

٢٠٠٧/١٢/٣١

عن السنة المالية المنتهية في

تقرير مجلس الإدارة للسادة مساهمي شركة المملكة  
القابضة

## تقرير مجلس الإدارة

المحترمين

إلى / السادة مساهمي شركة المملكة القابضة  
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

### مقدمة:

يس مجلس ادارة شركة المملكة القابضة أن يقدم الي مساهمي الشركة الكرام التقرير السنوي لعام ٢٠٠٧ م، وليسعرض من خلاله أداء الشركة وانجازاتها المحققة خلال العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م. حيث يتم القاء الضوء على القطاعات الرئيسية ونشاطاتها المتعددة. كما يتضمن التقرير السنوي الحسابات الختامية (المدققة) للشركة للعام المالي ٢٠٠٧ م مع الايضاحات والتي تعتبر جزء من القوائم المالية، وتقرير مراجعي الحسابات ، وتقرير مجلس الادارة للعام المالي ٢٠٠٧ م.

بلغت قيمة الإيرادات الموحدة للعام المنتهي بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م، ٧،٤ مليار ريال سعودي. أما صافي الدخل بعد حقوق حصة الأقلية من نتائج الشركات التابعة الموحدة للعام ٢٠٠٧ يعادل ١،٢ مليار ريال. وبهذا يصبح معدل ربحية السهم للعام المنتهي بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وفقاً لعدد ٦،٣ مليار سهم المصدرة ٩,٩ ريال للسهم .

و قبل تحويلها إلى شركة مساهمة سعودية، كانت شركة المملكة القابضة ذات مسؤولية محدودة وكانت تعمل بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١٤٢٠٢٢ بتاريخ ١١ محرم ١٤١٧هـ (الموافق ٢٨ مايو ١٩٩٦)، وبعد صدور موافقة معالي وزير التجارة والصناعة بموجب القرار رقم ١٢٨/ص بتاريخ ١٨ جمادي الأولى ١٤٢٨هـ (الموافق ٤ يونيو ٢٠٠٧) تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية. حيث قام المساهمون بزيادة رأس مال الشركة من ١٠ ملايين ريال سعودي إلى ٦٣ مليار ريال سعودي وذلك برسملة حساب جاري أحد المساهمين، وتحويل الرصيد المتبقى إلى الاحتياطي العام.

وبعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، طرحت الشركة للاكتتاب العام ٣١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم، تمثل خمسة بالمائة (٥%) من رأس المال المصدر لها. تم تسجيل أسهم الشركة رسمياً، وبدأ تداول أسهمها في سوق الأسهم السعودية بتاريخ ٢٨ يوليو ٢٠٠٧ .

و بالرغم من تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية بتاريخ ١٨ جمادي الأولى ١٤٢٨هـ (الموافق ٤ يونيو ٢٠٠٧)، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس أن الشركة الحالية قد استمرت في نشاطاتها، وأنه لم تنشأ أي منشأة جديدة. عليه، تغطي القوائم المالية المرفقة الفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧. تعتقد الإدارة بأن أسس العرض هذه تقدم معلومات أكثر وتعطي القراء فهماً أفضل للنشاطات المستمرة للشركة.

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجب أن تبدأ الفترة المالية الأولى للشركة في ٤ يونيو ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨. وكما هو مبين في الفقرة السابقة، قامت الشركة بإعداد القوائم المالية المرفقة للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ لوفاء بمتطلبات هيئة السوق المالية.

وحيث قامت الشركة بشراء معظم موجوداتها ومطلوباتها من المساهم الرئيسي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦. عليه، تعتقد الإدارة بأن المعلومات المالية للفترة المقابلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ غير قابلة للمقارنة مع الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م ولتقديم معلومات مجدهية حول القوائم المالية الموحدة، قامت الإدارة بعرض أرقام المقارنة في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦، ولم يتم عرض أرقام المقارنة في قوائم الدخل والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

## **النشاطات الرئيسية للشركة :**

تتمثل أهداف الشركة في المقاولات العامة، التشغيل والصيانة، تجارة التجزئة والجملة في المواد الإنسانية والغذائية والزراعية، خدمات تجارية، شراء أراضي لتطوير مشاريع عقارية بغرض الإيجار أو البيع.

**نبذة عن الشركات التابعة :**

تزاول الشركة نشاطاتها من خلال الشركات التابعة المذكورة أدناه:

(١١) شركة المملكة ٥-كي آر - ١١ ليمند (كي آر - )

شركة ذات مسؤولية محدودة منشأة وقائمة في جزر الكايمان. يشمل النشاط الرئيسي للشركة على إمتلاك الإستثمارات في الأوراق المالية الدولية المتداولة من خلال الشركات التابعة المملوكة لها بالكامل.

ب) المملكة ٥-كي آر - ١٠٠ ليمتد (كي آر - ١٠٠)

شركة ذات مسئولية محدودة منشأة وقائمة في جزر الكايمان. يشتمل النشاط الرئيسي للشركة على إمتلاك وإدارة الصناديق الاستثمارية من خلال الشركات التابعة لها.

ج ) المملكة ٥-كى آر - ١٣٢ ليمتد (كى آر - ١٣٢)

شركة ذات مسؤولية محدودة منشأة وقائمة في جزر الكايمان. يشتمل النشاط الرئيسي للشركة على إمتلاك الإستثمارات في الشركات التابعة والزميلة المذكورة أدناه والتي تمارس النشاط الفندقي:

نسبة الملكية %	الشركات التابعة
٨٩	المملكة ٥ كي آر ٣٥ جروب (جورج الخامس)
	شركة ذات مسؤولية محدودة منشأة وقائمة في جزر الكايمان، تمتلك فندق جورج
	الخامس في فرنسا.
٥٨	فيرمونت رافلز هولدينغز انترناشيونال (فيرمونت رافلز)
	شركة فيرمونت رافلز هي شركة عالمية رائدة تمتلك ٨٥ فندق حول العالم وتعمل تحت
	مظلة فيرمونت رافلز سويس هوتيل. كما تقوم الشركة أيضاً بتشغيل وادارة وحدات
	سكنية فخمة خاصة.
٥٧	بي. آر. ريسورت كلوب ال ان سي (سكوتسليل)
	تملك الشركة حصة بنسبة ٥٧% من هذا المنتجع الذي يتالف من ٤ فيلا والذي يقع
	في منطقة سكوتسليل في ولاية أريزونا بالولايات المتحدة .

١٠٠ شركة المملكة للفنادق (تورنتو) ليمند (تورنتو)  
تمتلك الشركة ١٠٠٪ من فورسيزونز تورنتو - كندا  
٥٤ المملكة للاستثمارات الفندقية (كي اتش آي)

تأسست الشركة في جزر الكايمان في مايو من عام ٢٠٠٠ لتستحوذ على وتطور فنادق ذات جودة عالية في مناطق مختلفة حول العالم. تقوم الشركة بادارة نشاطها الفندقي المتواجد في أربع مناطق جغرافية: الشرق الأوسط، شمال أفريقيا، آسيا، فرنسا (أوروبا). قامت الشركة بطرح أسهمها في سوق دبي للأوراق المالية في شهر مارس ٢٠٠٦م بالإضافة إلى ذلك يتم تداول أسهمها في بورصة لندن للأوراق المالية. ولا تقوم الشركة بادارة أي من الفنادق بشكل مباشر حيث تم اختيار فنادق ومنتجعات فورسيزونز، فنادق ومنتجعات فيرمونت، وفنادق ومنتجعات موڤنبيك للقيام بالإدارة المباشرة نيابة عن الشركة.

تمتلك شركة المملكة القابضة حصص في الشركات التابعة المحلية والإقليمية التالية:

نسبة الملكية %	الشركات التابعة
٤٧	شركة مدارس المملكة المحدودة (المدارس) - المملكة العربية السعودية بدأت شركة مدارس المملكة نشاطها في عام ٢٠٠٠ وتعمل في مدينة الرياض برأس مال ١٧٧ مليون ريال سعودي. تملك الشركة وتدير مدارس المملكة
٣٩	شركة الاستثمار العقاري (المجمع) - المملكة العربية السعودية تأسست الشركة عام ١٩٩٧م وهي تملك وتدير مجمع سكني فخم في موقع متميز في مدينة الرياض.
٥٤	شركة قرية الأزياء للتجارة المحدودة (ساكس) - المملكة العربية السعودية تمتلك الشركة حق الأمتياز الحصري في المملكة العربية السعودية من قبل ساكس ففت آفنيو. تدير الشركة محلات ساكس في الرياض والتي تقع في برج المملكة وتعرض أبرز الماركات العالمية.
٦٦	شركة خدمات المشاريع الطبية (المستشفى) - المملكة العربية السعودية تمتلك الشركة مستشفى المملكة والعيادات الاستشارية بالرياض.
٣٦	شركة المركز التجاري المحدودة (البرج) - المملكة العربية السعودية هي الشركة المالكة لمركز المملكة والذي يعد أحد أبرز المعالم الحضارية ومن أكثرها شهرة في المملكة العربية السعودية.
٥٠	العيادات الإستشارية-بيروت اس ايه ال (العيادات) - لبنان
١٠٠	شركة المملكة للتنمية الزراعية - مصر (كادكو) - مصر تأسست عام ١٩٩٧م لغرض استصلاح الأراضي وإقامة المشاريع الزراعية والحيوانية ومشاريع الدواجن والأسمakan في جمهورية مصر العربية.

### **خطط وقرار الشركة المهمه والتوقعات المستقبلية :**

تحقق الاداء المتميز لشركة من خلال التركيز على القطاعات التي تحقق نموا ملماوسا والقطاعات التي اعتقدت ادارة الشركة ان بامكانها تحقيق قيمة اضافية من خلالها. كما ركزت الشركة على عدد محدود من النشاطات الأساسية.

تنوي الشركة مستقبلا الاستثمار في توجيه استثماراتها نحو عدد محدود من القطاعات الرئيسية التي تحقق نموا والبحث عن طرق جديدة لخلق قيمة اضافية من خلال علاقاتها مع شركات لها محافظ في المجالات التالية :

- العقارات : تملك الشركة حاليا ما يقارب ٢١,١ مليون متر مربع من الأراضي داخل المملكة العربية السعودية، ولديها في الوقت الحالي خطط لإقامة مشاريع تطويرية كبيرة في مدینتي الرياض وجدة. وكما فعلت في مركز المملكة، تنوي الشركة تنفيذ مشاريع تطويرية كبيرة تحول أراضيها في كل من الرياض وجدة إلى مناطق سكنية وتجارية حديثة، لتحقيق زيادة في قيمة تلك المشاريع التطويرية وعائد على استثماراتها.
- الفنادق وشركات ادارة الفنادق: سوف تعمل الشركة على الاستثمار في تعزيز قيمة محفظتها الفندقية من خلال الجمع بين المهارات الادارية وشهرة الاسم التجاري لشركات ادارة الفنادق والتابعة لها من جهة وخصائص كل فندق من فنادقها من جهة أخرى. كما ستواصل الشركة شراء فنادق أخرى وتبني أسلوبها الاداري واسمهما التجاري بما يتوافق بأكبر درجة ممكنة مع الوضع السائد في الاسواق المحلية لتلك الفنادق، لتحقيق بذلك زيادة في ايرادات تلك الفنادق واجمالي قيمتها السوقية. وتتوى الشركة كذلك مواصلة التركيز على الاستثمار في الفنادق وانشاء فنادق جديدة.
- الخدمات المصرفيه والماليه : سوف توافق الشركة تركيزها على قطاع الخدمات المالية والاستفادة من علاقاتها الواسعة مع الاوساط المصرفيه بشكل عام واستخدام مواردها لتحديد المزيد من الفرص الاستثمارية.
- استثمارات أخرى: بالإضافة الى العقارات والفنادق والخدمات المالية، ستقوم الشركة مواصلة البحث عن الفرص الاستثمارية المجدية في قطاعات أخرى مع التركيز بشكل خاص على قطاع التقنية والاعلام والاتصالات وقطاعات المنتجات الاستهلاكية والرعاية الصحية والصناعة.

وتعتقد الشركة انها تمكنت من تحقيق معدل عائد متميز من خلال قدرتها على اختيار الاستثمارات الجذابة والتوقيت السليم للدخول في أي استثمار جديد وتحديد الفرص المناسبة لتحقيق قيمة اضافية للمحفظة التابعة لها والاستفادة من ذلك لزيادة العائد على المساهمين.

• في قطاع الفنادق، كان قيام الشركة بدمج شركتي فيرمونت ورافلز ، اللذين كان استغلالهما ضعيفاً لبناء شركة كبرى لإدارة الفنادق ذات انتشار جغرافي أوسع في أنحاء العالم. إضافة إلى استحواذها على اسم موفنبيك، تجسيداً لقدرة الشركة على تعزيز الاسم التجاري واستغلال الفرص المتاحة لترشيد موارد المحفظة وتفعيلها بما يحقق لها عائد مرتفع ويطور من مستوى أدائها. وبالإضافة إلى ذلك، وبعد الاستثمار المباشر للشركة في فور سيزونز، ساعدت الإدارة في تحويل الشركة من مالك ومشغل لفندق في أمريكا الشمالية إلى شركة عالمية لإدارة الفنادق وفازت بادارة فندق جورج الخامس (فرنسا) ذات الشهرة. كما قامت في أبريل ٢٠٠٧ م كل من شركة المملكة العالمية للفنادق، التابعة للشركة، وشركة كاسكيد للاستثمار المحدودة المملوكة من قبل بيل غيس وشركة تريلز هولدنغز (التي يسيطر عليها إيزادر شارب مؤسس فور سيزونز ورئيس مجلس ادارتها ورئيسها التنفيذي) بشراء فورسيزونز وتحويلها إلى شركة خاصة.

تعتقد الإدارة أن سمعة الشركة، كمستثمر استراتيجي هام على المدى البعيد، وما يتمتع به الأمير الوليد بن طلال ومدراء الشركات الآخرين من خبرة واسعة وشبكة كبيرة من العلاقات الدولية سوف يعزز بشكل ملموس من قدرة الشركة على الوصول إلى الفرص الاستثمارية التي قد لا تتوفر للمستثمرين الآخرين. وبالإضافة إلى المساعدة في إيجاد الاستثمارات الوعادة، تعتقد الإدارة أن سمعتها وعلاقتها الواسعة تساعدها على تطوير فرص استثمارية جديدة.

كما تعتقد الإدارة أن اسم "المملكة" أصبح معروفاً في المملكة العربية السعودية وعلى مستوى منطقة مجلس التعاون الخليجي وذلك بفضل أرباته بعدد من أشهر الشركات العالمية مثل آبل، تايم وورنر، سامبا، سيتي غروب، بيسي، والت ديزني وفور سيزونز، ومشاريعها المتميزة في المنطقة. وتتوى الشركة مواصلة الاستثمار في الشركات التي تملك أسماء تجارية رائدة وتعزيز هذه الأسماء العالمية لغرض تحقيق قيمة إضافية لها في المملكة العربية السعودية والمنطقة. ومن المتوقع أن يشمل هذا النهج الدخول في المزيد من الشراكات الاستراتيجية مع شركات ذات محافظ تجارية قيمة والاستمرار في توسيع المحفظة الفندقية للشركة في منطقة الشرق الأوسط.

