

شركة أسمنت نجران  
شركة مساهمة سعودية

القوائم المالية الأولية  
(غير مراجعة)  
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين  
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م

شركة أسمنت نجران  
شركة مساهمة سعودية

القوائم المالية الأولية  
(غير مراجعة)  
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين  
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م

فهرس

صفحة

٢	* تقرير الفحص المحدود
٣	* قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
٤	* قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)
٥	* قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
٦	* قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية (غير مراجعة)
٧- ١٣	* إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

## تقرير المحاسب القانوني عن الفحص المحدود للقوائم المالية الأولية

الموقرين

السادة المساهمين  
شركة أسمنت نجران  
شركة مساهمة سعودية  
نجران - المملكة العربية السعودية

### نطاق الفحص :

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية لشركة أسمنت نجران (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م وقائمة الدخل الأولية لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م وقائمتي التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين الأوليتين لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وكذلك الإيضاحات المتممة لها من رقم (١) الى رقم (١٥) . إن القوائم المالية الأولية هي مسئولية إدارة الشركة ، وقد تم إعدادها وفقا لأحكام نظام الشركات ، وقدمت إلينا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها .

لقد كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . ويتكون الفحص المحدود بصورة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والإستفسار من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية . ويعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل ، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي .

### نتيجة الفحص :

بناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به ، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية .

عن / الدكتور محمد العمري وشركاه



جمال محمد العمري  
محاسب قانوني



التاريخ : ١٤٣٣/١١/٣٠ هـ  
الموافق : ٢٠١٢/١٠/١٦ م

شركة أسمنت نجران  
شركة مساهمة سعودية

قائمة المركز المالي الأولية

كما في ٣٠ سبتمبر		إيضاح	الموجودات
٢٠١١ م ريال سعودي غير مراجعة	٢٠١٢ م ريال سعودي غير مراجعة		
١٠,٤٧٤,٦٦٦	٤٤٦,٩٣٥,٦٦٢	٣	الموجودات المتداولة : النقد والنقد المماثل ذمم مدينة
١١١,٨٩٣,٤٣٥	٥٣,٨٨٥,٢٤٣		
١٤٥,٠٢٩,٦٢٨	١٧٦,٧٩١,١٩٦	٤	المخزون وبضاعة تحت التصنيع دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
٨٣,٠٠٤,٨٤٠	٦٣,٣٩٦,٨٨٩		
٣٥٠,٤٠٢,٥٦٩	٧٤١,٠٠٨,٩٩٠		مجموع الموجودات المتداولة
١,٤٦٧,١٦٢,٥٣٣	١,٤٠٥,٥٥٩,١٠٦	٥	موجودات غير متداولة : ممتلكات وألات ومعدات
-	٤٣٩,٩٥٧,٧٨٠	٦	مشروعات تحت التنفيذ
٣٩,٩٣٧,١٥٨	٢٨,٨٦٩,٣٠٦		موجودات غير ملموسة
١,٥٠٧,٠٩٩,٦٩١	١,٨٧٤,٣٨٦,١٩٢		مجموع الموجودات غير المتداولة
١,٨٥٧,٥٠٢,٢٦٠	٢,٦١٥,٣٩٥,١٨٢		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة :			
٧٠,٠٠٠,٠٠٠	-		تمويل قصير الأجل
١٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٣,٠٠٠,٠٠٠	٧	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٦٩,١٦٠,٠٤١	٦٥,٩٠٤,٥٧٩		ذمم دائنة
١١,٢٨٢,٧٥٤	١١٠,٦٢٩,١٢٧		مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
٩,١٦٣,٢٦٥	١٤,٧٧٩,٤٠٠		مخصص الزكاة الشرعية
٢٨٩,٦٠٦,٠٦٠	٢٦٤,٣١٣,١٠٦		مجموع المطلوبات المتداولة
٢٧٠,٣٧٠,٠٠٠	٥٨٣,٢٨٣,١٥٢	٧	مطلوبات غير متداولة : قروض طويلة الأجل
٣,٢٠٥,٣٣٤	٥,٢٦٦,٩١٥		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
٢٧٣,٥٧٥,٣٣٤	٥٨٨,٥٥٠,٠٦٧		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٥٦٣,١٨١,٣٩٤	٨٥٢,٨٦٣,١٧٣		مجموع المطلوبات
حقوق المساهمين :			
١,١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٨, ١	رأس المال
٦٩,١٧٣,٠٠٦	١٥,٠٠٩,١٢٠		إحتياطي نظامي
٧٥,١٤٧,٨٦٠	٤٧,٥٢٢,٨٨٩		أرباح مبقاة
١,٢٩٤,٣٢٠,٨٦٦	١,٧٦٢,٥٣٢,٠٠٩		مجموع حقوق المساهمين
١,٨٥٧,٥٠٢,٢٦٠	٢,٦١٥,٣٩٥,١٨٢		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية

