

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة  
وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

| الصفحة  | جدول المحتويات                                     |
|---------|--|
| ٥ - ١   | تقرير المراجع المستقل                              |
| ٦       | قائمة المركز المالي الموحدة                        |
| ٧       | قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة |
| ٨       | قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة             |
| ١٠ - ٩  | قائمة التدفقات النقدية الموحدة                     |
| ٦٤ - ١١ | إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة                |

## تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

### تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

#### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر 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 ٢٠٢٥م وأدائها المالي الموحد وتدفعاتها 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 لسلك وأداب 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.

#### لفت انتباه

نلفت الانتباه إلى الإيضاح ١٢(ب) حول القوائم المالية الموحدة، والذي يوضح الدفعة المقدمة التي قامت المجموعة بدفعها في سنوات سابقة لاقتناء أرض من خلال مزاد علني. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، ورغم أن الملكية النظامية للأرض ليست محل نزاع، إلا أن بعض الإجراءات الإدارية والتنظيمية اللازمة لاستكمال تسجيل صك الملكية باسم المجموعة لم يتم الانتهاء منها بعد. لم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق بهذا 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 تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأي المراجع حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. فيما يلي وصف لكل أمر من الأمور الرئيسية للمراجعة وكيفية معالجته ضمن ذلك السياق.

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 تقوينا 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 عن القوائم المالية الموحدة المرفقة.

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

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

| كيفية معالجة هذا الأمر أثناء مراجعتنا   | الأمور الرئيسية للمراجعة  |
|---|---|
| <p>تضمنت إجراءات المراجعة المنفذة الخاصة بنا، من بين أمور أخرى، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ قمنا بتقييم السياسة المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لضمان الامتثال لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩).</li> <li>➤ قمنا بالحصول على فهم لتقييم الإدارة فيما يتعلق بالانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية ومخصص خسائر الائتمان المتوقعة.</li> <li>➤ قمنا بإشراك المختصين الداخليين لدينا لتقييم مدى معقولية الأحكام والتقديرات والافتراضات الهامة التي قامت بها الإدارة فيما يتعلق بتقييم المجموعة لاحتمالية التعثر عن السداد، وإدراج المعلومات المستقبلية ومعيار قياس الخسارة الناتجة عن التعثر عن السداد المستخدم في نموذج خسائر الائتمان المتوقعة.</li> <li>➤ قمنا باختبار مدى دقة أعمار الذمم المدينة التجارية الناتجة عن النظام المحاسبي المستخدم في إعداد نموذج خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.</li> <li>➤ قمنا باختبار الدقة الحسابية لنموذج خسائر الائتمان المتوقعة.</li> <li>➤ قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة المرفقة.</li> </ul> | <p><b>مخصص خسائر الائتمان المتوقعة</b></p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية ٣٧٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٣٦٦ مليون ريال سعودي)، حيث تم الاحتفاظ بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة بقيمة ٢٢ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٢٨ مليون ريال سعودي).</p> <p>تقوم المجموعة في كل تاريخ تقرير بتقييم ما إذا كانت الذمم المدينة التجارية المسجلة بالتكلفة المطفأة قد تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. تستخدم المجموعة الطريقة المبسطة لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لما يتطلبه المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) (الأدوات المالية). قامت الإدارة باتخاذ أحكام وتقديرات وافتراضات هامة عند احتساب أثر خسائر الائتمان المتوقعة.</p> <p>لقد اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيس حيث إن تحديد خسائر الائتمان المتوقعة ينطوي على أحكام وافتراضات إدارية هامة، بما في ذلك العوامل الاقتصادية الكلية المستقبلية ودراسة الاتجاهات التاريخية.</p> <p>الرجاء الرجوع إلى الإيضاح ٣-٩ حول القوائم المالية الموحدة للتعرف على السياسة المحاسبية، والإيضاح ٢-٧ للتعرف على الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة، والإيضاح ١٠-١ للتعرف على الإفصاح عن الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية.</p> |
| <p>تضمنت إجراءات المراجعة المنفذة الخاصة بنا، من بين أمور أخرى، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ قمنا بتقييم السياسة المحاسبية للمجموعة لمخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم.</li> </ul>   | <p><b>مخصص المخزون بطيء الحركة</b></p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغ إجمالي المخزون ٢٤٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٢٢١ مليون ريال سعودي)، ومقابل ذلك بلغ مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم ٣٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٣٤ مليون ريال سعودي). يشمل المخزون المواد الخام، والأعمال قيد التنفيذ، والبضائع تامة الصنع، وقطع الغيار الاستهلاكية والبضائع في الطريق.</p>  |

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

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

الأمر الرئيسية للمراجعة (تتمة)

| كيفية معالجة هذا الأمر أثناء مراجعتنا  | الأمر الرئيسية للمراجعة  |
|--|--|
| <p>قمنا بتقييم معقولة الافتراضات المستخدمة في تقدير مخصصات البضاعة بطيئة الحركة والمتقادمة. وشمل ذلك فحص دقة واكتمال المدخلات الرئيسية ومقارنتها بالمستندات المؤيدة الأساسية، والتحقق من دقة حسابات الإدارة.</p> <p>قمنا بفحص نتائج جرد المخزون الأخيرة من عينة من مواقع المجموعة للتأكد من أن مخصص نهاية السنة للمخزون التالف والمتقادم يعكس بشكل مناسب مستوى خسائر المخزون التي حدثت خلال السنة.</p> <p>قمنا بتقييم مدى كفاية ومعقولة الإفصاحات ذات الصلة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة.</p> | <p><b>مخصص المخزون بطيء الحركة (تتمة)</b></p> <p>طبقت المجموعة سياسة تكوين مخصص مقابل المخزون التي تم تحديده على أنه متقادم أو بطيء الحركة والتي لا يتوقع بيعه / استخدامه في دورة الأعمال العادية وعند وجود دليل على تدهور الحالة الفعلية والتغيرات التقنيّة و / أو عدم وجود تغيرات في الفترة المحددة.</p> <p>اعتبرنا هذا أمر مراجعة رئيس، نظرًا للحكم الإداري الجوهري فيما يتعلق بعوامل مثل تحديد ذلك المخزون بطيء الحركة والراكد والمتقادم، وتقييم الاستخدام المستقبلي لتقييم عناصر المخزون التي قد لا تكون قابلة للاسترداد بسبب تلفها أو تقادمها. يعتبر إجمالي المخزون والمخصص ذي الصلة جوهريان للقوائم المالية الموحدة.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٦-٣ حول القوائم المالية الموحدة لمعرفة السياسة المحاسبية المتعلقة بالمخزون، والإيضاح ٧-٢ للأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة والإيضاح ١-٩ للإيضاح عن حركة مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم.</p> |

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥ م تشمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥ م، فيما عدا القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع. إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى في تقريرها السنوي.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية الموحدة تلك المعلومات الأخرى، ولن نبدي 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 متنسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وإذا استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به، وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يجب علينا الإبلاغ عن هذه الحقيقة. ليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

**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 والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام نظام الشركات المعمول بها والنظام الأساسي للشركة الأم، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

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

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

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 جوهرياً، 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 الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة سواءً 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.
- تقييم 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 تأكيد 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 تأكيد 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.
- تقييم 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.

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

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

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 يتم 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



أحمد إبراهيم رضا

محاسب قانوني  
رقم الترخيص (٣٥٦)

جدة: ٢٠ شوال ١٤٤٧هـ  
٨ إبريل ٢٠٢٦م

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

| ٢٠٢٤ م               | ٢٠٢٥ م               | ايضاح  |   |
|----------------------|----------------------|--------|---|
|                      |                      |        | <b>الموجودات</b>  |
|                      |                      |        | <b>الموجودات غير المتداولة</b>                          |
| ١,٢٦٨,٧٠٠,٨٦٥        | ١,٤٣١,٨٦٥,٤٥٨        | ٥      | ممتلكات وآلات ومعدات                                    |
| ٢١,١٤٦,٤٢١           | ١٧,٠٥٦,٢٥١           | ٨      | موجودات غير ملموسة                                      |
| <u>١,٢٨٩,٨٤٧,٢٨٦</u> | <u>١,٤٤٨,٩٢١,٧٠٩</u> |        | <b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>                    |
|                      |                      |        | <b>الموجودات المتداولة</b>                              |
| ١٨٦,٣٦٧,٣١٤          | ٢١٥,٤٩٢,٤٠٧          | ٩      | مخزون   |
| ٣٣٨,٣٤١,٦٨٥          | ٣٤٧,٦٩٤,٤٢٧          | ١٠     | ذمم مدينة تجارية  |
| ٩,٢١١,٥٦٤            | ١١,٥٠٣,٥٥٧           | ١١     | مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى                     |
| ١٢٤,١٤٩,٢٩٣          | ١٤٩,٢٩٠,٦٨٤          | ١٢     | موجودات متداولة أخرى                                    |
| ٦١٠,٦٨٣,١١٩          | ٤٩٥,٣٥٢,٥٨٩          | ١٣     | نقد وودائع قصيرة الأجل                                  |
| <u>١,٢٦٨,٧٥٢,٩٧٥</u> | <u>١,٢١٩,٣٣٣,٦٦٤</u> |        | <b>مجموع الموجودات المتداولة</b>                        |
| <u>٢,٥٥٨,٦٠٠,٢٦١</u> | <u>٢,٦٦٨,٢٥٥,٣٧٣</u> |        | <b>مجموع الموجودات</b>                                  |
|                      |                      |        | <b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>                          |
|                      |                      |        | <b>حقوق الملكية</b>                                     |
| ٨٦٦,٦٦٦,٦٥٠          | ٨٦٦,٦٦٦,٦٥٠          | ١٤     | رأس المال   |
| ٤١٩,٩٩٩,٩٧٩          | ٤١٩,٩٩٩,٩٧٩          | ١٤     | علاوة إصدار السهم                                       |
| ١٣٥,٢٧٨,٨٥٢          | -                    | ١٥     | احتياطي نظامي   |
| ١٨٤,٢٨٢,٢١٢          | ٣٤١,٥٠٢,٥٢٠          |        | أرباح مبقاة   |
| <u>١,٦٠٦,٢٢٧,٦٩٣</u> | <u>١,٦٢٨,١٦٩,١٤٩</u> |        | <b>حقوق الملكية العائدة لحملة الأسهم في الشركة الأم</b> |
| (٦,١٩٤,٣٤١)          | (٧,٤٣٠,٣٦١)          |        | حصص غير مسيطرة  |
| <u>١,٦٠٠,٠٣٣,٣٥٢</u> | <u>١,٦٢٠,٧٣٨,٧٨٨</u> |        | <b>مجموع حقوق الملكية</b>                               |
|                      |                      |        | <b>المطلوبات</b>  |
|                      |                      |        | <b>المطلوبات غير المتداولة</b>                          |
| ٢٥١,١٥٢,٦٠٤          | ٢٥٧,١٠٦,٨٣٤          | ١٧ (أ) | قروض طويلة الأجل يترتب عليها فائدة                      |
| ١٠,٢٠٨,٦٦٢           | ٢٠,٦٥١,٨٨٣           | ٧ (ب)  | التزامات عقود إيجار                                     |
| ٤١,٤٥٢,١٩٨           | ٣٨,١٣٩,٩٩٥           | ١٨     | التزامات منافع محددة للموظفين                           |
| <u>٣٠٢,٨١٣,٤٦٤</u>   | <u>٣١٥,٨٩٨,٧١٢</u>   |        | <b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>                    |
|                      |                      |        | <b>المطلوبات المتداولة</b>                              |
| ١٢٩,٧٥٩,٥٥٢          | ١٢٠,٠٠٩,٤١٧          | ١٧ (أ) | قروض طويلة الأجل يترتب عليها فائدة - الجزء المتداول     |
| ٣١٠,٢٣١,٠٥٠          | ٣٣٧,٣٠١,٩٠٩          | ١٧ (ب) | قروض قصيرة الأجل يترتب عليها فائدة                      |
| ١٩١,٩٨٢,٠٧٥          | ٢٥١,٥٤٥,٨٥٥          | ٢٠     | ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى                        |
| ٣,٨٧٠,٥٣٩            | ٩,٢٢٠,٨٢٣            | ٢١     | مطلوبات متداولة أخرى                                    |
| ١٩,٩١٠,٢٢٩           | ١٣,٥٣٩,٨٦٩           | ٢-١٩   | زكاة مستحقة الدفع                                       |
| <u>٦٥٥,٧٥٣,٤٤٥</u>   | <u>٧٣١,٦١٧,٨٧٣</u>   |        | <b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>                        |
| <u>٩٥٨,٥٦٦,٩٠٩</u>   | <u>١,٠٤٧,٥١٦,٥٨٥</u> |        | <b>مجموع المطلوبات</b>                                  |
| <u>٢,٥٥٨,٦٠٠,٢٦١</u> | <u>٢,٦٦٨,٢٥٥,٣٧٣</u> |        | <b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>                    |

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

الرئيس المالي

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الاخر الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

| ٢٠٢٤ م             | ٢٠٢٥ م             | إيضاح  |
|--------------------|--------------------|--|
| ١,٠٦٥,٢٥٥,٩٦١      | ١,٠٦٠,٥٢٧,٢٦٤      | ٤ إيرادات  |
| (٩٥٧,٦٢٩,٠٩١)      | (٩٢٦,٩٠٩,٠١٥)      | ٢٢ تكلفة إيرادات   |
| <u>١٠٧,٦٢٦,٨٧٠</u> | <u>١٣٣,٦١٨,٢٤٩</u> | إجمالي الربح   |
| (٢١,٨٣١,٩٨٣)       | (١٧,٠٢٣,٩٣٠)       | ٢٣ مصاريف بيع وتسويق   |
| (١١٩,٠١٣,٤٣٧)      | (٨٨,٦٤٢,٠٥٤)       | ٢٤ مصاريف عمومية وإدارية   |
| (٥,٥٤١,٣١١)        | ٤,٠٩٥,٥٠٤          | ١-١٠ عكس قيد / انخفاض في قيمة خسائر موجودات مالية                  |
| (١٦,٥٤٣,٤٣٢)       | -                  | ٥ شطب ممتلكات وآلات ومعدات   |
| (١,٨٦٠,٠٠٠)        | -                  | ٦ شطب أعمال رأسمالية قيد التنفيذ                                   |
| ٤,٦٣٠,٦٢٢          | ١٢,٩١٩,٣٩٠         | ٢٥ إيرادات تشغيلية أخرى / (مصاريف)، صافي                           |
| (٥٢,٥٣٢,٦٧١)       | ٤٤,٩٦٧,١٥٩         | الربح التشغيلي / (الخسارة)   |
| (٣٦,١٨١,٠٣٣)       | (٣٥,٧٥٨,٢٦٣)       | ٢٦ تكاليف تمويل  |
| ٣٠,٨١٣,٦٨٩         | ٢٦,٤٣٠,٥٣١         | ١٣ دخل تمويل   |
| (٥٧,٩٠٠,٠١٥)       | ٣٥,٦٣٩,٤٢٧         | الربح / (الخسارة) قبل الزكاة                                       |
| (١٩,٥٦٧,٩٨٥)       | (١٣,٤٣٥,٩٠٧)       | ٢-١٩ مصروف الزكاة  |
| (٧٧,٤٦٨,٠٠٠)       | ٢٢,٢٠٣,٥٢٠         | الربح / (الخسارة) للسنة  |
| (٧٧,٣٢٦,١٢٩)       | ٢٣,٤١٠,٠٧٤         | العائد إلى:  |
| (١٤١,٨٧١)          | (١,٢٠٦,٥٥٤)        | حملة الأسهم في الشركة الأم   |
| (٧٧,٤٦٨,٠٠٠)       | ٢٢,٢٠٣,٥٢٠         | حصص غير مسيطرة   |
| (٢٠٢,٠٢٧)          | (١,٤٩٨,٠٨٤)        | ١٨ الدخل الشامل الآخر / (الخسارة):                                 |
| (٧٧,٦٧٠,٠٢٧)       | ٢٠,٧٠٥,٤٣٦         | بنود لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة في الفترة اللاحقة: |
|                    |                    | مكسب / (خسارة) إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين        |
|                    |                    | مجموع الدخل الشامل / (الخسارة) للسنة                               |
| (٧٧,٥٦٣,٠٩٠)       | ٢١,٩٤١,٤٥٦         | العائد إلى:  |
| (١٠٦,٩٣٧)          | (١,٢٣٦,٠٢٠)        | حملة الأسهم في الشركة الأم   |
| (٧٧,٦٧٠,٠٢٧)       | ٢٠,٧٠٥,٤٣٦         | حصص غير مسيطرة   |
| (٠,٨٩)             | ٠,٢٧               | ٢٧ ربحية / (خسارة) السهم:  |
|                    |                    | ربحية / (خسارة) السهم الأساسي والمخفض العائدة إلى حملة             |
|                    |                    | الأسهم العادية بالشركة الأم (ريال سعودي)                           |

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

الرئيس المالي

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

| العائد لحملة الأسهم في الشركة الأم |               |                  |  |              |               |                |                    |
|------------------------------------|---------------|------------------|--|--------------|---------------|----------------|--------------------|
| رأس المال                          | احتياطي نظامي | علاوة اصدار أسهم | احتياطي معاملات النفع على أساس الأسهم للموظفين | أرباح مبقاة  | المجموع       | حصة غير مسيطرة | مجموع حقوق الملكية |
| ٨٦٦,٦٦٦,٦٥٠                        | ١٣٥,٢٧٨,٨٥٢   | ٤١٩,٩٩٩,٩٧٩      | -  | ١٨٤,٢٨٢,٢١٢  | ١,٦٠٦,٢٢٧,٦٩٣ | (٦,١٩٤,٣٤١)    | ١,٦٠٠,٠٣٣,٣٥٢      |
| -                                  | -             | -                | -  | ٢٣,٤١٠,٠٧٤   | ٢٣,٤١٠,٠٧٤    | (١,٢٠٦,٥٥٤)    | ٢٢,٢٠٣,٥٢٠         |
| -                                  | -             | -                | -  | (١,٤٦٨,٦١٨)  | (١,٤٦٨,٦١٨)   | (٢٩,٤٦٦)       | (١,٤٩٨,٠٨٤)        |
| -                                  | -             | -                | -  | ٢١,٩٤١,٤٥٦   | ٢١,٩٤١,٤٥٦    | (١,٢٣٦,٠٢٠)    | ٢٠,٧٠٥,٤٣٦         |
| -                                  | (١٣٥,٢٧٨,٨٥٢) | -                | -  | ١٣٥,٢٧٨,٨٥٢  | -             | -              | -                  |
| ٨٦٦,٦٦٦,٦٥٠                        | -             | ٤١٩,٩٩٩,٩٧٩      | -  | ٣٤١,٥٠٢,٥٢٠  | ١,٦٢٨,١٦٩,١٤٩ | (٧,٤٣٠,٣٦١)    | ١,٦٢٠,٧٣٨,٧٨٨      |
| ٦٦٦,٦٦٦,٦٦٠                        | ١٣٥,٢٧٨,٨٥٢   | -                | ١٠,٥٠٠,٠٠٠                                     | ٢٦١,٨٤٥,٣٠٢  | ١,٠٧٤,٢٩٠,٨١٤ | (٦,٠٨٧,٤٠٤)    | ١,٠٦٨,٢٠٣,٤١٠      |
| -                                  | -             | -                | -  | (٧٧,٣٢٦,١٢٩) | (٧٧,٣٢٦,١٢٩)  | (١٤١,٨٧١)      | (٧٧,٤٦٨,٠٠٠)       |
| -                                  | -             | -                | -  | (٢٣٦,٩٦١)    | (٢٣٦,٩٦١)     | ٣٤,٩٣٤         | (٢٠٢,٠٢٧)          |
| -                                  | -             | -                | -  | (٧٧,٥٦٣,٠٩٠) | (٧٧,٥٦٣,٠٩٠)  | (١٠٦,٩٣٧)      | (٧٧,٦٧٠,٠٢٧)       |
| ١٩٩,٩٩٩,٩٩٠                        | -             | ٤١٩,٩٩٩,٩٧٩      | -  | -            | ٦١٩,٩٩٩,٩٦٩   | -              | ٦١٩,٩٩٩,٩٦٩        |
| -                                  | -             | -                | (١٠,٥٠٠,٠٠٠)                                   | -            | (١٠,٥٠٠,٠٠٠)  | -              | (١٠,٥٠٠,٠٠٠)       |
| ٨٦٦,٦٦٦,٦٥٠                        | ١٣٥,٢٧٨,٨٥٢   | ٤١٩,٩٩٩,٩٧٩      | -  | ١٨٤,٢٨٢,٢١٢  | ١,٦٠٦,٢٢٧,٦٩٣ | (٦,١٩٤,٣٤١)    | ١,٦٠٠,٠٣٣,٣٥٢      |

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م  
الربح / (الخسارة) للسنة  
الدخل الشامل الأخر / (الخسارة) للسنة  
مجموع الدخل الشامل / (الخسارة) للسنة  
تحويل احتياطي نظامي (إيضاح ١٥)  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

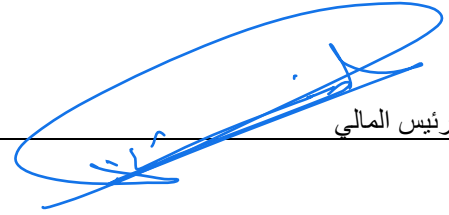
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م  
خسارة السنة  
(الخسارة) / الدخل الشامل الأخر للسنة  
مجموع الخسارة الشاملة للسنة  
إصدار رأسمال (إيضاح ١٤)  
تسوية معاملات الدفع على أساس الأسهم  
(إيضاح ١٦)  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م



رئيس مجلس الإدارة



الرئيس التنفيذي



الرئيس المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

| ٢٠٢٤ م        | ٢٠٢٥ م        | إيضاح  |
|---------------|---------------|--|
| (٥٧,٩٠٠,٠١٥)  | ٣٥,٦٣٩,٤٢٧    | الأنشطة التشغيلية  |
| ١٠٥,١٧٨,٠٣٣   | ١٠٧,٩١٣,٦٢٨   | ٥ الربح / (الخسارة) قبل الزكاة   |
| ٧,٩٢٧,٠٣٦     | ٩,٠١٣,٩٠٧     | ٧ تعديل لتسوية الربح / (الخسارة) قبل الزكاة إلى صافي التدفقات النقدية: |
| ٥٧٣,٩٤٥       | ٤,٤٢٠,٤٩٦     | ٨ استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات   |
| (١٦٧,٦٣٢)     | (٣٥,٥١٩)      | ٨ استهلاك موجودات حق الاستخدام   |
| -             | (١٠٥,٨٧٨)     | ٢٥ إطفاء موجودات غير ملموسة  |
| ١٦,٥٤٣,٤٣٢    | -             | ٢٥ مكسب من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات                                |
| ١,٨٦٠,٠٠٠     | -             | ٥ مكسب من إنهاء عقد إيجار  |
| ٥,٥٤١,٣١١     | (٤,٠٩٥,٥٠٤)   | ٦ شطب ممتلكات وآلات ومعدات   |
| ٣٤,١٥٨,٢٥٩    | ٢,٦٥١,١٨٥     | ١-١٠ شطب أعمال رأسمالية قيد التنفيذ                                    |
| ١٧٦,٠١٣       | -             | ١٢ (ج) (عكس قيد) / محمل الانخفاض في قيمة نهم مدينة تجارية              |
| ٨,٠٥٤,٢٧٠     | ٧,٦٠٩,٩١٦     | ١٨ محمل مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم                                 |
| ١٠,٠٠٠,٠٠٠    | -             | ٢٠ مخصص مقابل دفعات مقدمة لموردين                                      |
| -             | (٦,٠٠٠,٠٠٠)   | ٢٥ مخصص منافع موظفين   |
| ٣٦,١٨١,٠٣٣    | ٣٥,٧٥٨,٢٦٣    | ٢٦ مخصص قضايا قانونية  |
| (٣٠,٨١٣,٦٨٩)  | (٢٦,٤٣٠,٥٣١)  | ١٣ تسوية أرض مدينة الملك عبد الله الاقتصادية                           |
| ١٣٧,٣١١,٩٩٦   | ١٦٦,٣٣٩,٣٩٠   | تكاليف تمويل إيرادات تمويل   |
| (٤١,٩٧٦,٥٧٨)  | (٣١,٧٧٦,٢٧٨)  | التغيرات في رأس المال العامل:  |
| (٧٧,٥٤٦,٣١٦)  | (٥,٢٥٧,٢٣٨)   | زيادة في المخزون   |
| (٣٤٩,٣٧٩)     | (٨٠٠,٠٥٨)     | زيادة في الذمم المدينة التجارية  |
| (٤٣,٥٥١,٠٣٧)  | (٢٤,٧٤١,٣٩١)  | نقص / (زيادة) في مبالغ مدفوعة مقدماً و نهم مدينة أخرى                  |
| (٢٠,٢٩٧,٠٢١)  | ٦٢,٧٩٨,٥٨٦    | زيادة في الموجودات المتداولة الأخرى                                    |
| (١١,٥٤٤,٧٩٨)  | ٥,٣٥٠,٢٨٤     | زيادة / (نقص) في الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى          |
| (٥٧,٩٥٣,١٣٣)  | ١٧١,٩١٣,٢٩٥   | زيادة / (نقص) في المطلوبات المتداولة الأخرى                            |
| (٣٦,٦٩٤,٢٠٧)  | (٤١,١٤٦,٣٣٩)  | التدفقات النقدية من / (المستخدمة في) العمليات                          |
| ٣٠,١٤٠,٦٥٨    | ٢٤,٥٣٨,٥٩٦    | تكاليف تمويل مدفوعة  |
| (١٠,٥٠٠,٠٠٠)  | -             | إيرادات تمويل مستلمة   |
| (٩,٣٨٦,٣٣٦)   | (١٩,٨٠٦,٢٦٧)  | ٢-١٩ دفعات على أساس الأسهم مدفوعة                                      |
| (١٥,٦١٢,٢١٦)  | (١٢,٤٢٠,٢٠٣)  | ١٨ زكاة مدفوعة   |
| (١٠٠,٠٠٥,٢٣٤) | ١٢٣,٠٧٩,٠٨٢   | ١٨ منافع موظفين مدفوعة   |
| (٢٤,٦١٨,٠٤٢)  | (١٦,١٨١,٧٨٢)  | صافي التدفقات النقدية من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية             |
| ١٦٧,٦٤٩       | ٤٠,٨٦٩        | الأنشطة الاستثمارية  |
| (١,٣٩٥,٥١٨)   | (٣٣٠,٣٢٦)     | ٥ شراء ممتلكات وآلات ومعدات  |
| (٦٤,٢٠٠,٣٢٤)  | (٢٢٥,٤٧٣,٦٤٣) | ٨ متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات                              |
| (٩٠,٠٤٦,٢٣٥)  | (٢٤١,٩٤٤,٨٨٢) | ٦ شراء موجودات غير ملموسة  |
|               |               | ٦ إضافات إلى أعمال رأسمالية قيد التنفيذ                                |
|               |               | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية                 |