خلال شهر أبريل ٢٠٠٧، قامت إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل للشركة وهي (شركة المملكة الدولية للفنادق) مع مستثمرين آخرين بالاستحواذ على شركة فورسيزونز انكوربوريشن، شركة مسجلة في كندا، وتحويلها من شركة مساهمة إلى شركة خاصة. بلغ سعر الشراء المدفوع من قبل هذه الشركة التابعة مبلغ ٢,٢٥٨ مليون ريال سعودي. وقد أدت هذه الصفقة إلى زيادة حصة شركة المملكة القابضة في شركة فورسيزونز انكوربوريشن من ٢٣٪ إلى ٤٨٪.

قامت شركة فيرمونت رافلز (شركة تابعة) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ببيع استثماراتها في بعض الشركات الزميلة (وخاصة شركة ليغاسي).

قبل تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية، منح المساهم الرئيسي الشركة استثمارات في شركة أبراج ناس للاستثمارات التجارية (شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة) – الشركة الأم للشركة الوطنية لخدمات الطيران بـ ٢٦٣ مليون ريال سعودي. كما قامت الشركة خلال عام ٢٠٠٧م بشراء استثمارات إضافية في شركة أبراج ناس بـ ٢٨٠ مليون ريال سعودي، وبالتالي أصبح إجمالي الاستثمار ٥٤٣ مليون ريال سعودي.

#### **فيما يلي ملخصا بالخطط المستقبلية للشركة فيما يتعلق بقطاع الفنادق :**

كما قامت إدارة الشركة خلال عام ٢٠٠٧، باعتماد والالتزام بخطة رسمية لتسويق بعض العقارات المحددة المعدة للبيع. كما قامت إدارة إحدى الشركات التابعة وهي شركة فيرمونت رافلز باعتماد والالتزام بخطة رسمية لتسويق بعض العقارات المحددة المعدة للبيع. يتوقع الانتهاء من عمليات بيع العقارات المحددة هذه خلال أثني عشر شهراً.

تقوم إدارة فنادق فيرمونت رافلز بتطوير ما مجموعه ٣٠ فندقاً ليتم افتتاحها خلال السنوات المقبلة. كما تتوي الشركة تنفيذ عشرون عقد إدارة سنوياً في المدن والموقع المناسبة لتتميم اسمها التجاري على مستوى العالم. وجزء من إستراتيجيتها المستمرة والمتعلقة بتكوين شركة إدارة فنادق عالمية رائدة، ستستمر فيرمونت رافلز في متابعة الفرص لبيع الجزء المتبقى من استثماراتها الفندقية. إن عمليات بيع الفنادق ستؤدي إلى رفع قيمة الاستثمارات الناجحة للشركة وتؤدي إلى توفر رأس المال اللازم لشركات الإدارة التابعة لها مستقبلاً. وبعد بيع استثماراتها الفندقية، ستحتفظ الشركة بعقود إدارة طويلة الأجل بشأن هذه الفنادق.

أما فنادق الفورسيزونز فهناك ٣٧ فندقاً قيد الإنشاء أو التطوير في مختلف أنحاء العالم بما في ذلك فنادق إضافية في ١٧ بلداً، منها ٢٣ فندقاً ستشتمل على وحدات سكنية. يتمثل هدف الشركة الاستراتيجي بأن تكون الشركة الرائدة عالمياً في مجال الفندقة والضيافة، ولتحقيق هذا الهدف، تكمن إستراتيجيتها في تعزيز مركزها في هذا المجال من خلال القيام بزيادة المحفظة الفندقية الدولية ونجاح نشاط الإدارة والتشغيل وقوة الاسم التجاري. تعتمد الشركة على التركيز على التوسيع المستمر واستخدام القدرة التنافسية التي تمتع بها الشركة في زيادة الإيرادات والتدفقات النقدية والعائد على المساهمين.

أما شركة المملكة للاستثمارات الفندقية فستستمر في إستراتيجيتها في مجال توظيف رأس المال وذلك بتقوية مركزها المالي مع التركيز المستمر على توسيع الاستثمارات وعمليات الاستحواذ على الفنادق وخاصة في الأسواق الآسيوية النامية، وكذلك القيام بعمليات تطوير استثمارات فندقية جديدة. كذلك ستقوم الشركة بأعمال التصميم والإنشاء من خلال محفظة الاستثمارات التابعة لها.

**ملخص القوائم المالية :**

**قائمة الدخل:**

البيان	قائمة الدخل *
ريال سعودي	(بألاف)
٧,٤٣٤,٩٤٨	أجمالي الإيرادات
(٤,١١٢,٠٧٥)	أجمالي التكاليف والمصاريف
٣,٣٢٢,٨٧٣	الدخل قبل الاستهلاك والأعباء المالية والزكاة والضريبة
(٤٣٤,٧٣٩)	استهلاك واطفاء
٢,٨٨٨,١٣٤	الدخل من الأعمال الرئيسية
(١,٠٧٧,٣٢٣)	أعباء مالية، صافي
١,٨١٠,٨١١	الدخل قبل حقوق الأقلية والزكاة والضريبة
(١٤١,٢٠١)	حقوق الأقلية
١,٦٦٩,٦١٠	الدخل قبل الزكاة والضريبة
(٤٥٩,٤٠٥)	الزكاة والضريبة
١,٢١٠,٢٠٥	صافي دخل السنة

\*بما أن الشركة قامت بشراء معظم موجوداتها ومطلوباتها من المساهم الرئيسي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦. عليه، تعتقد الإدارة بأن المعلومات المالية للفترة المقابلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ غير قابلة للمقارنة مع الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧. لذا لم يتم عرض أرقام المقارنة في قوائم الدخل والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

قائمة المركز المالي :

البيان	المركز المالي (بالألف)	البيان
موجودات متداولة	٦٠٨٤,٠٤٩	ريال سعودي
مطلوبات متداولة	٢,١٧١,٢١٣	ريال سعودي
رأس المال العامل	٣,٩١٢,٨٣٦	٥,٨٩٤,٦١٩
استثمارات متاحة للبيع	٣٨,٨٢٠,٩١٥	١,٧٣٣,٥٤٤
استثمارات في شركات زميلة	٨,٤٦٥,٦٩٣	٥,٧٠٩,٨٠٢
استثمارات عقارية	٤,٧١١,٣٢٣	٣,٣٣١,٩٤٩
ممتلكات ومعدات	٩,٣٩٨,٣٨٢	٩,٢٨٩,٦٩٢
موجودات غير ملموسة	١٠,٢٢٢,٤٩٦	١١,٠٣٧,٧٤٥
موجودات طويلة الأجل أخرى	٨,٠٥,١٢٧	٨٩٢,٦١٤
إجمالي الموجودات	٧٨,٥٠٧,٩٨٥	٩٢,٤٤٠,١١٠
المطلوبات المتداولة	٢,١٧١,٢١٣	١,٧٣٣,٥٤٤
قروض طويلة الأجل	١٧,٩١١,٥٢٩	١٧,٤٤٦,٧١٢
المطلوبات الأخرى طويلة الأجل	١,٩٦٤,٢٨٤	٢,١٦٠,٤١٧
إجمالي المطلوبات	٢٢,٠٤٧,٠٢٦	٢١,٣٤٠,٦٧٣
رأس المال المدفوع	٦٣,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
الاحتياطيات والأرباح المدورة	٤,٥٢٢,٣٥٧	-
خسائر غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	(١٦,٣٠٠,٩٣٠)	-
حساب جاري المساهم الرئيسي	-	٦٥,٧٤٠,٩٤٨
حقوق المساهمين	٥١,٢٢١,٤٢٧	٦٥,٧٥٠,٩٤٨
حقوق الأقلية	٥,٢٣٩,٥٣٢	٥,٣٤٨,٤٨٩
إجمالي حقوق الملكية	٥٦,٤٦٠,٩٥٩	٧١,٠٩٩,٤٣٧
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٧٨,٥٠٧,٩٨٥	٩٢,٤٤٠,١١٠

لمزيد من التفاصيل يرجى الرجوع إلى القوائم المالية والإيضاحات المرفقة

## تحليل لإجمالي إيرادات المصدر حسب القطاع :

تعتقد الإدارة بأنه ليس من المجدي متابعة إيراداتها حول العالم على أساس جغرافي، حيث تقوم الشركة بتصنيف نشاطاتها على أساس القطاعات كما يلي:

### بآلاف الريالات السعودية

الإجمالي	القطاعات			٢٠٠٧
	عقارات واستثمارات محلية	فنادق	أسهم	
٧٨٥٠٧٩٨٥	٦٣٥٨ر٩٤٧	٢٩٩١٩ر٣٦٨	٤١٦٤١ر٢٥٩	إجمالي الموجودات
٢٢٠٤٧٠٢٦	٩٦٥٥٨٥	٩٩٥٧١٨٧	١١١٢٤ر٢٥٤	إجمالي المطلوبات
٧٤٣٤٩٩٤٨	٥٥٢ر٧١٦	٤٨٥٢ر٦٧٤	٢٠٢٩٥٥٨	إجمالي الإيرادات
١٢١٠ر٢٠٥	١٤٦٦	٣٦٤ر٤٦٩	٨٤٤ر٢٧٠	صافي الدخل

## سياسة توزيع الأرباح :

يمكن أن توزع الشركة أرباحاً على الأسهم من صافي أرباحها السنوية بعد خصم الزكاة. إن توزيع الأرباح على المساهمين يخضع لقيود معينة ينص عليها نظامها الأساسي. حيث يتعين على الشركة أن تحول ١٠٪ من صافي أرباح بعد خصم الزكاة. وان يتم تخصيص هذا المبلغ ل الاحتياطي النظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية ان توقف هذا التحويل متى ماتبلغ نصف رأس مال الشركة المدفوع.

تعتمد الشركة توزيع أرباح سنوية بهدف زيادة القيمة الاستثمارية بالنسبة لحملة الأسهم التي أقصى حد ممكناً، وذلك بما يتاسب مع أرباح الشركة ووضعها المالي وأحوال السوق والمناخ الاقتصادي العام، إضافة إلى عوامل أخرى منها تحليل فرص الاستثمار واحتياجات إعادة الاستثمار والاحتياجات النقدية والرأسمالية وتوقعات الأعمال وأثر تلك الأرباح المقترن بتوزيعها على الشركة، بالإضافة إلى الاعتبارات النظمية الأخرى. وسيتم توزيع الأرباح على المساهمين بالريال السعودي.

ومع ذلك، فإن الشركة لا تقدم أية ضمانات بأنه سيتم دفع أية أرباح أو أية ضمانات بالنسبة للمبلغ الذي سيتم دفعه في أي سنة معينة. وسوف يكون للمساهمين الحق في الحصول على الأرباح المعطنة من قبل الشركة.

فيما يلي تفاصيل القروض لشركة المملكة القابضة وشركاتها التابعة (بالألف) ريال سعودي :

م ٢٠٠٦

م ٢٠٠٧

٥٨٢٣٠٨١	٨٦١٩٩٩٣	المملكة - كي آر - ١١ لمند
٦٢٨٤٦٢٥	٣٧٢٧٥٠٠	فيرمونت رافلز هولدنجز إنترناشونال
٦٧٤٤٣٤٦٧٤	٢٠٢٢٢١٧	المملكة - كي آر - ٣٥ جروب (جورج الخامس)
٢٠١٧٣٠٢٧	١٩٤٢٤٠٢	شركة المملكة القابضة
٧١٨١٧٤	١٠٦٣١٧٢	المملكة للإستثمارات الفندقية
٣٤٨٣٧٧	٣٠٥٨٧٧	شركة المركز التجاري المحدودة
١٦٨٣٠٩	١٧٥٧٨٤	شركة خدمات المشاريع الطبية المحدودة
٦٧٧٤٥٤	٢٧٤١٢٠	آخرى
<u>١٧١٢١</u>	<u>١٨١٣١٠٦٥</u>	

#### المملكة - كي آر - ١١ لمند

تحمل القروض عمولة بسعر عائم يتم احتسابها على أساس معدل العمولة الأساسي زائداً هامش معين بعملة القرض. إن هذه التسهيلات مضمونة بالإستثمارات المتاحة للبيع. تمشياً مع السياسة المتتبعة في السنوات السابقة، ستستمر الإدارة في تمديد هذه التسهيلات لمدة ١٢ شهر على الأقل.

#### فيرمونت رافلز هولدنجز إنترناشونال

تحمل القروض عمولة بسعر عائم تم احتسابه حسب موافقة البنوك التي تتعامل معها هذه الشركة التابعة، أو وفقاً لمعدلات العمولة السائدة بين البنوك في لندن، أو وفقاً لمعدل العمولة الأساسي، زائداً هامش معين يتعلق بعملة القرض. بلغ المتوسط المرجح لمعدل العمولة السنوية ٥%٩٠ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧. إن هذه القروض مضمونة، وتتضمن شروط محددة تتعلق بمستوى الدين، وتغطية العمولة، وسداد الدين من المتأخرات من بيع الموجودات. يستحق سداد المبالغ الأصلية التي تمثل ما يزيد عن ٩٠٪ من القروض خلال خمس سنوات القادمة.

#### الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض لأجل

#### المملكة - كي آر - ٣٥ جروب (جورج الخامس)

أن القروض البالغة ٢٠٢٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مضمونة وذلك برهن مبني الفندق. تتضمن إتفاقيات القروض بعض التعهادات المالية التي تتطلب الحفاظ على معدل تغطية خدمة الدين، والحفاظ على معدل تغطية قيمة الفندق، والإحتفاظ بتأمين ضمان. تحمل القروض عمولة بسعر عائم، (باليورو لمدة ثلاثة أشهر وذلك وفقاً لأسعار العمولات السائدة بين البنوك في لندن)، وستستحق السداد بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠١٢.

## **شركة المملكة القابضة**

تم الحصول على القروض من بنوك محلية، وت تكون من العديد من التسهيلات البنكية. تحمل هذه القروض عمولة بسعر عام تحسب وفقاً لأسعار العمولات السائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية زائداً هامش معين، وهي مضمونة بضمانت شخصية من المساهم الرئيسي. في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، يمثل الرصيد وقدره ١٩٤٢ مليون ريال سعودي قروض مسجلة بالعملة المحلية. تمشياً مع السياسة المتتبعة في السنوات السابقة، ستستمر الإدارة في تمديد هذه القروض لمدة ١٢ شهر على الأقل.

## **المملكة للإسثمارات الفندقة**

تستحق القروض البالغة ١٦٣,١ مليون ريال سعودي السداد خلال الثلاثة عشر سنة القادمة، وتحمل عمولة بسعر عام. تحسب هذه العمولة وفقاً لمعدل العمولة الأساسي زائداً هامش معين بنفس عملية القرض. إن هذه التسهيلات مضمونة برهن مسجل على العديد من الممتلكات، وسند دعم، وسندات لأمر. تتضمن إتفاقيات القروض بعض التعهادات المالية والتي تتعلق بمعدل خدمة الدين، ومعدل تغطية الفائدة.