د. ضيف العبداء العبداء  
عضو مجلس الإدارة المحفوف

محمد حمدان صبيح  
الرئيس التنفيذي المكلف

عبدالله خان  
المدير المالي

شركة أسمنت نجران  
شركة مساهمة سعودية

قائمة الدخل الأولية

لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		ايضاح
٢٠١١م	٢٠١٢م	٢٠١١م	٢٠١٢م	
ريال سعودي غير مراجعة	ريال سعودي غير مراجعة	ريال سعودي غير مراجعة	ريال سعودي غير مراجعة	
٥٤٠,٩٩٢,٢٧٣	٤٥٤,٦٣٢,٦٤٧	١٥٩,٢٥٧,٦٧٤	١١٣,٤٦١,٤٠٧	الإيرادات
(٢٦٥,٣٣٣,٤٦٠)	(٢٤٤,٤١٩,٤٦٣)	(٦٥,٩٦٨,١٢٧)	(٦٠,٩٧٧,٨٤٠)	تكاليف الإيرادات
٢٧٥,٦٥٨,٨١٣	٢١٠,٢١٣,١٨٤	٩٣,٢٨٩,٥٤٧	٥٢,٤٨٣,٥٦٧	مجمّل الدخل
(٥,٢٧٠,٩٥٥)	(٥,٧٦١,٤٥٥)	(١,٥١٠,٠٤٩)	(١,٧٢٩,٩٢٣)	مصاريّف بيع وتسويق
(١٨,٠٢٨,٢١٥)	(٢٠,١٤٣,٥١٦)	(٤,١٢٩,٢٦١)	(٥,٤٤٨,٨٦٨)	مصاريّف عمومية وإدارية
٢٥٢,٣٥٩,٦٤٣	١٨٤,٣٠٨,٢١٣	٨٧,٦٥٠,٢٣٧	٤٥,٣٠٤,٧٧٦	صافي دخل النشاط
(١٤,٩١٩,٠٧٥)	(٨,٨٨٩,٤٦١)	(٤,٦٠٠,٠٧١)	(٣,٩٢٠,٨٧٢)	مصاريّف تمويل
(٢,٧٦٤,٢٩٣)	(٢٢,٠١٥,٠٦٤)	(٧٢٩,٣٠٠)	(٢٨٤,٥٥٣)	مصاريّف أخرى ، بالصافي ٨ ، ٩
٢٣٤,٦٧٦,٢٧٥	١٥٣,٤٠٣,٦٨٨	٨٢,٣٢٠,٨٦٦	٤١,٠٩٩,٣٥١	صافي الدخل قبل الزكاة الشرعية
(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	١,٠٠٠,٠٠٠	(٤,٩٠٠,٠٠٠)	الزكاة الشرعية
٢٢٩,٦٧٦,٢٧٥	١٤٣,٤٠٣,٦٨٨	٨٣,٣٢٠,٨٦٦	٣٦,١٩٩,٣٥١	صافي دخل الفترة
				ربحية (خسارة) السهم :
ريال ٢,٠٧	ريال ١,٢٦	ريال ٠,٧٢	ريال ٠,٢٧	١١ من الدخل التشغيلي
ريال (٠,١٩)	ريال (٠,٢٨)	ريال (٠,٠٤)	ريال (٠,٠٦)	١١ من الأنشطة الأخرى بما فيها الزكاة
ريال ١,٨٨	ريال ٠,٩٨	ريال ٠,٦٨	ريال ٠,٢١	١١ من صافي الدخل

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية

شركة أسمنت نجران  
شركة مساهمة سعودية

قائمة التدفقات النقدية الأولية  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ م