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

الرئيس المالي

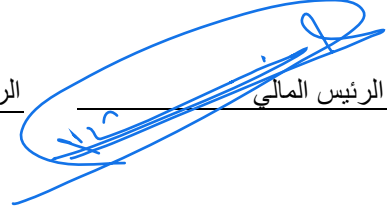
شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تنمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

| ٢٠٢٤ م        | ٢٠٢٥ م        | إيضاح   |
|---------------|---------------|---|
|               |               | <b>الأنشطة التمويلية</b>                                      |
| ٦٢٩,٩٩٩,٩٦٩   | -             | ١٤ متحصلات من إصدار أسهم                                      |
| ٢٠٤,٩٦٩,٣٧٥   | ٢٧,٠١٣,٩٤٤    | ١٧ صافي التغير في قروض قصيرة الأجل                            |
| ٣٠,٠٠٠,٠٠٠    | ١٢٠,٦٧٢,٩٢٧   | ١٧ متحصلات من قروض طويلة الأجل                                |
| (١١٣,٤٩٣,٠٦٩) | (١٢٩,١٣٥,٩٦١) | ١٧ سداد قروض طويلة الأجل                                      |
| (٧,٢٩١,٠٨٠)   | (١٥,٠١٥,٦٤٠)  | ٧ سداد جزء رئيسي من التزامات عقود الإيجار                     |
| ٧٤٤,١٨٥,١٩٥   | ٣,٥٣٥,٢٧٠     | صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية                    |
| ٥٥٤,١٣٣,٧٢٦   | (١١٥,٣٣٠,٥٣٠) | <b>صافي (النقص) / الزيادة في النقد والودائع قصيرة الأجل</b>   |
| ٥٦,٥٤٩,٣٩٣    | ٦١٠,٦٨٣,١١٩   | النقد والودائع قصيرة الأجل في بداية السنة                     |
| ٦١٠,٦٨٣,١١٩   | ٤٩٥,٣٥٢,٥٨٩   | ١٣ النقد والودائع قصيرة الأجل في نهاية السنة                  |
|               |               | <b>المعلومات غير النقدية الإضافية</b>                         |
| ٣,٢٩١,١٢٩     | ١٠,١١٢,٠٨٨    | ٦ فائدة مُرسلة في الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ              |
| ٢٨٤,٣٠١       | ٢,٢٠٤,٧٥١     | ١٧ إطفاء أعباء مالية مؤجلة                                    |
| ٢٠٦,٣٩٣,١٤١   | ٦,٨٢٩,٧٢٦     | ٦ تحويلات من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ لممتلكات وألات ومعدات |
| ٢٠,٠٠٠,٠٠٠    | -             | ٨ تحويل إلى موجودات غير ملموسة                                |
| ٦٧٣,٠٣١       | ١,٨٩١,٩٣٥     | ١١ إيرادات فائدة مستحقة القبض                                 |
| ٣٢٤,٠٥٧       | ٢٨,٤٥٠,٧٩٠    | ٧ إضافة غير نقدية لموجودات حق الاستخدام والتزامات عقود إيجار  |
| ١٥٢,٤٤٥       | ١٢٠,٨٢٥       | ٧ إنهاء عقود إيجار  |
| -             | ٤٠٠,٠٠٠       | ١٢ (ج) إعادة تصنيف مخصص مقابل دفعات مقدمة لموردين             |
| ٢,٨٥١,٦١٧     | -             | ٦ إعادة تصنيف الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى المخزون      |
| ١٠,٠٠٠,٠٠٠    | -             | تكاليف معاملات متعلقة بإصدار رأس المال (إيضاح ١٤)             |

  
رئيس مجلس الإدارة

  
الرئيس التنفيذي

  
الرئيس المالي

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

١ - معلومات عن الشركة

تعمل شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق ("مبكو" أو "الشركة" أو "الشركة الأم") والشركات التابعة لها (مجتمعين "المجموعة") في إنتاج وبيع ألواح الكرتون والورق الصناعي وورق المناديل. شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق هي شركة مساهمة سعودية تأسست وتعمل في المملكة العربية السعودية. تستخدم الشركة أيضاً اسم شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق في عملياتها التجارية واتفاقياتها وعلاماتها التجارية بما في ذلك أماكن مثل سوق الأسهم السعودية.

حصلت الشركة على الرقم الموحد ٧٠٠١٤٠٤٦٠٢ والسجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٣١٥١٦ بتاريخ ٣ رجب ١٤٢١هـ الموافق ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٠م. خلال ٢٠١٢م، تم تحويل الوضع القانوني للشركة من شركة ذات مسؤوليه محدودة إلى شركة مساهمة سعودية مقفلة. وافقت وزارة التجارة على تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية مقفلة بموجب القرار الوزاري رقم ٤٤ بتاريخ ١٤ صفر ١٤٣٣هـ (٨ يناير ٢٠١٢م). تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية بتاريخ ١٤ رجب ١٤٣٦هـ (٣ مايو ٢٠١٥م).

يقع مركز الشركة في العنوان التالي:

جدة، منطقة الأندلس، ٣١٠٩

ص.ب. ٢٢٥٢٣

المملكة العربية السعودية

كان لدى المجموعة استثمارات في الشركات التابعة التالية (يشار إليها مجتمعة "المجموعة"):

| اسم الشركة التابعة   | نسبة الملكية المباشرة | الرقم الموحد | السجل التجاري            | بلد التأسيس   | النشاط التجاري الرئيسي | حصة الملكية | ٢٠٢٥م | ٢٠٢٤م |
|--|-----------------------|--------------|--------------------------|---|------------------------|-------------|-------|-------|
| شركة تجميع وتدوير المخلفات المحدودة (واسكو)  | ٧٠.١٤٦٤٠٠٢            | ٤٠٣٠١٤٨٩٤٤   | المملكة العربية السعودية | بيع نفايات الورق والكرتون والبلاستيك بالجملة والتجزئة   | ١٠٠٪                   | ١٠٠٪        |       |       |
| شركة جذور لصناعة الورق المحدودة ("جذور")   | ٧٠.٢١٢٨٣٩٢٧           | ٤٦٢٧١٠٠٠٧٥   | المملكة العربية السعودية | إنتاج وبيع لفائف ورق المناديل   | ١٠٠٪                   | ١٠٠٪        |       |       |
| شركة التدوير الأخضر الصناعية ("التدوير")   | ٧٠.٣٩٥٨٤٠٠٣           | ٤٠٣٠٥٥٩٨٣٩   | المملكة العربية السعودية | إنتاج الكرتون والورق المموج والأنواع الأخرى من الورق  | ١٠٠٪                   | ١٠٠٪        |       |       |
| استدامة للخدمات البيئية المحدودة ("استدامة")<br>(انظر إيضاح ٢-٧)                         | ٧٠.٢٥٤٣٣٥٥            | ٤٠٣٠٤٢٥٧٦٩   | المملكة العربية السعودية | تجارة الجملة للمخلفات والخردة والمنتجات الأخرى غير المصنفة وإدارة المخلفات وخدمات المعالجة وإعادة تدوير وجمع نفايات الكرتون، وتصنيع واستيراد وتصدير الكرتون. تجارة الورق والكرتون بالتجزئة. | ٥٠٪                    | ٥٠٪         |       |       |
| الشركة السعودية الأردنية لتجميع وتدوير النفايات (واسكو السعودية الأردنية) (انظر إيضاح ١) | ٢٠٠.٩١٣٤٠             | ١٥٢٩٣        | الأردن                   | تجارة الجملة للمخلفات والخردة والمنتجات الأخرى غير المصنفة وإدارة المخلفات وخدمات المعالجة وإعادة تدوير وجمع نفايات الكرتون، وتصنيع واستيراد وتصدير الكرتون. تجارة الورق والكرتون بالتجزئة. | ١٠٠٪                   | ١٠٠٪        |       |       |

(أ) خلال عام ٢٠٢٥م، قررت الإدارة استبعاد الشركة السعودية الأردنية لتجميع وتدوير النفايات - واسكو لعدم جديها الاستراتيجية أو استدامتها. في ١٥ أبريل ٢٠٢٥م، وقّعت الإدارة اتفاقية بيع وشراء مع طرف ثالث لبيع الشركة السعودية الأردنية لتجميع وتدوير النفايات - واسكو مقابل مبلغ نقدي قدره ٢١١,٥٠٠ ريال سعودي، وهي خاضعة لموافقة مجلس الإدارة، واستلام كامل المبلغ، واستكمال الإجراءات النظامية والتنظيمية اللازمة. في ٢٢ مايو ٢٠٢٥م، وافق مجلس الإدارة على بيع الشركة السعودية الأردنية لتجميع وتدوير النفايات - واسكو، إلا أن المبلغ النقدي لم يُستلم بالكامل، ولا تزال الإجراءات النظامية والتنظيمية جارية. تتوقع الإدارة إتمام عملية البيع في سنة ٢٠٢٦م. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغت صافي التزامات الشركة السعودية الأردنية لتجميع وتدوير النفايات - واسكو ١٩٠,١٢٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ٢٠١,٢٣٤ ريال سعودي)، وبلغ صافي أرباحها ١١,١١٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ٣٧٠,٣٩٦ ريال سعودي). لم تُعتبر الشركة السعودية الأردنية لتجميع وتدوير النفايات - واسكو عملية أو منطقة جغرافية مستقلة ذات أهمية كبيرة ضمن المجموعة. وبناءً على ذلك، لم تُستوف معايير العمليات المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٥)، ولم يُفصح عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٥).

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ١ - معلومات عن الشركة (تتمة)

#### ٢ - أسس الإعداد

#### ١-٢ بيان الالتزام

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

#### ٢-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

قامت المجموعة بإعداد القوائم المالية الموحدة على أساس أنها ستستمر في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية.

#### ٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

#### ٤-٢ أساس التوحيد

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة الأم والشركات التابعة لها "المجموعة" كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م كما هو مفصل في الإيضاح ١.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة عن نفس فترة التقرير للمجموعة باستخدام سياسات محاسبية ثابتة للمجموعة.

تتحقق السيطرة عندما يحق للمجموعة الحصول على عوائد متغيرة من مشاركتها في المنشأة المُستثمر فيها، ولديها القدرة في التأثير على هذه العوائد من خلال نفوذها على المنشأة المُستثمر بها. ولا تسيطر المجموعة، على وجه التحديد، على الشركة المُستثمر فيها إلا إذا كان لدى المجموعة:

- نفوذ على المنشأة المُستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه عمليات المنشأة المُستثمر فيها ذات الصلة).
- تعرُّض لمخاطر العوائد المتغيرة أو الحق فيها نتيجة اشتراكها مع الشركة المُستثمر فيها.
- قدرة على استخدام نفوذها على الشركة المُستثمر فيها في التأثير على عوائدها.

على وجه العموم، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت ينتج عنها سيطرة. ومن أجل تعزيز هذا الافتراض وعندما يكون لدى المجموعة مستوى أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مشابهة في المنشأة المُستثمر بها، فإن المجموعة تأخذ في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها نفوذاً على المنشأة المُستثمر بها، وهذه الحقائق والظروف تشمل ما يلي:

- الترتيب التعاقدية (الترتيبات التعاقدية) مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المُستثمر فيها
- الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٢ - أسس الإعداد (تتمة)

٤-٢ أساس التوحيد (تتمة)

تُعيد المجموعة تقييم ما إذا كانت تسيطر على المنشأة المُستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. ويبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التوحيد عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. تُدرجُ موجودات الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المباعة خلال السنة ومطلوباتها وإيراداتها ومصاريفها في القوائم المالية الموحدة ابتداءً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

في حالة فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها تتوقف عن إثبات الموجودات (بما في ذلك الشهرة، إن وجدت) والمطلوبات وحقوق الملكية غير المسيطرة والبنود الأخرى وعناصر حقوق الملكية الأخرى، بينما يتم إثبات كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة في الربح أو الخسارة. يتم إثبات الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة.

*استبعاد المعاملات عند التوحيد*

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة وأي إيرادات ومصاريف غير محققة ناشئة عن المعاملات بين شركات المجموعة.

يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة للأرباح غير المحققة فقط في حالة أنه لا يوجد دليل على انخفاض القيمة.

٥-٢ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة

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

**عدم القابلية للصراف – التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١)**

بالنسبة لفترة التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ م، يحدد معيار عدم القابلية للصراف - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية - كيفية تقييم المنشأة لمدى قابلية العملة للتبادل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عندما تكون قابلية التبادل غير موجودة. تتطلب التعديلات أيضاً الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي قوائمها المالية من فهم كيف أن عدم قابلية صرف العملة بعملة أخرى يؤثر، أو من المتوقع أن يؤثر، على الأداء المالي والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.

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

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٢ - أسس الإعداد (تتمة)

#### ٦-٢ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

تم أدناه الإفصاح عن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

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

في إبريل ٢٠٢٤م، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨)، والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي (١) عرض القوائم المالية. يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) متطلبات جديدة للعرض ضمن قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك المجاميع والمجاميع الفرعية المحددة. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة ضمن واحدة من خمس فئات: تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، وعمليات متوقفة، والثلاثة الأولى منها جديدة.

كما يتطلب أيضًا الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة حديثاً من قبل الإدارة، والمجاميع الفرعية للدخل والمصاريف، ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتصنيف المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للقوائم المالية الأساسية والإيضاحات.

بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي (٧) قائمة التدفقات النقدية، والتي تشمل تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات بموجب الطريقة غير المباشرة، من "الربح أو الخسارة" إلى "الربح أو الخسارة التشغيلية" وإزالة الخيار المتعلق بتصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفائدة. بالإضافة إلى ذلك، هناك تعديلات استتباعية على العديد من المعايير الأخرى. يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨)، والتعديلات على المعايير الأخرى، على الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧م، ولكن يُسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) بأثر رجعي.

تعمل المجموعة حاليًا على تحديد جميع التأثيرات التي ستسبب بها التعديلات على القوائم المالية الأساسية الموحدة والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة.

#### **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)، الذي يسمح للمنشآت المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات مخفضة بخصوص الإفصاحات مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الإثبات والقياس والعرض في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى. ولكي تكون المنشأة مؤهلة، في نهاية فترة التقرير، يجب أن تكون المنشأة عبارة عن شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠)، ولا تخضع للمساءلة العامة ويجب أن يكون لها شركة أم (نهائية أو وسيطة) تُعد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام، والتي تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي.

يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) على فترات التقرير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧م أو بعد ذلك التاريخ، مع السماح بالتطبيق المبكر.

نظرًا لأن أدوات حقوق الملكية للمجموعة متداولة علنًا، فهي غير مؤهلة لاختيار تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩).

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

في يوليو ٢٠٢٤م، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تسعة تعديلات ضيقة النطاق كجزء من التحسينات الدورية للمعايير الدولية للتقرير المالي. تتضمن هذه التعديلات توضيحات وتبسيطات وتصحيحات أو تغييرات 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".

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٢ - أسس الإعداد (تتمة)

#### ٦-٢ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

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

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

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

##### تعديلات 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)، تعديلات 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 سُوّيت باستخدام نظام دفع إلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ذات الخصائص البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات وما شابهها.
- توضيحات حول ما يُمثل "خصائص عدم الرجوع" وخصائص الأدوات المرتبطة تعاقدياً.
- تطبيق إفصاحات للأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة ومتطلبات إفصاح إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦م، مع السماح بالتطبيق المبكر لتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط. لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية الخاصة بالمجموعة.

##### العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)

في ديسمبر ٢٠٢٤م، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) العقود المتعلقة 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 بالتعديل.
- تعديل متطلبات تحديد بند مَحَوِّط في علاقة تحوط التدفقات النقدية للعقود المشمولة بالتطبيق.
- إضافة متطلبات إفصاح جديدة لتمكين المستثمرين من فهم تأثير هذه العقود على الأداء المالي للشركة وتدفقاتها النقدية.

تسري التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦م 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 يمكن للمنشأة تقديم إفصاحات مقارنة.

لا تتوقع المجموعة أن يكون للتعديلات أثر جوهري على قوائمها المالية.

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٢ - أسس الإعداد (تتمة)

#### ٧-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة عمل الأحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. قد 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.

تتضمن الإفصاحات الأخرى المتعلقة بتعرض الشركة إلى المخاطر وعدم التقين ما يلي:

- إدارة راس المال (الإيضاح ٣٣)
- إدارة المخاطر المالية (الإيضاح ٣١)
- إفصاحات تحليل الحساسية (الإيضاح ١٨)

#### الأحكام

أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بإجراء الأحكام التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة في القوائم المالية الموحدة:

#### تحديد مدة الإيجار للعقود ذات خيار التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتحديد مدة عقد الإيجار على أنها مدة غير القابلة للإلغاء بالنسبة للعقد، مع أي فترات تتضمن خيار تمديد العقد فيما إذا كانت المجموعة متيقنة بممارسة خيار التمديد، أو أي فترات تتضمن خيار إنهاء عقد الإيجار فيما إذا كانت الشركة متيقنة بأنها لن تمارس خيار إنهاء العقد بصورة معقولة.

لدى المجموعة عدة عقود إيجار تتضمن خيارات التمديد والإنهاء. تقوم المجموعة بممارسة الأحكام في تقييم ما إذا كانت متيقنة بشكل معقول من ممارسة خيار التجديد من عدمه أو إلغاء العقد. 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 تقييم مدة عقد الإيجار في حالة وقوع حدث هام أو تغير 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).

#### مبدأ الاستمرارية

تمارس المجموعة حكماً في تقييم قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة. قامت الإدارة بتقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية بناء على وضع السيولة الحالي وتوقعات التدفق النقدي، وهي ليست على علم بأي عدم يقين جوهري قد يثير شكاً كبيراً، والإدارة على ثقة بأن المجموعة لديها الموارد اللازمة للاستمرار والوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في سياق العمل العادي في المستقبل المنظور. وعليه، تم الاستمرار في إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

#### الزكاة

يتضمن تحديد مخصص الزكاة حكماً جوهرياً من الإدارة ينطوي على احتساب الوعاء الزكوي والريح الخاضع للزكاة وفقاً لأنظمة الزكاة وضريبة الدخل المطبقة في المملكة العربية السعودية والتي تخضع للعديد من التفسيرات. قد يختلف المبلغ النهائي للربط الزكوي جوهرياً عن الإقرارات التي تقدمها الشركة. عند تحديد المبلغ مستحق الدفع لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة")، طبقت المجموعة حكمها وتفسيرها لمتطلبات الهيئة لحساب الزكاة.

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٢ - أسس الإعداد (تتمة)

### ٧-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### توحيد المنشآت التي لا تمتلك فيها المجموعة أغلبية حقوق التصويت (حصة ملكية ٥٠٪)

تعتبر المجموعة أنها تسيطر على شركة استدامة رغم امتلاكها ٥٠٪ من حقوق التصويت، ويعود ذلك إلى أن المجموعة تمارس سيطرتها وسلطتها على شركة استدامة من خلال توجيه عملياتها وأدائها، والحقوق الممنوحة لها بموجب اتفاقية المساهمين والنظام الأساسي، فضلاً عن حقها في الحصول على عوائد متغيرة من مشاركتها في شركة استدامة. تمت ممارسة مؤشرات السيطرة والسلطة المذكورة أعلاه لأن المجموعة تدير أنشطتها وعملياتها اليومية، وتتخذ القرارات الاستراتيجية والتجارية الرئيسية، بالإضافة إلى إدارة السيولة النقدية. علاوة على ذلك، يتولى مجلس إدارة المجموعة ولجانها إدارة تقييم أداء شركة استدامة. كما يشغل غالبية كبار موظفي الإدارة في المجموعة مناصب في شركة استدامة، بمن فيهم الرئيس التنفيذي.

#### التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ التقرير، مما ينطوي على مخاطر جوهرية قد تتسبب في تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية اللاحقة كما هو موضح أدناه. قامت المجموعة بإجراء الافتراضات والتقديرات بناءً على المؤشرات المتاحة بتاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة. وعلى الرغم من ذلك، فإن الظروف والافتراضات القائمة المتعلقة بالتقديرات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات في السوق أو ظروف خارجة عن سيطرة المجموعة. قد تنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند ظهورها.

يتم ادراج المعلومات حول عدم التيقن من الافتراضات والتقديرات في المجالات التالية:

#### الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة لأغراض حساب الاستهلاك والإطفاء. يتم تحديد هذه التقديرات بعد الأخذ في الاعتبار الاستعمال المتوقع للموجودات أو التلف والبلى الطبيعي المتعلق مباشرة بالتقادم أو الطبيعي. تقوم الإدارة بفحص القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ومحمل الاستهلاك / الإطفاء المستقبلي الذي يتم تعديله عند اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

#### مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم

تقوم المجموعة بتقدير مخصص خسائر المخزون بسبب عوامل مثل التقادم والأضرار المادية بناءً على الخبرة التاريخية والحالة الحالية والتوقعات الحالية والمستقبلية فيما يتعلق بالمبيعات أو الاستخدام. إن تقدير مخصص المجموعة لتقادم المخزون بطيء الحركة والمتقادم يمكن أن يتغير من فترة إلى أخرى، والذي يمكن أن يرجع إلى اختلاف العمر الإنتاجي المتبقي والتغيير في التكنولوجيا والتغيير المحتمل في الاستخدام وتاريخ انتهاء صلاحيته وتوقع المبيعات والعوامل النوعية الأخرى لمحفظه المخزون من سنة إلى أخرى.

#### الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بعمل تقييم عما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة لجميع الموجودات غير المالية في كل تاريخ تقرير. يتم إجراء اختبار للموجودات غير المالية للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك حال وجود مؤشرات على عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. لتحديد المبلغ القابل للاسترداد، تستخدم الإدارة القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع باستخدام طريقة السوق وطريقة القيمة قيد الاستخدام.

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٢ - أسس الإعداد (تتمة)

### ٧-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

### التقديرات والافتراضات (تتمة)

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

يتحقق الانخفاض في القيمة عند تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقد قيمته / قيمتها القابلة للاسترداد، التي تمثل قيمته / قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمه / قيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد على أساس البيانات المتاحة لمعاملات البيع الملزمة، التي تمت بشروط تعامل عادل لموجودات مماثلة أو الأسعار القابلة للملاحظة في السوق ناقصاً التكاليف العرضية لاستبعاد الأصل. يتم احتساب القيمة قيد الاستخدام على أساس نموذج 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 للنقد الخاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. إن القيمة القابلة للاسترداد حساسة تجاه معدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الواردة المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء. تتعلق هذه التقديرات كثيرًا بالشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والمثبتة من قبل المجموعة.

#### الانخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصص لاحتمال الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية. تستند مصفوفة مخصص على معدلات التعثر التاريخي الملحوظة للمجموعة. ستقوم المجموعة بمعايرة المصفوفة لتعديل خسائر الائتمان السابقة بالمعلومات المستقبلية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الأوضاع الاقتصادية على مدى السنة القادمة مما قد يؤدي إلى عدد متزايد من حالات التعثر في السداد في قطاع التصنيع المعني، فإنه يتم تعديل معدلات التعثر السابقة. وبتاريخ كل تقرير، يتم تحديث معدلات التعثر السابقة التي تم ملاحظتها وإجراء تحليل للتغيرات في التقديرات المستقبلية.

إن تقييم الترابط بين معدلات التعثر التاريخي الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة يعتبر تقديرًا جوهرياً. 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 للعمليات في المستقبل. تم الإفصاح عن المعلومات حول خسائر الائتمان المتوقعة حول الذمم المدينة التجارية للمجموعة في الإيضاح (١٠).

#### برامج المنافع المحددة للموظفين

يتم تحديد تكلفة برنامج المنافع المحددة للموظفين والقيمة الحالية للالتزام باستخدام التقييمات الاكتوارية. يشمل التقييم الاكتواري إعداد افتراضات متعددة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وهذا يتضمن تحديد معدلات الخصم ومعدلات زيادة الرواتب في المستقبل ومعدل الوفيات وحركة الموظفين. نتيجة التعقيدات الخاصة بعملية التقييم وطبيعتها طويلة الأجل، فإن التزام المنافع المحددة يمتاز بحساسية عالية تجاه التغيرات في تلك الافتراضات. يتم فحص كافة الافتراضات بفترة كل تقرير.

إن المعيار الأكثر حساسية للتغيير في الحساب هو معدل الخصم وزيادات الرواتب المستقبلية. عند تحديد معدل الخصم الملائم، تأخذ الإدارة في الاعتبار أن عوائد السوق تستند إلى سندات حكومية عالية الجودة. تعتمد زيادات الرواتب المستقبلية على معدلات التضخم المستقبلية والأقدمية والترقية والعرض والطلب في سوق التوظيف.

يتم تحديد معدل الوفيات بناء على جداول الوفيات المتاحة للجمهور في الدول المعنية. قد تتغير استقرارات جداول الوفيات فقط من وقت لآخر استجابة للتغيرات الديموغرافية.

يبين الإيضاح (١٨) مزيداً من التفاصيل حول التزامات منافع الموظفين.