## **شركة المركز التجاري المحدودة**

قامت الشركة التابعة بالترتيب لقرض مشترك مع بنك محلي، بمبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي لتمويل جزء من مشروع مركز المملكة. بلغ الرصيد غير المسدد من القرض ٣٠٥٨٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، وهو مضمون بأوامر دفع متعددة من الشركاء في شركة المركز التجاري المحدودة، بإجمالي قيمة أصل القرض والعمولات المستحقة في نهاية كل فترة تمديد. يحمل القرض عمولة وفقاً لأسعار العمولات السائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية (سايبور) بالإضافة إلى هامش معين قدره ٥٪ كل ثلاثة أشهر. يستحق القرض السداد على تسع وعشرين قسط ربع سنوي، يتراوح ما بين ٥٤ مليون ريال سعودي إلى ٤٥٣ مليون ريال سعودي، وسيتم سداد القرض بالكامل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

## **شركة خدمات المشاريع الطبية المحدودة**

تم الحصول على قرض بمبلغ قدره ٤١,١ مليون ريال سعودي من وزارة المالية في المملكة العربية السعودية من قبل شركة المملكة التجارية المحدودة (المالك الرئيسي لشركة خدمات المشاريع الطبية المحدودة - مستشفى المملكة). يتم سداد هذا القرض على مدى ٨ سنوات بدأت من عام ٢٠٠٤. إن القرض مضمون برهن على الأرض وكافة المرافق المطورة على هذه الأرض بما في ذلك الأثاث والمعدات.

كما حصلت شركة خدمات المشاريع الطبية المحدودة على قرض لأجل بمبلغ ١٦٠,٣ مليون ريال سعودي من مؤسسة مالية لتمويل إنشاء مستشفى المملكة. يستحق القرض السداد على أقساط سنوية اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٨، ويحمل عمولة بسعر عام وفقاً لأسعار العمولات السائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية زائداً هامش معين قدره ٧٥٪ سنوياً. تشمل إتفاقية القرض على بعض التعهادات المالية. أن هذا القرض مضمون بالتنازل عن العوائد وبالتالي ضد تعطل العمل. بلغ الرصيد غير المسدد من القروض أعلاه مبلغ ١٧٥,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

**اجتماعات مجلس الادارة :**

بلغ عدد الاجتماعات خلال العام (٤) وحضور كل عضو كما يلي :

الاسم العضو	عدد الاجتماعات التي حضرها العضو	عدد الاجتماعات التي حضرها العضو
صاحب السمو الملكي الأمير الوليد بن طلال بن عبدالعزيز آل سعود	٤	٤
م. طلال ابراهيم الميمان	٤	٤
أ. بيرلي وليم جونيور شفقي	٤	٤
م. أحمد رضا حلواني	٤	٤
أ. صالح علي الصقرى	٤	٤
د. ابراهيم حسن المدهون	٤	٤
م. عمار عبدالواحد فالح الخضريري	٤	٤
أ. طاهر محمد عمر عقيل	٤	٤
د. خالد عبدالله السجيف	٤	٤

**أعضاء مجلس الإدارة :**

الأمير الوليد بن طلال بن عبد العزيز آل سعود  
رئيس مجلس الادارة

المهندس طلال ابراهيم الميمان  
عضو مجلس الادارة التنفيذي للمشاريع التطويرية والاستثمارات المحلية  
عضو في مجلس إدارة شركة التصنيع الوطنية  
عضو في مجلس إدارة مجموعة صافولا

الأستاذ بيرلي وليم جونيور شفقي  
عضو مجلس الادارة التنفيذي للاستثمارات الدولية

المهندس أحمد رضا حلواني  
عضو مجلس الادارة التنفيذي للاستثمارات المباشرة

الأستاذ صالح علي الصقرى  
عضو مجلس ادارة مستقل  
رئيس مجلس الادارة لشركة المتوسط للتأمين وإعادة التأمين (ميد غلف)

الدكتور ابراهيم حسن المدهون  
عضو مجلس ادارة مستقل  
عضو في مجلس إدارة شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان  
عضو في مجلس إدارة شركة إدارة الدرع العربي للتأمين  
عضو في مجلس إدارة شركة أحمد فتيحي وشركاه

المهندس عمار عبدالواحد فالح الخضيري  
عضو مجلس ادارة مستقل  
عضو مجلس إدارة في مجموعة صافولا  
عضو في مجلس إدارة شركة الدرع العربي للتأمين

الأستاذ طاهر محمد عمر عقيل  
عضو مجلس ادارة مستقل

الدكتور خالد عبدالله السحيم  
عضو مجلس ادارة مستقل

وقد بلغ اجمالي ماتقاده خمسة من كبار المدراء التنفيذيين بمافيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي عن العام المالي ٢٠٠٧م #١٤,٢٥٠,٠٠٠ فقط أربعة عشر مليوناً مائتان وخمسون ألفاً وريال واحد لا غير.

اللجان :

#### لجنة الاستثمار

الصفة	الاسم
رئيس اللجنة	صاحب السمو الملكي الأمير الوليد بن طلال بن عبد العزيز آل سعود
عضو	م. طلال ابراهيم الميمان
عضو	أ. بيرلى وليم جونيور شقيق
عضو	م. احمد رضا حلوانى
عضو	أ. شادي صديق صابر

#### لجنة المراجعة

الصفة	الاسم
رئيس اللجنة	د. ابراهيم الحسن المدهون
عضو	م. عمار الخضيري
عضو	أ. طاهر عمر عقيل

#### لجنة الترشيح والتعيينات

الصفة	الاسم
رئيس اللجنة	د. خالد عبدالله السحيم
عضو	م. عمار الخضيري
عضو	د. ابراهيم الحسن المدهون

## أقرارات من مجلس الادارة لمتطلبات نظام الحوكمة :

طبقاً للوائح المصدرة من هيئة السوق المالية والخاصة بنظام التسجيل والادراج ولائحة حوكمة الشركات، على ضرورة الافصاح في التقرير السنوي لمجلس الادارة عن جميع البنود المطلوبة وفقاً لنموذج التقرير السنوي فاننا نؤكد أن الادارة قد قامت بالافصاح عن المتطلبات التي تتطبق عليها، كما يقر مجلس الادارة بأن المواضيع التالية لاتتطبق على الشركة ويلتزم المجلس بالافصاح عنها متى ما قامت الشركة بتطبيقها أو عند حدوثها:

- لم يتم عقد أي اتفاق أو تنازل مع أي من المساهمين أو أحد التنفيذيين بالشركة أو موظفيها أو شركاتها التابعة تم بموجبه التنازل عن الأرباح أو أي مصلحة جوهرية أخرى.
- لم تتناق الشركة أي اخطارات من مساهميها فيما يتعلق بأي تغير في نسب ملكيتهم خلال العام ٢٠٠٧ م.
- لا يوجد حالياً نظام خطط حقوق خيار، وليس هناك أي أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم لا يجيء كأنه .
- ليس لديها أسهم أمتياز أو أسهم تتمتع بأولوية خاصة في التصويت - سواء للمساهمين أو أعضاء مجلس الادارة أو منسوبتها - وأن كل أسهم الشركة عبارة عن أسهم عادية متساوية القيمة الأسمية ومتتساوية في حقوق التصويت وغيرها من الحقوق حسب النظام.
- ليس هناك استرداد أو شراء أو الغاء من جانب الشركة أو أي من شركاتها التابعة لأي من أدوات دين قابلة للاسترداد، وقيمة الأوراق المالية المتبقية.
- لا يوجد هناك أي عقد كانت الشركة طرفاً فيه، ويوجد أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس ادارة الشركة، أو للرئيس التنفيذي، أو المدير المالي، أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم. وتتجدر الاشارة هنا الى أن صاحب السمو الملكي الأمير الوليد بن طلال رئيس مجلس الادارة لم يتقاضى أي مخصصات مالية عن عام ٢٠٠٧م عن عضويته في مجلس ادارة الشركة، كما أن المدراء التنفيذيين مرتبطين بعقود عمل مع الشركة تنتهي بعد ثلاث سنوات من تاريخ توقيع العقد وهي قابلة التجديد بموافقة الطرفين.
- يقر المجلس بأن جميع أعضاءه قد تنازلوا عن أي مكافآت أو تعويضات مستحقة لهم مقابل عضويتهم في المجلس أو أي بدلات أو مصاريف سفر أو تنقلات أو أي بدلات أخرى خلال عام ٢٠٠٧ م.

## الزكاة وضريبة الدخل :

ت تكون الزكاة وضريبة الدخل المدرجة في قائمة الدخل الموحدة من الآتي:-

٢٠٠٧	
بآلاف الريالات	
السعودية	
٣٧٥٨٠	زكاة للسنة - شركة المملكة القابضة
(٤٣,٨٩٣)	ضريبة دخل (فائض) - الشركات التابعة الأجنبية
٤٦٥٧١٨	ضريبة استقطاع على توزيعات الأرباح الأجنبية
٤٥٩,٤٠٥	

تمثل الالتزامات الزكوية الموحدة للسنة الزكاة المستحقة على الشركة والشركات المحلية التابعة، وتخصم الشركات التابعة للمجموعة والمقيمة خارج المملكة العربية السعودية لأنظمة الضريبة في البذان التي تعمل فيها تلك الشركات.

لمزيد من التفاصيل يرجى الرجوع إلى القوائم المالية والإيضاحات المرافقة

## السجلات المحاسبية، نظام الرقابة الداخلية، مواصلة النشاط وتقرير المراجعين الخارجيين :

يقر مجلس الإدارة بأنه تم اعداد القوائم المالية الموحدة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م، وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وبشكل يظهر عدالة المركز المالي لها، وأنه لا يوجد هناك أي اختلاف عن تطبيق معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وأن لدى الشركة القدرة والموارد اللازمة لمواصلة نشاطها وأعمالها في المستقبل. علماً بأن تقرير المراجعين الخارجيين غير المتحفظ يلفت الانتباه إلى عدم عرض أرقام المقارنة في قوائم الدخل والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م وال فترة المالية التي تغطيها القوائم المالية.

كما يؤكد المجلس أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أساس سليمة وتم تنفيذه بفعالية و تقوم الشركة بالتحقق من فعالية نظام الرقابة الداخلية في حماية أصول الشركة وتقييم مخاطر العمل وقياس مدى كفاءة الأداء، ولم يظهر أي ضعف جوهري في نظام الرقابة الداخلي للشركة ، كما يقوم المراجعون الخارجيون بعملية تقييم هذا النظام كجزء من مهمة مراجعته للبيانات المالية الخاتمة للشركة ، والاطلاع على كافة محاضر لجنة المراجعة، وتقارير إدارة المراجعة الداخلية للفترة محل المراجعة.

وفي الختام يتوجه صاحب السمو الملكي رئيس المجلس وكافة أعضائه لخادم الحرمين الشريفين وسمو ولي عهده الأمين والحكومة الرشيدة بالشكر والامتنان لما يبذلونه من رعاية واهتمام ودعم مستمر لرفاهية وأمن الوطن والمواطن، والشكر موصول لمساهمي الشركة على ثقتهم الغالية ودعمهم المتواصل، آملين بأن نواصل تحقيق الانجازات المتميزة. كما ينتهز مجلس الإدارة هذه الفرصة ليعرب عن خالص شكره وتقديره لكافة العاملين في ادارات الشركة والشركات التابعة لجهودهم المخلصة خلال العام ٢٠٠٧م، وإلى المزيد من الازدهار والتقدم في الأعوام القادمة. آمين

والله ولي التوفيق،،،

شركة الملكة القابضة

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

الرسالة والرسوخ

www.17k.com

— ప్రాణికి వ్యాపారములు —  
ప్రాణికి వ్యాపారములు

**تقرير مراجعي الحسابات**  
**إن السادة/ مساهمي شركة المملكة القابضة**  
**(شركة مساهمة سعودية)**

شیخ احمد

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة لشركة المملكة القابضة - شركة مساهمة سعودية - (الشركة) والشركات التابعة لها (المجموعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية الموحدة من مسؤولية إدارة المجموعة التي أعدتها وقدرتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إيداع رأينا حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. نعمت براجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن تلزم بالخطيط وتقتيد أعمال المراجعة للحصول على قيادة معقولة بأن القوائم المالية حالية من أخطاء جوهريه. تشتمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والاصحاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تتمثل على تقويم المبادئ المحاسبية النسبية والتقديرات الهامة الطبقية من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. باعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من الثبات تعكست من إيداع رأينا حول القوائم المالية الموحدة.

الذئب في التحالف

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة ككل تغير بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٧، ونتائج أعمالها وتقديراتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

卷之三

مع عدم التحفظ في رأينا؛ نلتف الانتباه إلى الإيضاح رقم (٢-أ) حول القوائم المالية الموحدة بشأن الفترة المالية الأولى للشركة بعد تحويلها إلى شركة مساهمة سعودية، وب شأن عدم عرض أرقام المقارنة في قائمتي الدخل والتقدبات النافية للسنة المتبقية

جعفر

عبد محمد الطعبي  
خالد قالوش  
عبد سلطان الشحامي

الدكتور سعيد ، المحامي الثاني عشر ، رقم (٣٥٦)



الرياضيات - ١٢ - مختصر ١٤٢٩  
١٩ - فبراير ٢٠٠٨

“**காலை**, புதியமுறை காலை விடுவிடுவதே  
காலை கண்ணால் கண்டுபோய் சுடுவதே”

1938-1940

ପାତ୍ର କିମ୍ବା କିମ୍ବା କିମ୍ବା

وَمِنْهُمْ مَنْ يَرْجُو أَنْ يُنْهَا إِلَيْهِ الْأَنْوَارُ وَمِنْهُمْ مَنْ يَرْجُو

**شركة الملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)**

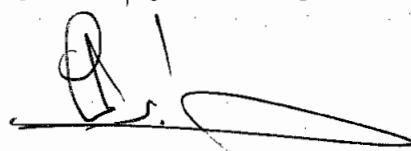
**قائمة المركز المالي الموحدة**

**كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧**

صفحة ١

<b>ال موجودات</b>	<b>إيضاح</b>	<b>ال سعودية</b>	<b>بآلاف الريالات</b>	<b>٢٠٠٧</b>	<b>ال سعودية</b>	<b>بآلاف الريالات</b>	<b>٢٠٠٦</b>	<b>بآلاف الريالات</b>
الموجودات المتداولة:								
نقدية وشبه نقدية								
مدينون								
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى								
صافي الموجودات المعدة للبيع								
إجمالي الموجودات المتداولة								
استثمارات متاحة للبيع								
استثمارات في شركات زميلة								
استثمارات عقارية								
ممتلكات ومعدات								
موجودات غير ملموسة								
موجودات طويلة الأجل أخرى								
إجمالي الموجودات								
المطلوبات وحقوق الملكية								
المطلوبات المتداولة:								
حسابات مكتشوفة لدى البنوك وقروض لأجل								
دائنون								
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى								
إجمالي المطلوبات المتداولة								
قرض لأجل								
مطلوبات طويلة الأجل أخرى								
إجمالي المطلوبات								
حقوق الملكية:								
حقوق المساهمين:								
رأس المال								
حساب جاري المساهم الرئيسي								
احتياطي نامي								
احتياطي عام								
أرباح مبقاة								
خسائر غير محققة عن الاستثمارات المتاحة للبيع								
تسويات تحويل عملات أجنبية وأخرى								
إجمالي حقوق المساهمين								
حقوق الأقلية								
إجمالي حقوق الملكية								
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية								