٢٠١١ م ريال سعودي غير مراجعة	٢٠١٢ م ريال سعودي غير مراجعة	
٢٣٤,٦٧٦,٢٧٥	١٥٣,٤٠٣,٦٨٨	<b>التدفق النقدي من النشاط التشغيلي :</b>
٥٧,٧٤٧,١٨٨	٥٥,٤٩١,٤٤٧	صافي دخل الفترة قبل مخصص الزكاة
٧,٩٩٩,٣٩٤	٩,١١٩,٣٤٣	تعديلات لتسوية صافي الدخل مع صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي :
(١٢,٦١٦)	(١٥,٠٠٨)	استهلاكات
١٠,١٣٣,٢٢٤	٣,٦٤٩,١٢٧	إطفاءات
٦٠٦,٣١١	١,٧٤٨,٩٩٠	أرباح بيع ممتلكات وألات ومعدات
-	١٢,٤٢٠,٩٠٥	مصاريف تمويلية
(٤١,٣٣٥,٧٤٥)	٥٣,٧٩٤,٤٨٧	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
١٣,٦٩٤,٧٣٩	(٣٥,٠٩٩,٨٧٥)	مصاريف الطرح للإكتتاب العام الأولي
(٤٠,٦٣٦,٢٤٤)	(٢١,٦٥٩,٨٢٨)	<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :</b>
٤٩,١٨٢,١٥٦	١,٦٠٦,٧٤٥	ذمم مدينة
(١٢,٧٠٥,٧٥١)	٧,١٠٠,١٤٥	المخزون وبضاعة تحت التصنيع
٢٧٩,٣٤٨,٩٣١	٢٤١,٥٦٠,١٦٦	دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
(٤,٢٨١,٨٤٧)	(٧,٣٨٣,٨٦٥)	ذمم دائنة
(١٠,١٣٣,٢٢٤)	(٨,٤٣٢,٢٨٧)	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
(١٨٣,٧٣٩)	(٦٤٢,٦٩٦)	النقد من النشاط التشغيلي
٢٦٤,٧٥٠,١٢١	٢٢٥,١٠١,٣١٨	الزكاة الشرعية المسددة
(٢٥,٨٠٦,٩٨٩)	(٧,٨٩٩,٧٠٢)	مصاريف تمويلية مسددة (تتضمن تكاليف مرسلة)
-	(٢٠٨,١٦٩,٣٤٢)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة المسددة
٤٠,٩٨٣	٧٠,٨٠٠	صافي التدفق النقدي الناتج من النشاط التشغيلي
(٨,٤٩٠,٩٣٣)	(٦٣٩,٤٣٤)	<b>التدفق النقدي من النشاط الاستثماري :</b>
(٣٤,٢٥٦,٩٣٩)	(٢١٦,٦٣٧,٦٧٨)	شراء ممتلكات وألات ومعدات
٥٥,٠٠٠,٠٠٠	(٦٠,٠٠٠,٠٠٠)	دفعات للمقاولين (مشروعات تحت التنفيذ)
-	٧٢,٧٨٣,١٥٢	متحصلات بيع ممتلكات وألات ومعدات
(٧٤,٥٥٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	إضافات موجودات غير ملموسة
-	٨٣٥,٩٢٥,٠٠٠	صافي التدفق النقدي المستخدم في النشاط الاستثماري
-	(٣٦٧,٧٣١,١٧٩)	<b>التدفق النقدي من النشاط التمويلي :</b>
-	(٤,٠٨٤,٣٠١)	صافي الحركة في تمويل قصير الأجل
(٢٣٣,٣٥٢,٠٠٠)	-	المتحصلات من قروض طويلة الأجل
(٢٥٢,٩٠٢,٠٠٠)	٤٢٦,٨٩٢,٦٧٢	المسدد من قروض طويلة الأجل
(٢٢,٤٠٨,٨١٨)	٤٣٥,٣٥٦,٣١٢	المتحصلات من الطرح للإكتتاب العام
٣٢,٨٨٣,٤٨٤	١١,٥٧٩,٣٥٠	المسدد للمؤسسين عن بيع أسهم
١٠,٤٧٤,٦٦٦	٤٤٦,٩٣٥,٦٦٢	مصاريف الطرح للإكتتاب العام
-	٢٩,٥٣٨,٢٨٤	توزيعات أرباح
-	١٤,٠٧٥,٠٠٠	صافي التدفق النقدي الناتج من/المستخدم في الأنشطة التمويلية
-	-	صافي التغير في النقد والنقد المماثل
-	-	النقد والنقد المماثل - رصيد بداية الفترة
-	-	النقد والنقد المماثل - رصيد نهاية الفترة
-	-	معاملات غير نقدية هامة
-	-	تكاليف مشروعيات تحت التنفيذ غير مسددة
-	-	مصاريف الطرح للإكتتاب العام الأولى المخصومة من المنبع

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية

شركة أسمنت نجران  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م

البيان	رأس المال ريال سعودي	إحتياطي نظامي ريال سعودي	أرباح مبقاة ريال سعودي	مجموع حقوق المساهمين ريال سعودي
رصيد ١ يناير ٢٠١١م	١,١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٦,٢٠٥,٣٧٨	١٠١,٧٩١,٢١٣	١,٢٩٧,٩٩٦,٥٩١
صافي دخل الفترة	-	-	٢٢٩,٦٧٦,٢٧٥	٢٢٩,٦٧٦,٢٧٥
المحول للإحتياطي النظامي	-	٢٢,٩٦٧,٦٢٨	(٢٢,٩٦٧,٦٢٨)	-
أرباح موزعة	-	-	(٢٣٣,٣٥٢,٠٠٠)	(٢٣٣,٣٥٢,٠٠٠)
رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م - غير مراجعة	١,١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٩,١٧٣,٠٠٦	٧٥,١٤٧,٨٦٠	١,٢٩٤,٣٢٠,٨٦٦
رصيد ١ يناير ٢٠١٢م	١,٢١٩,٠٠٠,٠٠٠	٦٦٨,٧٥١	٣,٤٥٩,٥٧٠	١,٢٢٣,١٢٨,٣٢١
صافي دخل الفترة	-	-	١٤٣,٤٠٣,٦٨٨	١٤٣,٤٠٣,٦٨٨
المحول للإحتياطي النظامي	-	١٤,٣٤٠,٣٦٩	(١٤,٣٤٠,٣٦٩)	-
توزيعات أرباح (إيضاح ١٢)	-	-	(٨٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٨٥,٠٠٠,٠٠٠)
إصدار رأس المال	٤٨١,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٤٨١,٠٠٠,٠٠٠
رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م - غير مراجعة	١,٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٩,١٢٠	٤٧,٥٢٢,٨٨٩	١,٧٦٢,٥٣٢,٠٠٩

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٥) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية

محمد

محمد

محمد



## شركة أسمنت نجران شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ م

### ١. التكوين والنشاط

إسم الشركة : شركة أسمنت نجران ("الشركة") .

الكيان القانوني : شركة مساهمة سعودية .