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٢ - أسس الإعداد (تتمة)

### ٧-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

### التقديرات والافتراضات (تتمة)

#### عقود الإيجار كمستأجر - تقدير معدل الافتراض الإضافي

لا يمكن للمجموعة تحديد معدل الفائدة الضمني في عقود الإيجار بسهولة، وعليه تستخدم معدل الافتراض الإضافي لقياس التزامات عقود الإيجار. وبالتالي يعكس معدل الافتراض المتزايد المبلغ الذي قد تضطر المجموعة لدفعه وهو ما يتطلب تقديراً عندما لا يكون هناك معدلات قابلة للملاحظة متاحة، أو عندما تحتاج للتعديل لتعكس أحكام وشروط عقد الإيجار. وبالتالي يعكس معدل الافتراض المتزايد المبلغ الذي قد تضطر المجموعة لدفعه وهو ما يتطلب تقديراً عندما لا يكون هناك معدلات قابلة للملاحظة متاحة (مثل الشركات التابعة التي لا تيرم معاملات تمويل) أو عندما تحتاج للتعديل لتعكس أحكام وشروط عقد الإيجار (على سبيل المثال عندما لا تكون عقود الإيجار بالعملة الوظيفية للشركة التابعة). تقدر المجموعة معدل الافتراض المتزايد باستخدام المدخلات القابلة للملاحظة (مثل معدلات الفائدة بالسوق) عندما تكون متاحة وينبغي القيام بتقديرات خاصة بالمنشأة (مثل معدل الانتماء الخاص بالشركة التابعة).

### ٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي السياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة من قبل المجموعة بصورة ثابتة لإعداد قوائمها المالية الموحدة، باستثناء المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة كما هو مفصّل عنه في الإيضاح ٢-٥.

### ١-٣ تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

#### الموجودات

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز الموحدة المالي استناداً إلى التصنيف متداول / متداول.

يعتبر الأصل متداولاً، وذلك:

- عندما يتوقع تحققه أو ينوي بيعه أو استنفاده خلال دورة الأعمال العادية،
- في حالة اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يتوقع تحققه خلال اثني عشر شهراً بعد سنة التقرير، أو
- عندما يكون في صورة نقد وما في حكمه ما لم تكن هناك قيود على استبداله أو استخدامه لسداد أية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد سنة التقرير.

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات غير متداولة.

#### المطلوبات

يعتبر الالتزام متداولاً، وذلك:

- عند توقع سداده خلال دورة الأعمال العادية،
- عند اقتنائه بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد سنة التقرير، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداده لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد سنة التقرير.

تصنف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٢-٣ الممتلكات والألات والمعدات

(أ) الإثبات والقياس

تظهر الممتلكات والألات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخصائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجدت.

تشمل هذه التكاليف سعر الشراء وأي تكاليف تعود مباشرة إلى جلب الأصل إلى موقعه الحالي وإيصاله إلى حالته الراهنة ليكون قادراً على التشغيل بالطريقة التي تريدها الإدارة.

إذا كان مطلوباً استبدال أجزاء هامة من أي بند من الممتلكات والألات والمعدات على مراحل، تقوم المجموعة باستهلاكها بصورة مستقلة على مدى أعمارها الإنتاجية المحددة. وبالمقابل، عند إجراء فحص رئيسي، يتم إثبات تكلفته في القيمة الدفترية للألات والمعدات كإجلال وذلك في حالة استيفاء معايير إثباته. يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

(ب) التكاليف اللاحقة

يتم إثبات التكلفة المتعلقة باستبدال جزء من أي بند من بنود الممتلكات والألات والمعدات في القيمة الدفترية للبند إذا كان من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في ذلك الجزء إلى المجموعة، ويمكن قياس تكلفته بشكل موثوق به. يتم التوقف عن إثبات القيمة الدفترية للجزء الذي تم استبداله. يتم تسجيل تكاليف الخدمة اليومية للممتلكات والألات والمعدات في الربح أو الخسارة حال تكبدها.

(ج) الاستهلاك

يمثل الاستهلاك التخصيص المنهجي لقيمة الأصل القابل للاستهلاك على مدى عمره الإنتاجي التقديري. تمثل قيمة الاستهلاك تكلفة أصل ما، أو مبلغ آخر يتم استبداله بالتكلفة، ناقصاً القيمة المتبقية.

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

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للسنة الحالية والسنوات المقارنة:

| السنوات |                       |
|---------|-----------------------|
| ٣٣ - ٦  | • مبانٍ وكبائن متنقلة |
| ٣٠ - ٢  | • مكائن ومعدات        |
| ٢٠ - ٥  | • أثاث ومعدات مكتبية  |
| ٥ - ٤   | • سيارات              |

\* يتم استهلاك المباني المستأجرة والتحسينات على مدى أقصر من العمر الإنتاجي أو مدة الإيجار ذات الصلة.

يتم فحص القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والألات والمعدات في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذ ينطبق ذلك.

راجع الإيضاح ٣-١٠ لتقييم الانخفاض في قيمة الممتلكات والألات والمعدات.

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ٢-٣ الممتلكات والألات والمعدات (تتمة)

##### (د) التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات بند من ممتلكات ومعدات عند الاستبعاد أو إذا لم يكن متوقع وجود أي منافع اقتصادية مستقبلية من الاستعمال المستمر للأصل. يتم تحديد المكسب أو الخسارة الناتجة عن استبعاد الأصل أو انتهاء صلاحيته على أنه الفرق بين عائدات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم إثباته في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

##### (هـ) الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

تُدرج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ، بالصافي بعد حسم الخسائر الناشئة عن الانخفاض في القيمة، إن وُجِدَت. تتم رسملة الموجودات قيد الإنشاء ضمن حساب الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ. يتم تحويل الموجودات قيد الإنشاء إلى الفئة المناسبة ضمن الممتلكات والألات والمعدات وذلك عند إيصال الموجودات إلى موقعها و/أو حالتها اللازمة للاستخدام على الوجه المقصود منها من قبل الإدارة. تشمل تكلفة بند من بنود الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تكلفة المواد والعمالة المباشرة، وتكلفة الإنشاء / التطوير وأي تكاليف أخرى مرتبطة مباشرة بتكاليف الإنشاء أو الاستحواذ على بند ما على النحو المقصود منه من قبل الإدارة.

تتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة بالموجودات المؤهلة كجزء من تكلفة الموجودات المؤهلة حتى بداية الإنتاج التجاري.

##### (و) قطع الغيار الرأسمالية

تصنف المجموعة قطع الغيار إلى قطع غيار استراتيجية و قطع غيار عامة وفقاً للإرشادات التالية:

- قطعة الغيار الاستراتيجية هي قطعة احتياطية، أي يُحتمل أن تكون عنصرًا رئيسيًا / قطعة أساسية يجب الاحتفاظ بها في متناول اليد لضمان استمرارية الإنتاج. تُستخدم عادةً فقط في حالة الأعطال، ولا يُتوقع استخدامها بشكل روتيني. يبدأ استهلاك هذه القطع فوراً من تاريخ توفرها للاستخدام.
- قطع الغيار العامة هي قطع غيار رئيسية أخرى تم شراؤها مسبقاً وفقاً لجدول الاستبدال المخطط لها (بما يتماشى مع برنامج الصيانة المقرر) لاستبدال قطع الغيار الرئيسية الحالية. تُعتبر هذه القطع "متاحة للاستخدام" فقط في تاريخ لاحق، وبالتالي يبدأ الاستهلاك عند تركيبها كقطعة بديلة. تمتد فترة استهلاك قطع الغيار العامة هذه على مدى العمر الإنتاجي لها، أو العمر الإنتاجي المتوقع المتبقي للمعدات المرتبطة بها، أيهما أقل.

### ٣-٣ تكاليف الاقتراض

تُرسَمُ تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بشراء أو إنشاء أو إنتاج الأصل الذي يستغرق بالضرورة فترة طويلة من الوقت ليصبح جاهزاً للاستخدام أو البيع المستهدف منه كجزء من تكلفة الأصل. تُحمَلُ تكاليف الاقتراض الأخرى كافة ضمن المصاريف في الفترة التي تُتَكَبَدُ خلالها. وتتألف تكاليف الاقتراض من تكاليف الفائدة والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة على اقتراض الأموال.

### ٤-٣ عقود الإيجار

تُقيَّمُ المجموعة عند بدء عقد الإيجار، ما إذا كان يعتبر العقد عقد إيجار أو بنطوي على عقد إيجار. أي انه إذا ما تم بموجب العقد نقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة محددة مقابل عوض لذلك.

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ٤-٣ 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. قامت المجموعة بإثبات التزامات عقود الإيجار من أجل سداد الإيجار، وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات المعنية.

##### موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بإدراج موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل المعني متاحًا 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 التي تم إثباتها على أساس فترة الإيجار على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها أو مدة الإيجار

- أراضي ١٥ - ٢٠ سنة
- مباني ١٥ - ٢ سنة

في حالة نقل ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية مدة عقد الإيجار أو أن التكلفة تظهر ممارسة خيار الشراء، فإنه يتم احتساب الاستهلاك على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل. تخضع موجودات حق الاستخدام أيضاً للانخفاض في القيمة.

يتم عرض موجودات حق الاستخدام ضمن الممتلكات والألات والمعدات في قائمة المركز المالي الموحدة.

##### التزامات عقود الإيجار

في بداية عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإدراج التزامات عقود الإيجار المُقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار طوال مدة الإيجار. تشمل مدفوعات الإيجار على المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مُستحقة القبض ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو مُعدّل والمبالغ المتوقع دفعها 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 إدراج دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف (مالم تكن متكبدة 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 بتاريخ بدء الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. وبعد تاريخ بدء الإيجار، يتم زيادة قيمة التزامات الإيجار لتعكس زيادة الفائدة، وتُخفض لتعكس دفعات الإيجار المسددة. إضافةً إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لالتزامات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في دفعات عقد الإيجار (مثل تغيير دفعات عقد الإيجار المستقبلية نتيجة التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم في تحديد تلك الدفعات) أو وجود تغيير في التقويم الخاص بخيار شراء الأصل المعني. يدرج عكس قيد تكلفة بند التمويل ضمن قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يتم عرض التزامات عقود الإيجار كبند منفصل في قائمة المركز المالي الموحدة.

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ٤-٣ عقود الإيجار (تتمة)

##### 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 (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها اثني عشر شهرًا أو أقل اعتبارًا من تاريخ بدء الإيجار ولا تتضمن خيار الشراء). كما تقوم بتطبيق استثناء إثبات عقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة على ما لديها من عقود إيجار لموجودات تُعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج دفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

#### ٥-٣ الموجودات غير الملموسة

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. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة المطورة داخلياً، فيما عدا تكاليف التطوير المرسملة، وتدرج النفقات ذات العلاقة في قائمة الدخل الشامل الموحدة وذلك خلال الفترة التي يتم تكبدها فيها.

تصنف الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة كـ "محددة" أو "غير محددة" المدة.

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها، ويتم مراجعتها 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 إنتاجي محدد مرة واحدة على الأقل في نهاية كل فترة تقرير. يؤخذ بالاعتبار التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو الطريقة المتوقعة لاستنفاد المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل محاسبياً وذلك بتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسب ما هو ملائم، ويتم قيدها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. تدرج مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي محدد في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة كمصروف وبما يتماشى مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

تتكون الموجودات غير الملموسة قيد التطوير من التكاليف المتكبدة فيما يتعلق بتطوير البرمجيات والتي سيتم تحويلها في النهاية إلى موجودات غير ملموسة. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد (الشهرة) بل يتم اختبارها سنوياً أو قيل ذلك إذا كان هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمتها بشكل منفصل أو على مستوى الوحدة المدرة للنقد. 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 الموجودات غير الملموسة عند استبعادها أو عند عدم وجود أي منافع مستقبلية متوقعة من استعمالها أو استبعادها. يتم قياس أي ربح أو خسارة ناتجة عن التوقف عن إثبات الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند التوقف عن إثبات الأصل.

تمثل الموجودات غير الملموسة برامج الحاسب الآلي وعقد حق الاستخدام والتي لها عمر إنتاجي محدد. إن المعدلات المقدرة لإطفاء الموجودات غير الملموسة هي كما يلي:

٤ سنوات  
٥ سنوات

- برامج الحاسب الآلي
- الحق التعاقدية

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ٦-٣ المخزون

يُقوَم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل.

يتم احتساب التكاليف المتكبدة لإحضار كل منتج إلى مكانه ووضعها الحالي على النحو التالي:

- مواد خام وتكلفة الشراء على أساس تكلفة المتوسط المرجح
- البضائع تامة الصنع والأعمال قيد التنفيذ: تشتمل التكلفة على المواد المباشرة والعمالة المباشرة ونسبة ملائمة من المصاريف غير المباشرة الثابتة والمتغيرة، وتدرج هذه الأخيرة على أساس الطاقة الاستيعابية التشغيلية الاعتيادية. يتم تحديد تكلفة البنود المنفردة الخاصة بالمخزون على أساس المتوسط المرجح للتكاليف.
- قطع الغيار: تكلفة الشراء على أساس ما يرد أولاً ويصرف أولاً.

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

يتم تضمين قطع الغيار غير قطع الغيار الرأسمالية التي لا تفي بمعايير الممتلكات والآلات والمعدات كقطع غيار قابلة للاستهلاك في المخزون ويتم تصنيفها كموجودات متداولة.

#### ٧-٣ النقد والودائع قصيرة الأجل

يتكون النقد والودائع قصيرة الأجل من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل عالية السيولة ذات فترات استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل والتي يتم الاحتفاظ بها لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وقابلة للتحويل بسهولة إلى مبلغ معروف من النقد وتخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في القيمة.

#### ٨-٣ العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي، والذي يعتبر أيضاً عملة التشغيل للشركة الأم. وفيما يتعلق بكل منشأة، تحدد المجموعة العملة الوظيفية والبنود المدرجة في القوائم المالية لكل منشأة باستخدام هذه العملة الوظيفية.

#### المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية بداية من قبل منشآت المجموعة بالأسعار الفورية للعملة الوظيفية المعنية بالتاريخ الذي تصبح فيه المعاملة مؤهلة أو لا للإثبات.

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

تدرج الفروقات الناتجة عن تسويات أو تحويل بنود نقدية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

تحول البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملات أجنبية، باستخدام أسعار التحويل السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. إن المكاسب أو الخسائر الناتجة عن تحويل بنود غير نقدية مقاسة بالقيمة العادلة تعامل بما يتوافق مع إثبات الربح أو الخسارة عند تغيير القيمة العادلة للبنود (أي فروقات التحويل للبنود التي يتم تحديد الربح أو الخسارة لقيمتها العادلة في الدخل الشامل الآخر أو قائمة الربح أو الخسارة والتي تسجل أيضاً في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة على التوالي).

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ٨-٣ العملات الأجنبية (تتمة)

#### المعاملات والأرصدة (تتمة)

عند تحديد أسعار التحويل الفورية المستخدمة عند الإثبات الأولي للأصل ذي العلاقة أو المصاريف أو الإيرادات (أو جزء منها) عند التوقف عن إثبات الأصل غير النقدي أو الالتزام غير النقدي المتعلق بالعرض المدفوع مقدماً، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي قامت فيه المجموعة في الأصل بإثبات الأصل غير النقدي أو الالتزام غير النقدي الناتج من العرض المدفوع مقدماً. وفي حالة وجود دفعات متعددة مدفوعة أو مستلمة مقدماً، تقوم المجموعة بتحديد تاريخ المعاملة الذي تم فيه استلام أو سداد العرض مقدماً.

#### ٩-٣ الأدوات المالية

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

#### (١) الموجودات المالية

#### الإثبات الأولي والقياس

تصنف الموجودات المالية، عند الإثبات الأولي لها، كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة، وبالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وبالقائمة 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. باستثناء الذمم المدينة التجارية، تقوم المجموعة مبدئياً بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة وفي حالة الأصل المالي غير المسجل بالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، القيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. يتم قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي مكون مالي جوهري بسعر المعاملة وبالنسبة للذمم المدينة التجارية الأخرى، التي تحتوي على مكون مالي جوهري، تقوم المجموعة بتعديل سعر المعاملة فيما يتعلق بمكون مالي جوهري.

لتصنيف وقياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة أو بالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يجب أن ينتج عنه تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من أصل مبلغ الدين والفائدة على مبلغ أصل الدين القائم. يشار إلى هذا التقييم أنه اختبار لـ "مدفوعات أصل المبلغ أو فائدة على أصل المبلغ القائم" ويتم على مستوى الأداة. يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تمثل فقط دفعات من أصل الدين والفائدة بالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بصرف النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال المجموعة في إدارة الموجودات المالية إلى كيفية قيام المجموعة بإدارة موجوداتها المالية من أجل إيجاد تدفقات نقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كلاهما. 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 بالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناؤها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع. يتم إثبات المشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات في إطار زمني محدد بموجب لائحة أو اتفاقية في السوق (التجارة العادية) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

#### القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تُصنف الموجودات المالية ضمن الفئات التالية:

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

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٩-٣ الأدوات المالية (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

**القياس اللاحق (تتمة)**

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات الدين)

بالنسبة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إثبات دخل الفائدة وإعادة تقييم تحويل العملات الأجنبية وخسائر الانخفاض في القيمة أو عكس القيود في قائمة الدخل الشامل الموحدة وتحتسب بنفس طريقة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة. يتم إثبات تغيرات القيمة العادلة المتبقية في الدخل الشامل الآخر. وعند التوقف عن الإثبات، يتم إعادة تدوير القيمة العادلة المتراكم المثبت في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

حالياً، لا يوجد لدى المجموعة أي أدوات دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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

عند الإثبات الأولي، يمكن للمجموعة أن تختار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي (٣٢) الأدوات المالية: العرض وعدم الاحتفاظ بها للمتاجرة، ويُحدّد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يُعاد مطلقاً تدوير المكاسب والخسائر من هذه الموجودات المالية إلى الربح أو الخسارة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة عند الإقرار بأحقية دفعها، إلا إذا كانت المجموعة تستفيد من هذه المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، تقيد هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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 في دفعها.

يتم فصل الأدوات المشتقة - المدرجة ضمن أدوات مالية أخرى في عقد مختلط - مع المطلوبات المالية أو عقد رئيسي للمطلوبات غير المالية 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 ضمن أدوات مالية أخرى نفي 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. 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 الربح أو الخسارة.

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٩-٣ الأدوات المالية (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

### التوقف عن الإثبات

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

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات 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 الدخول في ترتيبات تمرير، 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 الشركة المستمر بها. وفي تلك الحالة تستمر المجموعة أيضاً بإثبات الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أقيمت عليها المجموعة.

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

### الانخفاض في القيمة

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

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

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

يتم إثبات مخصص أو عكس قيد خسارة الانخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة خلال السنة كإيرادات / مصاريف في الربح أو الخسارة.

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٩-٣ الأدوات المالية (تتمة)

(٢) المطلوبات المالية

### الإثبات الأولى والقياس

تُصنّفُ المطلوبات المالية، عند الإثبات الأولى لها، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقروض أو ذمم دائنة أو أدوات مالية مشتقة مصنّفة كأدوات تحوُّط، حسبما يكون ملائماً. يتم، في الأصل، إثبات كافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. وبالنسبة للقروض والذمم الدائنة، يتم إظهارها بعد خصم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرةً. تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من الذمم الدائنة التجارية والمستحق لجهات ذات علاقة والتزامات عقود الإيجار.

### 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 والسلف)

### 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 الأولى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تُصنّفُ المطلوبات المالية كـ "مقتناة لأغراض المتاجرة" في حالة تكبدها لغرض إعادة شرائها في المستقبل القريب. تتضمن هذه الفئة أيضاً الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها المجموعة ولم يتم تخصيصها كأدوات تحوط ضمن علاقات التحوط وفقاً لتعريف المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). تُصنّفُ أيضاً الأدوات المالية المشتقة الضمنية المستقلة كمحتفظ بها بغرض المتاجرة ما لم تخصص كأدوات تحوط فعالة.

تُثبت المكاسب أو الخسائر من الالتزامات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

تُصنّفُ المطلوبات المالية، عند الإثبات الأولى، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بتاريخ الإثبات الأولى، شريطة استيفاء ذلك المعيار وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩). لم تحدد المجموعة أي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

### المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلف)

هذه هي الفئة الأكثر ملائمة للمجموعة. بعد الإثبات الأولى لها، تقاس القروض والسلف التي يترتب عليها فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم إثبات المكاسب والخسائر في الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات المطلوبات، وكذلك من خلال عملية إطفاء بطريقة معدل الفائدة الفعلي.

تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. ويدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

### التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته. وعند استبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماماً أو شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، فإن مثل هذا الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للالتزام المالي الأصلي مع إثبات الالتزام الجديد. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ١٠-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم إجراء اختبار للموجودات التأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. يتم إثبات الخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة في حال تجاوزت القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة للأصل ناقص تكاليف البيع أو القيمة الحالية، أيهما أعلى. ولأغراض تحديد الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها بحيث يتواجد بشأنها تدفقات نقدية قابلة للتحديد بصورة منفصلة (وحدات مدرة للنقد). يتم تخصيص خسائر الانخفاض في القيمة لتخفيض القيمة الدفترية لموجودات الوحدة المدرة للنقد (مجموعة الوحدات) على أساس تناسبي على أساس القيمة الدفترية لكل من أصل في الوحدة (مجموعة الوحدات). يعامل هذا الانخفاض في القيم الدفترية كخسائر انخفاض في القيمة لكل من الموجودات على حده ويتم إثباته. يتم فحص الموجودات غير المتداولة بخلاف الشهرة التي حصل بها انخفاض في القيمة لعمل عكس قيد محتمل للانخفاض في القيمة في تاريخ كل تقرير. وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد الانخفاض في القيمة، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المدرة للنقد) إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد له، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقد في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس خسارة انخفاض القيمة كدخل مباشرة في قائمة الدخل الشامل الموحدة. لا يتم عكس قيد خسائر الناتجة عن انخفاض القيمة في الشهرة.

#### ١١-٣ برامج المنافع المحددة للموظفين

تقوم المجموعة بإدارة برنامج منافع محددة واحد لما بعد التوظيف وفقاً لنظام العمل في المملكة العربية السعودية، والتي يستند إلى آخر راتب وعدد سنوات الخدمة. تستند دفعات نهاية الخدمة إلى آخر راتب للموظفين والبدلات وسنوات الخدمة التراكمية كما هو منصوص عليها في نظام العمل في المملكة العربية السعودية.

يتم احتساب الالتزام على المجموعة بموجب برنامج منافع نهاية الخدمة للموظفين كبرنامج منافع محددة غير ممولة ويتم احتسابها من خلال تقدير مبلغ المنافع المستقبلية الذي تم اكتسابه خلال الفترات الحالية والسابقة وخصم ذلك المبلغ. يتم احتساب التزامات المنافع المحددة سنوياً من قبل خبير اكتواري مؤهل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. يتم إدراج إعادة قياس التزام المنافع المحددة والذي يتكون من الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة في قائمة الدخل الشامل الأخر الموحدة. تقوم المجموعة بتحديد مصروف الفائدة على التزام المنافع المحددة للفترة وذلك بتطبيق معدل الخصم المستخدم لقياس التزام المنافع المحددة في بداية الفترة السنوية، مع الأخذ بعين الاعتبار أي تغييرات في التزام المنافع المحددة خلال الفترة نتيجة لدفعات المنافع. يدرج مصروف الفائدة والمصاريف الأخرى المرتبطة بخطط المنافع المحددة في الربح أو الخسارة.

#### ١٢-٣ الزكاة والضرائب

تخضع المجموعة (الشركات المسجلة في المملكة العربية السعودية فقط) لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية. يُحتسب مخصص وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") المعمول بها في المملكة العربية السعودية على أساس الاستحقاق. يتم احتساب رسوم الزكاة على أساس الوعاء الزكوي الموحد للشركة الأم والشركات التابعة المملوكة بنسبة ١٠٠٪ باستثناء الشركة المملوكة بشكل غير مباشر (استدامة) والذي يتم احتسابه بشكل منفصل. يتم تحميل رسوم الزكاة على قائمة الدخل الشامل الموحدة. أي نقص / فائض قد يصبح مستحق عند الانتهاء من الربط في السنة التي يتم فيها الانتهاء من الربط.

#### ضريبة الاستقطاع

تقوم المجموعة باستقطاع ضرائب على المعاملات مع أطراف غير مقيمة وفقاً لأنظمة الهيئة، وهذه الضرائب لا يتم تسجيلها كمصروف كونها التزام على الطرف المقابل حيث تم الاستقطاع نيابة عنه.

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ٣-١٣ ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات الإيرادات والمصاريف والموجودات بعد خصم ضريبة القيمة المضافة باستثناء:

- إذا كانت ضريبة المضافة المتكبدة بشأن شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية، وفي هذه الحالة يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من مصروف البند، حيثما ينطبق،
- الذمم المدينة والدائنة المذكورة مع مبلغ ضريبة القيمة المضافة المدرجة.

يتم إدراج المبلغ الصافي لضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد من الهيئة أو مستحقة الدفع كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في قائمة المركز المالي الموحدة.

#### ٣-١٤ مصاريف البيع والتوزيع

تتضمن هذه المصاريف أي تكاليف متكبدة لتنفيذ أو تسهيل أنشطة البيع للمجموعة. تشمل هذه التكاليف عادةً رواتب الموظفين التجاريين ومصاريف التسويق.

#### ٣-١٥ المصاريف العمومية والإدارية

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي ليست جزءاً محددًا من تكلفة المبيعات أو نشاط البيع والتوزيع للمجموعة. يتم تخصيص المصاريف العامة بين تكلفة المبيعات ومصاريف البيع والتوزيع والمصاريف العمومية والإدارية على أساس ثابت عند اللزوم.