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



**شركة المملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)**

**قائمة الدخل الموحدة**

**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧**

صفحة ٢

**٢٠٠٧  
بالألاف الريالات  
السعودية**

**إيضاح**

**إيرادات:**

فنادق وإيرادات تشغيلية أخرى

توزيعات أرباح

أرباح من شركات زميلة، صافي

إيرادات استثمارات أخرى، صافي

**إجمالي الإيرادات**

**التكاليف والمصاريف:**

فنادق وتكليف تشغيلية أخرى

مصاريف عمومية وإدارية

**إجمالي التكاليف والمصاريف**

**الدخل قبل الاستهلاك والإطفاء والأعباء المالية**

**والزكاة والضريبة**

استهلاك وإطفاء

**الدخل من الأعمال الرئيسية**

أعباء مالية، صافي

**الدخل قبل حقوق الأقلية والزكاة والضريبة**

**حقوق الأقلية**

**الدخل قبل الزكاة والضريبة**

**الزكاة والضريبة**

**صافي دخل السنة**

**ربح السهم للسنة (بالريال السعودي)**

**١٩٠**

**٣٣**

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

**شركة المملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)**

**قائمة التدفقات النقدية الموحدة**

**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧**

صفحة ٣

<b>النماذج</b>	<b>البيانات التشغيلية صافي دخل السنة</b>
٢٠٠٧ بآلاف الريالات السعودية	التعديلات لـ: استهلاك وإطفاء أرباح من شركات زميلة، صافي
٢١٠٢٥١	١١
٤٣٤٧٣٩ (٣٣٣١٤٧)	٦١
١٣١٧٩٧	١١
	المتغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: مدينون مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى موجودات طويلة الأجل أخرى دائنون مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى مطلوبات طويلة الأجل أخرى
٢٣٣٢٣٣	٦١
٩٣٧٩٥٠ (٣٠٩١٣٧)	٦١
١٣٣٧٧٢	٦١
٥٥١٦٥١٦	٦١
١٣٧٩٣٧٤ (٥٠٠٦٥٢)	٦١
٧٧٢٤٧٢	٦١
٥١٥٤٨٥	٦١
	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
	النشاطات الإستثمارية صافي الموجودات المعدة للبيع استثمارات متاحة للبيع، صافي توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة استثمارات في شركات زميلة، صافي استثمارات عقارية ممتلكات ومعدات، صافي موجودات غير ملموسة
	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية
	النشاطات التمويلية قرص ببنكية، صافي صافي التغير في حساب جاري المساهم الرئيسي حقوق الأقلية صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
	النقص في النقدية وشبه النقدية النقدية وشبه النقدية في بداية السنة النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
	المعاملات غير النقدية: شراء إستثمارات متاحة للبيع شراء استثمارات في شركة زميلة خسارة غير محققة عن استثمارات متاحة للبيع زيادة رأس المال من حساب جاري المساهم الرئيسي
٢٦٢٥٦٣	١٠
١٣٨٦٠٠٠	١١
١٦٣٠٠٩٣٠	١٠
٦٢٩٩٠٠٠	٢٢

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

۲۰۷

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

## ١ - النشاطات

شركة الملكة القابضة (الشركة)، شركة مساهمة سعودية تعمل في المملكة العربية السعودية. تأسست الشركة في السابق كشركة ذات مسؤولية محدودة وكانت تعمل بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١٤٢٠٢٢ بتاريخ ١١ محرم ١٤١٧هـ (الموافق ٢٨ مايو ١٩٩٦).

تتمثل أهداف الشركة في المقاولات العامة، التشغيل والصيانة، تجارة التجزئة والجملة في المواد الإنسانية والغذائية والزراعية، خدمات تجارية، شراء أراضي لتطوير مشاريع عقارية بغرض الإيجار أو البيع.

وافق معالي وزير التجارة والصناعة بموجب القرار رقم ١٢٨/ص بتاريخ ١٨ جمادى الأولى ١٤٢٨هـ (الموافق ٤ يونيو ٢٠٠٧) على تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية. وقبل تحويلها إلى شركة مساهمة سعودية، قام المساهمون بزيادة رأس مال الشركة من ١٠ ملايين ريال سعودي إلى ٦٣ مليون ريال سعودي وذلك برسملة حساب جاري أحد المساهمين (إيضاح ٢١)، وتحويل الرصيد المتبقى إلى الاحتياطي العام (إيضاح ٢٤).

بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، طرحت الشركة للاكتتاب العام ٣١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم، تمثل خمسة بالمائة (٥٪) من رأس المال المصدر لها. تم تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودية بتاريخ ٢٨ يوليو ٢٠٠٧.

تزاول الشركة نشاطاتها من خلال الشركات التابعة المذكورة أدناه:

**أ) شركة الملكة ٥-كي آر - ١١ ليمنتد (كي آر - ١١)**

شركة ذات مسؤولية محدودة منشأة وقائمة في جزر الكايمان. يشتمل النشاط الرئيسي للشركة على إمتلاك الإستثمارات في الأوراق المالية الدولية المتداولة من خلال الشركات التابعة المملوكة لها بالكامل.

**ب) الملكة ٥-كي آر - ١٠٠ ليمنتد (كي آر - ١٠٠)**

شركة ذات مسؤولية محدودة منشأة وقائمة في جزر الكايمان. يشتمل النشاط الرئيسي للشركة على إمتلاك وإدارة الصناديق الاستثمارية من خلال الشركات الزميلة لها.

**ج) الملكة ٥-كي آر - ١٣٢ ليمنتد (كي آر - ١٣٢)**

شركة ذات مسؤولية محدودة منشأة وقائمة في جزر الكايمان. يشتمل النشاط الرئيسي للشركة على إمتلاك الإستثمارات في الشركات التابعة والزميلة المذكورة أدناه والتي تمارس النشاط الفندقي:

<u>نسبة الملكية (%)</u>	<u>الشركات التابعة</u>
٨٩	المملكة ٥ كي آر ٣٥ جروب (جورج الخامس) □
٥٨	فييرمونت رافلز هولدينغز انترناشيونال (فيرمونت رافلن)
٥٧	بي. آر. ريسورت كلوب ال ال سي (سكوتسليل)
١٠٠	شركة الملكة للفنادق (تورنتو) ليمنتد (تورنتو)
٥٤	المملكة للاستثمارات الفندقية (كي اتش آي)

□ حصة مملوكة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من خلال شركة الملكة للاستثمارات الفندقية.

## شركة الملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

صفحة ٦

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

### ١ - النشاطات - تتمة

الشركات الزميلة	نسبة الملكية (%)
فوريسيزونز هوتلز انك (فورسيزونز)	٤٨
الملكة هـ كي آر-١٥٥ ليمتد (دي بيرجوس)	٥٠
موفينبيك هوتلز آند ريسورتس أيه جي (موفينبيك)	٣٣
بريزروود ليمتد (سافوي)	٥٠
فيرمونت هوتل كومباني سان فرانسيسكو ال ال بي (سان فرانسيسكو)	٥٠
الملكة ٢٢ (يو إس أيه) ليمتد (بلازا) :	٥٠
- الفندق	٥٠
- الكوندوミニوم	٢٥

### د) الشركات التابعة المحلية والإقليمية

تمتلك الشركة حصص في الشركات التابعة المحلية والإقليمية التالية:

الشركات التابعة	نسبة الملكية (%)
شركة مدارس الملكة المحدودة (المدارس) - المملكة العربية السعودية	٤٧
شركة الإستثمار العقاري (المجمع) - المملكة العربية السعودية	٣٩
شركة قرية الأزياء للتجارة المحدودة (ساكس) - المملكة العربية السعودية	٥٤
شركة خدمات المشاريع الطبية (المستشفى) - المملكة العربية السعودية	٦٦
شركة المركز التجاري المحدودة (البرج) - المملكة العربية السعودية	٣٦
العيادات الإستشارية-بيروت اس ايه ال (العيادات) - لبنان	٥٠
شركة الملكة للتنمية الزراعية (كادكو) - مصر	١٠٠

تم بيان النشاطات الرئيسية للشركة والشركات التابعة لها (المجموعة) في الإيضاح (٣٢).

### ٢- أ- أسس إعداد القوائم المالية

بالرغم من تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية بتاريخ ١٨ جمادي الأولى ١٤٢٨هـ (الموافق ٤ يونيو ٢٠٠٧)، تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس أن الشركة الحالية قد استمرت في نشاطاتها، وأنه لم تنشأ أي منشأة جديدة. عليه، تغطي القوائم المالية الموحدة المرفقة الفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧. تعتقد الإدارة بأن أسس العرض هذه تقدم معلومات أكثر وتعطي القراء فهماً أفضل للنشاطات المستمرة للشركة.

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجب أن تبدأ الفترة المالية الأولى للشركة في ٤ يونيو ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨. وكما هو مبين في الفقرة السابقة، قامت الشركة بإعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ لتقديمها لهيئة السوق المالية.

**أ- أسس إعداد القوائم المالية - تتمة**

قامت الشركة بشراء معظم موجوداتها ومطلوباتها من المساهم الرئيسي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦. عليه، تعتقد الإدارة بأن المعلومات المالية للسنة المقابلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ غير قابلة للمقارنة مع السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧. ولتقديم معلومات مجذبة حول القوائم المالية الموحدة، قامت الإدارة بعرض أرقام المقارنة في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦، ولم يتم عرض أرقام المقارنة في قوائم الدخل والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

**ب- أسس توحيد القوائم المالية**

تشتمل القوائم المالية الموحدة على موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال شركة المملكة القابضة المحدودة (الشركة) والشركات التابعة لها (المجموعة) المذكورة في الإيضاح (١). الشركات التابعة هي تلك التي تمتلك فيها المجموعة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، إستثماراً طويلاً الأجل يزيد عن ٥٠٪ من رأس المال الذي يحق لصاحب التصويت أو تمارس عليها سيطرة عملية. يتم توحيد الشركة التابعة اعتباراً من تاريخ إنقال السيطرة على تلك الشركة إلى المجموعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

تستخدم المجموعة طريقة الشراء المحاسبية عند تسجيل عمليات شراء الشركات التابعة. تقاس تكلفة الشراء عند معرفة القيمة العادلة للموجودات، وسندات الأسهم الصادرة، والمطلوبات المتکبدة أو التي إنتقلت إلى المجموعة بتاريخ التبادل، إضافة إلى التكاليف المرتبطة مباشرة بالشراء. تقاس الموجودات المشتراء القابلة للتمييز، والمطلوبات، والالتزامات المحتملة عند توحيد الأعمال بقيمتها العادلة بتاريخ الشراء. تسجل تكلفة الشراء الزائدة عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات القابلة للتمييز المشتراء كـ "شهرة".

تم احتساب وإظهار حصة شركاء الأقلية بصورة منفصلة في قائمة المركز المالي الموحدة وقائمة الدخل الموحدة. تم حذف كافة الأرصدة والمعاملات المتداخلة بين شركات المجموعة عند إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة.

**٣ - السياسات المحاسبية الهامة**

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية المعترف عليها في المملكة العربية السعودية، ونورد فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

**العرف المحاسبي**

تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليشتمل على قياس الاستثمارات المتاحة للبيع، والمشتقات بالقيمة العادلة.

**النقدية وشبه النقدية**

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق، والودائع قصيرة الأجل والتي تكون فترة إستحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

**الموجودات المعدة للبيع**

تعتبر المجموعة الممتلكات كموجودات معدة للبيع وذلك عند قيام الإدارة باعتماد والإلتزام بخطة رسمية لتسويق عقار ما أو مجموعة من العقارات لغرض بيعها، وإحتمال الإنتهاء من عملية البيع خلال ١٢ شهر من تاريخ قائمة المركز المالي. عند تصنيف الموجودات على هذا النحو، تقوم المجموعة بتسجيل القيمة الدفترية لكل عقار أو مجموعة عقارات بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة المقدرة لها، أيهما أقل، ناقصاً تكاليف البيع المقدرة، وتتوقف المجموعة عن تسجيل مصروف الإستهلاك.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

الاستثمارات

الاستثمارات المتاحة للبيع

تصنف الاستثمارات التي ينوي الاحتفاظ بها لفترة غير محددة، والتي يمكن بيعها للوفاء بمتطلبات السيولة كـ "استثمارات متاحة للبيع"، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم تعبر الإداره عن نيتها بالاحتفاظ بهذه الاستثمارات لفترة تقل عن ١٢ شهر من تاريخ قائمة المركز المالي، وفي مثل هذه الحالة تدرج ضمن الموجودات المتداولة. وبعد الإثبات الأولي لها، يعاد قياس الإستثمارات المشتراء بنية عدم الإحتفاظ بها حتى تاريخ الإستحقاق أو لأغراض المتاجرة، بالقيمة العادلة. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة كبند مستقل ضمن حقوق المساهمين لحين التوقف عن إثبات الإستثمارات أو إنخفاض قيمتها، وعندئذ يتم إدراج الربح أو الخسارة المتراكمة - المدرجة سابقاً ضمن حقوق المساهمين - في قائمة الدخل الموحدة للفترة.

الاستثمارات في الشركات الزميلية

الشركات الزميلية هي المنشآت التي تمارس المجموعة عليها تأثيراً هاماً، وليس سيطرة، وتمتلك فيها حصة ما بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من رأس المال الذي يحق لصاحب التصويت. يتم محاسبة الإستثمارات في الشركات الزميلية وفقاً لطريقة حقوق الملكية، ويتم إثباتها، بالتكلفة. وبموجب طريقة حقوق الملكية، تسجل الإستثمارات في الشركات الزميلية في قائمة المركز المالي بالتكلفة زائداً التغيرات التي تطرأ على حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلية لما بعد الشراء. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلية ضمن القيمة الدفترية للإستثمار ولا يتم إطفاؤها. وبعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقرر المجموعة فيما إذا كان من الضروري إثبات أية خسائر إنخفاض إضافية تتعلق بصافي إستثمار المجموعة في الشركة الزميلية. تُظهر قائمة الدخل الموحد حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلية.

الاستثمارات العقارية

تقيد الاستثمارات العقارية التي يتم تطويرها لأغراض مستقبلية بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية، أيهما أقل. يمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع المقدر خلال دورة الأعمال العادي ناقصاً تكاليف إكمال إعادة التطوير ومصاريف البيع. يتم التوقف عن إثبات الإستثمارات العقارية وذلك عند بيعها أو سحب الإستثمار العقاري من الإستخدام بصورة دائمة وعند عدم وجود أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من البيع. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الإستغناء عن أو إستبعاد الإستثمارات العقارية في قائمة الدخل الموحدة خلال السنة التي يتم فيها الإستغناء أو الإستبعاد.