تأسيس الشركة : تأسست الشركة بتاريخ ٥ رمضان ١٤٢٦هـ (الموافق ٩ أكتوبر ٢٠٠٥م) بموجب السجل التجاري رقم ٥٩٥٠٠١٠٤٧٩ ، وترخيص صناعي رقم ١٦٩٣/ص بتاريخ ٢٨ ذو القعدة ١٤٢٥هـ (الموافق ٩ يناير ٢٠٠٥م) والممنوح لشركة ثمرات نجران والذي تم تعديله لصالح شركة أسمنت نجران بالترخيص الصناعي رقم ١٩٤٩ الصادر بتاريخ ٢ رجب ١٤٢٨هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠٠٧م) . بتاريخ ٢٥ رجب ١٤٣٢هـ (الموافق ٢٧ يونيو ٢٠١١م) حصلت الشركة على ترخيص صناعي برقم ٥٤٨٢ .

رأس المال : تأسست الشركة برأس مال قدره ١,١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم الى ١١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم عشرة ريالات. في ٢١ نوفمبر ٢٠١١م ، وافق المساهمون على زيادة رأس مال الشركة المصرح به الي ١,٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال وعلى اصدار ٦,٩٠٠,٠٠٠ مليون سهم مجاني قيمة كل سهم ١٠ ريال وبذلك زاد رأس المال المصدر الى ١,٢١٩,٠٠٠,٠٠٠ ريال وعدد الاسهم الى ١٢١,٩٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم ١٠ ريال . وفي تاريخ ١٢ مايو ٢٠١٢م قامت الشركة بزيادة رأس المال المصدر إلي ١,٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال وذلك بإصدار ٤٨,١٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم ١٠ ريال وذلك بعد الطرح للإكتتاب العام .

أغراض الشركة : يتمثل النشاط الرئيس للشركة في إنتاج وتسويق أسمنت بورتلاندي عادي ومقاوم ومواد البناء وكذلك تأسيس أو الإشتراك في تأسيس شركات الخدمات الصناعية بغرض توفير الصيانة ، والخدمات للمصانع وإدارة وتشغيل مصانع الأسمنت وتملك الأراضي والعقارات وبراءات الإختراع والعلامات التجارية لتحقيق أغراضها .

### ٢. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. السياسات المحاسبية الهامة التي تطبقها الشركة في إعداد القوائم المالية الأولية تتفق مع ما جاء في قوائمها المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م .

#### السنة والفترات المالية

تبدأ السنة المالية للشركة من بداية شهر يناير وتنتهي بنهاية شهر ديسمبر من كل سنة ميلادية. تعد القوائم المالية الأولية عن فترة الثلاثة أشهر والفترة من بداية السنة المالية حتى نهاية كل من مارس ويونيه وسبتمبر وديسمبر .

#### التسويات المتعلقة بالفترة

قامت إدارة الشركة بإعداد جميع التسويات التي رأت أهميتها لكي تظهر القوائم المالية الأولية بعدل المركز المالي ونتائج الأعمال الأولية للشركة. إن النتائج المالية الأولية قد لا تمثل مؤشراً دقيقاً عن النتائج المالية لكامل السنة.

القوائم المالية الأولية لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية المراجعة، ولذلك ينبغي قراءة هذه القوائم المالية الأولية مع آخر قوائم مالية سنوية مراجعة والإيضاحات المنتمة لها.

#### العرف المحاسبي

يتم إعداد القوائم المالية الأولية للشركة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وعلى أساس مبدأ الاستحقاق وطبقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.



## شركة أسمنت نجران شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م

### إستخدام التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية استخدام التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على تقييم الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن مبالغ الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية ، بالإضافة الي الإيرادات والمصاريف المسجلة للسنة التي أعدت عنها القوائم المالية، وبالرغم من ان هذه التقديرات مبنية علي أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدي الإدارة ، إلا ان النتائج الفعلية النهائية لها قد تختلف عن هذه التقديرات .

تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات على أساس مستمر، ويتم الإعتراف بالتعديلات علي التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير إذا كان التعديل يؤثر فقط في تلك الفترة أو في فترة التعديل والفترات المقبلة إذا كانت التعديلات تؤثر على كل من الفترة الحالية والفترات المقبلة. أهم البنود التي تخضع للتقديرات الجوهرية والتعديلات الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية التي قد يكون لها الأثر الأكبر على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية هي كما يلي :

- العمر الإقتصادي والقيمة المتبقية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات
- العمر الإقتصادي المقدر للموجودات غير الملموسة
- المخصصات

### النقد والنقد المماثل

يتضمن النقد والنقد المماثل النقدية بالصناديق والأرصدة البنكية والإستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها .

### الذمم المدينة والمستحقات للعملاء

يتم إظهار الذمم المدينة بقائمة المركز المالي بصافي القيمة الممكن تحقيقها بعد طرح مخصص الدينون المشكوك في تحصيلها (إن وجد) ، والذي يتم تقديره بناءً علي دراسة المبالغ القابلة للتحويل من أرصدة الذمم المدينة في نهاية الفترة .

سياسة الشركة تتطلب الدفع المقدم من بعض العملاء قبل استلام البضاعة ، وعندما يتم استلام الدفعات المقدمة ولايتم تسليم البضاعة قبل نهاية الفترة ، يتم تصنيف هذه الدفعات المقدمة كمبالغ مستحقة للعملاء وتدرج ضمن المطلوبات المتداولة .