#### ٣-١٦ الإيرادات

تعمل المجموعة بتجارة الجملة لورق الكرتون، والورق الصناعي، وورق المناديل، ومواد إعادة تدوير الورق والكرتون والبلاستيك. يتم إثبات الإيرادات من العقود مع العملاء عندما تتحول السيطرة على البضائع إلى العميل بمبلغ يعكس الثمن الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تلك البضائع. توصلت المجموعة عمومًا إلى أنها الطرف الرئيسي في ترتيبات إيراداتها، حيث إنها عادةً ما تتحكم في البضائع قبل نقلها إلى العميل بصفتها الملتزم الرئيسي في جميع الترتيبات، وتتمتع بحرية التسعير، كما أنها معرضة لمخاطر المخزون والائتمان.

يتم إثبات الإيرادات من هذه المبيعات بناءً على السعر المحدد في العقد. لا تقدم المجموعة خصومات على الكميات أو تخفيضات أو أي خصومات من هذا القبيل لعملائها. يتم إثبات الإيرادات من بيع البضائع عند انتقال السيطرة على البضائع إلى العميل، أو عند (أو أثناء) استيفاء المجموعة لواجبات الأداء المحددة في العقد مع العميل (المشتري)، أو عند نقل المجموعة السيطرة على البضائع المتعهد بها إلى العميل.

تعترف المجموعة بالإيرادات من بيع البضائع التالية مباشرةً إلى العملاء:

- بيع ورق الكرتون، والورق الصناعي، وورق المناديل
- بيع نفايات الورق والكرتون والبلاستيك بالجملة والتجزئة

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ١٦-٣ الإيرادات (تتمة)

فيما يلي توقيت وقياس الاعتراف بالإيرادات للمصدر الرئيسي المذكور أعلاه:

#### بيع البضائع مباشرة للعملاء:

- المبيعات المحلية: تعترف المبيعات المحلية بالمبيعات عند تسليم البضائع وقبول العملاء لها وفقاً لشروط التسليم المعمول بها "التسليم في موقع العميل بشكل أساسي"، وبالتالي، تُعترف بالإيرادات في تلك اللحظة.
- مبيعات التصدير: تقوم المجموعة ببيع نسبة كبيرة من بضائعها المصدرة على أساس التكلفة والشحن بالنقل البحري والتكلفة والتأمين والشحن بالنقل البحري وفقاً للشروط التجارية الدولية، وبالتالي، فإن المجموعة مسؤولة عن توفير خدمات التحميل للبضائع المتفق عليها على السفن في ميناء التحميل. إن التحميل الفعلي للبضائع المتفق عليه والمعتمد على السفينة وبدء الرحلة يفرض واجب أداء المجموعة وينشأ عنه إثبات الإيرادات في وقت معين حيث يتم تحويل السيطرة للعميل.

عادة ما تكون الفواتير مستحقة الدفع خلال فترة الائتمان المتفق عليها مع العميل والتي قد تختلف من عميل لآخر. لا تتوقع المجموعة إبرام أي عقود تتجاوز فيها الفترة بين نقل البضائع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل والسداد من قبل العميل سنة واحدة. ونتيجة لذلك، لا تعدل المجموعة أيًا من أسعار المعاملات بالقيمة الزمنية للنقود.

تقوم المجموعة بإثبات الذمم المدينة عند نقل السيطرة حيث أن ذلك يمثل النقطة الزمنية التي يصبح فيها الحق في العوض غير مشروط، حيث لا يلزم سوى مرور الوقت قبل استحقاق السداد.

إن سياسة المجموعة هي بيع منتجاتها لعملائها مع حق الإرجاع مع متطلبات معينة. ومع ذلك، توصلت الإدارة إلى أن العوائد المتوقعة بناءً على نمط العوائد التاريخية تعتبر غير جوهرية، وبالتالي لم تقم الإدارة باحتسابها.

#### ١٧-٣ المنحة الحكومية

يتم إثبات المنح الحكومية عندما يكون هناك تأكيد معقول بأن المنحة سيتم استلامها وسيتم التقيد بجميع الشروط الملحق بها. عندما يتعلق المنحة ببند من بنود المصاريف، تُسجل كإيراد بشكل منتظم على مدى الفترات التي تُسجل فيها التكاليف ذات الصلة، والتي يُفصد بها تعويضها، كمصاريف. أما عندما يتعلق المنحة بأصل، فتُسجل كإيراد على دفعات متساوية على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل ذي الصلة.

#### ١٨-٣ ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسي بقسمة ربح السنة العائد لحملة الأسهم العادية للمجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. يتم احتساب ربح السهم المخفض وذلك بقسمة الربح المتعلق بالمساهمين العاديين في المجموعة (بعد تعديله بالفائدة على الأسهم الممتازة القابلة للتحويل) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زاندا المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخفضة إلى أسهم عادية.

#### ١٩-٣ الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

إذا تلقت المجموعة معلومات بعد انتهاء فترة التقرير، ولكن قبل تاريخ اعتماد إصدارها، بشأن ظروف كانت قائمة في نهاية فترة التقرير، فستقيم ما إذا كانت هذه المعلومات تؤثر على المبالغ المدرجة في قوائمها المالية الموحدة. ستُعدّل المجموعة المبالغ المدرجة في قوائمها المالية لتعكس أي أحداث تعديلية لاحقة لفترة التقرير، وستُحدّث الإفصاحات المتعلقة بتلك الظروف حسب المعلومات الجديدة. أما بالنسبة للأحداث غير التعديلية اللاحقة لفترة التقرير، فلن تُغيّر المجموعة المبالغ المدرجة في قوائمها المالية الموحدة، ولكنها ستُفصح عن طبيعة الحدث غير التعديلي وتقدير أثره المالي، أو بياناً يُفيد بعدم إمكانية إجراء هذا التقدير، إن وُجد.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٣ - معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٢٠-٣ التقارير القطاعية

يتم رفع التقارير عن القطاعات التشغيلية على نحو يتفق مع آلية رفع التقارير الداخلية إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي.

إن القطاع التشغيلي هو مجموعة من الموجودات والعمليات التي:

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

٢١-٣ الالتزامات المحتملة

لا يُعترف بالالتزامات المحتملة في القوائم المالية الموحدة، ولا يُفصّل عنها ما لم يكن احتمال التدفق الخارجي للموارد المتضمن منافع اقتصادية مستبعدًا. ولا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في القوائم المالية الموحدة، بل يُفصّل عنه عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية داخلية.

٤ - المعلومات المفصلة عن الإيرادات والقطاعات

١-٤ تفاصيل معلومات الإيرادات

فيما يلي بيان بتجزئة إيرادات المجموعة من العقود مع العملاء:

تم إثبات جميع إيرادات المجموعة في نقطة من الزمن.

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م      |            |               | القطاع                               |
|---|------------|---------------|--------------------------------------|
| التصنيع                                 | التجارة    | المجموع       |                                      |
| <b>نوع البضائع أو الخدمات</b>           |            |               |                                      |
| ٧٥٧,٩٦١,٨١٩                             | -          | ٧٥٧,٩٦١,٨١٩   | بيع الكرتون والورق الصناعي           |
| ٢٦٦,٤٠٠,٥٦٤                             | -          | ٢٦٦,٤٠٠,٥٦٤   | بيع أوراق المناديل                   |
| -                                       | ٣٦,١٦٤,٨٨١ | ٣٦,١٦٤,٨٨١    | بيع نفايات الورق والكرتون والبلاستيك |
| ١,٠٢٤,٣٦٢,٣٨٣                           | ٣٦,١٦٤,٨٨١ | ١,٠٦٠,٥٢٧,٢٦٤ | مجموع الإيرادات من العقود مع العملاء |
| <b>الأسواق الجغرافية (موقع العملاء)</b> |            |               |                                      |
| ٧٦٦,٧٣٧,٣٨١                             | ٣٦,١٦٤,٨٨١ | ٨٠٢,٩٠٢,٢٦٢   | المملكة العربية السعودية             |
| ٦٩,١٦٥,٨٥٠                              | -          | ٦٩,١٦٥,٨٥٠    | دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى      |
| ١٢٨,٣٧٦,٢٠٣                             | -          | ١٢٨,٣٧٦,٢٠٣   | آسيا                                 |
| ٣٥,٩٢١,٧٥٩                              | -          | ٣٥,٩٢١,٧٥٩    | أفريقيا                              |
| ١٦,٩٨٩,٤٨٣                              | -          | ١٦,٩٨٩,٤٨٣    | أوروبا                               |
| ٧,١٧١,٧٠٧                               | -          | ٧,١٧١,٧٠٧     | الأميركتين                           |
| ١,٠٢٤,٣٦٢,٣٨٣                           | ٣٦,١٦٤,٨٨١ | ١,٠٦٠,٥٢٧,٢٦٤ | مجموع الإيرادات من العقود مع العملاء |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٤ - المعلومات المفصلة عن الإيرادات والقطاعات (تتمة)

١-٤ تفاصيل معلومات الإيرادات (تتمة)

| القطاع                               | التصنيع       | التجارة    | المجموع       |
|--------------------------------------|---------------|------------|---------------|
| نوع البضائع أو الخدمات               |               |            |               |
| بيع الكرتون والورق الصناعي           | ٧٦٦,٠٠٥,٢١٩   | -          | ٧٦٦,٠٠٥,٢١٩   |
| بيع أوراق المناديل                   | ٢٦١,٠٨٩,٢١٠   | -          | ٢٦١,٠٨٩,٢١٠   |
| بيع نفايات الورق والكرتون والبلاستيك | -             | ٣٨,١٦١,٥٣٢ | ٣٨,١٦١,٥٣٢    |
| مجموع الإيرادات من العقود مع العملاء | ١,٠٢٧,٠٩٤,٤٢٩ | ٣٨,١٦١,٥٣٢ | ١,٠٦٥,٢٥٥,٩٦١ |
| الأسواق الجغرافية (موقع العملاء)     |               |            |               |
| المملكة العربية السعودية             | ٧٥٦,١١٠,٧٤٧   | ٣٨,١٦١,٥٣٢ | ٧٩٤,٢٧٢,٢٧٩   |
| دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى      | ٧٨,٥١٦,٥١٨    | -          | ٧٨,٥١٦,٥١٨    |
| آسيا                                 | ١١٣,١٩٣,٢٠٤   | -          | ١١٣,١٩٣,٢٠٤   |
| أفريقيا                              | ٤٨,٤٩٨,٩١٨    | -          | ٤٨,٤٩٨,٩١٨    |
| أوروبا                               | ٢٩,١٢٠,٥٥٣    | -          | ٢٩,١٢٠,٥٥٣    |
| الأميركتين                           | ١,٦٥٤,٤٨٩     | -          | ١,٦٥٤,٤٨٩     |
| مجموع الإيرادات من العقود مع العملاء | ١,٠٢٧,٠٩٤,٤٢٩ | ٣٨,١٦١,٥٣٢ | ١,٠٦٥,٢٥٥,٩٦١ |

٢-٤ واجبات الأداء

تلتزم المجموعة بواجب أداء واحد، وهو بيع الورق الصناعي ومخلفات المواد، بالإضافة إلى وعد بنقل / تسليم هذه المنتجات للوفاء بهذا الواجب.

يُعتبر واجب الأداء مُنجزًا عند تسليم المنتج المحدد وفقًا لشروط التجارة الدولية ("إنكوترمز") المنصوص عليها في العقود المبرمة مع العملاء، ويكون الدفع مستحقًا عادةً خلال ٣٠ إلى ٩٠ يومًا من تاريخ التسليم. لا يُمكن للعميل دفع ثمن المعاملة إلا عند التسليم، وهو ما يُعادل سعر البيع النقدي. لا يوجد عوض متغير أو حقوق مادية أو مكونات تمويلية جوهرية في عقود الإيرادات.

٣-٤ المعلومات القطاعية

لأغراض الإدارة، تُنظَّم المجموعة في وحدات أعمال بناءً على منتجاتها وطبيعة عمليات الإنتاج وطبيعة أعمالها واستراتيجياتها، ولديها قطاعان تشغيليان يتم رفع التقرير بشأنها، كما يلي:

- قطاع التصنيع: يتمثل في تصنيع الكرتون والورق الصناعي والمناديل الورقية.
- القطاع التجاري: يتمثل في بيع نفايات الورق والكرتون والبلاستيك بالجملة والتجزئة.

لم يتم تجميع قطاعات التشغيل لتكوين قطاعات التشغيل المفصّل عنها أعلاه. تقع جميع وحدات أعمال المجموعة وتعمل في المملكة العربية السعودية.

تتولى اللجنة الاستراتيجية والتنفيذية مسؤولية اتخاذ القرارات التشغيلية الرئيسية، حيث تراقب نتائج عمليات وحداتها التجارية بشكل منفصل لاتخاذ القرارات المتعلقة بتخصيص الموارد وتقييم الأداء.



شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٤ - المعلومات المفصلة عن الإيرادات والقطاعات (تتمة)

٣-٤ المعلومات القطاعية (تتمة)

التسويات والإلغاءات

تمثل الإلغاءات الإيرادات والمعاملات والأرصدة بين المجموعات التي يتم إلغاؤها عند التوحيد.

تسوية الربح / (الخسارة) قبل الزكاة

| ٢٠٢٤ م        | ٢٠٢٥ م        |  |
|---------------|---------------|--|
| (٧٩,٣٨٧,١٦١)  | ٤٨,٤٨٠,٦٦٧    | ربح / (خسارة) القطاع قبل الزكاة                            |
| (٢٤٣,٢٩٢,٢٧٤) | (٢٣٧,٦٦٤,٦٤٠) | إيرادات بين المجموعة                                       |
| ٢٤٢,٠٠٥,٣٨٥   | ٢٣٩,١٤٦,٧٢١   | تكلفة مبيعات بين المجموعة                                  |
| ٢٥,٤٩٥,٨٤٩    | (١٣,٨٥٥,٢٠١)  | حصة في استثمار في الشركات التابعة والشركات التابعة الموحدة |
| (٢,٩٩٣,٧٨٤)   | (٧٢٦,١٥٤)     | إيرادات أخرى، معاملات بين المجموعة                         |
| ٢٧١,٩٧٠       | ٢٥٨,٠٣٤       | تكاليف تمويل، قروض وعقود إيجار بين المجموعة                |
| (٥٧,٩٠٠,٠١٥)  | ٣٥,٦٣٩,٤٢٧    | الربح / (الخسارة) قبل الزكاة                               |

تسوية الموجودات

| ٢٠٢٤ م        | ٢٠٢٥ م        |  |
|---------------|---------------|--|
| ٣,٢٥٢,١٧٤,٥٠٣ | ٣,٤٠٩,٧٩٥,٩٢٦ | موجودات القطاعات التشغيلية                 |
| (٨,٨٨٤,٣٤٥)   | (٨,٣٢٨,٩٩١)   | موجودات حق الاستخدام                       |
| (٥١٠,٨٣٠,٢٣٩) | (٥٢٩,١٣٩,٨٤٣) | استثمار في شركات تابعة بطريقة حقوق الملكية |
| ١٧٢,١٩٢       | ١,١٨٦,١٥٣     | مخزون، ربح غير محقق                        |
| (٢,٨٩٦,٠٧٠)   | (٥,٣٧٩,٣٨٨)   | ذمم مدينة تجارية، رصيد بين المجموعة        |
| (١٧١,١٣٥,٧٨٠) | (١٩٩,٨٧٨,٤٨٤) | موجودات متداولة أخرى، قروض بين المجموعة    |
| ٢,٥٥٨,٦٠٠,٢٦١ | ٢,٦٦٨,٢٥٥,٣٧٣ | مجموع الموجودات                            |

تسوية الالتزام

| ٢٠٢٤ م        | ٢٠٢٥ م        |   |
|---------------|---------------|---|
| ١,١٣٩,٧٦٢,٨٧٨ | ١,٢٥٩,٣٨٣,٢٢٢ | مطلوبات القطاعات التشغيلية                          |
| (٩,٣٥٨,٤٨٤)   | (٨,٨٩٠,٣٦٤)   | التزامات عقود إيجار                                 |
| (٨١,٠٠٠,٠٠٠)  | (٩٧,٠٠٠,٠٠٠)  | قروض قصيرة الأجل، قروض بين المجموعة                 |
| (٩٠,٨٣٧,٤٨٥)  | (٧٧,٥٤٣,٦٩٥)  | ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى، رصيد بين المجموعة |
| -             | (٢٨,٤٣٢,٥٧٨)  | مطلوبات متداولة أخرى، رصيد بين المجموعة             |
| ٩٥٨,٥٦٦,٩٠٩   | ١,٠٤٧,٥١٦,٥٨٥ | مجموع المطلوبات                                     |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٥ - الممتلكات والآلات والمعدات

| ٢٠٢٤ م  |  |   | ٢٠٢٥ م  |  |   |  |
|---|--|---|---|--|---|--|
| الممتلكات والآلات<br>والمعدات - مُستأجرة<br>المجموع | الممتلكات والآلات<br>والمعدات - مملوكة<br>(انظر الإيضاح ٧) | الممتلكات والآلات<br>والمعدات - مملوكة<br>(انظر الإيضاح ١٥-٥) | الممتلكات والآلات<br>والمعدات - مُستأجرة<br>المجموع | الممتلكات والآلات<br>والمعدات - مملوكة<br>(انظر الإيضاح ٧) | الممتلكات والآلات<br>والمعدات - مملوكة<br>(انظر الإيضاح ١٥-٥) |  |
|   |  |   |   |  |   | التكلفة                                    |
| ٢,٥١٤,٢٧٥,٤٣٣                                       | ٦١,٨٣٩,٠١٢   | ٢,٤٥٢,٤٣٦,٤٢١   | ٢,٤٧٤,٤٧٨,٨٤٩                                       | ٦٢,٠١٠,٦٢٤   | ٢,٤١٢,٤٦٨,٢٢٥   | في ١ يناير                                 |
| ٩٢,٤٣٣,٥٥٢  | ٣٢٤,٠٥٧  | ٩٢,١٠٩,٤٩٥  | ٢٨٠,٢١٨,٣٠٣   | ٢٨,٤٥٠,٧٩٠   | ٢٥١,٧٦٧,٥١٣   | إضافات                                     |
| (٣,٧٠٠,٤٧٧)   | (١٥٢,٤٤٥)  | (٣,٥٤٨,٠٣٢)   | (٤٧٦,٨٩٦)   | (٢٥٣,٥٤٦)  | (٢٢٣,٣٥٠)   | استيعادات                                  |
| (٢,٨٥١,٦١٧)   | -  | (٢,٨٥١,٦١٧)   | -   | -  | -   | إعادة تصنيف الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ |
| (١٢٥,٦٧٨,٠٤٢)                                       | -  | (١٢٥,٦٧٨,٠٤٢)   | -   | -  | -   | مشطوبات                                    |
| <u>٢,٤٧٤,٤٧٨,٨٤٩</u>                                | <u>٦٢,٠١٠,٦٢٤</u>  | <u>٢,٤١٢,٤٦٨,٢٢٥</u>  | <u>٢,٧٥٤,٢٢٠,٢٥٦</u>                                | <u>٩٠,٢٠٧,٨٦٨</u>  | <u>٢,٦٦٤,٠١٢,٣٨٨</u>  | في ٣١ ديسمبر                               |
|   |  |   |   |  |   | الاستهلاك                                  |
| (١,٢٠٣,٤٩٥,٥٤٠)                                     | (٣٤,٠٧٥,٦٧٢)   | (١,١٦٩,٤١٩,٨٦٨)   | (١,٢٠٥,٧٧٧,٩٨٤)                                     | (٤٢,٠٠٢,٧٠٨)   | (١,١٦٣,٧٧٥,٢٧٦)   | في ١ يناير                                 |
| (١١٣,١٠٥,٠٦٩)                                       | (٧,٩٢٧,٠٣٦)  | (١٠٥,١٧٨,٠٣٣)   | (١١٦,٩٢٧,٥٣٥)                                       | (٩,٠١٣,٩٠٧)  | (١٠٧,٩١٣,٦٢٨)   | محمل الاستهلاك                             |
| ٣,٥٤٨,٠١٥   | -  | ٣,٥٤٨,٠١٥   | ٣٥٠,٧٢١   | ١٣٢,٧٢١  | ٢١٨,٠٠٠   | استيعادات                                  |
| ١٠٧,٢٧٤,٦١٠   | -  | ١٠٧,٢٧٤,٦١٠   | -   | -  | -   | مشطوبات                                    |
| <u>(١,٢٠٥,٧٧٧,٩٨٤)</u>                              | <u>(٤٢,٠٠٢,٧٠٨)</u>  | <u>(١,١٦٣,٧٧٥,٢٧٦)</u>  | <u>(١,٣٢٢,٣٥٤,٧٩٨)</u>                              | <u>(٥٠,٨٨٣,٨٩٤)</u>  | <u>(١,٢٧١,٤٧٠,٩٠٤)</u>  | في ٣١ ديسمبر                               |
| <u>١,٢٦٨,٧٠٠,٨٦٥</u>                                | <u>٢٠,٠٠٧,٩١٦</u>  | <u>١,٢٤٨,٦٩٢,٩٤٩</u>  | <u>١,٤٣١,٨٦٥,٤٥٨</u>                                | <u>٣٩,٣٢٣,٩٧٤</u>  | <u>١,٣٩٢,٥٤١,٤٨٤</u>  | صافي القيمة الدفترية<br>في ٣١ ديسمبر       |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٥ - الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

١-٥ الممتلكات والآلات والمعدات - مملوكة

| أرض         | مبانٍ وكيانين متنقلة | مكائن ومعدات    | أثاث ومعدات مكتبية | سيارات       | أعمال رأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح ٦) | المجموع         |  |
|-------------|----------------------|-----------------|--------------------|--------------|--------------------------------------|-----------------|--|
|             |                      |                 |                    |              |                                      |                 | التكلفة  |
| ١٣٧,٣٩٨,٨٧٧ | ٢٨٨,٢٧٣,٢٨٣          | ١,٨٩٥,١٥٢,٨٩٨   | ٢٨,٧٥٨,٩١٠         | ٣٥,٢٦٣,٢٣٣   | ٢٧,٦٢١,٠٢٤                           | ٢,٤١٢,٤٦٨,٢٢٥   | في ١ يناير ٢٠٢٥م                                 |
| -           | ٥٧١,٩١٤              | ١١,٩٦٥,١٣٣      | ١,٢٩٤,٦٣٢          | ٢,٣٥٠,١٠٣    | ٢٣٥,٥٨٥,٧٣١                          | ٢٥١,٧٦٧,٥١٣     | إضافات   |
| -           | ٢٤,٦٩٦               | ٦,٨٠٥,٠٣٠       | -                  | -            | (٦,٨٢٩,٧٢٦)                          | -               | محول من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح ٦) |
| -           | -                    | -               | -                  | (٢٢٣,٣٥٠)    | -                                    | (٢٢٣,٣٥٠)       | استيعادات  |
| ١٣٧,٣٩٨,٨٧٧ | ٢٨٨,٨٦٩,٨٩٣          | ١,٩١٢,٩٢٣,٠٦١   | ٣٠,٠٥٣,٥٤٢         | ٣٧,٣٨٩,٩٨٦   | ٢٥٦,٣٧٧,٠٢٩                          | ٢,٦٦٤,٠١٢,٣٨٨   | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م                                  |
|             |                      |                 |                    |              |                                      |                 | الاستهلاك  |
| -           | (٩٢,٢٨٧,٨٩٩)         | (١,٠٢٥,٢٤٤,٩٦٢) | (١٨,٣٠١,٩٠٠)       | (٢٧,٩٤٠,٥١٥) | -                                    | (١,١٦٣,٧٧٥,٢٧٦) | في ١ يناير ٢٠٢٥م                                 |
| -           | (١١,٢٦٥,٧٠١)         | (٩١,٤٣١,٥٨٣)    | (٢,٧٥٨,٦٦٢)        | (٢,٤٥٧,٦٨٢)  | -                                    | (١٠٧,٩١٣,٦٢٨)   | محمل الاستهلاك                                   |
| -           | -                    | -               | -                  | ٢١٨,٠٠٠      | -                                    | ٢١٨,٠٠٠         | استيعادات  |
| -           | (١٠٣,٥٥٣,٦٠٠)        | (١,١١٦,٦٧٦,٥٤٥) | (٢١,٠٦٠,٥٦٢)       | (٣٠,١٨٠,١٩٧) | -                                    | (١,٢٧١,٤٧٠,٩٠٤) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م                                  |
| ١٣٧,٣٩٨,٨٧٧ | ١٨٥,٣١٦,٢٩٣          | ٧٩٧,٢٤٦,٥١٦     | ٨,٩٩٢,٩٨٠          | ٧,٢٠٩,٧٨٩    | ٢٥٦,٣٧٧,٠٢٩                          | ١,٣٩٢,٥٤١,٤٨٤   | صافي القيمة الدفترية<br>في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م       |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٥ - الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