المدينون

يتم إظهار الدين المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً المخصص لقاء أية مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم إجراء تقدير للديون المشكوك في تحصيلها وذلك عند عدم إمكانية تحصيل المبلغ. تشطب الديون المعودة عند تكبدها.

البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة أو القيمة السوقية، أيهما أقل. تحدد تكلفة البضاعة على أساس المتوسط المرجح. يجنب مخصص لقاء البضاعة التالفة والبطيئة الحركة.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

**توحيد الأعمال والشهرة**

يتم محاسبة عمليات توحيد الأعمال وفقاً لطريقة الشراء المحاسبية والتي تتطلب إثبات الموجودات القابلة للتمييز (بما في ذلك الموجودات غير الملموسة التي لم يتم إثباتها سابقاً) والمطلوبات (بما في ذلك الالتزامات المحتملة وباستثناء عمليات الهيكلة المستقبلية) للأعمال المشتراء بالقيمة العادلة.

يتم، في الأصل، قياس الشهرة المشتراء عند توحيد الأعمال بالتكلفة والتي تمثل تكلفة توحيد الأعمال الزائدة عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات القابلة للتمييز، والمطلوبات، والالتزامات المحتملة للشركة المشتراء. وبعد الإثبات الأولى لها، تقاد الشهارة بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض المتراكمة في القيمة. ولا غرابة إجراء الاختبار للتأكد من وجود إنخفاض في القيمة، تخصص الشهرة المشتراء - اعتباراً من تاريخ الشراء - إلى كل وحدة أو مجموعة من الوحدات المدرة للنقدية والتي يتوقع أن تستفيد من الشراء، بصرف النظر عما إذا خصصت موجودات أو مطلوبات أخرى للمجموعة إلى تلك الوحدة أو مجموعة الوحدات المدرة للنقدية. تمثل كل وحدة أو مجموعة من الوحدات المدرة للنقدية التي خصصت إليها الشهرة، الحد الأدنى من الرقابة الذي خضعت له الشهرة داخل المجموعة وذلك للأغراض الإدارية الداخلية.

وفي الحالات التي تعتبر فيها الشهرة جزءاً من الوحدات المدرة للنقدية (أو مجموعة الوحدات المدرة للنقدية) وجزءاً من العملية ضمن الوحدة المباعة، تدرج الشهرة المتعلقة بالعملية المباعة في القيمة الدفترية للعملية وذلك عند تحديد أرباح أو خسائر إستبعاد العملية. تقاد الشهرة المباعة، في هذه الحالة، على أساس قيمة العملية المباعة والجزء الخاص بالوحدة المدرة للنقدية المحافظ عليه.

**الموجودات غير الملموسة**

تقاس الموجودات غير الملموسة المشتراء بصورة منفصلة، عند الإثبات الأولى لها، بالتكلفة. تمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة المشتراء نتيجة لعمليات توحيد الأعمال، القيمة العادلة بتاريخ الشراء. وبعد الإثبات الأولى لها، تقاد الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً إطفاء المترافق وخسائر الإنخفاض المتراكمة.

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

تطأ الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها، ويتم مراجعتها للتأكد من وجود أي إنخفاض في قيمتها وذلك عند وجود دليل على إمكانية حدوث إنخفاض في قيمتها. يتم مراجعة فترة وطريقة إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد مرة واحدة على الأقل في نهاية كل فترة مالية. يتم معالجة التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة استنفاد المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل - محاسبياً وذلك بتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، ويتم قيدها كـ "تغييرات في التقديرات المحاسبية". يدرج إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد كمصروف في قائمة الدخل الموحدة.

يتم مراجعة الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد سنوياً وذلك للتأكد من عدم وجود إنخفاض في قيمتها وذلك لوحدها أو على مستوى الوحدة المدرة للنقدية. لا يتم إطفاء هذه الموجودات غير الملموسة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد سنوياً للتأكد فيما إذا كان التقويم الذي تم إجراؤه للعمر الإنتاجي لا يزال هناك ما يؤيده، وإلا يتم إجراء تغيير في تصنيف العمر الإنتاجي من "غير محدد" إلى "محدد" مستقبلاً.

### ٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

#### الممتلكات والمعدات / الاستهلاك

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة. الأراضي المملوكة والأعمال الإنسانية تحت التنفيذ لا تستهلك. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات.

تطأ تحسينات المبني المستأجرة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للتحسينات أو فترة الإيجار، أيهما أقل. يتم إثبات مصاريف الإصلاح والصيانة في قائمة الدخل الموحدة. يتم رسملة التحسينات التي تزيد، بصورة جوهرية، من عمر أو قيمة الأصل المعنى.

#### القروض لأجل

يتم، في الأصل، إثبات القروض لأجل بالقيمة العادلة، بعد خصم تكاليف المعاملات المتکبدة. ويتم إثبات الفرق بين المبلغ المتحصل (بعد خصم تكاليف المعاملات) وقيمة الإسترداد في قائمة الدخل الموحدة على مدى فترة القرض بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تصنف القروض كمطابقات متداولة ما لم يكن لدى المجموعة حق لتأجيل سداد الإلتزام لمدة لا تقل عن ١٢ شهر من تاريخ قائمة المركز المالي.

تضاف تكاليف التمويل المتعلقة مباشرةً بإنشاء أصل ما، والذي يستغرق وقتاً طويلاً لإعداده للغرض الذي أنشئ من أجله إلى تكلفة الأصل حتى يكون جاهزاً للاستخدام. يتم إثبات تكلفة التمويل الأخرى كمصروف في قائمة الدخل الموحدة عند تكبدها.

#### الدائون والبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

#### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على المجموعة ناتجة عن أحداث سابقة وأن تكون تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موضوعي.

#### برامج التقاعد ومنازياً التوظيف الأخرى

تقوم بعض شركات المجموعة بتطبيق برامج تقاعد محددة المزايا وبرامج أخرى لما بعد التقاعد، تتكون أساساً من التأمين على الحياة والرعاية الصحية لفئات معينة من الموظفين. تحسب مزايا التقاعد بشكل رئيسي على أساس سنوات الخدمة، ومعدلات التعويض عند التقاعد. يتم تحديد تكلفة برامج المزايا إكتوارياً بإستخدام طريقة المزايا المتوقعة وذلك بالتناسب مع فترات خدمات الموظفين، ووفق أفضل تقديرات الإدارة لأداء إستثمار البرامج المتوقع، والزيادة في الرواتب، وأعمار تقاعد الموظفين المتوقع، وتکاليف الرعاية الصحية المتوقعة.

#### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يجنب مخصوص لكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين عن فترات خدماتهم المتجمعة بتاريخ قائمة المركز المالي وفقاً لأنظمة العمل والعمال في البلدان المعنية.

### ٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

#### إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات من عمليات الفنادق عن تقديم الخدمات أو بيع المأكولات والمشروبات. يتم إثبات الإيرادات الأخرى عند تقديم الخدمات، وضمان تحصيل المبالغ بصورة معقولة. يتم إثبات أتعاب الإدارية والإيرادات الأخرى من العقارات المدارة عند الوفاء بالشروط المنصوص عليها في اتفاقيات الإدارة ذات العلاقة.

يتم إثبات الإيرادات من عمليات تأجير العقارات على أساس مبدأ الاستحقاق بالتناسب على مدة الإيجار، بينما يتم إثبات الإيرادات من بيع العقارات عند إتمام عقد البيع وتسلیم العقار، أيهما يحدث لاحقاً.

يتم إثبات توزيعات الأرباح من الاستثمارات المتاحة للبيع عند الإقرار بأحقية استلامها. يتم إثبات الإيرادات من العمولات البنكية عند استحقاقها.

تمثل الإيرادات غير المكتسبة الإيرادات المستقبلية غير المتحققة في نهاية العام. يتم إثبات هذه المبالغ كإيرادات في الفترات اللاحقة.

#### الإيجارات

تصنف الإيجارات التي يحتفظ بموجبها المؤجر بكافة المخاطر والمنافع الصاحبة لملكية الأصل كإيجارات تشغيلية. يتم إثبات الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصرف في قائمة الدخل الموحدة بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

#### المصاريف

يتم إظهار التكاليف التشغيلية للمجموعة كتكاليف فنادق وتكاليف مباشرة أخرى. يتم تصنیف كافة المصاريف الأخرى، والتي تشتمل على مصاريف البيع والتسويق، كمصاريف عمومية وإدارية.

#### الزكاة وضريبة الدخل

##### الزكاة

يجب مخصص للزكاة وفقاً لأنظمة المالية في المملكة العربية السعودية. يحمل المخصص على قائمة الدخل الموحدة.

##### ضريبة الدخل

تُخضع الشركات التابعة العاملة خارج المملكة العربية السعودية لأنظمة الضريبة في البلدان التي تعمل فيها.

#### الضريبة المؤجلة المصنفة كموجودات ومطلوبات

يتم احتساب الضرائب المؤجلة، المصنفة كموجودات أو مطلوبات، التي نشأت عنها كافة الفروقات المؤقتة وفقاً للشريحة الضريبية المطبقة في البلدان المعنية. يتم إجراء مراجعة للقيمة الدفترية للضرائب المؤجلة، المصنفة كموجودات، بتاريخ قائمة المركز المالي، وتتحفظ بالقدر الذي لم يعد فيه إمكانية لاستردادها، بشكل جزئي أو كلي، لعدم وجود أرباح كافية خاضعة للضريبة في المستقبل.

### ٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

#### الأدوات المالية المشتقة وتغطية المخاطر

تستخدم بعض شركات المجموعة الأدوات المالية المشتقة مثل مقاييس أسعار العمولات لتنمية المخاطر المصاحبة في أسعار العمولات. يتم، في الأصل، إثبات الأدوات المشتقة هذه بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتقات، ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تعتمد طريقة إثبات الأرباح أو الخسائر عمما إذا كانت المشتقات مصنفة كأداة تغطية، وإذا كانت كذلك، على طبيعة البند الذي تمت تغطية مخاطره.

يتم احتساب القيمة العادلة لعقود مقاييس أسعار العمولات على أساس الأسعار السائدة بالسوق لأدوات مماثلة. تشتمل المعايير الموضوعة من قبل المجموعة بشأن الأدوات المالية المشتقة التي تفي بشروط تغطية المخاطر على ما يلي:-

- عند بدء تغطية المخاطر، يجب تحديد وتوثيق التغطية رسمياً. ويشمل ذلك على تحديد وتوثيق أهداف إدارة المخاطر، والبند الذي سيتم تغطيته، وأداة التغطية، وطبيعة المخاطر المغطاة، وطريقة تقويم مدى فاعلية تغطية المخاطر.
- يتوقع بأن تكون تغطية المخاطر هذه ذات فعالية عالية عند تسوية التغيرات في التدفقات النقدية المتعلقة بالمخاطر المغطاة.
- يتم قياس مدى فعالية تغطية المخاطر بشكل موثوق به وذلك بتقويمها بصورة مستمرة والتتأكد من كونها ذات فعالية عالية خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية بشأنها.

وفي حالة عدم الوفاء بأحد شروط محاسبة تغطية المخاطر، فإنه يتم التوقف عن محاسبة تغطية المخاطر مستقبلاً. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة غير المؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر مباشرة في قائمة الدخل الموحدة.

#### استخدام التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقاً للمعايير المحاسبة المتعارف عليها، استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة، والافصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية والخصصات والتغيرات في القيمة العادلة خلال السنة. تعتمد هذه التقديرات على إفتراضات تتعلق بالعديد من العوامل التي تتطلب إبداء الأحكام والتقديرات. أن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن تقديرات الإدارة مما قد يترتب على ذلك إجراء تغييرات مستقبلية في المطلوبات المقدرة.

#### العملات الأجنبية

يتم إظهار القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي، بصفته العملة الرئيسية للشركة. تقوم كل منشأة ضمن المجموعة بإستخدام العملة الرئيسية الخاصة بها، ونتيجة لذلك، يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية لكل منشأة بإستخدام تلك العملة.

وعلى مستوى الشركة التابعة، تحول العمادات التي تتم بالعملات الأجنبية، في الأصل، إلى العملة الرئيسية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء العمادات. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية إلى العملة الرئيسية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة الدخل الموحدة.

**٣ - السياسات المحاسبية الهامة – تتمة**

ولأغراض توحيد القوائم المالية، تحول القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للشركة (ريال سعودي) بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي بالنسبة للموجودات والمطلوبات، وبمتوسط سعر التحويل لكل فترة بالنسبة للإيرادات والمصاريف. تحول بنود حقوق المساهمين، فيما عدا الأرباح البقاء، بسعر التحويل السائد عند نشوء كل بند. تظهر تسويات التحويل كبند مستقل ضمن حقوق الشركاء.

**الانخفاض في قيمة الموجودات**

تقوم المجموعة، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، بمراجعة القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على حدوث خسارة نتيجة انخفاض في قيمتها. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة. وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للإسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية، عندئذ تخفض قيمة الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة القابلة للإسترداد، ويتم إثبات خسائر الإنخفاض في قيمة الأصل كمصروف في قائمة الدخل الموحدة.

**المعلومات القطاعية**

القطاع عبارة عن جزء أساسي من الشركة يقوم ببيع / بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم ببيع / بتقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي)، وتحتفل أرباحه وخسائره عن أرباح وخسائر القطاعات الأخرى.

**القيمة العادلة**

بالنسبة للاستثمارات المتداولة في الأسواق النظامية، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق. بالنسبة للاستثمارات غير المتداولة، تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية لاستثمار مشابه أو على أساس التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

يتم احتساب القيمة العادلة لعقود الصرف الأجنبي الآجلة على أساس أسعار الصرف الآجلة المتداولة بتاريخ الاستحقاق.