### المقاصة

في سياق النشاط الاعتيادي ، تورد الشركة اسمنت لبعض الشركات وتلقي منهم خدمات، ولأغراض العرض في القوائم المالية وبناء على الاتفاق مع هذه الشركات، يتم عمل مقاصة بين هذه الذمم المدينة والدائنة.

### المخزون وبضاعة تحت التصنيع

يتم تقييم المخزون وبضاعة تحت التصنيع بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. ويتم تحديد التكلفة علي اساس المتوسط المرجح. تتضمن تكلفة مخزون المواد الخام، والوقود، ومواد التعبئة، وبضاعة تحت التصنيع، والبضاعة التامة تكلفة المواد والعمالة ونسبة ملائمة من المصاريف غير المباشرة. تمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع بعد طرح مصاريف اكمال عملية البيع.

تصنف قطع غيار المصنع والمعدات، ذات الطابع الاستهلاكي، ضمن الموجودات المتداولة.

### الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات - فيما عدا الأراضي التي لا تستهلك - بالتكلفة مخصوماً منها الإستهلاكات المتراكمة والإخفاض في قيمتها (إن وجد). تعتبر مصروفات الإصلاح والصيانة مصروفات إيرادية أما مصروفات التحسينات فتعتبر مصروفات رأسمالية. ويتم إحسساب الإستهلاكات على أساس العمر الإنتاجي المقدر للأصل وفقاً لطريقة القسط المتناقص. إن نسب الإستهلاك للبنود الرئيسية لهذه الأصول هي:

#### النسبة

٪٤

٪٥

٪١٥

مباني  
المصانع ، آلات ومعدات  
آلات ومعدات المحاجر

شركة أسمنت نجران  
شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ م

سيارات	٢٥%
أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	١٠ - ١٢,٥%
أجهزة حاسب آلي	١٥%

**مشروعات تحت التنفيذ**

تتضمن المشروعات تحت التنفيذ كل التكاليف المتكبدة حتى تاريخه والمتعلقة بإنشاءات التوسعة الرئيسية والتي لم تدرج مع الممتلكات والآلات والمعدات .

يتم رسملة تكلفة الإقتراض التي تتكبدها الشركة لتمويل إنشاء ممتلكات وآلات ومعدات على تكلفة الأصل خلال فترة الإنشاء اللازمة لاستكمال وإعداد الأصل للاستخدام المقصود منه .

**الهبوط في قيمة الموجودات غير المتداولة**

يتم دراسة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات والمشروعات تحت التنفيذ و الموجودات غير الملموسة في تاريخ إعداد القوائم المالية، وفي حالة توافر مؤشرات على هبوط قيم هذه الموجودات يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لهذه الموجودات وذلك لتحديد مدى خسارة الهبوط (ان وجدت) ، عندما لا يكون ممكنا تقدير القيمة القابلة للاسترداد للاصل المعني، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي لها الاصل.

عندما تكون القيمة القابلة للاسترداد (الوحدة المولدة للنقد) اقل من القيمة الدفترية ، يتم تخفيض القيمة الدفترية للاصل (الوحدة المولدة للنقد) الي القيمة القابلة للاسترداد ويحمل هذا الفرق على قائمة الدخل .

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الإنخفاض في القيمة، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة القابلة لتوليد النقد إلى القيمة المعدلة القابلة للإسترداد له، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الإنخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة القابلة لتوليد النقد في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الإنخفاض في القيمة كإيرادات في قائمة الدخل للفترة المالية التي تحدث فيها.

**موجودات غير ملموسة**

تتكون الموجودات غير الملموسة من أتعاب تقييم صندوق التنمية الصناعية السعودي "الصندوق" ودراسات الجدوى الإقتصادية. يتم إطفاء أتعاب تقييم صندوق التنمية الصناعية السعودي علي مدة القرض (٨ سنوات) باعتبارها مصاريف تمويل، ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة الأخرى باستخدام طريقة القسط الثابت علي مدة خمس سنوات بعد اكتمال المشاريع المتعلقة بها .

**القروض**

يتم إثبات القروض مبدئياً على أساس إجمالي المبالغ المستلمة. الفرق بين إجمالي المبالغ المستلمة والقيمة الإستردادية تسجل كمصاريف تمويل ضمن "مصاريف تمويل" في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض . وفي حالة خصم تكلفة التمويل مقدما وقت صرف القرض ، يتم تصنيف المبلغ كموجودات غير ملموسة ويتم اطفاءه على فترة القرض بطريقة تسمح باستخدام معدل ثابت على الرصيد القائم من القرض .  
العمولات المتعلقة بالقروض يتم تسجيلها ضمن "مصاريف تمويل" في قائمة الدخل .

يتم تصنيف القروض ضمن المطلوبات المتداولة ما لم يكن للشركة حق غير مشروط بتأجيل سداد الأقساط مدة تزيد عن ١٢ شهرا بعد تاريخ قائمة المركز المالي . وفي حالة حصول الشركة على إتفاقية تسهيلات طويلة الأجل وفقاً لآلية تورق مع تأجيل السداد من خلال الصفقات الفردية ، يتم تصنيف تلك المبالغ كقروض طويلة الأجل.