١-٥ الممتلكات والآلات والمعدات - مملوكة (تتمة)

| التكلفة  | أرض         | مبانٍ وكابائن متنقلة | مكائن ومعدات    | أثاث ومعدات مكتبية | سيارات       | أعمال رأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح ٦) | المجموع         |
|--|-------------|----------------------|-----------------|--------------------|--------------|--------------------------------------|-----------------|
| في ١ يناير ٢٠٢٤م                                 | ١٣٧,٣٩٨,٨٧٧ | ٢٥٧,٥٠٤,٤٥٧          | ١,٨١٥,٣٣٦,٠٨٩   | ٣٤,٤٨٦,١٨٤         | ٣٦,٤٧٦,٤٨٥   | ١٧١,٢٣٤,٣٢٩                          | ٢,٤٥٢,٤٣٦,٤٢١   |
| إضافات   | -           | ١,١٨٣,٧٥٣            | ١٨,٨٧٣,١١٨      | ٣,٠٣٩,٨١٧          | ١,٥٢١,٣٥٤    | ٦٧,٤٩١,٤٥٣                           | ٩٢,١٠٩,٤٩٥      |
| محول من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح ٦) | -           | ٣٤,٦٩٤,٩٦٩           | ١٧١,٢٣٧,٤١٤     | ٤٦٠,٧٥٨            | -            | (٢٠٦,٣٩٣,١٤١)                        | -               |
| استيعادات  | -           | -                    | (٣,٣٠٦,٩٤١)     | (٣,٨٢٥)            | (٢٣٧,٢٦٦)    | -                                    | (٣,٥٤٨,٠٣٢)     |
| إعادة تصنيف الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ       | -           | -                    | -               | -                  | -            | (٢,٨٥١,٦١٧)                          | (٢,٨٥١,٦١٧)     |
| مشطوبات (إيضاح ٥-٢)                              | -           | (٥,١٠٩,٨٩٦)          | (١٠٦,٩٨٦,٧٨٢)   | (٩,٢٢٤,٠٢٤)        | (٢,٤٩٧,٣٤٠)  | (١,٨٦٠,٠٠٠)                          | (١٢٥,٦٧٨,٠٤٢)   |
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م                                  | ١٣٧,٣٩٨,٨٧٧ | ٢٨٨,٢٧٣,٢٨٣          | ١,٨٩٥,١٥٢,٨٩٨   | ٢٨,٧٥٨,٩١٠         | ٣٥,٢٦٣,٢٣٣   | ٢٧,٦٢١,٠٢٤                           | ٢,٤١٢,٤٦٨,٢٢٥   |
| الاستهلاك  | -           | (٨٣,٩٠٠,٤٣٤)         | (١,٠٣٣,٥٧١,٦٩٧) | (٢٣,٦١٧,٦٥٧)       | (٢٨,٣٣٠,٠٨٠) | -                                    | (١,١٦٩,٤١٩,٨٦٨) |
| في ١ يناير ٢٠٢٤م                                 | -           | (٨٣,٩٠٠,٤٣٤)         | (٨٧,٧٧٠,٣٤٩)    | (٣,٥٠٩,٨٧٤)        | (٢,٣٠١,٣٦٤)  | -                                    | (١٠٥,١٧٨,٠٣٣)   |
| محمل الاستهلاك                                   | -           | -                    | ٣,٣٠٦,٩٢٨       | ٣,٨٢٤              | ٢٣٧,٢٦٣      | -                                    | ٣,٥٤٨,٠١٥       |
| استيعادات  | -           | -                    | ٩٢,٧٩٠,١٥٦      | ٨,٨٢١,٨٠٧          | ٢,٤٥٣,٦٦٦    | -                                    | ١٠٧,٢٧٤,٦١٠     |
| مشطوبات (إيضاح ٥-٢)                              | -           | (٩٢,٢٨٧,٨٩٩)         | (١,٠٢٥,٢٤٤,٩٦٢) | (١٨,٣٠١,٩٠٠)       | (٢٧,٩٤٠,٥١٥) | -                                    | (١,١٦٣,٧٧٥,٢٧٦) |
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م                                  | -           | (٩٢,٢٨٧,٨٩٩)         | (١,٠٢٥,٢٤٤,٩٦٢) | (١٨,٣٠١,٩٠٠)       | (٢٧,٩٤٠,٥١٥) | -                                    | (١,١٦٣,٧٧٥,٢٧٦) |
| صافي القيمة الدفترية                             | -           | ١٩٥,٩٨٥,٣٨٤          | ٨٦٩,٩٠٧,٩٣٦     | ١٠,٤٥٧,٠١٠         | ٧,٣٢٢,٧١٨    | ٢٧,٦٢١,٠٢٤                           | ١,٢٤٨,٦٩٢,٩٤٩   |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م                               | ١٣٧,٣٩٨,٨٧٧ | ١٩٥,٩٨٥,٣٨٤          | ٨٦٩,٩٠٧,٩٣٦     | ١٠,٤٥٧,٠١٠         | ٧,٣٢٢,٧١٨    | ٢٧,٦٢١,٠٢٤                           | ١,٢٤٨,٦٩٢,٩٤٩   |

٢-٥ خلال سنة ٢٠٢٤م، قامت المجموعة بإجراء وإنجاز عملية كاملة لوضع العلامات على الممتلكات والآلات والمعدات والتحقق المادي مما أدى إلى تحديد بعض الموجودات بقيمة دفترية صافية تبلغ ١٨,٤ مليون ريال سعودي ليتم شطبها إما بسبب استبعاد عناصر الخردة أو التلف أو عدم وجودها في حالة صالحة للعمل "متقدمة" والتي كانت جميعها بسبب التآكل والتلف ومتطلبات الصيانة العادية.

٣-٥ تم رهن بعض المباني والكابائن المتنقلة والآلات والمعدات والأثاث ومعدات المكاتب المتعلقة بإحدى الشركات التابعة للمجموعة "جذور" كضمان لصندوق التنمية الصناعية السعودي كرهن من الدرجة الأولى (انظر إيضاح ١٧).

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٥ - الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

٤-٥ تم تخصيص محمل الاستهلاك للممتلكات والآلات والمعدات المملوكة على النحو التالي:

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م      |                       |
|-------------|-------------|-----------------------|
| ١٠٠,٣٧٩,٠٧٧ | ١٠٣,٧٤٧,٢٧٦ | تكلفة إيرادات         |
| ١,٧١٠,٠٢٢   | ١,٥١٣,٧٤٤   | مصاريف بيع وتسويق     |
| ٣,٠٨٨,٩٣٤   | ٢,٦٥٢,٦٠٨   | مصاريف عمومية وإدارية |
| ١٠٥,١٧٨,٠٣٣ | ١٠٧,٩١٣,٦٢٨ |                       |

٦ - الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

| المجموع       | مصنع مناديل ورقية<br>(مصنع مناديل ورقية ٦<br>ومصنع مناديل ورقية ٤)<br>(إيضاح "ب" أدناه) | آلات ومكانين<br>(إيضاح "ج" أدناه) | ماكينة الورق ٥<br>(إيضاح "أ" أدناه) |  |
|---------------|---|-----------------------------------|-------------------------------------|--|
| ٢٧,٦٢١,٠٢٤    | ٨,١٠٤,٢٨٦   | -                                 | ١٩,٥١٦,٧٣٨                          | في ١ يناير ٢٠٢٥ م                                    |
| ٢٣٥,٥٨٥,٧٣١   | ٦,٢٥٠,٦٨٤   | ٩٥,٧٠٣,٥٨٩                        | ١٣٣,٦٣١,٤٥٨                         | إضافات   |
| (٦,٨٢٩,٧٢٦)   | (٦,٨٢٩,٧٢٦)   | -                                 | -                                   | تحويل إلى ممتلكات وأثاث ومعدات<br>(انظر الإيضاح ١-٥) |
| ٢٥٦,٣٧٧,٠٢٩   | ٧,٥٢٥,٢٤٤   | ٩٥,٧٠٣,٥٨٩                        | ١٥٣,١٤٨,١٩٦                         | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م                                     |
| ١٧١,٢٣٤,٣٢٩   | ١٠٨,٧١٥,٣٣٤   | ٦٢,٥١٨,٩٩٥                        | -                                   | في ١ يناير ٢٠٢٤ م                                    |
| ٦٧,٤٩١,٤٥٣    | ٣٢,٢٢٣,٠٠٠  | ١٥,٧٥١,٧١٥                        | ١٩,٥١٦,٧٣٨                          | إضافات   |
| (٢٠٦,٣٩٣,١٤١) | (١٢٨,١٢٢,٤٣١)   | (٧٨,٢٧٠,٧١٠)                      | -                                   | تحويل إلى ممتلكات وأثاث ومعدات<br>(انظر الإيضاح ١-٥) |
| (٢,٨٥١,٦١٧)   | (٢,٨٥١,٦١٧)   | -                                 | -                                   | إعادة تصنيف إلى قطع الغيار الاستهلاكية               |
| (١,٨٦٠,٠٠٠)   | (١,٨٦٠,٠٠٠)   | -                                 | -                                   | مشطوب خلال السنة                                     |
| ٢٧,٦٢١,٠٢٤    | ٨,١٠٤,٢٨٦   | -                                 | ١٩,٥١٦,٧٣٨                          | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م                                     |

(أ) ماكينة الورق ٥

خلال سنة ٢٠٢٤ م، بدأت المجموعة أعمال إنشاء خط إنتاج جديد ("ماكينة الورق ٥") بقيمة إجمالية متوقعة عند اكتماله تبلغ ١,٧٦٠ مليون ريال سعودي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغت التكاليف المتعلقة بخط الإنتاج ماكينة الورق ٥ مبلغ ١٥٣,٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٩,٥ مليون ريال سعودي). من المتوقع اكتمال مشروع ماكينة الورق ٥ خلال سنة ٢٠٢٧ م. خلال سنة ٢٠٢٥ م، تم رسملة تكاليف تمويل بلغت ٦,٦ مليون ريال سعودي كجزء من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٦ مليون ريال سعودي). بلغ متوسط معدل الرسملة المستخدم ٦,٧٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٦,٧٪).

يقع خط الإنتاج ماكينة الورق ٥ في مدينة جدة في المنطقة الصناعية الثالثة (مدن)، ويتبع لشركة التدوير التابعة لها بالكامل.

(ب) مصنع مناديل ورقية (مصنع مناديل ورقية ٤ ومصنع مناديل ورقية ٦)

خلال سنة ٢٠٢٤ م، اكتمل مشروع مصنع المناديل الورقية ("ماكينة ورق المناديل ٤-") بالكامل، وتم تمويله بالكامل من حيث العقارات والمعدات والتجهيزات بتكلفة إجمالية قدرها ٧٨ مليون ريال سعودي.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٦ - الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (تتمة)

(ب) مصنع مناديل ورقية (مصنع مناديل ورقية ٤ ومصنع مناديل ورقية ٦) (تتمة)

خلال عام ٢٠٢٥م، بدأت المجموعة أعمال إنشاء مصنع المناديل الورقية الجديد ("ماكينة ورق المناديل -٦")، كخط إنتاج جديد بقيمة إجمالية متوقعة عند اكتماله تبلغ ٣٥٠ مليون ريال سعودي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغت التكاليف المتعلقة بماكينة ورق المناديل ٦ مبلغ قيمته ٩٥,٧ مليون ريال سعودي. ومن المتوقع اكتمال إنشاء ماكينة ورق المناديل ٦ خلال سنة ٢٠٢٦م. خلال سنة ٢٠٢٥م، تم رسملة تكاليف تمويلية بقيمة ٣,٥ مليون ريال سعودي كجزء من أعمال رأس المال قيد التنفيذ، بمتوسط معدل رسملة بلغ ٦,٧٪.

يقع كل من ماكينة ورق المناديل ٤ و ماكينة ورق المناديل ٦ في مدينة الملك عبد الله الاقتصادية، رابع، تحت إدارة شركة جذور التابعة للملكة بالكامل.

(ج) الآلات والمعدات

تتضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م التكاليف المتكبدة المتعلقة بالمشاريع الجارية للآلات والمكانن المتعلقة بشركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق والشركة السعودية الأردنية لتجميع وتدوير النفايات والتي بلغت ٧,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ٨,١ مليون ريال سعودي). خلال السنة، تم إنجاز بعض المشاريع المتعلقة بتحسين وتطوير خطوط الإنتاج الحالية بقيمة ٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ١٢٨ مليون ريال سعودي) بالكامل وبدأت في استخدامها المقصود. ومن المتوقع إكمال المشاريع المتبقية المتعلقة بالآلات والمكانن بالكامل خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م. خلال سنة ٢٠٢٥م، لم يكن هناك فائدة مُرسملة كجزء من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ٣,٣ مليون ريال سعودي). يتراوح متوسط معدلات الرسملة المستخدمة بين ٥,٨٪ و ٦,٥٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

٧ - عقود الإيجار

تمتلك المجموعة عقود إيجار مختلفة تتعلق بمباني سكن الموظفين والمكاتب والمستودعات والتي تظهر ضمن فئة المباني ومواقع مكبات النفايات لشركاتها التابعة الموضحة ضمن الأراضي المستأجرة. وعادة ما تكون عقود الإيجار لفترات ثابتة من ٢ إلى ٢٠ سنة. ويتم التفاوض على شروط الإيجار على أساس فردي وتحتوي على مجموعة واسعة من الشروط والأحكام المختلفة. تطبق المجموعة إعفاءات الاعتراف بـ "عقد الإيجار قصير الأجل" لعقود الإيجار التي تكون مدة إيجارها أقل من أو تساوي سنة واحدة.

(أ) فيما يلي القيم الدفترية لموجودات حق الاستخدام المدرجة والحركة خلال السنة:

| المجموع     | مباني مستأجرة - متضمنة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٥) | أرض مستأجرة - متضمنة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٥) |                        |
|-------------|---|---|------------------------|
| ٢٠,٠٠٧,٩١٦  | ١,٢٨٠,٩٦٢   | ١٨,٧٢٦,٩٥٤  | كما في ١ يناير ٢٠٢٥م   |
| ٢٨,٤٥٠,٧٩٠  | ٣,٧٩٥,٤٧٦   | ٢٤,٦٥٥,٣١٤  | إضافات خلال السنة      |
| (١٢٠,٨٢٥)   | (١٢٠,٨٢٥)   | -   | إنهاء عقد إيجار        |
| (٩,٠١٣,٩٠٧) | (١,٧٧٨,٧٦٦)   | (٧,٢٣٥,١٤١)   | مصروف استهلاك          |
| ٣٩,٣٢٣,٩٧٤  | ٣,١٧٦,٨٤٧   | ٣٦,١٤٧,١٢٧  | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م |
| ٢٧,٧٦٣,٣٤٠  | ٣,٢١٦,٧٢٥   | ٢٤,٥٤٦,٦١٥  | كما في ١ يناير ٢٠٢٤م   |
| ٣٢٤,٠٥٧     | ٣٢٤,٠٥٧   | -   | إضافات خلال السنة      |
| (١٥٢,٤٤٥)   | (١٥٢,٤٤٥)   | -   | إنهاء عقد إيجار        |
| (٧,٩٢٧,٠٣٦) | (٢,١٠٧,٣٧٥)   | (٥,٨١٩,٦٦١)   | مصروف استهلاك          |
| ٢٠,٠٠٧,٩١٦  | ١,٢٨٠,٩٦٢   | ١٨,٧٢٦,٩٥٤  | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٧ - عقود الإيجار (تتمة)

(ب) فيما يلي القيمة الدفترية للالتزامات عقود الإيجار والحركة خلال السنة:

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م       |   |
|-------------|--------------|---|
| ٢٤,٩٠٥,٥٦١  | ١٧,٧٨٦,٠٩٣   | كما في ١ يناير  |
| ٣٢٤,٠٥٧     | ٢٨,٤٥٠,٧٩٠   | إضافات خلال السنة   |
| ٩٣٩,٢١٣     | ٢,٣٥٤,١٥٩    | زيادة الفائدة خلال السنة  |
| (٨,٢٣٠,٢٩٣) | (١٧,٣٦٩,٧٩٩) | مدفوعات خلال السنة  |
| (١٥٢,٤٤٥)   | (٢٢٦,٧٠٣)    | إنهاء عقد إيجار   |
| ١٧,٧٨٦,٠٩٣  | ٣٠,٩٩٤,٥٤٠   | في نهاية السنة  |
| ٧,٥٧٧,٤٣١   | ١٠,٣٤٢,٦٥٧   | متداول - متضمن ضمن الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى |
| ١٠,٢٠٨,٦٦٢  | ٢٠,٦٥١,٨٨٣   | غير متداولة   |

حدثت الإضافات خلال السنة في دورة الأعمال العادية، وهي تمثل بشكل رئيسي أراضي مدن المؤجرة المتعلقة بخط الإنتاج الجديد قيد الإنشاء لماكينه الورق ٥.

فيما يلي تواريخ استحقاق التزامات عقود الإيجار المقرر:

| صافي التزامات عقود الإيجار | الفائدة      | قيمة أصل الدين | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م   |
|----------------------------|--------------|----------------|---|
| ١٠,٣٤٢,٦٥٧                 | (٣,١٥٠,٧١٦)  | ١٣,٤٩٣,٣٧٣     | جزء متداول - متضمن ضمن الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى |
| ٢٠,٦٥١,٨٨٣                 | (١٣,٤٠٧,١٨٨) | ٣٤,٠٥٩,٠٧١     | جزء غير متداول  |
| ٣٠,٩٩٤,٥٤٠                 | (١٦,٥٥٧,٩٠٤) | ٤٧,٥٥٢,٤٤٤     |   |

| صافي التزامات عقود الإيجار | الفائدة     | قيمة أصل الدين | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م   |
|----------------------------|-------------|----------------|---|
| ٧,٥٧٧,٤٣١                  | (٥٦٧,٠٣٤)   | ٨,١٤٤,٤٦٥      | جزء متداول - متضمن ضمن الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى |
| ١٠,٢٠٨,٦٦٢                 | (٧٤٩,٥٦٤)   | ١٠,٩٥٨,٢٢٦     | جزء غير متداول  |
| ١٧,٧٨٦,٠٩٣                 | (١,٣١٦,٥٩٨) | ١٩,١٠٢,٦٩١     |   |

(ج) فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة:

| ٢٠٢٤ م     | ٢٠٢٥ م     |   |
|------------|------------|---|
| ٧,٩٢٧,٠٣٦  | ٩,٠١٣,٩٠٧  | مصروف استهلاك موجودات حق الاستخدام                              |
| ٩٣٩,٢١٣    | ٢,٣٥٤,١٥٩  | مصروف فائدة على التزامات عقود الإيجار (إيضاح ٢٦)                |
| ١,٤٩٦,٤٦٥  | ٢,٣٩٧,٢٨٣  | مصروف يتعلق بعقود إيجار قصيرة الأجل (مدرجة ضمن تكلفة الإيرادات) |
| ١٠,٣٦٢,٧١٤ | ١٣,٧٦٥,٣٤٩ | مجموع المبلغ المدرج في قائمة الربح أو الخسارة                   |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٧ - عقود الإيجار (تتمة)

تم تحميل الاستهلاك على تكلفة الإيرادات والمصاريف العمومية والإدارية.

بلغ مجموع التدفقات النقدية الخارجة للمجموعة من الإيجارات ١٧,٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٨,٢ مليون ريال سعودي). كما أنه كان لدى المجموعة إضافات غير نقدية إلى موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار بمبلغ ٢٨,٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٠,٣ مليون ريال سعودي). تم الإفصاح عن التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بعقود الإيجار في الإيضاح ٥-٣١.

٨ - الموجودات غير الملموسة

برامج الحاسب الآلي الحق التعاقدى المجموع

التكلفة:

|              |             |             |                         |
|--------------|-------------|-------------|-------------------------|
| ٩,٠٥٣,١٧٣    | -           | ٩,٠٥٣,١٧٣   | في ١ يناير ٢٠٢٤ م       |
| ٢١,٣٩٥,٥١٨   | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  | ١,٣٩٥,٥١٨   | إضافات (انظر إيضاح ٨-٢) |
| ٣٠,٤٤٨,٦٩١   | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  | ١٠,٤٤٨,٦٩١  | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م     |
| ٣٣٠,٣٢٦      | -           | ٣٣٠,٣٢٦     | إضافات                  |
| ٣٠,٧٧٩,٠١٧   | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  | ١٠,٧٧٩,٠١٧  | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م     |
| (٨,٧٢٨,٣٢٥)  | -           | (٨,٧٢٨,٣٢٥) | الإطفاء المتراكم:       |
| (٥٧٣,٩٤٥)    | (٣٣٣,٣٣٣)   | (٢٤٠,٦١٢)   | في ١ يناير ٢٠٢٤ م       |
| (٩,٣٠٢,٢٧٠)  | (٣٣٣,٣٣٣)   | (٨,٩٦٨,٩٣٧) | اطفاء                   |
| (٤,٤٢٠,٤٩٦)  | (٤,٠٠٠,٠٠٠) | (٤٢٠,٤٩٦)   | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م     |
| (١٣,٧٢٢,٧٦٦) | (٤,٣٣٣,٣٣٣) | (٩,٣٨٩,٤٣٣) | محمل الاطفاء للسنة      |
|              |             |             | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م     |
| ٢١,١٤٦,٤٢١   | ١٩,٦٦٦,٦٦٧  | ١,٤٧٩,٧٥٤   | صافي القيمة الدفترية:   |
| ١٧,٠٥٦,٢٥١   | ١٥,٦٦٦,٦٦٧  | ١,٣٨٩,٥٨٤   | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م     |
|              |             |             | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م     |

١-٨ تم تحميل مصاريف الاستهلاك للسنة على المصاريف العمومية والإدارية وتكلفة المبيعات.

٢-٨ تضمنت الإضافات خلال سنة ٢٠٢٤ م مبلغ ٢٠ مليون ريال سعودي دفعته شركة "استدامة" التابعة للشركة إلى شركة جدة للتنمية والتطوير العمراني بموجب اتفاقية لشراء المواد الخام ("الاتفاقية"). خلال ٢٠٢٤ م، دخلت المجموعة في تعديل على الاتفاقية المذكورة حيث تغير غرض السلف إلى الحق في استلام جميع المواد القابلة لإعادة التدوير من مقاولي التنظيف المتعاقدين مع البلدية لمدة ٥ سنوات تبدأ من تاريخ سريان العقد مع مقاولي التنظيف. بدأت المجموعة في استلام المواد والفوائد المتعلقة بهذا العقد في ديسمبر ٢٠٢٤ م، والذي يعتبر بمثابة البيانات الفعلية لبدء العقد والاستهلاك المرتبط بفترة العقد.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٩ - المخزون

| ٢٠٢٤م        | ٢٠٢٥م        |   |
|--------------|--------------|---|
| ٩٥,٦٦٨,١٦٨   | ١٠٠,٩٥٠,٥٠٤  | مواد خام  |
| ٢٩,٧٦٨,٢٧٤   | ٢٨,٠٢٩,٧٠٩   | بضائع تامة الصنع  |
| ٢١,٧٢٨,٨٠٠   | ٤٧,٤٠٧,٢٢٩   | بضائع في الطريق   |
| ٧٣,٦٣٤,١٦٢   | ٦٩,٠٩٥,٥١٤   | قطع الغيار الاستهلاكية، غير محتفظ بها للبيع             |
| ٢٢٠,٧٩٩,٤٠٤  | ٢٤٥,٤٨٢,٩٥٦  |   |
| (٣٤,٤٣٢,٠٩٠) | (٢٩,٩٩٠,٥٤٩) | ناقصًا: مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم (انظر إيضاح ٩-١) |
| ١٨٦,٣٦٧,٣١٤  | ٢١٥,٤٩٢,٤٠٧  |   |

خلال سنة ٢٠٢٥م، تم إثبات مبلغ ٧٥٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٧٦٨ مليون ريال سعودي) كمصرف للمخزون المدرج بصافي القيمة القابلة للتحقق، ويتم إثباته في حال هذا البند في تكلفة الإيرادات.

٩-١ فيما يلي الحركة في مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم:

| ٢٠٢٤م       | ٢٠٢٥م       |                             |
|-------------|-------------|-----------------------------|
| ٩,٦٠٢,٣٦٣   | ٣٤,٤٣٢,٠٩٠  | ١ يناير                     |
| ٣٤,١٥٨,٢٥٩  | ٢,٦٥١,١٨٥   | مخصص خلال السنة (إيضاح "أ") |
| (٩,٣٢٨,٥٣٢) | (٧,٠٩٢,٧٢٦) | مشطوب                       |
| ٣٤,٤٣٢,٠٩٠  | ٢٩,٩٩٠,٥٤٩  | ٣١ ديسمبر                   |

(أ) خلال سنة ٢٠٢٤م، قامت الإدارة بإعادة تقييم عملية تقدير مخصصات المخزون مما أدى إلى تغيير التقديرات بناءً على تقييم فني شامل لقطع الغيار، مع الأخذ في الاعتبار التقادم وإمكانية الاسترداد والتوافق مع الخطط الاستراتيجية. يضمن التقييم تصنيف قطع الغيار، وتحليل العمر، وقابلية الاستخدام في المستقبل، مع الأخذ في الاعتبار التقدم التكنولوجي وخطوط الإنتاج القادمة. نتج عن تغيير التقدير تحميل مخصص بحوالي ٣٤ مليون ريال سعودي في قائمة الربح أو الخسارة ضمن تكلفة الإيرادات.

١٠ - الذمم المدينة التجارية

| ٢٠٢٤م        | ٢٠٢٥م        |   |
|--------------|--------------|---|
| ٢٩٩,٩٨٦,٧٤٠  | ٣٣٥,٨٢٦,٣٢٠  | ذمم مدينة تجارية - محلية                          |
| ٦٥,٩٤٠,٩٧١   | ٣٤,٢٦٩,٦٢٥   | ذمم مدينة تجارية - أجنبية                         |
| ٣٦٥,٩٢٧,٧١١  | ٣٧٠,٠٩٥,٩٤٥  |   |
| (٢٧,٥٨٦,٠٢٦) | (٢٢,٤٠١,٥١٨) | ناقصًا: مخصص الانخفاض في القيمة (انظر إيضاح ١٠-١) |
| ٣٣٨,٣٤١,٦٨٥  | ٣٤٧,٦٩٤,٤٢٧  |   |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

١٠- الذمم المدينة التجارية (تتمة)

١٠-١ الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية كما يلي:

| ٢٠٢٤ م     | ٢٠٢٥ م      |                             |
|------------|-------------|-----------------------------|
| ٢٢,٤٤١,٠٧٠ | ٢٧,٥٨٦,٠٢٦  | ١ يناير                     |
| ٥,٥٤١,٣١١  | (٤,٠٩٥,٥٠٤) | (عكس قيد) / محمل خلال السنة |
| (٣٩٦,٣٥٥)  | (١,٠٨٩,٠٠٤) | شطب خلال السنة              |
| ٢٧,٥٨٦,٠٢٦ | ٢٢,٤٠١,٥١٨  | ٣١ ديسمبر                   |

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

نظراً لطبيعة الذمم المدينة المتداولة قصيرة الأجل، تعد قيمتها الدفترية هي نفس قيمتها العادلة.

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصفة أساسية بالخصائص التعاقدية لكل عميل. قبل قبول أي عميل ائتمان جديد، تستعين المجموعة بنظام داخلي لفحص الائتمان لتقييم جودة ائتمان العميل المحتملة للعميل وتقوم بتحديد سقف الائتمان وفقاً للعميل.