## شركة الملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٢٠٠٧ ديسمبر ٣١

صفحة ١٤

### ٤ - شراء الأعمال

أبرمت الشركة، خلال شهر ديسمبر ٢٠٠٦، اتفاقية بيع وشراء مع المساهم الرئيسي لشراء استثمارات جوهرية في شركات تابعة وزميلة. بالنسبة لشراء الشركات الزميلة، يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم (١١). كما قامت المجموعة، خلال عام ٢٠٠٧، بشراء المنشآت الهامة التالية:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية	الشركات التابعة
فنادق	٪٩٠	شركة مملكة لانجاوي، ماليزيا (لانجاوي)
فنادق متعددة	-	أخرى

وفيها يلي تفاصيل القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات الخاصة بالمنشآت المشتراء خلال عامي ٢٠٠٦ و ٢٠٠٧ والمحصلة في صافي الموجودات وسعر الشراء:

٢٠٠٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٧ بآلاف الريالات السعودية	أخرى بآلاف الريالات السعودية	لانجاوي بآلاف الريالات السعودية	موجودات متداولة استثمارات
١٣٣٨٤٠٦٩٢	٧٥٥١٢	٥٥٤٢٧	٢٠٠٨٥	-
٤٥٥٥٥٥٤١	-	-	-	-
٨١٠٢٨٤٧	١١٢٤٠١٢	٦٩٦٩٩٢	٤٢٧٠٢٠	ممتلكات ومعدات (إيضاح ١٣)
٦٧٤٩٨٦٨٠	١١٩٩٥٢٤	٧٥٢٤١٩	٤٤٧١٠٥	إجمالي الموجودات
(١٤٩٣٨٤٠٨)	(٦٨١٣٠)	(٦٨١٣٠)	-	حسابات مكشوفة لدى البنوك وقروض
(٣٥٩٢٥٣٣)	(٥٥١٢٩)	(٤٧٧٣٤)	(٧٣٩٥)	مطلوبات أخرى
(١٨٥٣٠٩٤١)	(١٢٣٢٥٩)	(١١٥٨٦٤)	(٧٣٩٥)	إجمالي المطلوبات
٤٨٩٦٧٧٣٩	١٠٧٦٢٦٥	٦٣٦٥٥٥	٤٣٩٧١٠	صافي الموجودات
٤٤١٠٩٤١٠	١٠٠٦٣١٣	٥٧٠٧٦٩	٤٣٥٥٤٤	المحصلة في صافي الموجودات
٥٣٤٥٣١	-	-	-	الشهرة (إيضاح ١٤)
٤٩١٤٣٩٤١	١٠٠٦٣١٣	٥٧٠٧٦٩	٤٣٥٥٤٤	سعر الشراء

تعتبر المعالجة المحاسبية المبدئية لعمليات الشراء التي تمت خلال عام ٢٠٠٧ مؤقتة كما في نهاية السنة لأنها يمكن تحديد القيمة العادلة التي سيتم تخصيصها إلى الموجودات القابلة للتتمييز والمطلوبات الخاصة بالشركات المشتراء بصورة مؤقتة فقط. ستقوم المجموعة بإثبات أية تسويات يتم إجراؤها على تلك القيم المؤقتة نتيجة لإكمال المعالجة المحاسبية المبدئية خلال إثنى عشر شهراً من تاريخ الشراء.

٢٠٠٦ بألف الريالات السaudية	٢٠٠٧ بألف الريالات السaudية
٦٣١٩١٩	١٧٦٦٢٨
١٨٤٦٠٤٥	١١٣٢٧١٤
<u>٢٤٧٧٩٦٤</u>	<u>٢٣٠٩٣٤٢</u>

## ٥ - النقديّة وشبّه النقديّة

أرصدة لدى البنوك ونقدية  
ودائع قصيرة الأجل

تتراوح فترات الودائع قصيرة الأجل ما بين يوم واحد وثلاثة أشهر وذلك حسب المتطلبات النقديّة المباشرة للمجموعة  
وتحقق عليها عمولة بسعر عائم.

٢٠٠٦ بألف الريالات السaudية	٢٠٠٧ بألف الriالات الsaudية
٦١٧٠٨٤	٨٠٩٤٧٨
(٢٨١٨٩)	(٥٣٠٧٥)
<u>٥٨٨٨٩٥</u>	<u>٧٥٦٤٠٣</u>

## ٦ - الدينون

مدينون تجاريون  
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

## ٧ - المصارييف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

٢٠٠٦ بألف الريالات الsaudية	٢٠٠٧ بألف الriالات الsaudية
١٧٣٩٥٦	٤٥٨٥٢٦
٨٢١٨٢	٨٩٧٦٩
١١٢١٨٤	١٠٤٥٤٨
٩٨٦٩	٧١٤٤٢
٢٢٥٤٧	١٩٦٥٥
٤٩٠٦٦	١٠٠٨١٤
<u>٤٤٩٨٠٤</u>	<u>٨٤٤٧٥٤</u>

مبالغ مستحقة من جهات مناسبة (إيضاح ٨)  
بضاعة  
مصاريف مدفوعة مقدماً  
دفعات مقدمة للموردين  
تأمينات نقديّة  
أخرى

## شركة الملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

صفحة ١٦

### ٨ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصتها

تمثل الجهات ذات العلاقة شركات زميلة، وكبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وكبار موظفي الإدارة بالمجموعة، ومنشآت مدارة، أو منشآت تمارس عليها هذه الجهات تأثيراً هاماً بما في ذلك الشركات المنسبة. يتم اعتماد أسعار وشروط هذه المعاملات من إدارة المجموعة.

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة والأرصدة في نهاية السنة:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة ٢٠٠٧	الأرصدة ٢٠٠٧	الأرصدة ٢٠٠٦	مستحق من بالآلاف الريالات السعودية	مستحق إلى بالآلاف الريالات السعودية	مستحق من بالآلاف الريالات السعودية	مستحق إلى بالآلاف الريالات السعودية	إيرادات جهات مناسبة	تكاليف مباشرة
		٤٣٦٥٥	٤٥٨٥٢٦	١٦٤١٤٠	١٧٣٩٥٦	٤٠١١١				

### ٩ - صافي الموجودات المعدة للبيع

قامت إدارة الشركة خلال عام ٢٠٠٧ ، باعتماد واللتزام بخطة رسمية لتسويق بعض العقارات المحددة المعدة للبيع. كما قامت إدارة إحدى الشركات التابعة وهي شركة فيرمونت رافلز باعتماد واللتزام بخطة رسمية لتسويق بعض العقارات المحددة المعدة للبيع. يتوقع الانتهاء من عمليات بيع العقارات المحددة هذه خلال أثنتي عشر شهرا.

قامت المجموعة بتصنيف الموجودات التالية الخاصة بالفنادق والمطلوبات المتعلقة بها كـ "موجودات معدة للبيع".

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
١٨١٥٠٠	١٠١٤٨٢	موجودات متداولة
٣٧٠١٢٥٠	٢٣٠٩٨١٥	ممتلكات ومعدات
٨٠٥٥٠٠	٤٩٣٥١٥	موجودات أخرى
٤٦٨٨٢٥٠	٢٩٠٤٨١٢	
(٥٧٦٧٥٠)	(٧٣١٢٦٢)	مطلوبات متداولة وأخرى
١١١٥٠٠	٢١٧٣٥٥٠	صافي الرصيد

خلال عام ٢٠٠٧ ، قامت شركة فيرمونت رافلز ببيع موجودات هامة مصنفة كموجودات معدة للبيع.

## شركة المملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

صفحة ١٧

### ١٠- الإستثمارات المتاحة للبيع

ت تكون الإستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

٢٠٠٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٧ بآلاف الريالات السعودية	أسهم متداولة: محلية وإقليمية دولية
٤٧٥٣٤٨٨٠	٢٩٦٢٣٦٤٥	
٦٩٥٩٥٣٥	٨٥٨٨٧٦٥	
٥٤٩٤٤١٥	٣٨٢١٢٤١٥	
٥٥٧٣٠	٦٠٨٥٥٠٥	
<u>٥٤٥٥٠١٤٥</u>	<u>٣٨٨٢٠٩١٥</u>	

ان حركة الاستثمارات المتاحة للبيع هي كما يلي:

الإجمالي بآلاف الريالات السعودية	استثمارات متاحة للبيع	التكلفة: في بداية السنة الإضافات، صافي في نهاية السنة خسائر غير محققة: خلال السنة
متداولة بآلاف الريالات السعودية	غير متداولة بآلاف الريالات السعودية	في نهاية السنة صافي القيمة الدفترية: في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
٥٤٥٥٠١٤٥	٥٥٧٣٠	٥٤٩٤٤١٥
٥٧١٧٠٠	٥٥٢٧٧٥	١٨٩٩٢٥
٥٥١٢١٨٤٥	٦٠٨٥٥٠٥	٥٤١٣٣٤٠
(١٦٣٠٠٩٣٠)	-	(١٦٣٠٠٩٣٠)
(١٦٣٠٠٩٣٠)	-	(١٦٣٠٠٩٣٠)
٣٨٨٢٠٩١٥	٦٠٨٥٥٠٥	٣٨٢١٢٤١٥
<u>٥٤٥٥٠١٤٥</u>	<u>٥٥٧٣٠</u>	<u>٥٤٩٤٤١٥</u>

تمشياً مع السياسة المحاسبية للمجموعة، تم إثبات التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع خلال الفترة الواقعه بين ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ كـ "خسارة غير محققة عن الإستثمارات المتاحة للبيع" ضمن حقوق المساهمين.

قبل تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية، منح المساهم الرئيسي الشركة استثمارات في شركة أبراج ناس للاستثمارات التجارية (شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة) - الشركة الأم للشركة الوطنية لخدمات الطيران بمبلغ قدره ٢٦٣ مليون ريال سعودي. كما قامت الشركة بعد ذلك بشراء استثمارات إضافية في شركة أبراج ناس بمبلغ ٢٨٠ مليون ريال سعودي، وبالتالي أصبح إجمالي الاستثمار ٥٤٣ مليون ريال سعودي. تم إظهار هذا الاستثمار ضمن الإستثمارات المتاحة للبيع ضمن بند "غير متداولة".

# شركة المملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

صفحة ١٨

## ١١ - الإستثمارات في الشركات الزميلة

فيما يلي بياناً بحركة الإستثمارات في الشركات الزميلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٦ بألف ريالات السعودية	٢٠٠٧ بألف ريالات السعودية
١٠٤١٠	٥٧٠٩٨٠٢
٥٧٠٦٦٥	٣٥٨١٤٢٧
(١٢٧٣)	٣٣٣١٤٧
-	(١٣٣٧٧٢)
-	(٩٧٧٦٢٥)
-	(٤٧٢٨٦)
<b>٥٧٠٩٨٠٢</b>	<b>٨٤٦٥٦٩٣</b>

في بداية السنة  
مشتراك خلال السنة  
الحصة في نتائج الشركات الزميلة  
توزيعات أرباح مستلمة  
متباعة خلال السنة  
احتياطيات تسويات تحويل عملات  
في نهاية السنة

فيما يلي ملخص بتفاصيل الإستثمارات في الشركات الزميلة:-

٢٠٠٦ المبالغ بألف ريالات السعودية	نسبة الملكية %	٢٠٠٧ المبالغ بألف ريالات السعودية	نسبة الملكية %
٢٣٢٧١٧٣	% ٢٣	٤٥٧٤٥٨٠	% ٤٨
٤١٢٥٠٠	% ٣٣	٤٢٤٣٨٩	% ٣٣
٢٣٦٢٥٠	% ٥٠	٢٠٧٣٧٠	% ٥٠
١٦٠٥٠٠	% ٢٠	١٨٧٥٢٤	% ٢٠
١٣٨٧٥٠	% ٥٠	١٢٧٥٦٧	% ٥٠
-	-	١٤٣١٧٨٥	% ٢٦
٢٠٧٣١٥	% ٥٠-٢٥	٢٠٤٥٤٢	% ٥٠-٢٥
١٩١٢٥٠	% ٥٠	-	-
١٧٢٥٠٠	% ٢٥	-	-
١١١٩٧٤	متنوعة	١٠٩٩٦٦	متنوعة
<b>٣٩٥٨٢١٢</b>		<b>٧٢٦٧٧٢٣</b>	

الشركات الزميلة للشركة:  
 شركة فنادق الفورسيزن (أ)  
 فنادق ومنتجعات موڤنبيك ايه جي  
 بريزروود ليمند (سافووي)  
 شركة العزيزية للاستثمار التجاري  
 الملكة هـ كي آر ١٥٥ (دي بيرغوس)  
 المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق (ب)  
 الملكة ٢٢ (يو إس أيه) ليمند (بلازا)  
 فيرمونت هوتل كومباني - سان فرانسيسكو  
 ال بي (ج) - (إيضاح<sup>٩</sup>)  
 اف اتش آر يوروبيان فينتشرز (مونت كارلو)  
 (ج) - (إيضاح<sup>٩</sup>)  
 أخرى

٢٨٦٧٢٥	% ٤٣	٣٥٩٠١٧	% ٤٣
١٥٣٠٠	% ٢٥	١٤٥١٢٥	% ٢٥
٩٦٥١٩	% ٣٩	١٠٩٠١٣	% ٣٩
٦٧٧٦٢٥	% ٢٢	-	-
٥٣٧٧٢١	متنوعة	٥٨٤٨١٥	متنوعة
<b>١٧٥١٥٩٠</b>		<b>١٩٧٩٧٠</b>	
<b>٥٧٠٩٨٠٢</b>		<b>٨٤٦٥٦٩٣</b>	

الشركات الزميلة للشركات التابعة:  
 شركة نوفابارك القاهرة  
 مانيور ريشليو ليمند بارتنرшиپ  
 شركة الإسكندرية السعودية للمشاريع السياحية  
 ليغاسي هوتلز ريل استيت انفستمنت ترست (ليغاسي) - (د)  
 أخرى

## ١١ - الإستثمارات في الشركات الزميلة - تتمة

أ) خلال شهر أبريل ٢٠٠٧، قامت إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل للشركة وهي (شركة الملكة الدولية للفنادق) مع مستثرين آخرين بالاستحواذ على شركة فورسيزونز أنكوربوريشن، شركة مسجلة في كندا، وتحويلها إلى شركة خاصة. بلغ سعر الشراء المدفوع من قبل هذه الشركة التابعة مبلغ ٢,٥٨ مليون ريال سعودي. وقد أدت هذه الصفقة إلى زيادة حصة المجموعة في شركة فورسيزونز أنكوربوريشن من ٢٣٪ إلى ٤٨٪. وقد تم تمويل عملية الشراء هذه من خلال القروض لأجل (إيضاح ١٦).

ب) قبل تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية، منح المساهم الرئيسي الشركة ٤٠ مليون سهم (وتمثل ٢٥٪) في المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق (شركة مساهمة سعودية) بمبلغ قدره ١,٣٨٦ مليون ريال سعودي.

ج) قامـت الشركة، خلال عام ٢٠٠٧، بإعادة تصنيف استثماراتها في شركتي سان فرانسيسكو ومونتي كارلو كموجودات معدة للبيع (إيضاح ٩). وخلال هذا العام، باعـت الشركة استثماراتها في مونتي كارلو.

د) قـامت شـركة فيرمونت رـافلز (شـركة تـابعة) خـلال السـنة المـنتهـية في ٣١ دـيسـمبر ٢٠٠٧ بـبيـع استـثـمارـاتـها في بعض الشـركـاتـ الـزمـيلـةـ (وـخـاصـةـ شـرـكـةـ ليـغـاسـيـ)، وـالـتـيـ بلـغـتـ صـافـيـ قـيمـتهاـ الدـفـقـرـيـةـ ٨٠٥ـ مـليـونـ رـيـالـ سـعـودـيـ. وـنـتـجـ عـنـ ذـلـكـ رـبـحاـ قـدـرـهـ ٢٧٧ـ مـليـونـ رـيـالـ سـعـودـيـ.