لأغراض قائمة التدفقات النقدية ، يتم إظهار المعاملات التي تم تأجيل سدادها كعاملة واحدة .

**الذمم الدائنة والمستحقات والأرصدة الدائنة الأخرى**

يتم إثبات الإلتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً عن البضاعة والخدمات المستلمة ، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم عمل مخصصات للمصاريف المتعلقة بالإنتاج على حسب شروط عقد الخدمة .

شركة أسمنت نجران  
شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م

خلال القيام بالنشاط الاعتيادي، تقوم الشركة بسداد دفعات مقدمة لضمان الإنتاج وتسليم البضاعة والخدمات وعندما يتم الدفع مقدما ولا يتم إستلام البضاعة أو الخدمة ، يتم اظهار هذه المبالغ المدفوعة كمبالغ مستحقة من الموردين وتدرج ضمن الموجودات المتداولة .

**الزكاة**

تخضع الشركة لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً لمبدأ الإستحقاق، ويتم تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي في الفترة التي يتم فيها اعتماد الربط النهائي .

**مخصص مكافأة نهاية الخدمة**

يتم الإستدراك لتعويضات نهاية الخدمة في القوائم المالية الأولية وفقاً لمتطلبات نظام العمل السعودي علي أساس الفترة التي أمضاها الموظف في خدمة الشركة .

**الالتزامات المحتملة**

يتم تكوين مخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني أو ضمني نتيجة لأحداث سابقة ، ويكون من المحتمل أن يتطلب هذا الإلتزام استخدام موارد الشركة لتسويته ويكون من الممكن تقدير مبلغ الإلتزام بموثوقية .

**إحتياطي نظامي**

وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة ، تقوم الشركة بتكوين إحتياطي نظامي بنسبة ١٠ بالمئة من صافي الدخل السنوي حتي يبلغ الإحتياطي ٥٠ بالمئة من رأس المال المصدر. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع .

**تحقق الإيرادات**

يتم تحقق الإيرادات عند تسليم البضاعة الي العملاء ويتم اثباتها بالصافي بعد الخصم التجاري و خصم الكمية .

**تكلفة الإيرادات**

تشتمل تكلفة الإيرادات على التكاليف المباشرة للإنتاج ومنها تكاليف المواد الخام وخدمات العقود واستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات وإطفاء الموجودات غير الملموسة المرتبطة بالإنتاج والتكاليف غير المباشرة المتعلقة بالإنتاج .

**المصاريف**

تتضمن مصاريف البيع والتسويق التكاليف المباشرة المتعلقة بتوزيع وبيع منتجات الشركة بما في ذلك تكاليف الموظفين ومصاريف النقل ، وتصنف جميع المصاريف التشغيلية الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية .

**العملات الأجنبية**

تمسك الشركة حساباتها بالريال السعودي، ويتم تحويل قيمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار الصرف السائدة حين إجراء تلك المعاملات وتحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية والمسجلة بالعملات الأجنبية في نهاية السنة المالية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ ، المكاسب والخسائر الناتجة من تسوية وترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية يتم إدراجها في قائمة الدخل كجزء من المصروفات العمومية والادارية .

**ربحية السهم**

يتم احتساب ربحية السهم من الدخل التشغيلي والأنشطة الأخرى وصافي الدخل بقسمة دخل التشغيل والأنشطة الأخرى وصافي الدخل للفترة المعنية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. يتم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة عند اصدار أسهم مجانية من خلال رسملة الإحتياطات بدون استلام مقابل كما لو تم اصدار هذه الأسهم في بداية الفترة الأولى المعروضة . يتم احتساب الزيادات الأخرى للأسهم المطبورة من تاريخ الإصدار .

شركة أسمنت نجران  
شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م

٣. النقد و النقد المماثل

يتضمن النقد و النقد المماثل كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م مبلغ ٣٠٠ مليون ريال سعودي مستثمر في مرابحات قصيرة الأجل (لا شيء: ٢٠١١م) .

٤. المخزون وبضاعة تحت التصنيع

يتضمن المخزون قطع غيار للمصنع و المعدات و البالغة ١١٦,٣٣٠,٣٧٥ ريال سعودي (٧١,١٤٠,٢٩٥ ريال سعودي: ٢٠١١م) .

٥. الممتلكات و الآلات و المعدات

بلغت صافي القيمة الدفترية للممتلكات و الآلات و المعدات كما في ٣٠ سبتمبر:

٢٠١١م ريال سعودي	٢٠١٢م ريال سعودي	
٢,٥٦٢,٥٠٠	٢,٥٦٢,٥٠٠	أراضي
٥٠٩,٤٧٩,١٥٢	٥٢١,٣١٦,٤٠١	مباني
٩٣٨,٧٩٧,٨٤٦	٨٦٢,٣٥٨,٢٤٨	آلات و معدات المصنع و المحاجر
٦,٩٨٦,٢١٧	٦,٤٣٤,٢٤٣	سيارات
٧,٧٠٩,٠٩٨	٨,٠٢٥,٤٨٧	أثاث و مفروشات و معدات مكتبية
١,٦٢٧,٧٢٠	٤,٨٦٢,٢٢٧	حاسب آلي
<u>١,٤٦٧,١٦٢,٥٣٣</u>	<u>١,٤٠٥,٥٥٩,١٠٦</u>	

٦. مشروعات تحت التنفيذ

تتضمن المشروعات تحت التنفيذ مبلغ ٤٠٤,٦٨١,٤١٢ ريال سعودي تخص خط الإنتاج الثالث و مبلغ ٣٥,٢٧٦,٣٦٨ ريال سعودي للمشاريع الأخرى (لا شيء: ٢٠١١م) .