لا يترتب على الذمم المدينة التجارية فائدة وعادة ما تتراوح مدتها ما بين ٣٠ إلى ٩٠ يوماً. يتم مراقبة المبالغ المتأخرة عن السداد باستمرار من قبل الإدارة ويتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في السجلات إذا لزم الأمر.

تطبق المجموعة المنهج المبسط لقياس خسائر الائتمان المتوقعة المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والتي تسمح باستخدام مخصص الخسارة المتوقعة لجميع الذمم المدينة التجارية على أساس مصفوفة المخصصات. تأخذ مصفوفة المخصصات في الاعتبار خبرة الخسارة الائتمانية السابقة وتعديلها وفقاً لمتوسط معدلات الاسترداد التاريخية. ولقياس خسائر الائتمان المتوقعة، يتم تجميع الذمم المدينة التجارية بناء على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وتواريخ ومعدلات التأخر في سداد الذمم المدينة وفقاً لما تم احتساب في مصفوفة المخصصات.

| الأعمار                          | مجموع القيمة الدفترية | مدى خسارة الائتمان المتوقعة (%) | مخصص الخسارة |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------|
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م:         |                       |                                 |              |
| ضمن فترة الائتمان                | ٢٢٢,١٢٠,٣٦٣           | ٠% - ١%                         | ٢٢,٨٦٤       |
| متأخرة السداد من ١ - ٩٠ يوماً    | ١١٦,١٨٤,٣٦٤           | ٢% - ١٠%                        | ١,٥٥٩,٨٥١    |
| متأخرة السداد من ٩١ - ١٨٠ يوماً  | ٧,٠٥٩,٥٤٥             | ١١% - ٣٠%                       | ٥٢٤,٩٣٧      |
| متأخرة السداد من ١٨١ - ٢٧٠ يوماً | ٥,٢٤٦,٥٧٧             | ٢٨% - ٤٧%                       | ١,٤٩٠,٦٨٧    |
| متأخرة السداد من ٢٧١ - ٣٦٠ يوماً | ٢,٢٤٩,٩٥٦             | ٦٢% - ٧١%                       | ١,٥٦٨,٠٣٩    |
| متأخرة السداد لأكثر من سنة واحدة | ١٧,٢٣٥,١٤٠            | ٩٩% - ١٠٠%                      | ١٧,٢٣٥,١٤٠   |
| المجموع                          | ٣٧٠,٠٩٥,٩٤٥           |                                 | ٢٢,٤٠١,٥١٨   |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

١٠- الذمم المدينة التجارية (تتمة)

| الأعمار                          | مجموع القيمة الدفترية | المتوقعة (%) | مدى خسارة الائتمان | مخصص الخسارة |
|----------------------------------|-----------------------|--------------|--------------------|--------------|
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:         |                       |              |                    |              |
| ضمن فترة الائتمان                | ٢٤٧,٦٣٤,١٥١           | ١٪-٠٪        |                    | ٢٨٨,٦٦٢      |
| متأخرة السداد من ١ - ٩٠ يومًا    | ٧٧,٣٩٤,٢٩٠            | ٣٪-٠,٣٪      |                    | ١,٤١٧,٠٠٢    |
| متأخرة السداد من ٩١ - ١٨٠ يومًا  | ١٢,٣٩٠,٠٠٢            | ١٠٪-٢٧٪      |                    | ١,٩٧٩,٧٨٩    |
| متأخرة السداد من ١٨١ - ٢٧٠ يومًا | ٢,٨٧١,٤١٢             | ١٥٪-٣٩٪      |                    | ١,٠٦١,١٠٠    |
| متأخرة السداد من ٢٧١ - ٣٦٠ يومًا | ١,٤١٩,٩٢٩             | ٥٠٪-٥٧٪      |                    | ٧٨٥,٤٦٣      |
| متأخرة السداد لأكثر من سنة واحدة | ٢٤,٢١٧,٩٢٧            | ٩٦٪-١٠٠٪     |                    | ٢٢,٠٥٤,٠١٠   |
| المجموع                          | ٣٦٥,٩٢٧,٧١١           |              |                    | ٢٧,٥٨٦,٠٢٦   |

يتم شطب الذمم المدينة التجارية عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها. يتم عرض خسائر انخفاض القيمة للذمم المدينة التجارية كصافي خسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الربح أو الخسارة. تقيد المبالغ المستردة اللاحقة للمبالغ المشطوبة سابقًا مقابل نفس البند.

١١- المبالغ المدفوعة مقدمًا والذمم المدينة الأخرى

| ٢٠٢٥ م     | ٢٠٢٤ م    |   |
|------------|-----------|---|
| ٥,٥٧٧,٨٦٦  | ٦,٣٦٠,١٢٥ | مصاريف مدفوعة مقدمًا                        |
| ١,٨٩١,٩٣٥  | ٦٧٣,٠٣١   | إيرادات فائدة مستحقة القبض                  |
| ١,٢٠١,٠٣٤  | -         | صافي ضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد |
| ١,٠١٥,٩٢٧  | ٦٩٨,٢٣٥   | ودائع قابلة للاسترداد                       |
| ١,٨١٦,٧٩٥  | ١,٨٨٠,١٧٣ | أخرى  |
| -          | (٤٠٠,٠٠٠) | ناقصاً: مخصص مقابل ودائع لدى الموردين*      |
| ١١,٥٠٣,٥٥٧ | ٩,٢١١,٥٦٤ |   |

\* فيما يلي مقابل الوديعة لدى الموردين:

| ٢٠٢٥ م    | ٢٠٢٤ م  |                     |
|-----------|---------|---------------------|
| ٤٠٠,٠٠٠   | ٤٠٠,٠٠٠ | ١ يناير             |
| (٤٠٠,٠٠٠) | -       | عكس مخصص خلال السنة |
| -         | ٤٠٠,٠٠٠ | ٣١ ديسمبر           |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

١٢- الموجودات المتداولة الأخرى

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م      | إيضاح |   |
|-------------|-------------|-------|---|
| ١٨,٤٣٨,٤٣٦  | ١٦,٩٥٦,٧٣٩  |       | دفعات مقدمة لموردين                       |
| ٧١,٦٨٠,١٢٣  | ٩٧,٥٦٠,٣٨٤  | (أ)   | سلف مشاريع رأسمالية                       |
| ٣٢,٣٣٠,٠٠٠  | ٣٢,٣٣٠,٠٠٠  | (ب)   | دفعة مقابل الأرض                          |
| ٢,٥٧٣,٧٧٣   | ٣,٧١٦,٦٠٠   |       | دفعات مقدمة للموظفين                      |
| ١٢٥,٠٢٢,٣٣٢ | ١٥٠,٥٦٣,٧٢٣ |       |   |
| (٨٧٣,٠٣٩)   | (١,٢٧٣,٠٣٩) | (ج)   | ناقصاً: مخصص خسارة الانخفاض في قيمة السلف |
| ١٢٤,١٤٩,٢٩٣ | ١٤٩,٢٩٠,٦٨٤ |       |   |

(أ) تشمل دفعات المشاريع الرأسمالية الدفعات المتعلقة بمشاريع خطوط الإنتاج الجديدة قيد الإنشاء، وهما ماكينة الورق ٥ وماكينة المناديل الورقية ٦. ومن المتوقع إنجاز المواد والخدمات المتعلقة بهذه المشاريع خلال عامي ٢٠٢٦م/٢٠٢٧م.

(ب) خلال سنة ٢٠١٧م، قامت المجموعة بدفع مبلغ قدره ٣٢,٣ مليون ريال سعودي للاستحواذ على أرض من خلال مزاد علني. وفي سنة ٢٠١٨م، أصدرت محكمة الاستئناف بمنطقة مكة المكرمة حكماً نهائياً أكد ثبوت الملكية النظامية للأرض لصالح المجموعة. وخلال سنة ٢٠٢١م، تم إبلاغ المجموعة بوجود قيود متعلقة بإجراءات تنفيذية مفروضة على المالك السابق للأرض، مما حال دون استكمال الإجراءات النظامية اللازمة لتسجيل صك الملكية باسم المجموعة، وذلك على الرغم من صدور أحكام قضائية نهائية لصالحها. ولاحقاً، تم رفع تلك القيود، وصدر بشأن الدعوى ذات الصلة أحكام نهائية مكتسبة للقطعة وغير قابلة للطعن، جميعها لصالح المجموعة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، لا يوجد أي نزاع قائم بشأن الملكية النظامية للأرض، إلا أن بعض الإجراءات الإدارية والتنظيمية اللازمة لاستكمال تسجيل صك الملكية باسم المجموعة لم يتم الانتهاء منها بعد. وتتوقع الإدارة، بدعم من مستشارها القانوني الخارجي، استكمال هذه الإجراءات لصالح المجموعة.

(ج) فيما يلي حركة مخصصات خسائر انخفاض القيمة على الدفعات المقدمة للموردين:

| ٢٠٢٤ م  | ٢٠٢٥ م    |                       |
|---------|-----------|-----------------------|
| ٦٩٧,٠٢٦ | ٨٧٣,٠٣٩   | ١ يناير               |
| ١٧٦,٠١٣ | ٤٠٠,٠٠٠   | مخصص محمل خلال السنة* |
| ٨٧٣,٠٣٩ | ١,٢٧٣,٠٣٩ | ٣١ ديسمبر             |

\* يتم إثبات الإضافات في مخصص خسائر الانخفاض في القيمة على الدفعات كمصروف ضمن المصاريف العمومية والإدارية.

١٣- النقد والودائع قصيرة الأجل

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م      |                   |
|-------------|-------------|-------------------|
| ٣١٠,٦٢٩,٧٥١ | ٤٥١,٧١٩,٦٤٣ | ودائع قصيرة الأجل |
| ٢٩٩,٠٧٦,٣٥٣ | ٤٣,٢٥٢,٤٤٤  | نقد لدى البنوك    |
| ٩٧٧,٠١٥     | ٣٨٠,٥٠٢     | نقد في الصندوق    |
| ٦١٠,٦٨٣,١١٩ | ٤٩٥,٣٥٢,٥٨٩ |                   |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

١٣- النقد والودائع قصيرة الأجل (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، كان لدى المجموعة ودائع بنكية قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر. حققت المجموعة أرباحاً قدرها ٢٦,٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٣٠,٨ ريال سعودي) من المرابحة والودائع لأجل بمعدل عائد يتراوح بين ٤,٢٥٪ إلى ٦,٦٠٪ (٢٠٢٤ م: ٥,٦٠٪ إلى ٦,١٥٪).

في تاريخ كل تقرير، يتم تقييم الأرصدة البنكية فيما إذا كانت تتضمن مخاطر ائتمان منخفضة حيث يتم الاحتفاظ بها لدى مؤسسات مالية مرموقة وذات تصنيف ائتماني مصرفي محلي مرتفع، ولا يوجد تاريخ تعثر لأي من الأرصدة البنكية للمجموعة. ولذلك، فإن احتمالية التعثر تستند إلى العوامل المستقبلية وأي خسائر تنتج عن التعثر لا تكاد تذكر.

١٤- رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

(أ) رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر ٨٦٦,٦٧ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ٨٦٦,٦٧ مليون ريال سعودي) مقسماً إلى ٨٦,٦٧ مليون سهم (٢٠٢٤ م: ٨٦,٦٧ مليون سهم) بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد (٢٠٢٤ م: ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد).

بموجب اتفاقية الاكتتاب في الأسهم الموقعة بين شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق وصندوق الاستثمارات العامة بتاريخ ٣١ يوليو ٢٠٢٣، قامت شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق بزيادة رأس مالها من ٦٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي إلى ٨٦٦,٦٦٦,٦٥٠ ريال سعودي مع تعليق حق الأولوية، وذلك بإصدار ١٩,٩٩٩,٩٩٩ سهم عادي جديد (تمثل ٣٠٪ من رأس مال شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق الحالي)، بقيمة اسمية ١٠ ريال سعودي للسهم (الأسهم الجديدة) بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٣.

في ٤ يناير ٢٠٢٤ م، تم إصدار رأس المال الجديد، وقام صندوق الاستثمارات العامة بدفع مبلغ اكتتاب لشركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق بقيمة ٣١,٥٠ ريال سعودي لكل سهم جديد، ليصبح مجموع مبلغ الاكتتاب ٦٢٩,٩٩٩,٩٦٩ ريال سعودي. تم خصم تكاليف المعاملة البالغة ١٠ مليون ريال سعودي مقدماً من حصيلة الاكتتاب، وحصلت الشركة على مبلغ صافٍ قدره ٦١٩,٩٩٩,٩٦٩ ريال سعودي. بعد الاكتتاب الكامل في الأسهم الجديدة من قبل صندوق الاستثمارات العامة، تصبح ملكيته في رأس مال شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق ٢٣,٠٨٪ بعد زيادة رأس المال. قامت الإدارة بتحديث سجلها التجاري في ٧ فبراير ٢٠٢٤ م.

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م      | ٢٠٢٤ م     | ٢٠٢٥ م     | الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة بالكامل |
|-------------|-------------|------------|------------|--|
| الحصص       | الحصص       | ريال سعودي | ريال سعودي |  |
| ٦٦٦,٦٦٦,٦٦٠ | ٨٦٦,٦٦٦,٦٥٠ | ٦٦,٦٦٦,٦٦٦ | ٨٦,٦٦٦,٦٦٥ | أسهم عادية قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي    |
| ١٩٩,٩٩٩,٩٩٠ | -           | ١٩,٩٩٩,٩٩٩ | -          | صدر في عام ٢٠٢٤ م لغرض الاستحواذ على     |
| ٨٦٦,٦٦٦,٦٥٠ | ٨٦٦,٦٦٦,٦٥٠ | ٨٦,٦٦٦,٦٦٥ | ٨٦,٦٦٦,٦٦٥ | صندوق الاستثمارات العامة                 |

(ب) علاوة إصدار السهم

|               |   |
|---------------|---|
| -             | في ١ يناير ٢٠٢٤ م                                 |
| ٦٢٩,٩٩٩,٩٦٩   | متحصلات الاكتتاب في أسهم صندوق الاستثمارات العامة |
| (١٩٩,٩٩٩,٩٩٠) | إصدار رأس المال                                   |
| (١٠,٠٠٠,٠٠٠)  | تكلفة معاملة                                      |
| ٤١٩,٩٩٩,٩٧٩   | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م                               |
| ٤١٩,٩٩٩,٩٧٩   | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م                               |

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ١٥- الاحتياطي النظامي

طبقاً للنظام الأساسي السابق للشركة، كان لزاماً على المجموعة الاحتفاظ باحتياطي نظامي يعادل بحد أقصى ٣٠٪ من رأس مالها. وبموجب آخر تحديث لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية، تم إلغاء شرط الاحتياطي النظامي الإلزامي. وفي ١٥ جمادى الأولى ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٣ م)، وافقت الجمعية العامة للشركة على تعديل النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد، وذلك بحذف المادة من النظام الأساسي المتعلقة بالاحتياطي النظامي للشركة. وبناءً على ذلك، أوصى مجلس الإدارة الجمعية العامة بالموافقة على تحويل كامل الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقة والتي بلغت ١٣٥,٢٧٨,٨٥٢ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. في ٢٦ يونيو ٢٠٢٥ م، وافقت الجمعية العامة على تحويل كامل الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقة.

### ١٦- احتياطي معاملات الدفع على أساس الأسهم للموظفين

خلال سنة ٢٠٢٢ م، سجلت الشركة مدفوعات على أساس الأسهم لعدد ٣٠٠,٠٠٠ سهم عادي مُنحت لرئيس المجموعة أو الرئيس التنفيذي لمدة ٥ سنوات. كان سعر ممارسة الأسهم مساوياً لسعر السوق للأسهم الأساسية في تاريخ الممارسة وهو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م. تم استيفاء جميع شروط الاستحقاق المذكورة لرئيس المجموعة. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، وافق مجلس الإدارة على خيار التسوية النقدية بدفع ١٠,٥ مليون ريال سعودي بناءً على اتفاقية التسوية وإبراء الذمة المؤرخة ١٣ مارس ٢٠٢٤ م. وبناءً على ذلك، تمت تسوية احتياطي مدفوعات الموظفين على أساس الأسهم بالمبلغ الكامل وهو ١٠,٥ مليون ريال سعودي.

تم البدء في اتفاقية توظيف جديدة تتعلق برئيس المجموعة أو الرئيس التنفيذي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ م، حيث منحت الشركة خياراً آخر قائماً على الأسهم لـ ٣٠٠,٠٠٠ سهم عادي لرئيس المجموعة مع خدمة لمدة ٥ سنوات تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٤ م وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨ م وفقاً لشروط الأداء القائمة على السوق وغير القائمة على السوق. استقال رئيس المجموعة من الشركة اعتباراً من ١٢ يونيو ٢٠٢٤ م. وقد حدد مستشار مستقل التسوية النهائية لرئيس المجموعة السابق بمبلغ ٧,٨ مليون ريال سعودي والتي تمت مراجعتها من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت التابعة لمجلس الإدارة واعتمدها من قبل مجلس الإدارة. تشمل التسوية منافع نهاية الخدمة، ومنافع الإجازات، وما إلى ذلك، والتي تم دفعها بالكامل خلال عام ٢٠٢٤ م.

### ١٧- القروض والسلف

(أ) قروض طويلة الأجل يترتب عليها فائدة

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م      |   |
|-------------|-------------|---|
| ١٦١,٦٠٠,٠٠٠ | ١٣٣,٠٠٠,٠٠٠ | قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي - المبلغ الأصلي |
| ١,٠٥٨,٤٦٧   | ٨١٠,٦٣٦     | أعباء تمويل مستحقة الدفع                            |
| (٧,٥٦٠,٤٦٥) | (٥,٣٥٥,٧١٣) | ناقصاً: الأعباء المالية المؤجلة                     |
| ١٥٥,٠٩٨,٠٠٢ | ١٢٨,٤٥٤,٩٢٣ | قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي (إيضاح "أ")     |
| ٢٢٤,٠٨٧,١٧١ | ٢٤٤,٢٢٤,١٦٨ | بنوك تجارية - التسهيلات المصرفية الإسلامية (تورق)   |
| ١,٧٢٦,٩٨٣   | ٤,٤٣٧,١٦٠   | أعباء مالية مستحقة الدفع - بنوك                     |
| ٢٢٥,٨١٤,١٥٤ | ٢٤٨,٦٦١,٣٢٨ | تسهيلات مصرفية إسلامية (تورق) (إيضاح "ب")           |
| ٣٨٠,٩١٢,١٥٦ | ٣٧٧,١١٦,٢٥١ | مجموع القروض طويلة الأجل التي يترتب عليها فائدة     |

قروض طويلة الأجل التي يترتب عليها فائدة والمرجحة ضمن  
المطلوبات غير المتداولة (الجزء المتداول):

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م      |                                 |
|-------------|-------------|---------------------------------|
| ١٢٩,١٧٨,٨٥٤ | ١١٦,٥٧٨,٨٥٥ | قروض - إجمالي                   |
| ٢,٧٨٥,٤٥٠   | ٥,٢٤٧,٧٩٦   | أعباء مالية مستحقة الدفع        |
| (٢,٢٠٤,٧٥٢) | (١,٨١٧,٢٣٤) | ناقصاً: الأعباء المالية المؤجلة |
| ١٢٩,٧٥٩,٥٥٢ | ١٢٠,٠٠٩,٤١٧ |                                 |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

١٧- القروض والسلف (تتمة)

(أ) قروض طويلة الأجل يترتب عليها فائدة (تتمة)

القروض طويلة الأجل التي يترتب عليها فائدة والمدرجة ضمن المطلوبات غير المتداولة (الجزء غير المتداول):

| ٢٠٢٤ م             | ٢٠٢٥ م             | قروض - إجمالي                   |
|--------------------|--------------------|---------------------------------|
| ٢٥٦,٥٠٨,٣١٧        | ٢٦٠,٦٤٥,٣١٣        | ناقصاً: الأعباء المالية المؤجلة |
| (٥,٣٥٥,٧١٣)        | (٣,٥٣٨,٤٧٩)        |                                 |
| <u>٢٥١,١٥٢,٦٠٤</u> | <u>٢٥٧,١٠٦,٨٣٤</u> |                                 |

تسوية الحركة النقدية للقروض

| ٢٠٢٤ م             | ٢٠٢٥ م             | الرصيد في بداية السنة              |
|--------------------|--------------------|------------------------------------|
| ٤٦٤,٧٦١,٤١٦        | ٣٨٠,٩١٢,١٥٦        | متحصلات خلال السنة                 |
| ٣٠,٠٠٠,٠٠٠         | ١٢٠,٦٧٢,٩٢٧        | سداد الأقساط الرئيسية              |
| (١١٣,٤٩٣,٠٦٩)      | (١٢٩,١٣٥,٩٦١)      | الحركة في الأعباء المالية المستحقة |
| (٦٤٠,٤٩٢)          | ٢,٤٦٢,٣٧٨          | الحركة في الأعباء المالية المؤجلة  |
| ٢٨٤,٣٠١            | ٢,٢٠٤,٧٥١          | الرصيد في نهاية السنة              |
| <u>٣٨٠,٩١٢,١٥٦</u> | <u>٣٧٧,١١٦,٢٥١</u> |                                    |

(١) خلال عام ٢٠٢٠ م، حصلت المجموعة على تسهيل من صندوق التنمية الصناعية السعودي بقيمة ٥٥ مليون ريال سعودي لتمويل إنشاء مرافق التصنيع، وقد سحبت المجموعة هذا التسهيل بالكامل. يتم سداد القرض على أقساط نصف سنوية غير متساوية حتى أغسطس ٢٠٢٥ م. تم سداد هذا القرض بالكامل خلال هذه الفترة.

خلال عام ٢٠٢١ م، حصلت المجموعة على تسهيل جديد من صندوق التنمية الصناعية السعودي لمصنع المناديل الورقية بقيمة ١٥٠ مليون ريال سعودي لتمويل إنشاء مرافق التصنيع. استخدمت المجموعة ١٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٥٠ مليون ريال سعودي). يتم سداد القرض على أقساط نصف سنوية غير متساوية حتى سنة ٢٠٣٠ م.

تم خصم الرسوم المقدمة في وقت استلام القروض. يتم إطفاء هذه الرسوم على مدى فترة القروض ذات العلاقة. وتحمل القروض رسم متابعة يتم دفعه على أساس دوري. وبموجب شروط اتفاقية قرض صندوق التنمية الصناعية، تم رهن ممتلكات وألات ومعدات المجموعة كضمان للصندوق.

يتم دفع العمولة على مبلغ السحوبات من الاقتراض ويتم حسابها بشكل أساسي بسعر السوق بالإضافة إلى الهامش.

(٢) خلال عام ٢٠٢٢ م، حصلت المجموعة أيضاً على تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل (تورق التمويل الإسلامي) من البنوك التجارية بمبلغ ٥٧٢ مليون ريال سعودي. استخدمت المجموعة هذه التسهيلات بمبلغ ١٤٨,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١,٢٢٤ مليون ريال سعودي). تحمل هذه القروض أعباء مالية بناءً على أسعار السوق السائدة في المملكة العربية السعودية ("سايبور"). يستحق سداد تلك القروض إلى سنة ٢٠٢٧ م.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

١٧- القروض والسلف (تتمة)

(أ) قروض طويلة الأجل يترتب عليها فائدة (تتمة)

خلال سنتي ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م، حصلت المجموعة على تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل (تورق التمويل الإسلامي) من البنوك التجارية بقيمة ١,٣٨٠ مليون ريال سعودي، وذلك لتشغيل خطوط إنتاج جديدة، وهي ماكينة الورق ٥ و ماكينة المناديل الورقية ٦. وقد استخدمت المجموعة هذه التسهيلات البالغة ١٢٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. تحمل هذه القروض أعباء مالية بناءً على أسعار السوق السائدة في المملكة العربية السعودية ("ساببور"). تتمتع المجموعة بفترة سماح لسداد القروض مدتها ٣ سنوات، وبالتالي سيتم سداد هذه القروض اعتباراً من عام ٢٠٢٨.

تم خصم الرسوم المقدمة في وقت استلام القروض من البنوك التجارية، وتم إطفائها على مدى فترة القروض ذات العلاقة.

تبلغ معدلات الفائدة المتوسطة على القروض طويلة الأجل بموجب التسهيلات المصرفية الإسلامية ٦,٤٦٪ (٢٠٢٤م: ٧,٢٥٪).

تتضمن القروض والتسهيلات الموضحة أعلاه بعض التعهدات المالية التي تتطلب من الشركة الحفاظ على مستويات معينة من النسب الحالية ونسب الدعم المالي وبعض القيود المفروضة على توزيعات الأرباح، وإبلاغ البنك بأي خرق أو خرق محتمل فوراً.