## ١٢ - الإستثمارات العقارية

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إـسـتـثـمـارـاتـ أـخـرىـ
بـآـلـافـ الـرـيـالـاتـ	الـسـعـودـيـةـ	
٣٠٩٧٠٠٠	٤١٩٨٠٩	إـسـتـثـمـارـ فيـ أـرـاضـيـ
٢٣٤٩٤٩	٢٩١٥١٤	ـ الـمـلـكـةـ الـعـرـبـيـةـ السـعـودـيـةـ
<u>٣٣٣١٩٤٩</u>	<u>٤٧١١٣٢٣</u>	إـسـتـثـمـارـاتـ أـخـرىـ

قـامتـ الشـرـكـةـ،ـ خـالـلـ عـامـ ٢٠٠٧ـ،ـ بـشـراءـ أـرـضـ إـصـافـيـةـ فيـ مـدـيـنـةـ جـدـةـ بـالـمـلـكـةـ الـعـرـبـيـةـ السـعـودـيـةـ بـمـبـلـغـ قـدـرـهـ ١٢٤٥ـ مـلـيـونـ رـيـالـ سـعـودـيـ.ـ تـعـزـمـ الشـرـكـةـ تـطـوـيرـ هـذـهـ الأـرـضـ فيـ الـمـسـتـقـبـلـ الـقـرـيبـ.

**شركة الملكة القابضة (شركة معاهمة سعودية)**

## **بيانات حول التوأم المالية الموحدة - تتمة**

١٣ - الممتلكات والمعدات

إن الأعداد الإنتاجية المقدرة للموجودات لأغراض حساب الاستهلاك هي كما يلي:

\* تم خلال السنين المتتالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩، تصنيف بعض العقارات كموجودات معدة للبيع (إيضاح ٩).

## شركة المملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٢٠٠٧ ديسمبر ٣١

صفحة ٢١

### ١٤- الموجودات غير الملموسة

فيما يلي بياناً بحركة الموجودات غير الملموسة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٧ بآلاف الريالات السعودية	التكلفة: في بداية السنة الإضافات الاستبعادات وأخرى
		الإطفاء: الإضافات خلال السنة
		صافي القيمة: في نهاية السنة
١١٠٣٧٧٤٥	١١٠٣٧٧٤٥	
-	٢٩٤٨٥٧	
(١١٠٣٧٧٤٥)	(١٠٦٧٣٢٩)	
	١٠٢٦٥٢٧٣	
	(٤٢٧٧٧)	
	(٤٢٧٧٧)	
	١٠٢٢٤٤٩٦	
١١٠٣٧٧٤٥		

ت تكون الموجودات غير الملموسة من الآتي:

٢٠٠٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٧ بآلاف الريالات السعودية	شهرة أخرى
٦٩٨٣٥٨٦	٦٣٣٨١٨	
٤١٥٩٤٠٥٤	٣٨٨٨٦٧٨	
١١٠٣٧٧٤٥	١٠٢٢٤٤٩٦	

تتضمن الشهرة مبلغ قدره ٤٠٣٤ زهـ مليون ريال سعودي نتيجة لشراء الشركات التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (إيضاح ٤)

### ١٥- الموجودات طويلة الأجل الأخرى

٢٠٠٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٧ بآلاف الريالات السعودية	دفعات مقدمة طويلة الأجل تأمينات مزايا الموظفين تأمينات مستردة أخرى
٣٥٢١٢٥	٤٧٣٩١٤	
٩٧٥٠٠	١٥٩٠٠٠	
٦٩٣٩٦	٦١٣١٨	
٣٧٣٥٩٣	١١٠٨٩٥	
٨٩٢٦١٤	٨٠٥١٢٧	

- ١٦ - الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض لأجل

فيما يلي ملخص بالحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٦ بألف الريالات السعودية	٢٠٠٧ بألف الريالات السعودية	
٦٨٠٥٤	٤٦٨٥٣	ممتداولة: حسابات مكشوفة لدى البنوك
٤١٢٩٩	٨٧٢١٥	قرص قصيرة الأجل
٧٢٥٥٦	٨٥٤٦٨	قسط مستحق من قروض طويلة الأجل
<u>١٨١٤٠٩</u>	<u>٢١٩٥٣٦</u>	
١٧٤٤٦٧١٢	١٧٩١١٥٢٩	غير ممتداولة: قروض طويلة الأجل
<u>١٧٦٢٨١٢١</u>	<u>١٨١٣١٠٦٥</u>	

فيما يلي تفاصيل القروض للمجموعة:

٥٠٨٢٣٠٨١	٨٦١٩٩٩٣	المملكة ٥-كي آر- ١١ ليمتد (إيضاح ١١)
٦٢٨٤٦٢٥	٣٧٧٧٥٠	فيرمونت رافلز هولدنغز إنترناشيونال
١٤٤٣٤٦٧٤	٢٠٢٢٢٢١٧	المملكة ٥-كي آر- ٣٥ جروب (جورج الخامس)
٢١٧٣٠٢٧	١٩٤٢٤٠٢	شركة الملكة القابضة
٧١٨١٧٤	١٠٦٣١٧٢	المملكة للإستثمارات الفندقية
٣٤٨٣٧٧	٣٠٥٨٧٧	شركة المركز التجاري المحدودة
١٦٨٣٠٩	١٧٥٧٨٤	شركة خدمات المشاريع الطبية المحدودة
٦٧٧٨٥٤	٢٧٤١٢٠	أخرى
<u>١٧٦٢٨١٢١</u>	<u>١٨١٣١٠٦٥</u>	

المملكة ٥-كي آر- ١١ ليمتد

تحمل القروض عمولة بسعر عائد يتم إحتسابها على أساس معدل العمولة الأساسي زائداً هامش معين بعملة القرض. إن هذه التسهيلات مضمونة بالإستثمارات المتاحة للبيع. تمشياً مع السياسة المتّبعة في السنوات السابقة، ستستمر الإداره في تمديد هذه التسهيلات لمدة ١٢ شهر على الأقل.

فيرمونت رافلز هولدنغز إنترناشيونال

تحمل القروض عمولة بسعر عائد تم إحتسابها حسب موافقة البنك التي تتعامل معها هذه الشركة، أو وفقاً لمعدلات العمولة السائدة بين البنك في لندن، أو وفقاً لمعدل العمولة الأساسي، زائداً هامش معين يتعلق بعملة القرض. بلغ المتوسط المرجح لمعدل العمولة السنوية ٥,٩٪ كمما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧. إن هذه القروض مضمونة، وتتضمن شروط محددة تتعلق بمستوى الدين، وتحطيم العواملة، وسداد الدين من التحصّلات من بيع الموجودات. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، يشتمل الرصيد على مبلغ قدره ٢٠٧٥,٣ مليون ريال سعودي مسجل بالدولار الأمريكي، و١١٤,١ مليون ريال سعودي مسجل بالدولار السنغافوري، و٥٣٨,١ مليون ريال سعودي مسجل بعملات أجنبية أخرى. يستحق سداد المبالغ الأصلية التي تمثل ما يزيد عن ٩٠٪ من القروض خلال خمس سنوات القادمة.

**١٦ - الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض لأجل - تتمة**

**المملكة ٥-كي آر- ٣٥ جروب (جورج الخامس)**

أن القروض البالغة ٢٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مضمونة برهن مبني الفندق. تتضمن إتفاقيات القروض بعض التعهدات المالية التي تتطلب الحفاظ على معدل تغطية خدمة الدين، والحفاظ على معدل تغطية قيمة الفندق، والإحتفاظ بتأمين ضمان. تحمل القروض عمولة بسعر عائم، (باليورو لمدة ثلاثة أشهر وذلك وفقاً لأسعار العمولات المسائدة بين البنوك في لندن)، وتستحق السداد بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠١٢.

**شركة المملكة القابضة**

تم الحصول على القروض من بنوك محلية، وتكون من العديد من التسهيلات البنكية. تحمل هذه القروض عمولة بسعر عائم تحسب وفقاً لأسعار العمولات المسائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية زائداً هامش معين، وهي مضمونة بضمانت شخصية من المساهم الرئيسي. في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، يمثل رصيد القرض وقدره ٩٤٢ مليون ريال سعودي مسجلة بالعملة المحلية. تمثياً مع السياسة المتتبعة في السنوات السابقة، ستستمر الإدارة في تجديد هذه القروض لمدة ١٢ شهر على الأقل.

**المملكة للإستثمارات الفنية**

تستحق القروض البالغة ٦٣,١ مليون ريال سعودي السداد خلال الثلاثة عشر سنة القادمة، وتحمل عمولة بسعر عائم. تحسب هذه العمولة وفقاً لمعدل العمولة الأساسي زائداً هامش معين بعملة القرض. إن هذه التسهيلات مضمونة برهن مسجل على العديد من الممتلكات، وسند تعهد، وسندات لأمر. تتضمن إتفاقيات القروض بعض التعهدات المالية والتي تتعلق بمعدل خدمة الدين، ومعدل تغطية الفائدة. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، كانت هناك قروض بمبلغ ١٢٤,٦ مليون ريال سعودي مسجلة بالباخت التايلاندي، و ١٥١,٦ مليون ريال سعودي مسجلة باليورو، و ٥٤,٨ مليون ريال سعودي مسجلة بالدولار الأمريكي والرصيد المتبقى مسجل بعملات مختلفة.

**شركة المركز التجاري المحدودة**

قامت الشركة التابعة بالترتيب لقرض مشترك مع بنك محلي، بمبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي لتمويل جزء من مشروع مركز المملكة. بلغ الرصيد غير المسدود من القرض ٣٠٥,٨٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، وهو مضمون بأواخر دفع متعددة من الشركاء في شركة المركز التجاري المحدودة، بإجمالي قيمة أصل القرض والعمولات المستحقة في نهاية كل فترة تجديد. يحمل القرض عمولة وفقاً لأسعار العمولات المسائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية (سايبيون) بالإضافة إلى هامش معين قدره ١,٥٪ كل ثلاثة أشهر. يستحق سداد القرض على تسع وعشرين قسط ربع سنوي، يتراوح ما بين ٨,٥ مليون ريال سعودي إلى ٤٣,٤ مليون ريال سعودي، وسيتم سداد القرض بالكامل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

**شركة خدمات المشاريع الطبية المحدودة**

تم الحصول على قرض بمبلغ قدره ٤١,١ مليون ريال سعودي من وزارة المالية في المملكة العربية السعودية من قبل شركة المملكة التجارية المحدودة (المالك الرئيسي لشركة خدمات المشاريع الطبية المحدودة - مستشفى المملكة). يتم سداد هذا القرض على مدى ٨ سنوات بدأت من عام ٢٠٠٤. إن القرض مضمون برهن على الأرض وكافة المراقب المطورة على هذه الأرض بما في ذلك الأثاث والمعدات.

كما حصلت شركة خدمات المشاريع الطبية المحدودة على قرض لأجل بمبلغ ١٦٠,٣ مليون ريال سعودي من مؤسسة محلية لتمويل إنشاء مستشفى المملكة. يستحق القرض السداد على أقساط سنوية اعتباراً من ١ يوليول ٢٠٠٨، ويحمل عمولة بسعر عائم وفقاً لأسعار العمولات المسائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية زائداً هامش معين قدره ٧,٥٪ سنوياً. تشتمل إتفاقية القرض على بعض التعهدات المالية. أن هذا القرض مضمون بالتنازل عن العوائد وبالتالي ضد تعطل العمل.

بلغ الرصيد غير المسدود من القروض أعلاه مبلغ ١٧٥,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

١٦ - الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض لأجل - تتمة

القروض الأخرى

يمثل الرصيد المتبقى تسهيلات قروض متعددة حصلت عليها بعض الشركات التابعة للشركة. تحمل هذه التسهيلات عمولة بسعر عائم زائداً هامش معين بعملة القرض. إن التسهيلات مضمونة برهن المباني وبالتالي ضد تعطل الأعمال وبالتالي عن العوائد.

٢٠٠٦ بالألف الريالات السعودية	٢٠٠٧ بالألف الريالات السعودية
٥١٩٣٤٠	٤٨٧٣٨٢
٨٢٩٢٠	٥٧٥٥٠
<b>٦٠٢٢٦٠</b>	<b>٥٤٤٩٣٢</b>

٢٠٠٦ بالألف الريالات السعودية	٢٠٠٧ بالألف الريالات السعودية
٢٢٣٢٠٨	٤٨٤٠١٧
١٨٨٤٧٦	١٠١١٩٣
١٦٧٤٥٥	٧٧٥١١
١٢٧٩٢٧	١٨٩٦٧٦
٤٠١١١	١٦٤١٤٠
٣٤٤٥٠	٦٧١٢٠
٢١٠٨	٣٩٠٦٩
١٦٦١٤٠	٢٨٤٠١٩
<b>٩٤٩٨٧٥</b>	<b>١٤٠٦٧٤٥</b>

١٧ - الدائنون

دائنون تجاريون  
مطلوبات أخرى

١٨ - المصروف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى

رواتب موظفين ومستحقات أخرى  
تأمينات من العملاء  
أعباء مالية مستحقة  
ضريبة دخل مستحقة (إيضاح ١٩)  
مبالغ مستحقة إلى جهات متناسبة (إيضاح ٨)  
إيرادات غير مكتسبة  
زكاة مستحقة (إيضاح ١٩)  
أخرى



## شركة المملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

صفحة ٢٦

### ١٩ - الزكاة وضريبة الدخل - تتمة

تتعلق ضريبة الدخل المصنفة كموجودات ومطلوبات كما في ٣١ ديسمبر بالمنشآت التالية:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	كي اتش آي	فيبرومونت رافلز	جورج الخامس	الجمالي
بالألف ريالات	بالألف ريالات	بالألف ريالات	بالألف ريالات	السعودية	السعودية
١٧٩٦٧٢٠ ٥٠٠٢٣٤	١٦٦٠٣٢١ ٢٣١٤٦	٢٠٧٢٥٢ ٤١٨٧٦	١٤٢٠١٢٥ ١٥٧٥٠٠	٣٢٩٤٤ ٣١٧٧٠	الضريبة المؤجلة المصنفة كمطلوبات: ممتلكات ومعدات ومباني ومبادرات غير ملموسة أخرى
٢٩٦٩٥٤	١٨٩٤٤٦٧	٢٤٩١٢٨	١٥٧٧٦٢٥	٦٤٧١٤	إجمالي الضريبة المؤجلة المصنفة كمطلوبات
(٢١٨٥٤١) (١١٨٨٨٢) (٣٣٩٦٠٤)	(١٦٥٨٤٦) (١٣٠١٧٥) (٢٣١٩٥٤)	(٣٦٥٥) (٢٣١١) (١١٤٤٥٤)	(١٢٧١٢٥) (١٢٦٧٥٠) (٢٢٠٥٠٠)	(٢٠٦٦) (١١٤) -	الضريبة المؤجلة المصنفة كموجودات: خسائر ضريبية مرحلة مخصصات أخرى
(٧٧٧٠٢٧)	(٥٢٧٩٧٥)	(٥٠٤٢٠)	(٤٧٤٣٧٥)	(٣١٨٠)	إجمالي الضريبة المؤجلة المصنفة كموجودات
١٦١٩٩٢٧	١٣٦٣٤٩٢	١٩٨٧٠٨	١١٠٣٢٥٠	٦١٥٣٤	صافي الضريبة المؤجلة المصنفة كمطلوبات (إيضاح ٢٠)

### ٢٠ - المطلوبات طويلة الأجل الأخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٧	٢٠٠٦
بالألف ريالات	بالألف ريالات	السعودية	السعودية
١٦١٩٩٢٧	١٣٦٣٤٩٢	٣٩١٣٤٠	٢٧٣٠٥٠
٢٧٣٠٥٠	١٠٧٦٠٥	١٩٥٨٦	٨٥٨٧٥
٨٥٨٧٥	٨٢٢٦١	٤١٠٥٠	٤١٠٥٠
٤١٠٥٠		١٤٠٥١٥	١٤٠٥١٥
١٤٠٥١٥	١٩٦٤٢٨٤	٢١٦٠٤١٧	

### ٢١ - رأس المال

قرر المساهمون خلال عام ٢٠٠٧ زيادة رأس مال الشركة من ١٠ مليون ريال سعودي إلى ٦٣٠٠ مليون ريال سعودي. عليه، يتكون رأس المال من ٦٣٠٠ مليون سهم، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي (٢٠٠٦: ١٠٠٠٠ سهم، قيمة كل منها ١٠٠٠ ريال سعودي).