٧. قروض طويلة الأجل

٢٠١١م ريال سعودي	٢٠١٢م ريال سعودي	
٤٧٤,٩٢٠,٠٠٠	٦٣٣,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير
-	٧٢,٧٨٣,١٥٢	المسحوب خلال الفترة
<u>(٧٤,٥٥٠,٠٠٠)</u>	<u>(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)</u>	المسدد خلال الفترة
٤٠٠,٣٧٠,٠٠٠	٦٥٦,٢٨٣,١٥٢	الرصيد في ٣٠ سبتمبر
<u>(١٣٠,٠٠٠,٠٠٠)</u>	<u>(٧٣,٠٠٠,٠٠٠)</u>	الجزء المتداول من القرض طويل الأجل
<u>٢٧٠,٣٧٠,٠٠٠</u>	<u>٥٨٣,٢٨٣,١٥٢</u>	الجزء طويل الأجل

القروض طويلة الأجل هي مع صندوق التنمية الصناعية السعودي و البنك السعودي الفرنسي .

طبقاً لإتفاقية القرض المبرمة مع صندوق التنمية الصناعية السعودي ، ألزمت الشركة بسداد مبلغ ١٣ مليون ريال كسداد لمعجل يطبق على أقساط القرض من المبلغ المستحق في تاريخ السداد المعجل .



شركة أسمنت نجران  
شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ م

٨. زيادة رأس المال وتكاليف الإصدار

بتاريخ ١٢ مايو ٢٠١٢م أكملت الشركة الطرح للإكتتاب العام، حيث تم زيادة رأسمال الشركة المصدر بمبلغ ٤٨١ مليون ريال ، قام مساهمو الشركة في ذلك التاريخ ببيع أسهم بقيمة ٣٦٩ مليون ريال . بلغ إجمالي قيمة الأصدار ٨٥٠ مليون ريال ، أي ما يعادل ٥٠٪ من رأس المال المصدر للشركة بعد الزيادة .

بلغت إجمالي مصاريف الطرح للإكتتاب العام ٢٥,٨٠٥,٣٠٨ ريال سعودي منها ٣,٨٥٥,٦٨٣ ريال تم تسجيلها في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م. من المبلغ المتبقي من هذه المصاريف والبالغ ٢١,٩٤٩,٦٢٥ ريال هناك ٩,٥٢٨,٧٢٠ ريال سعودي تخص المساهمين المؤسسين والذين باعوا جزء من أسهمهم في الإكتتاب العام وقد تم استرداد مبلغ ١,٢٦٨,٨٢١ ريال منها ، بينما تم تسجيل مبلغ ٨,٢٥٩,٨٩٩ ريال ضمن الدفعات المقدمة والأرصدة المدينة الأخرى . باقي مبلغ مصاريف الطرح للإكتتاب العام والبالغ ١٢,٤٢٠,٩٠٥ ريال سجل ضمن بند المصاريف الأخرى ، بالصافي لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ م .

٩. مصاريف أخرى ، بالصافي

يتضمن مبلغ المصاريف الأخرى تكاليف الطرح للإكتتاب العام (ايضاح ٨) بالإضافة إلى أثر زيادة المقابل المالي لاستغلال المواد الخام. كانت الشركة تستفيد من مقابل مالي مخفض لاستغلال المواد الخام. قامت وزارة البترول والثروة المعدنية بإنهاء فترة السماح والتي تبلغ خمس سنوات في عام ٢٠١٠م ولم يصبح ذلك معلوما للشركة إلا في عام ٢٠١٢م عندما استلمت الشركة المطالبة الخاصة بعام ٢٠١١م. تم تحميل الأثر المالي للتعديل والبالغ ١٠,٦٥٩,٢٧١ ريال سعودي في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م .

١٠. مطالبات التأمين

في تاريخ ٣ أبريل ٢٠١٢م تعرض المحرك الكهربائي لإحدى طواحين الأسمنت في المصنع الرئيسي بالشركة لعطل فني أدى إلى توقف إنتاج الطاحونة وتم إصلاحه وإعادةه إلى الخدمة بتاريخ ٨ يوليو ٢٠١٢م . وقد قدمت الشركة المستندات اللازمة إلى مسوي خسارة التأمين بخصوص مطالبتهما بالتعويض عن تكاليف الإصلاح وأي خسائر في الأرباح ولم يكن من الممكن في تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية تقدير المبالغ التي يمكن إستردادها بموجب هذه المطالبة ، ومن المرجح تسوية هذه المطالبة في أوائل عام ٢٠١٣م .

١١. ربحية السهم

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة والمصدرة بما في ذلك الاسهم المجانية المصدرة في ٢١ نوفمبر ٢٠١١ م وعددها ٦,٩٠٠,٠٠٠ سهم وإصدار ٤٨,١٠٠,٠٠٠ سهم في ١٢ مايو ٢٠١٢م يعادل ١٤٦,٦٦٢,٥٩٣ سهم للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م و ١٧٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم للثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م و ١٢١,٩٠٠,٠٠٠ سهم للثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م .