جميع القروض طويلة الأجل المذكورة أعلاه مقومة بالريال السعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

فيما يلي تواريخ استحقاق القروض طويلة الأجل القائمة:

| للسنة المنتهية في                  |                    |                 |             |      |
|------------------------------------|--------------------|-----------------|-------------|------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: مبلغ القرض الأصلي |                    |                 |             |      |
| أعباء مالية مؤجلة                  | أعباء مالية مستحقة | صافي مبلغ القرض |             |      |
| (١,٨١٧,٢٣٤)                        | ٥,٢٤٧,٧٩٦          | ١٩٨,٤٢٨,٩٩٢     | ١٩٤,٩٩٨,٤٣٠ | ٢٠٢٦ |
| (١,٤٩٠,٤٠٧)                        | -                  | ٤٢,٤٨١,٩٤٩      | ٤٣,٩٧٢,٣٥٦  | ٢٠٢٧ |
| (١,١٢٠,٤٠٣)                        | -                  | ٢٥,٨٧٩,٥٩٧      | ٢٧,٠٠٠,٠٠٠  | ٢٠٢٨ |
| (٧٠٢,٧٢٥)                          | -                  | ٣٢,٢٩٧,٢٧٥      | ٣٣,٠٠٠,٠٠٠  | ٢٠٢٩ |
| (٢٢٤,٩٤٤)                          | -                  | ٧٨,٠٢٨,٤٣٨      | ٧٨,٢٥٣,٣٨٢  | ٢٠٣٠ |
| (٥,٣٥٥,٧١٣)                        | ٥,٢٤٧,٧٩٦          | ٣٧٧,١١٦,٢٥١     | ٣٧٧,٢٢٤,١٦٨ |      |

| للسنة المنتهية في                  |                    |                 |             |      |
|------------------------------------|--------------------|-----------------|-------------|------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: مبلغ القرض الأصلي |                    |                 |             |      |
| أعباء مالية مؤجلة                  | أعباء مالية مستحقة | صافي مبلغ القرض |             |      |
| (٢,٢٠٤,٧٥٢)                        | ٢,٧٨٥,٤٥٠          | ١٢٩,٧٥٩,٥٥٢     | ١٢٩,١٧٨,٨٥٤ | ٢٠٢٥ |
| (١,٨١٧,٢٣٤)                        | -                  | ١١٤,٧١٨,٧٢٨     | ١١٦,٥٣٥,٩٦٢ | ٢٠٢٦ |
| (١,٤٩٠,٤٠٧)                        | -                  | ٤٢,٤٨١,٩٤٨      | ٤٣,٩٧٢,٣٥٥  | ٢٠٢٧ |
| (١,١٢٠,٤٠٣)                        | -                  | ٢٥,٨٧٩,٥٩٧      | ٢٧,٠٠٠,٠٠٠  | ٢٠٢٨ |
| (٩٢٧,٦٦٩)                          | -                  | ٦٨,٠٧٢,٣٣١      | ٦٩,٠٠٠,٠٠٠  | ٢٠٢٩ |
| (٧,٥٦٠,٤٦٥)                        | ٢,٧٨٥,٤٥٠          | ٣٨٠,٩١٢,١٥٦     | ٣٨٥,٦٨٧,١٧١ |      |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

١٧- القروض والسلف (تتمة)

(ب) قروض قصيرة الأجل يترتب عليها فائدة

| ٢٠٢٤ م             | ٢٠٢٥ م             |   |
|--------------------|--------------------|---|
| ٣٠,٤٩٦٨,٣٧٥        | ٣٣١,٩٨٢,٣١٩        | التسهيلات المصرفية الإسلامية (تورق)<br>أعباء مالية مستحقة الدفع |
| ٥,٢٦٢,٦٧٥          | ٥,٣١٩,٥٩٠          |   |
| <u>٣١٠,٢٣١,٠٥٠</u> | <u>٣٣٧,٣٠١,٩٠٩</u> |   |

تمتلك المجموعة تسهيلات ائتمانية قصيرة الأجل من البنوك التجارية وتتكون من قروض قصيرة الأجل وخطابات اعتماد وضمانات. تحمل هذه القروض رسوم تمويل وفقاً لمعدلات السوق السائدة. تتضمن هذه التسهيلات بعض التعهدات المالية التي تتطلب من المجموعة الحفاظ على مستويات معينة من النسب. استوفت المجموعة جميع متطلبات الامتثال لشروط الدين للبنوك حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. يتم تقييم كافة القروض بالريال السعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

تبلغ معدلات الفائدة المتوسطة على القروض قصيرة الأجل بموجب التسهيلات المصرفية الإسلامية ٥,٩٣٪ (٢٠٢٤ م): ٦,٩٪.

١٨- التزامات منافع محددة للموظفين

تتلخص حركة مخصص منافع الموظفين فيما يلي:

| ٢٠٢٤ م            | ٢٠٢٥ م            |                                 |
|-------------------|-------------------|---------------------------------|
| ٤٨,٨٠٨,١١٧        | ٤١,٤٥٢,١٩٨        | في بداية السنة                  |
|                   |                   | محمل للسنة الحالية              |
| ٧,٨٦٠,١٠٥         | ٦,٣٨٦,٨٨٤         | - تكلفة خدمة حالية              |
| (٣٤٨,٤٠٩)         | (٨٧٩,٧٦٣)         | - مكسب التقليل                  |
| ٥٤٢,٥٧٤           | ٢,١٠٢,٧٩٥         | - تكلفة الفائدة                 |
| ٨,٠٥٤,٢٧٠         | ٧,٦٠٩,٩١٦         |                                 |
|                   |                   | (مكسب) / خسائر من إعادة القياس: |
| ١,٧٤٣,١٢٦         | ٢,٠٥٢,٨٨٨         | - الافتراضات المالية            |
| (١,٦٧٥,٦٩٥)       | (٤٢١,٨٣٠)         | - التسوية على أساس الخبرة       |
| ١٣٤,٥٩٦           | (١٣٢,٩٧٤)         | - الافتراضات الديموغرافية       |
| ٢٠٢,٠٢٧           | ١,٤٩٨,٠٨٤         |                                 |
| (١٥,٦١٢,٢١٦)      | (١٢,٤٢٠,٢٠٣)      | مدفوعات                         |
| <u>٤١,٤٥٢,١٩٨</u> | <u>٣٨,١٣٩,٩٩٥</u> | في نهاية السنة                  |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

١٨- التزامات منافع محددة للموظفين (تتمة)

الافتراضات الاكتوارية

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية في تاريخ التقرير:

| ٢٠٢٤ م     | ٢٠٢٥ م     |                                 |
|------------|------------|---------------------------------|
| ٥,٦٠%      | ٥,٢٥%      | معدل الخصم                      |
| ٥%         | ٥%         | الزيادة المستقبلية في الرواتب   |
| ١٣%        | ١٧%        | معدل ترك العمل                  |
| متوسط/٦٥   | متوسط/٦٥   | معدل دوران الموظفين وسن التقاعد |
| ٧,٧٧ سنوات | ٨,٧٧ سنوات | الفترة                          |

تحليل الحساسية

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م |             | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م |             |   |
|------------------|-------------|------------------|-------------|---|
| النقص            | الزيادة     | النقص            | الزيادة     |   |
| ٣,٢٧٢,٣٣٩        | (٢,٨٥٩,٠٥٠) | ٣,٢٢٨,٦٧٠        | (٢,٧٩٧,٧٠٣) | معدل الخصم (التغيير بواقع ١٪)               |
| (٣,٠٧٥,٤٨٨)      | ٣,٤٥٧,٨٢٧   | (٢,٩٦٩,٧٧٧)      | ٣,٣٦٢,٩٢١   | زيادة الرواتب المستقبلية (التغيير بواقع ١٪) |
| ٢٨٢,٣٤٠          | (٢٦٤,٧٥٤)   | ٤٧٦,٤١٥          | (٤٣٣,٧٩٣)   | معدل الخروج من الخدمة (التغيير بواقع ١٠٪)   |

يستند تحليل الحساسية إلى التغيير في أي افتراض مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. وفي الواقع، ليس من المرجح حدوث ذلك، وقد تكون التغييرات في بعض الافتراضات مترابطة. وعند حساب حساسية التزام المنافع المحددة إلى الافتراضات الاكتوارية الجوهرية، فإن نفس الطريقة (القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة التي تحسب بطريقة طريقة وحدة الائتمان المتوقعة في نهاية فترة التقرير) قد تم تطبيقها عند حساب منافع نهاية الخدمة.

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

| ٢٠٢٤ م     | ٢٠٢٥ م     |                    |
|------------|------------|--------------------|
| ٤,٧٢٧,٠٩٧  | ٣,٨٨٥,٠٦٨  | أقل من سنة         |
| ١٨,٣٥١,٤٦١ | ١٤,٦٢٦,٨٧٦ | ما بين ١ - ٥ سنوات |
| ٤٦,٣٩٢,٨١٧ | ٤٥,٣٦٦,٨٠٤ | أكثر من ٥ سنوات    |

١٩- الزكاة

١٩-١ مكونات الوعاء الزكوي

خلال السنة، تقدمت الشركة الأم، إلى جانب شركاتها التابعة المملوكة لها بالكامل، وهي: جذور، واسكو، والتدوير، بطلب إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، وحصلت على موافقتها لتقديم إقرار الزكاة الخاص بها كمجموعة واحدة، وذلك بناءً على إقرار زكاة موحد. ابتداءً من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م وما بعدها، سيعتمد في إقرار الزكاة الموحد للمجموعة على قوائم مالية خاصة تُعدّ حصراً لأغراض تقديم إقرارات الزكاة.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

١٩- الزكاة (تتمة)

٢-١٩ مخصص الزكاة

| ٢٠٢٤ م            | ٢٠٢٥ م            |                            |
|-------------------|-------------------|----------------------------|
| ٩,٧٢٨,٥٨٠         | ١٩,٩١٠,٢٢٩        | في بداية السنة             |
| ١٦,٢١٦,٦٨٠        | ١٣,٤٣٥,٩٠٧        | مخصص السنة الحالية         |
| ٣,٣٥١,٣٠٥         | -                 | مخصص متعلق بالربوط الزكوية |
| (٩,٣٨٦,٣٣٦)       | (١٩,٨٠٦,٢٦٧)      | مدفوعات                    |
| <u>١٩,٩١٠,٢٢٩</u> | <u>١٣,٥٣٩,٨٦٩</u> | في نهاية السنة             |

٣-١٩ وضع الربوط

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق

تم إنهاء الربوط الزكوية للشركة الأم ("شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق") للسنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م.

السنوات من ٢٠١٥ م إلى ٢٠١٨ م:

خلال عام ٢٠٢٠ م، أصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") ربطها لتلك السنوات، مطالبةً بزكاة إضافية قدرها ٣٠ مليون ريال سعودي، وهو ما اعترضت عليه الشركة حتى وصل الأمر إلى لجنة الاستئناف.

خلال عام ٢٠٢٤ م، تواصلت الهيئة مع الشركة للحصول على عرض تسوية مع لجنة التسوية الداخلية. خلال الفترة، حصلت الشركة على تسوية نهائية مع التزام زكوي إضافي قدره ٣,٣ مليون ريال سعودي. قررت الإدارة قبول عرض لجنة التسوية الداخلية لتسوية تلك السنة مع الهيئة. لاحقاً، في أبريل ٢٠٢٥ م، قامت شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق بتسوية هذا المبلغ، وبالتالي تم إنهاء وضع الزكاة لتلك السنوات.

السنوات من ٢٠١٩ م إلى ٢٠٢٢ م:

تم تحديد وضع الزكاة لتلك السنوات.

سنة ٢٠٢٣ م

تلقت الشركة إشعاراً يفيد بأن الهيئة تُجري حالياً عملية فحص للزكاة لسنة ٢٠٢٣. أصدرت الهيئة ربط أولي بقيمة ٨٤١,٢٣٥ ريال سعودي؛ إلا أن هناك احتمالات كبيرة لتسوية الفروقات الناتجة عن هذا الربط الأولي. قدمت الشركة طلباً مرفقاً بحساب الزكاة وفقاً للأنظمة المُحدثة، وقد وافقت عليه الهيئة. وبناءً على ذلك، أصدرت الهيئة الربط النهائي دون أي التزامات إضافية للزكاة. وبذلك، تم الانتهاء من ربط الزكاة لعام ٢٠٢٣ م.

سنة ٢٠٢٤ م

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية حتى عام ٢٠٢٤، وحصلت على شهادة زكوية سارية المفعول حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٦ م. تخضع شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق حالياً للفحص من قبل الهيئة؛ ومع ذلك لم يتم إصدار أي ربط حتى الآن.

شركة تجميع وتدوير المخلفات المحدودة (واسكو)

خلال سنة ٢٠٢١، أصدرت الهيئة ربطها الزكوي لسنتي ٢٠١٦ م و ٢٠١٧ م، مطالبةً بزكاة إضافية قدرها ١.٣٩ مليون ريال سعودي و ٠.١٦٩ مليون ريال سعودي على التوالي. وقد اعترضت الشركة على هذا الربط، ثم صعدت الأمر إلى لجنة تسوية المنازعات والخلافات الضريبية ولجنة الاستئناف في المخالفات الضريبية وفض المنازعات، اللتين أصدرتا قرارتهما لصالح الشركة. ومع ذلك، قامت الشركة بتسوية مستحقات الزكاة في قضية الاستئناف في ١٣ مايو ٢٠٢٤ م، وبالتالي، فقد تم تسوية وضع الزكاة لهذه السنوات.

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية حتى عام ٢٠٢٤ م، وحصلت على شهادة زكوية سارية المفعول حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٦ م.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

١٩- الزكاة (تتمة)

٣-١٩ وضع الربوط (تتمة)

شركة جنور لصناعة الورق ("جنور") وشركة استدامة للخدمات البيئية المحدودة ("استدامة") وشركة التدوير الأخضر الصناعية ("التدوير")  
قدمت هذه الشركات إقراراتها الزكوية لسنة ٢٠٢٤ م، وتم الحصول على شهادات الزكاة غير المقيدة حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٦ م.

٢٠- الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م      |  |
|-------------|-------------|--|
| ١٤٣,٢٦٧,٦٧٤ | ٢١٦,٨٢٥,٦٣٧ | ذمم دائنة تجارية - طرف ثالث                        |
| ١,٣٨١,٢٠٨   | ٥,٠٧٥,٩٨٧   | ذمم دائنة تجارية - جهة ذات علاقة (انظر إيضاح ٣٠-٢) |
| ٧,٥٧٧,٤٣١   | ١٠,٣٤٢,٦٥٧  | التزامات عقود إيجار - جزء متداول                   |
| ٢١,١١٤,٧٦٦  | ١٠,٦٢٤,٨٧٣  | مبالغ مستحقة للموظفين                              |
| ٣٨٢,٠٠٠     | ٣٩٠,٤٤٧     | أتعاب قانونية واستثنائية مستحقة                    |
| ٤٦,١٨٤      | ٧٢,١٨٥      | مصاريف نقل مستحقة                                  |
| ١٠,٠٠٠,٠٠٠  | -           | مخصص قضايا قانونية (انظر إيضاح ٢٩)                 |
| ١,٣١٦,٣٥٣   | -           | صافي ضريبة القيمة المضافة الدائنة                  |
| ٦,٨٩٦,٤٥٩   | ٨,٢١٤,٠٦٩   | أخرى   |
| ١٩١,٩٨٢,٠٧٥ | ٢٥١,٥٤٥,٨٥٥ |  |

٢١- المطلوبات المتداولة الأخرى

| ٢٠٢٤ م    | ٢٠٢٥ م    |                 |
|-----------|-----------|-----------------|
| ٣,٨٧٠,٥٣٩ | ٩,٢٢٠,٨٢٣ | مطلوبات العقود* |

\* خلال السنة الحالية، بلغت الإيرادات المحققة من رصيد السلف للعملاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م مبلغ ٣,٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٨ مليون ريال سعودي).

٢٢- تكلفة الإيرادات

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م      |   |
|-------------|-------------|---|
| ٤٩٨,٨٧٧,٦٨٤ | ٤٩٥,٩١٧,٠٦٣ | تكاليف مواد مباشرة                              |
| ١٠٨,٨٧٩,٥١٧ | ١١٣,٦١١,٦٣٩ | استهلاك وإطفاء                                  |
| ٩٥,٧٢١,٢٤١  | ١٠٥,١٣٩,٦٥٠ | تكاليف الطاقة والمنافع الأخرى (انظر إيضاح ٢٥-٢) |
| ٧٨,١٦٨,٥١٠  | ٦٧,٢٦٩,٢٤٢  | تكاليف موظفين مباشرة                            |
| ٤٤,٨٤٠,٦٦٧  | ٤٩,١٥٣,٤٣٣  | تكاليف الشحن والتسليم                           |
| ٣٧,٩١١,٧٤٤  | ٣٩,٧١٦,٩٥٥  | تكلفة صيانة                                     |
| ١٩,٩٦١,٨٩٨  | ١٨,٢٠٢,٤٥٥  | تكاليف مواصلات                                  |
| ٩,٠٢٨,٤٥٣   | ٨,٢٥٦,٢٢١   | تأمين على الممتلكات                             |
| ٢,٠٤٦,٠٢٨   | ٣,٩١٩,٨٣٧   | عقود الإيجار قصيرة الأجل                        |
| ٣٤,١٥٨,٢٥٩  | ٢,٦٥١,١٨٥   | مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم (انظر إيضاح ٩-١) |
| ٢٨,٠٣٥,٠٩٠  | ٢٣,٠٧١,٣٣٥  | تكاليف أخرى                                     |
| ٩٥٧,٦٢٩,٠٩١ | ٩٢٦,٩٠٩,٠١٥ |   |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٢٣- مصاريف البيع والتوزيع

| ٢٠٢٤ م     | ٢٠٢٥ م     |   |
|------------|------------|---|
| ١٠,٦٣١,٢١٤ | ٨,٣٥١,٦٨٢  | رواتب ومنافع ذات علاقة                        |
| ٤,٠٤٧,٨٠٨  | ٣,١٩٣,٧٩٢  | مصاريف خدمات البيع                            |
| ١,٧١٠,٠٢٢  | ١,٥١٣,٧٤٤  | استهلاك ممتلكات وألات ومعدات (انظر إيضاح ٥-٤) |
| ١,٧١٦,٠٥٥  | ١,٢١٥,٤٠٥  | عمولة مبيعات                                  |
| ٧٩٨,٤٠٩    | ١,٠٠٧,٢٤٢  | تأمين على الائتمان                            |
| ٢,٩٢٨,٤٧٥  | ١,٧٤٢,٠٦٥  | أخرى  |
| ٢١,٨٣١,٩٨٣ | ١٧,٠٢٣,٩٣٠ |   |

٢٤- المصاريف العمومية والإدارية

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م     |                                       |
|-------------|------------|---------------------------------------|
| ٧١,٩٣٠,٤٣٤  | ٤٦,١٣٧,٤٢٠ | رواتب ومنافع ذات علاقة                |
| ١٢,٧٨٣,٥٢٧  | ١٢,٥٣٥,٠٩٣ | رسوم استشارات                         |
| ٥,٥٣٢,٢٦١   | ٥,٣٩٤,٠٢٦  | مكافآت مجلس الإدارة (انظر إيضاح ٣٠-٢) |
| ٣,٠٩٤,٣٧٤   | ٥,٢٦٥,٣٢٥  | استهلاك وإطفاء                        |
| ٢,٥٦٥,٧٦٣   | ٤,٠٦٦,٤٧١  | مصاريف تقنية المعلومات                |
| ٢,٥٦٤,٦٤٨   | ٢,٤٠٠,٦٠٣  | مصاريف إصلاح وصيانة                   |
| ١,١٢٣,٧٨٦   | ١,٤٥٥,٥٣٣  | مصاريف اتصالات                        |
| ١,٤٥٥,٣٠٠   | ١,١٣٣,٥٣١  | أتعاب مهنية*                          |
| ٩٦٩,٧٣٠     | ١,٠٥٠,٣٦٨  | رسوم حكومية                           |
| ١,١١٥,٢٠٠   | ٩٩٣,٩٢٧    | مصاريف سفر                            |
| ١,٢٠٨,٣٨٠   | ٩١٧,٤٥٣    | ايعاء بنكية                           |
| ١,٢٧٠,٧٤٢   | ٥٤١,٤١٦    | مصاريف تأمين                          |
| ١٠,٠٠٠,٠٠٠  | ٣,٨٣٧,٣٠٩  | غرامات ومطالبات قانونية               |
| ١٧٦,٠١٣     | -          | مخصص مقابل دفعات مقدمة لموردين        |
| ٣,٢٢٣,٢٧٩   | ٢,٩١٣,٥٧٩  | أخرى                                  |
| ١١٩,٠١٣,٤٣٧ | ٨٨,٦٤٢,٠٥٤ |                                       |

\* تشمل الرسوم المهنية رسوم المراجعة التي بلغت ١,١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤ م: ١,١ مليون ريال سعودي).

٢٥- الإيرادات / (المصاريف) التشغيلية الأخرى - صافي

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م     |   |
|-------------|------------|---|
| -           | ٦,٠٠٠,٠٠٠  | استعادة أراضي مدينة الملك عبد الله الاقتصادية (انظر إيضاح ٢٥-١) |
| -           | ٣,٣٢٠,٧٧٤  | منحة حكومية (انظر إيضاح ٢٥-٢)                                   |
| ٣,٣٤٤,٥٨٧   | ٣,٧٥٢,٢٥٤  | مبيعات خردة   |
| -           | ١٠٥,٨٧٨    | مكسب من إنهاء عقد إيجار   |
| ١٦٧,٦٣٢     | ٣٥,٥١٩     | مكسب من استبعاد ممتلكات وألات ومعدات                            |
| ٣,٠٦٣,٠٩٨   | -          | استرداد مطالبات التأمين   |
| (٢,٠٧٦,١٣٠) | (٨٨٩,١٠١)  | مكسب / (خسارة) صرف عملات أجنبية                                 |
| ١٣١,٤٣٥     | ٥٩٤,٠٦٦    | أخرى - صافي   |
| ٤,٦٣٠,٦٢٢   | ١٢,٩١٩,٣٩٠ |   |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٢٥- الإيرادات / (المصاريف) التشغيلية الأخرى - صافي (تتمة)

١-٢٥ خلال السنة، توصلت المجموعة إلى تسوية مع مدينة إعمار الاقتصادية بشأن مخالفة اتفاقية شراء وصيانة أرض مدينة الملك عبد الله الاقتصادية. نصت الاتفاقية على أن تقوم إعمار بتأمين إمدادات الغاز الطبيعي أو أي مصدر طاقة بديل قبل بدء إنتاج مصنع المناديل الورقية ٤ في عام ٢٠٢٤. لم تلتزم إعمار بهذا الشرط، مما أدى إلى تكبد المجموعة تكاليف إضافية لتمكينها من بدء الإنتاج وفقاً للخطة الموضوعية. خلال سنة ٢٠٢٥ م، بدأت الإدارة عملية التفاوض مع إعمار ونجحت في استرداد مبلغ ٦ مليون ريال سعودي، والذي تم الاتفاق على خصمه من مستحقات إعمار في سجلات المجموعة.

٢-٢٥ تقدمت المجموعة بطلب للاستفادة من برنامج مبادرات التصنيع ("تنافسية") الذي تقدمه وزارة الصناعة والثروة المعدنية، والذي يوفر دعماً مالياً لترشيد تكاليف التشغيل وتعزيز كفاءة الطاقة من خلال تعويض استهلاك زيت الوقود الثقيل. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تلقت المجموعة تعويضات نقدية بقيمة ٧,٥ مليون ريال سعودي، منها ٣,٣ مليون ريال سعودي مقابل استهلاك زيت الوقود الثقيل لعام ٢٠٢٤ م، وقد تم إدراجها ضمن إيرادات التشغيل الأخرى. أما التعويض المتبقي، وقيمه ٤,٢ مليون ريال سعودي، فقد تم إدراجه كتخفيض من تكاليف الطاقة ضمن تكلفة الإيرادات.

٢٦- تكاليف التمويل

| ٢٠٢٤ م     | ٢٠٢٥ م     |                                    |
|------------|------------|------------------------------------|
|            |            | تكاليف تمويل على قروض طويلة الأجل: |
|            |            | - تورق                             |
|            |            | - تكاليف الصندوق                   |
|            |            | - إطفاء أعباء مالية مؤجلة          |
|            |            | تكاليف تمويل على قروض قصيرة الأجل: |
|            |            | - تورق                             |
|            |            | - فائدة على التزامات عقود إيجار    |
| ١٧,٣٢٤,٣٥٠ | ١١,٧٣٧,٥٩٢ |                                    |
| ٣,٢٩٨,١٩٥  | ٢,٨٩٥,٣٠٩  |                                    |
| ٢,٧٠٣,٣٠٠  | ٢,٢٠٤,٧٥١  |                                    |
| ١١,٩١٥,٩٧٥ | ١٧,٧٧٥,١٩٣ |                                    |
| ٩٣٩,٢١٣    | ١,١٤٥,٤١٨  |                                    |
| ٣٦,١٨١,٠٣٣ | ٣٥,٧٥٨,٢٦٣ |                                    |

٢٧- ربحية / (خسارة) السهم

تعرض المجموعة معلومات ربحية / (خسارة) السهم الأساسي والمخفض لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسي بتقسيم الربح / (الخسارة) العائدة إلى المساهمين العاديين لدى الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

| ٢٠٢٤ م       | ٢٠٢٥ م     |  |
|--------------|------------|--|
| (٧٧,٣٢٦,١٢٩) | ٢٣,٤١٠,٠٧٤ | ربح / (خسارة) السنة العائدة إلى حملة الأسهم في الشركة الأم |
| ٨٦,٥٠٢,٢٨٢   | ٨٦,٦٦٦,٦٦٦ | المتوسط المرجح لعدد الأسهم*                                |
| (٠,٨٩)       | ٠,٢٧       | خسارة السهم الأساسي والمخفض (ريال سعودي للسهم)             |

\* تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة والقائمة في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م للأخذ بالاعتبار الأسهم الجديدة الصادرة في ٤ يناير ٢٠٢٤ م (انظر إيضاح ١٤).

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٢٨- الأدوات المالية

الأداة المالية عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى. تحتفظ المجموعة بعدة أدوات مالية خلال دورة أعمالها العادية.

١-٢٨ الأدوات المالية حسب الفئة

(أ) الموجودات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م      | إيضاح |  |
|-------------|-------------|-------|--|
| ٣٣٨,٣٤١,٦٨٥ | ٣٤٧,٦٩٤,٤٢٧ | ١٠    | ذمم مدينة تجارية   |
| ٢,٥٧٣,٧٧٣   | ٣,٧١٦,٦٠٠   | ١٢    | موجودات متداولة أخرى (سلف إلى الموظفين)  |
| ١,٣٧١,٢٦٦   | ٢,٩٠٧,٨٦٢   | ١١    | مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى (دخل فائدة مستحق القبض وودائع قابلة للاسترداد) |
| ٦٠٩,٧٠٦,١٠٤ | ٤٩٤,٩٧٢,٠٨٧ | ١٣    | النقد والودائع قصيرة الأجل (باستثناء النقد في الصندوق)                             |
| ٩٥١,٩٩٢,٨٢٨ | ٨٤٩,٢٩٠,٩٧٦ |       |  |

(ب) المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م      | إيضاح |   |
|-------------|-------------|-------|---|
| ٦٩١,١٤٣,٢٠٦ | ٧١٤,٤١٨,١٦٠ | ١٧    | قروض  |
| ١٨٤,٤٠٤,٦٤٤ | ٢٤١,٢٠٣,١٩٨ | ٢٠    | ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى (باستثناء التزامات عقود الإيجار) |
| ١٧,٧٨٦,٠٩٣  | ٣٠,٩٩٤,٥٤٠  | ٧     | التزامات عقود إيجار   |
| ٨٩٣,٣٣٣,٩٤٣ | ٩٨٦,٦١٥,٨٩٨ |       |   |

القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية تقارب قيمتها العادلة تقريباً، ولا تُعتبر الموجودات المالية مصدرًا لمخاطر ائتمانية هامة. تستحق الذمم المدينة التجارية من العملاء الذين تم تقييمهم حول الجدارة الائتمانية قبل الدخول في معاملات معهم.