١٢. توزيعات الأرباح

أوصي مجلس الإدارة في الإجتماع المنعقد بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠١٢م الموافق ٨ ذي القعدة ١٤٣٣هـ بتوزيع أرباح نقدية عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢م بواقع (٠,٥) ريال لكل سهم بمبلغ وقدرة ٨٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال ، علي ان تكون أحقية الأرباح الموزعة للمساهمين المسجلين بسجلات السوق السعودية (تداول) كما في ٢٩ سبتمبر ٢٠١٢م الموافق ١٣ ذي القعدة ١٤٣٣هـ وأن يتم الصرف بتاريخ ١٧ أكتوبر ٢٠١٢م الموافق ١ ذي الحجة ١٤٣٣هـ .

١٣. الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية

بلغت الالتزامات القائمة على الشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م عن إتمادات مستندية مبلغ ١٧,٩٧٩,٤٦٤ ريال سعودي (٢٠١١م: ١٠,١١٠,٤٢٣ ريال سعودي)، وعن خطابات الضمان لا شيء (٢٠١١م: ٥٢,٦٩٥ ريال سعودي) وعن ضمانات حسن التنفيذ مبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١١م: ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) .

شركة أسمنت نجران  
شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م

كذلك بلغت الارتباطات الرأسمالية على الشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م مبلغ ٧٤٣,٠٤٣,٠٢٣ ريال سعودي (١٩٨,١٤٤,٨٠٦ دولار) متعلقة بإنشاء خط انتاج ثالث ومشروع انتاج الطاقة بإعادة تدوير الطاقة الحرارية المهذرة بمصنع الشركة. ويبلغ إجمالي قيمة الالتزام حسب العقد ١,١٦٩,٢٠٥,٠٠٠ ريال سعودي (٣١١,٧٨٨,٠٠٠ دولار) منها ٤٢٦,١٦١,٩٧٧ ريال سعودي (١١٣,٦٤٣,١٩٤ دولار) تمت فوترتها أو دفعها مقدما حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢م .

**١٤. المعلومات القطاعية**

للشركة قطاع تشغيلي واحد لصناعة الأسمنت ومشتقاته . وتمارس الشركة نشاطها في المملكة العربية السعودية .

**١٥. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر**

**القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية**

القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها العادلة في تاريخ إعداد المركز المالي.

**مخاطر العملات**

تنشأ مخاطر العملات من احتمال تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية على قيمة الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية ، لا تعتقد الإدارة ان مخاطر العملات جوهريه لأن معظم معاملات وأرصدة الشركة الأساسية هي بالريال السعودي أو الدولار الأمريكي ، والذي سعر صرفه ثابت مع الريال السعودي . توجد بعض المعاملات باليورو ولكنها ليست جوهريه .

**مخاطر سعر العمولات**

تنشأ مخاطر أسعار العمولات من احتمال تأثير التغيرات في أسعار العمولات في السوق على قيمة الموجودات المدرة للفائدة والمطلوبات الخاضعة للفائدة ، لا تعتقد الشركة أنها تتعرض علي نحو جوهري لمخاطر أسعار العمولات ، والتعرض لها فقط متعلق بالإستثمار بالمراجحة والقروض من البنك السعودي الفرنسي حيث ان المعدلات يمكن أن تختلف ولكن ليس بشكل جوهري . مصادر التمويل الأخرى ، بما في ذلك قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي تم الحصول عليه بسعر عمولة ثابت.

**مخاطر السيولة**

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المنشأة علي تلبية احتياجاتها التمويلية الصافية. ويمكن أن تنتج مخاطر السيولة عن اضطرابات في السوق أو انخفاض الائتمان أو عدم الالتزام بشروط بعض الاتفاقيات ، مما يؤدي إلى تجفيف بعض مصادر التمويل على الفور و للتقليل من هذه المخاطر ، تراقب الإدارة توارخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية لضمان الحصول على السيولة الكافية أو إتاحتها ، حسب الحاجة. لا تعتقد الإدارة أن الشركة معرضة لمخاطر السيولة بشكل جوهري .

**مخاطر الائتمان**

تعزى مخاطر الائتمان للشركة في المقام الأول إلى أموالها السائلة وضمها المدينة. تم إيداع النقد والاستثمارات لدي بنوك محلية كبري ذات تصنيف إئتماني مرتفع . هنالك عدد بسيط من العملاء يشكل جزءاً كبيراً من الإيرادات وأرصدة الذمم المدينة ، وقد قدم هؤلاء العملاء ضمانات ملائمة تضمن سداد مديونياتهم. جميع كبار العملاء ذوي سمعة جيدة داخل المملكة العربية السعودية ولا يوجد ما يوحي الي أنه سيكون هناك خسارة ناتجة عن التعامل معهم. تم اثبات المبالغ الظاهرة في قائمة المركز المالي بصافي القيمة القابلة للتحويل والتي تقدر من قبل إدارة الشركة بناء على خبرتها. عليه ، لا تعتقد الإدارة أن الشركة معرضة بشكل جوهري لمخاطر الائتمان .