٢-٢٨ القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات

القيمة العادلة هي الثمن الذي يتم استلامه مقابل بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو - في ظل غياب السوق الرئيسية - في السوق الأكثر منفعة المتاحة أمام المجموعة في ذلك التاريخ. وتعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم إداؤه.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تقوم المجموعة باستخدام بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر المستطاع. تُصنّف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم، وذلك على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار (غير معدلة) المتداولة في الأسواق النشطة لنفس الأداة.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (أي الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

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

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٢٩- التعهدات والالتزامات الطارئة والتقاضي

(١) كان لدى المجموعة خطابات ضمان وخطابات ائتمان والتزامات رأسمالية غير مسددة، تم التعاقد عليها، ولكن لم يتم تكبدها، وهي التزامات ضمن دورة الأعمال العادية، وتتعلق بشكل رئيسي بخطي الإنتاج الجديدين ماكينة الورق ٥ ومصنع المناديل الورقية ٦. فيما يلي الالتزامات الطارئة والتعهدات غير المسددة ذات الصلة حتى ٣١ ديسمبر:

| ٢٠٢٥م:            | ماكينة الورق ٥ | مصنع مناديل ورقية ٦ | آلات ومكانن أخرى | المجموع       |
|-------------------|----------------|---------------------|------------------|---------------|
| خطابات ضمان       | -              | -                   | ١٥,٠٠٠,٠٠٠       | ١٥,٠٠٠,٠٠٠    |
| اعتمادات مستندية  | ٤٥٥,٧٣٢,٧٨٠    | ١٥٥,٩٥٦,٠٥٤         | ١٣,٣٧٩,٧٥٤       | ٦٢٥,٠٦٨,٥٨٨   |
| التزامات رأسمالية | ٨٢٨,٢٧٣,١٨٦    | ١٥٧,٥٥٨,٢٠٧         | ٢,٨٣٤,٥٦٦        | ٩٨٨,٦٦٥,٩٥٩   |
|                   | ١,٢٨٤,٠٠٥,٩٦٦  | ٣١٣,٥١٤,٢٦١         | ٣١,٢١٤,٣٢٠       | ١,٦٢٨,٧٣٤,٥٤٧ |
| ٢٠٢٤م:            | ماكينة الورق ٥ | مصنع مناديل ورقية ٦ | آلات ومكانن أخرى | المجموع       |
| خطابات ضمان       | -              | -                   | ١,٠٠٠,٠٠٠        | ١,٠٠٠,٠٠٠     |
| اعتمادات مستندية  | ٦٩٠,٠٠٠,٠٠٠    | -                   | ٢٤,٠٣٢,٨١٨       | ٧١٤,٠٣٢,٨١٨   |
| التزامات رأسمالية | ٥١٢,٦٢٧,٣١٦    | ١٤,١٧٠,٩٥١          | ١,٨٦١,٧٣٨        | ٥٢٨,٦٦٠,٠٠٥   |
|                   | ١,٢٠٢,٦٢٧,٣١٦  | ١٤,١٧٠,٩٥١          | ٢٦,٨٩٤,٥٥٦       | ١,٢٤٣,٦٩٢,٨٢٣ |

(٢) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، تم رفع دعوى عمالية ضد الشركة من قبل موظف سابق في الشركة بمطالبة إضافية لا تتجاوز ١٩ مليون ريال سعودي. بحسب رأي المستشار القانوني الخارجي للشركة، رأيت الإدارة أن احتمالية كسب القضية عالية، وكان من المتوقع بشكل معقول ألا يترتب على النتيجة النهائية أي تدفقات نقدية خارجة بخلاف المبلغ الذي تم تسويته بالفعل.

لاحقًا، رفضت محكمة الدرجة الأولى طلب الموظف السابق، وكان الحكم لصالح المجموعة.

علاوة على ذلك، في ١٦ أغسطس ٢٠٢٥م، أصدرت محكمة الاستئناف حكمًا نهائيًا برفض حكم محكمة الدرجة الأولى والزام المجموعة بدفع مبلغ ٣,١ مليون ريال سعودي مقابل نهاية خدمة متبقية للموظف السابق. تم سداد هذا المبلغ بالكامل، وتعترم الإدارة استئناف حكم الاستئناف أمام المحكمة العليا.

(٣) كانت إحدى الشركات التابعة للمجموعة ("واسكو") متورطة سابقًا في دعوى قضائية مع الهيئة العامة للمنافسة، حيث قضت محكمة الاستئناف الإدارية لصالح شركة واسكو. إلا أنه في ١٨ مارس ٢٠٢٥م، أصدرت المحكمة الإدارية العليا قرارًا نهائيًا نقضت فيه حكم الاستئناف وأعدت القضية إلى محكمة الاستئناف الإدارية لإعادة النظر فيها. ونظرًا لهذا التطور، واستنادًا إلى تقييم الإدارة ورأي المستشار القانوني الخارجي، سجلت الإدارة كامل مبلغ الالتزام البالغ ١٠ مليون ريال سعودي كحدث تسوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، مع الأخذ في الاعتبار حالة عدم التيقن القانوني المستمرة، ووفقًا لمعيار المحاسبة الدولي (٣٧) - المخصصات والالتزامات المحتملة والموجودات المحتملة.

في ١١ أغسطس ٢٠٢٥م، أصدرت محكمة الاستئناف الإدارية حكمًا أيدت فيه الحكم الابتدائي الذي ألزم شركة واسكو بدفع كامل مبلغ ١٠ مليون ريال سعودي. تسلمت الإدارة الحكم بتاريخ ٢٦ أغسطس ٢٠٢٥م. لاحقًا للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م، سُددت الغرامة بالكامل، وقدمت الإدارة استئنافًا إلى المحكمة الإدارية العليا بواسطة مستشار قانوني خارجي ضد الحكم الصادر.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٢٩- التعهدات والالتزامات الطارئة والتقاضي (تتمة)

(٤) وقعت الشركة اتفاقية شراء أسهم بتاريخ ٢٧ رمضان ١٤٤٦هـ الموافق ٢٧ مارس ٢٠٢٥ م ("اتفاقية الشراء") للاستحواذ على كامل حصة شركة مشروع الميدان للكرتون المضلع البالغة ١٠٠٠ سهم عادي، والتي تمثل ١٠٠٪ من رأس مال شركة مشروع الميدان للكرتون المضلع، مقابل مبلغ نقدي قدره ٩١ مليون ريال سعودي تدفعه شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق، ويتم دفع المبلغ المتبقي من خلال إصدار أسهم عادية جديدة في شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق للبائعين والتي سيتم حسابها قبل إتمام المعاملة.

في ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٥ م، أعلنت شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق أن اتفاقية شراء الطاقة قد تم إنهاؤها بسبب عدم استيفاء الشروط المسبقة في الاتفاقية بالكامل بحلول تاريخ التوقف النهائي في ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

٣٠- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تشمل الجهات ذات العلاقة الشركاء وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة في المجموعة والجهات المنتسبة (الشركة والمنشآت أعضاء لنفس المجموعة)، والمنشآت التي تمارس عليها الجهات ذات العلاقة سيطرة أو سيطرة مشتركة أو تؤثر عليها هذه الجهات جوهرياً. يتم اعتماد أسعار وشروط هذه التعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي بيان بمعاملات المجموعة مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها.

٣٠-١ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

| الجهة ذات العلاقة          | وصف المعاملة              | العلاقة            | ٢٠٢٥ م     | ٢٠٢٤ م     |
|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|------------|
| شركة الذرة العربية للصناعة | شراء مواد                 | شركة منتسبة        | ٢٧,٨٠٨,٤٧٨ | ١٨,١٢٨,٣٧٥ |
| أعضاء مجلس الإدارة         | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة | أعضاء مجلس الإدارة | ٥,٣٩٤,٠٢٦  | ٥,٥٣٢,٢٦١  |

٣٠-٢ أرصدة الجهات ذات العلاقة

فيما يلي ملخص الأرصدة الجوهرية المستحقة من / (إلى) جهات ذات علاقة:

| الجهة ذات العلاقة                         | ٢٠٢٥ م      | ٢٠٢٤ م      |
|---|-------------|-------------|
| دفعات مقدمة إلى كبار موظفي الإدارة العليا | ١,٢٢٦,٢٥٠   | ١٤٨,٧٥٠     |
| مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة        | -           | ١,٤٢٥,٦٠٣   |
| شركة الذرة العربية للصناعة (إيضاح ٢٠)     | (٥,٠٧٥,٩٨٧) | (١,٣٨١,٢٠٨) |

٣٠-٣ المعاملات مع موظفي الإدارة العليا

كانت تعويضات كبار موظفي الإدارة كما يلي:

|                    | ٢٠٢٥ م            | ٢٠٢٤ م            |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| منافع قصيرة الأجل  | ١٦,٠٩٤,٧٣١        | ١٣,٤٩٦,٣١٧        |
| منافع نهاية الخدمة | ٣٠٥,٨٣٣           | ١٨٩,٢٣٨           |
| منافع الإنهاء      | ٨٦٩,٩٣٨           | ٦٢٥,٧٢٩           |
|                    | <u>١٧,٢٧٠,٥٠٢</u> | <u>١٤,٣١١,٢٨٤</u> |

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٣٠- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

#### ٣-٣٠ المعاملات مع موظفي الإدارة العليا (تتمة)

يشمل التعويض لموظفي الإدارة الرئيسيين الرواتب والمساهمات في برنامج منافع نهاية الخدمة للموظفين المحددة.

إن أرصدة الجهات ذات العلاقة غير مضمونة، وبدون فائدة، ويتم تسويتها نقداً. لم يتم تقديم أو استلام ضمانات مقابل أي ذمم مدينة أو دائنة لأي جهة ذات علاقة.

### ٣١- إدارة المخاطر المالية

تتعرض نشاطات المجموعة لمخاطر مالية مختلفة: مخاطر السوق (تشمل على مخاطر العملات ومخاطر القيمة العادلة ومخاطر أسعار الفائدة الخاصة بالتدفقات النقدية ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الكلي بالمجموعة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية، والحد من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة. تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة للتحوط ضد التعرض لبعض المخاطر المحددة.

#### ٣١-١ مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى.

#### ٣١-٢ مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي التعرض لمخاطر متنوعة ترتبط بتأثير التذبذب في أسعار الفائدة السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية للمجموعة. تدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة عبر المراقبة الدورية لمخاطر أسعار الفائدة لأدواتها المالية التي تحمل فائدة عند إبرام ترتيبات مفاضلة أسعار الفائدة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، إذا كانت أسعار الفائدة أعلى/أقل بنسبة ١٪ مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن الفائدة المستقبلية على القروض القائمة ستزيد/تنقص بمبلغ ٣,٧١١,٨١٣ ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٣,٦٩٠,٤٤٣ ريال سعودي).

#### ٣١-٣ مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تخضع المجموعة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية. قامت المجموعة بإجراء معاملات هامة بعملة الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م و٢٠٢٤م. وبما أن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر جوهريّة في العملات الأجنبية.

كما أن المجموعة لديها تعرض كبير لليورو في نهاية سنتي ٢٠٢٤م و٢٠٢٣م. توضح الجداول التالية الحساسية للتغير المحتمل بشكل معقول في أسعار صرف اليورو والريال السعودي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة. إن التأثير على (خسارة) المجموعة قبل الزكاة يرجع إلى التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية. إن تعرض المجموعة لتغيرات العملة الأجنبية لجميع العملات الأخرى غير جوهري.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٣١- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-٣١ مخاطر العملات (تتمة)

| التأثير على (الخسارة)<br>/ الربح قبل الزكاة | التغير في<br>سعر اليورو |        |
|---|-------------------------|--------|
|   |                         | ٢٠٢٥ م |
| ٤,٨٧٦,٩٩٣                                   | + ٥%                    |        |
| (٤,٨٧٦,٩٩٣)                                 | - ٥%                    |        |
|   |                         | ٢٠٢٤ م |
| ٥١٥,٢٤٤                                     | + ٥%                    |        |
| (٥١٥,٢٤٤)                                   | - ٥%                    |        |

٤-٣١ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر إخفاق طرف في الوفاء بالتزام ما والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية.

تقوم الإدارة بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة تجاه العملاء وتكون مخصصات مقابل تلك الأرصدة المشكوك في تحصيلها باستخدام نموذج خسائر الائتمان المتوقعة. للتخفيف من هذه المخاطر، طوّرت المجموعة نظام لتحديد حدود ائتمان لعملائها بناء على تقييم موسع على أساس بيانات العميل وتاريخه في الالتزام بالدفعات. يتم مراقبة الذمم المدينة القائمة للعميل بصورة منتظمة. يتم تأمين معظم العملاء، حيثما أمكن، عن طريق الاعتمادات المستندية الداخلية ووديعة التأمين النقدي والضمانات المصرفية وضمانات التأمين.

فيما يلي إجمالي الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

| ٢٠٢٤ م      | ٢٠٢٥ م      | الموجودات المالية   |
|-------------|-------------|---|
| ٣٣٨,٣٤١,٦٨٥ | ٣٤٧,٦٩٤,٤٢٧ | ذمم مدينة تجارية  |
| ٢,٥٧٣,٧٧٣   | ٣,٧١٦,٦٠٠   | موجودات متداولة أخرى (سلف إلى الموظفين)   |
|             |             | مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى (دخل فائدة مستحقة القبض وودائع قابلة للاسترداد) |
| ١,٣٧١,٢٦٦   | ٢,٩٠٧,٨٦٢   | نقد وودائع قصيرة الأجل (باستثناء النقد في الصندوق)                                  |
| ٦٠٩,٧٠٦,١٠٤ | ٤٩٤,٩٧٢,٠٨٧ |   |
| ٩٥١,٩٩٢,٨٢٨ | ٨٤٩,٢٩٠,٩٧٦ |   |

تستحق الذمم المدينة التجارية من العملاء الذين تم تقييمهم حول الجدارة الائتمانية قبل الدخول في معاملات معهم، بينما يتم إيداع النقد والاستثمارات قصيرة الأجل لدى بنوك محلية ذات سمعة جيدة. لا توجد ذمم مدينة مضى موعدها أو انخفضت قيمتها من جهات ذات علاقة

٥-٣١ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المنشأة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بقيمة قريبة من قيمته العادلة. تتم إدارة مخاطر السيولة على أساس المراقبة المنتظمة عن طريق التأكد من توفر أموال كافية من خلال التسهيلات الائتمانية الملزمة لتأدية أي التزامات مستقبلية. ليس لدى المجموعة أي تركيزات هامة على مخاطر السيولة. على سبيل المثال، قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية، مصادر القروض أو الاعتماد على سوق معين التي فيها تتحقق الموجودات ذات سيولة. فيما يلي تحليل الاستحقاق التعاقدية غير المخصص للمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. المجموعة لا تحتفظ بموجودات مالية لإدارة مخاطر السيولة. ولهذا فإن هذه المخاطر لم يتم أخذها بالاعتبار عند تحليل الاستحقاق.

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٣١- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٥-٣١ مخاطر السيولة (تتمة)

| ٢٠٢٥ م                               | سنة واحدة أو أقل | أكثر من سنة إلى ٥ سنوات | أكثر من ٥ سنوات | المجموع                          |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------|-----------------|----------------------------------|
| <b>المطلوبات المالية غير المشتقة</b> |                  |                         |                 |                                  |
| ٥٤٥,٧١٥,٨٧٤                          | ١٨٥,٥١٥,٣٨٤      | -                       | ٧٣١,٢٣١,٢٥٨     | قروض يترتب عليها فائدة           |
| ٢٤١,٢٠٣,١٩٨                          | -                | -                       | ٢٤١,٢٠٣,١٩٨     | ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى |
| ١٣,٤٩٣,٣٧٣                           | ٣٤,٠٥٩,٠٧١       | -                       | ٤٧,٥٥٢,٤٤٤      | التزامات عقود إيجار              |
| ٨٠٠,٤١٢,٤٤٥                          | ٢١٩,٥٧٤,٤٥٥      | -                       | ١,٠١٩,٩٨٦,٩٠٠   |                                  |
| <b>٢٠٢٤ م</b>                        |                  |                         |                 |                                  |
| <b>المطلوبات المالية غير المشتقة</b> |                  |                         |                 |                                  |
| ٤٥٨,٤٤٣,٢٧٨                          | ٢٦٧,٩٦٥,٧٠٢      | -                       | ٧٢٦,٤٠٨,٩٨٠     | قروض يترتب عليها فائدة           |
| ١٨٤,٤٠٤,٦٤٤                          | -                | -                       | ١٨٤,٤٠٤,٦٤٤     | ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى |
| ٨,١٤٤,٤٦٥                            | ١٠,٩٥٨,٢٢٦       | -                       | ١٩,١٠٢,٦٩١      | التزامات عقود إيجار              |
| ٦٥٠,٩٩٢,٣٨٧                          | ٢٧٨,٩٢٣,٩٢٨      | -                       | ٩٢٩,٩١٦,٣١٥     |                                  |

ليس من المتوقع أن تظهر التدفقات النقدية المدرجة في تحليل الاستحقاقات بشكل جوهري مبكراً أو أن تختلف المبالغ بشكل جوهري.

٦-٣١ التغيرات في الالتزامات الناتجة عن الأنشطة التمويلية

التغيرات في الالتزامات الناتجة عن الأنشطة التمويلية:

| ٢٠٢٥ م                               | ١ يناير ٢٠٢٥ م | تدفقات نقدية | عقود إيجار جديدة | أخرى        | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م                   |
|--------------------------------------|----------------|--------------|------------------|-------------|------------------------------------|
| <b>المطلوبات المالية غير المشتقة</b> |                |              |                  |             |                                    |
| ٣٨٠,٩١٢,١٥٦                          | (٨,٤٦٣,٠٣٤)    | -            | ٤,٦٦٧,١٢٩        | ٣٧٧,١١٦,٢٥١ | قروض طويلة الأجل يترتب عليها فائدة |
| ٣١٠,٢٣١,٠٥٠                          | ٢٧,٠١٣,٩٤٤     | -            | ٥٦,٩١٥           | ٣٣٧,٣٠١,٩٠٩ | قروض قصيرة الأجل                   |
| ١٧,٧٨٦,٠٩٣                           | (١٧,٣٦٩,٧٩٩)   | ٢٨,٤٥٠,٧٩٠   | ٢,١٢٧,٤٥٦        | ٣٠,٩٩٤,٥٤٠  | التزامات عقود إيجار                |
| ٧٠٨,٩٢٩,٢٩٩                          | ١,١٨١,١١١      | ٢٨,٤٥٠,٧٩٠   | ٦,٨٥١,٥٠٠        | ٧٤٥,٤١٢,٧٠٠ |                                    |
| <b>٢٠٢٤ م</b>                        |                |              |                  |             |                                    |
| <b>المطلوبات المالية غير المشتقة</b> |                |              |                  |             |                                    |
| ٤٦٤,٧٦١,٤١٦                          | (٨٣,٤٩٣,٠٦٩)   | -            | (٣٥٦,١٩١)        | ٣٨٠,٩١٢,١٥٦ | قروض طويلة الأجل يترتب عليها فائدة |
| ١٠٢,١٢٧,٥٢٩                          | ٢٠٤,٩٦٩,٣٧٥    | -            | ٣,١٣٤,١٤٦        | ٣١٠,٢٣١,٠٥٠ | قروض قصيرة الأجل                   |
| ٢٤,٩٠٥,٥٦١                           | (٧,٢٩١,٠٨٠)    | ٣٢٤,٠٥٧      | (١٥٢,٤٤٥)        | ١٧,٧٨٦,٠٩٣  | التزامات عقود إيجار                |
| ٥٩١,٧٩٤,٥٠٦                          | ١١٤,١٨٥,٢٢٦    | ٣٢٤,٠٥٧      | ٢,٦٢٥,٥١٠        | ٧٠٨,٩٢٩,٢٩٩ |                                    |

يتضمن عمود "أخرى" تأثير الفائدة مستحقة الدفع ولكن غير المدفوعة بعد على القروض والسلف التي يترتب عليها فائدة، وتعديلات الإيجار، والتعديلات الأخرى. تصنف المجموعة الفائدة المدفوعة كتدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية.

## شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

### ٣٢- الأحداث اللاحقة

بتاريخ لاحق لتاريخ التقرير، شهدت بعض مناطق الشرق الأوسط تصاعداً في التوترات الجيوسياسية. وقد استمرت التصريحات والاتصالات الصادرة عن الجهات الحكومية والتنظيمية في التأكيد على متانة الاقتصاد واستمرارية الأعمال عبر القطاعات الرئيسية، مدعومة بإطارات معتمدة لاستمرارية الأعمال وإدارة المخاطر.

ونظرًا لأن هذه التطورات نشأت بعد نهاية فترة التقرير، فقد تم تقييمها كأحداث غير معدّلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٠) الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير. وبناءً عليه، لم يتم إجراء أي تعديلات على المبالغ المثبتة في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، والتي تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ.

وقد قامت المجموعة بتقييم الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عملياتها ومركزها المالي وأدائها. واستناداً إلى المعلومات المتاحة حالياً، بما في ذلك استمرار الأنشطة التشغيلية الجوهرية، ترى الإدارة أنه لا يمكن عملياً تقدير الأثر المالي الكامل لهذه الأحداث غير المعدّلة على الفترات المستقبلية بشكل موثوق. كما أخذت الإدارة في اعتبارها تأثير هذه الأحداث على قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، وخلصت إلى أن استخدام أساس الاستمرارية في إعداد القوائم المالية لا يزال مناسباً.

فيما عدا ذلك، لا يوجد أحداث لاحقة جوهرية منذ السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م قد يكون لها أثر جوهري على المركز المالي للمجموعة كما يتضح في هذه القوائم المالية الموحدة.

### ٣٣- إدارة رأس المال

يتمثل هدف الشركة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية بحيث يمكنها الاستمرار في تقديم عوائد إلى المساهمين ومنافع للجهات المستفيدة الأخرى والحفاظ على قاعدة رأسمال قوية لدعم التطور المستديم لأعمالها.

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

إن معدل الحركة في رأس المال كما يلي:

| ٢٠٢٥ م        | ٢٠٢٤ م        |                                |
|---------------|---------------|--------------------------------|
| ٧١٤,٤١٨,١٦٠   | ٦٩١,١٤٣,٢٠٦   | قروض                           |
| ٧١٤,٤١٨,١٦٠   | ٦٩١,١٤٣,٢٠٦   | مجموع الدين                    |
| (٤٩٥,٣٥٢,٥٨٩) | (٦١٠,٦٨٣,١١٩) | النقد والودائع القصيرة الأجل   |
| ٢١٩,٠٦٥,٥٧١   | ٨٠,٤٦٠,٠٨٧    | صافي الدين                     |
| ٨٦٦,٦٦٦,٦٥٠   | ٨٦٦,٦٦٦,٦٥٠   | رأس المال                      |
| ٤١٩,٩٩٩,٩٧٩   | ٤١٩,٩٩٩,٩٧٩   | علاوة إصدار السهم              |
| -             | ١٣٥,٢٧٨,٨٥٢   | احتياطي نظامي                  |
| ٣٤١,٥٠٢,٥٢٠   | ١٨٤,٢٨٢,٢١٢   | أرباح مبقاة                    |
| (٧,٤٣٠,٣٦١)   | (٦,١٩٤,٣٤١)   | حصة غير مسيطرة                 |
| ١,٦٢٠,٧٣٨,٧٨٨ | ١,٦٠٠,٠٣٣,٣٥٢ | صافي حقوق الملكية              |
| ١,٨٣٩,٨٠٤,٣٥٩ | ١,٦٨٠,٤٩٣,٤٣٩ | مجموع حقوق الملكية وصافي الدين |
| ٪١١,٩١        | ٪٤,٧٩         | نسبة الرفع المالي - %          |

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية إلا إذا ورد خلاف ذلك)

٣٤- أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض مبالغ السنة السابقة كي تتوافق مع العرض في السنة الحالية. تم عمل هذه التعديلات لتحسين جودة المعلومات المعروضة. إن تغييرات إعادة التصنيف لا تعكس الربح أو حقوق الملكية المصرح عنها سابقاً

فيما يلي ملخص التصنيف في قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

| كما هو مفصّل عنه<br>سابقاً | أثر إعادة التصنيف<br>حالياً | كما هو مفصّل عنه<br>حالياً |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| ١,٢٢١,٠٧١,٩٢٥              | ٤٧,٦٢٨,٩٤٠                  | ١,٢٦٨,٧٠٠,٨٦٥              |
| ٢٧,٦٢١,٠٢٤                 | (٢٧,٦٢١,٠٢٤)                | -                          |
| ٢٠,٠٠٧,٩١٦                 | (٢٠,٠٠٧,٩١٦)                | -                          |
| ٧,٥٧٧,٤٣١                  | (٧,٥٧٧,٤٣١)                 | -                          |
| ١٨٤,٤٠٤,٦٤٤                | ٧,٥٧٧,٤٣١                   | ١٩١,٩٨٢,٠٧٥                |

الموجودات غير المتداولة

ممتلكات وآلات ومعدات

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

موجودات حق الاستخدام

المطلوبات المتداولة

التزامات عقود إيجار - الجزء المتداول

ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

٣٥- تاريخ اعتماد الإصدار

اعتمد مجلس إدارة الشركة إصدار هذه القوائم المالية الموحدة بتاريخ ١١ شوال ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦ م).