## شركة المملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٢٠٠٧ ديسمبر ٣١

صفحة ٢٧

### - ٢٢ - حساب جاري المساهم الرئيسي

أبرمت الشركة خلال شهر ديسمبر ٢٠٠٦، اتفاقية شراء وبيع مع المساهم الرئيسي لشراء استثمارات جوهرية. يمثل حساب جاري المساهم الرئيسي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ قيمة هذه الاستثمارات والتي تتكون بشكل أساسي من استثمارات في شركات تابعة بلغت ٤٩١٤٢ مليون ريال سعودي (إيضاح ٤).

و قبل تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية، قامت الشركة خلال عام ٢٠٠٧ برسملة مبلغ قدره ٦٢٩٩٠ مليون ريال سعودي من حساب جاري المساهم الرئيسي (إيضاح ٢١)، وتحويل الرصيد المتبقى، بعد خصم بعض العاملات، وقدره ٣١٣١ مليون ريال سعودي إلى الاحتياطي العام (إيضاح ٢٤).

### - ٢٣ - الاحتياطي النظامي

طبقاً لأحكام نظام الشركات السعودي والنظام الأساسي للشركة، تم تحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ مجموع هذا الاحتياطي نصف رأس المال. إن الاحتياطي النظامي غير قابل للتوزيع.

### - ٢٤ - الاحتياطي العام

قبل تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية، قرر المساهمون تحويل الرصيد المتبقى من حساب جاري المساهم الرئيسي وقدره ٣١٣١ مليون ريال سعودي إلى الاحتياطي العام.

### - ٢٥ - حقوق الأقلية

يمثل هذا البند حصة شركاء الأقلية في الشركات التالية:

المنشأة	نسبة الملكية (%)	ال Saudia بالآلاف الريالات	الخسائر (بالآلاف الريالات) في صافي الدخل	حقوق الأقلية (بالآلاف الريالات) إجمالي حقوق الأقلية	٢٠٠٦	٢٠٠٧
فيرمونت رافلز هولدنجز انترناشيونال	٤٢	٢٠٦٧٦٤٣	٣٨٤٤٩	٢٥٦٠٨٤٩		
المملكة للإستثمار الفنديقة	٤٦	٢٣٢٤٢٩٧	٧٥١٢٦	٢١١٥٧٦١		
شركة مدارس المملكة	٥٣	٣٢٤٦١	(٦٢٥٦)	٤٢٣٩٠		
شركة الإستثمار العقاري	٦١	١٣٠٣٥٧	٧٠٩٥	١٢٢٧٥٦		
شركة المركز التجاري المحدودة	٦٤	٦٤٢٧٧٩	٤٤٨٢٧	٤٨٩٩٧٠		
آخر	متنوعة	٤١٩٩٥	١٩٨٠	١٦٧٦٣		
		٥٢٣٩٥٣٢	١٤١٢٠١	٥٣٤٨٤٨٩		

### - ٢٦ - توزيعات الأرباح

ال سعودية	الآلاف الريالات	٢٠٠٧
دولية	١٦٤٦٥٤٠	
محلية وأقليمية	١٣٣٣٦٦	
	١٧٧٩٩٤٠٦	

**شركة المملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)**

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٢٠٠٧ ديسمبر ٣١

صفحة ٢٨

**٢٧ - المصاريف العمومية والإدارية**

٢٠٠٧ بالألف ريالات السعودية	
٣٧٣٢٠٧	تكاليف موظفين
١٠٨٣٠٧	إصلاح وصيانة
١٠٢١٩١	أتعاب مهنية
٥٧٠٠٩	منافع عامة ومصاريف مكتبية
٣٢٢٨٧	بيع وتسويق
١٣٨٤٢	تأمين
١٧٤٧٠٤	آخر
<hr/> <b>٨٦١٥٢٧</b>	

**٢٨ - التعهادات**

**أ) المصاريف الرأسمالية**

يوجد لدى المجموعة عقود مستمرة لإنشاء وتشغيل فنادق، وأن هذه العقود في مراحل مختلفة من الإنجاز. بلغ إجمالي قيمة التعهادات الرأسمالية القائمة ٨٠٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (١٠٩٨ مليون ريال سعودي).

**ب) التعهادات المتعلقة بعقود الإيجارات التشغيلية**

لدى المجموعة تعهادات مختلفة تتعلق بعقود إيجارات تشغيلية. فيما يلي تحليلًا بالحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية بموجب هذه الإيجارات:

٢٠٠٧  
بالألف ريالات  
السعودية

٢٠٠٧	
١٨٢٢٥٠	خلال سنة واحدة
٥٤٤١٢٥	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
٤٨٤١٢٥	ما بعدها
<hr/> <b>١٢١٠٥٠٠</b>	

٢٠٠٦  
١٧٩٧١٣  
٦٤٣٣١٠  
٥٧٧٨٧٥

---

**١٤٠٠٨٩٨**

٢٠٠٦  
خلال سنة واحدة  
أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات  
ما بعدها

**- ٢٩ - الإلتزامات المحتملة**

هناك عدد من الدعاوى المقدمة على الشركة والشركات التابعة وذلك خلال دورة أعمالهم العادلة. جنب مخصص لقاء بعض المطالبات وذلك بناءً على المعلومات المتوفرة حالياً. تعتقد الإدارة بأن المخصصات الحالية المطلوبة لقاء هذه المطالبات تعتبر كافية. أن الإلتزامات الإضافية، بما في ذلك ضرائب الدخل الإضافية المحتملة، التي يمكن أن تنتج عن المطالبات الأخرى لا يتوقع بأن يكون لها اثر عكسي جوهري على المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

خضعت شركة المملكة للإستثمارات الفندقيّة للفحص من قبل إدارة ضريبة القيمة المضافة. ونتيجة لذلك، تم تقديم ضرائب إضافية وغرامات على هذه الشركة قدرها ٧٤ مليون ريال سعودي. قامت شركة المملكة للإستثمارات الفندقيّة بتجنّب مخصص بمبلغ ٥١ مليون ريال سعودي فقط كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧. تعتقد الإدارة بأن هذا المبلغ يعتبر كافياً، وسيتم دفعه بعد تقديم إعتراض على الرابط.

قامت المجموعة، خلال دورة أعمالها العادلة، بتقديم ضمانات قروض، وتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين، وتعويضات عند التصرف بالأعمال، وبعض التعويضات الإضافية للأطراف الأخرى التي تتطلب من المجموعة تقديم خدمات لهذه الأطراف أو تقديم تعويضات لها. تتفاوت شروط وأحكام هذه الترتيبات بحسب العقد. لا يتوقع بأن ينتج أية إلتزامات جوهريّة أو مبالغ غير مسدة نتيجة هذه الترتيبات.

**- ٣٠ - الأهداف والسياسات المتعلقة بإدارة المخاطر المالية**

فيما عدا المشتقات، تكون الأدوات المالية الرئيسية الخاصة بالمجموعة من القروض البنكية، والحسابات المكشوفة لدى البنوك، وعقود الإيجار، والدائنين التجاريين. إن الغرض الرئيسي من هذه الأدوات المالية هو توفير التمويل اللازم لعمليات المجموعة. كذلك، يوجد لدى المجموعة موجودات مالية متعددة مثل الذمم المدينة، والنقدية، والودائع قصيرة الأجل التي تنتج مباشرة من عملياتها.

كذلك، تبرم المجموعة إتفاقيات تتعلق بالمشتقات والتي تشتمل، بشكل أساسي، على إتفاقيات مقاييس أسعار العمولات، وعقود الصرف الأجنبي الآجلة. إن الهدف من هذه العاملات هو إدارة أسعار العمولات، ومخاطر العملات الناتجة من عمليات المجموعة ومصادر تمويلها. تكمن سياسة المجموعة بعدم المتاجرة بالمشتقات.

تتمثل المخاطر الرئيسية الناجمة عن الأدوات المالية للمجموعة في مخاطر أسعار العمولات، ومخاطر الإئتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر العملات، وتتلخص في الآتي:-

**مخاطر أسعار العمولات**

تتعلق المخاطر التي تواجهها المجموعة بشأن التغيرات في أسعار العمولات السائدة بالسوق، بشكل أساسي، بالقروض طويلة الأجل، والودائع البنكية بعمولة عائمة.

تتمثل سياسة المجموعة بشأن إدارة مخاطر تكاليف العمولات في استخدام مجموعة متنوعة من الديون بمعدلات عمولة ثابتة وعائمة. ولإدارة ذلك، تقوم المجموعة بإبرام إتفاقيات مقاييس أسعار العمولات وبموجبها توافق المجموعة على أن يتم - خلال فترة زمنية معينة - تبادل الفرق بين العمولة بسعر ثابت وسعر عائم والتي يتم احتسابها على أساس المبلغ الإسمى المتفق عليه.

**٣٠ - الأهداف والسياسات المتعلقة بإدارة المخاطر المالية - تتمة**

**مخاطر الإئتمان**

تقوم المجموعة بالحد من مخاطر الإئتمان الخاصة بها المتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل عميل، ومراقبة الذمم المالية القائمة. وفي تاريخ قائمة المركز المالي، لم تحدد الإدارة أي تركيزات هامة في مخاطر الإئتمان.

تعامل المجموعة فقط مع أطراف موثوق بها وذات سمعة إئتمانية جيدة. وتتمكن سياسة المجموعة بأن يخضع العملاء، الذين يودون التعامل على أساس البيع بالأجل، لإجراءات التحقق من الملاء الإئتمانية. يتم مراقبة أرصدة الذمم المالية بصورة مستمرة ولا يتوقع بأن تكون المخاطر التي تتعرض لها المجموعة بشأن الديون المعروفة جوهرية.

وفيما يتعلق بمخاطر الإئتمان الناشئة عن الموجودات المالية الأخرى الخاصة بالمجموعة، والتي تتكون من النقدية وشبة النقدية والإستثمارات المتاحة للبيع، تتعرض المجموعة لمخاطر الإئتمان الناتجة عن إخفاق الأطراف الأخرى وذلك بما يعادل القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

**مخاطر السيولة**

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر تعرضها للنقص المحتمل في النقدية وذلك بمراقبة متطلبات السيولة الخاصة بها، وذلك بعد الأخذ بعين الإعتبار تاريخ إستحقاق كل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية، والتغيرات النقدية المتوقعة من العمليات. كما تتأكد المجموعة من توفر التسهيلات البنكية.

**مخاطر العملات**

تخضع المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية فيما يتعلق بالأرصدة المسجلة بعملات عدا العملة التي تظهر بها القوائم المالية. يعتبر الدولار الكندي، والجنيه الإسترليني، واليورو ، والفرنك السويسري ، العملات الرئيسية التي قد تنشأ عنها هذه المخاطر. وفيما يتعلق بال الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بعملات عدا الريال السعودي، تقوم المجموعة بالتأكد بأن تكون المخاطر في مستوى قابل وذلك بشراء وبيع العملات الأجنبية بالأسعار الفورية، عند الضرورة.

**٣١ - القيمة العادلة للأدوات المالية**

تمثل القيمة العادلة القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية، والمطلوبات المالية، والمشتقات.

تتكون الموجودات المالية الخاصة بالمجموعة من النقدية وشبة النقدية، والاستثمارات، والمدينين، والموجودات الأخرى، بينما تتكون المطلوبات المالية من القروض البنكية، والقروض لأجل، والدائنين والمطلوبات الأخرى. تتكون المشتقات من المقايسات والخيارات، وعقود الصرف الأجنبي الآجلة.

تقوم المجموعة بتقدير القيمة العادلة للأدوات المالية باستخدام طرق التقويم الملائمة. يتطلب إعداد هذه التقديرات إبداء أحکام وإفتراضات هامة. عليه، ان القيمة العادلة المقدرة لا تمثل بالضرورة القيمة التي قد تتحققها المجموعة في السوق حالياً. إن استخدام إفتراضات أو طرق تقويم مختلفة يمكن أن يكون له أثر جوهري على القيمة العادلة المقدرة.

لقد حددت المجموعة بأن القيمة العادلة للأدوات المالية في نهاية السنة تقارب قيمتها الدفترية.

**٣٢ - المعلومات القطاعية**

ت تكون النشاطات الرئيسية للمجموعة من القطاعات الثلاث التالية:

**الأسماء:**

- دولية: يشتمل النشاط الرئيسي على استثمارات في الأوراق المالية المتداولة دولياً.
- محلية وإقليمية: يشتمل النشاط الرئيسي على استثمارات في الأوراق المالية المتداولة في سوق الأسهم السعودية والإقليمية.
- خاصة: يشتمل النشاط الرئيسي على استثمارات في الشركات الخاصة، والصناديق الاستثمارية، والمنشآت ضمن المجموعة.

**الفنادق:**

- يشتمل النشاط الرئيسي لهذا القطاع على استثمارات في الشركات التابعة والزميلة التي تقوم بإدارة وامتلاك فنادق.

**العقارات والاستثمارات المحلية:**

- العقارات: يشتمل النشاط الرئيسي على امتلاك وتطوير الأراضي والمشاريع العقارية.
- الاستثمارات المحلية: يشتمل النشاط الرئيسي على استثمارات في الشركات التابعة والزميلة المحلية.

فيما يلي بياناً بإجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦ وإجمالي الإيرادات وصافي الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ لكل قطاع من القطاعات أعلاه:

**بألاف الريالات السعودية**

الإجمالي	القطاعات			٢٠٠٧
	عقارات واستثمارات محلية	فنادق	أسهم	
٧٨٥٠٧٩٨٥	٦٩٤٧٣٥٨	٢٩٩١٩٣٦٨	٤١٦٤١٢٥٩	إجمالي الموجودات
٢٢٠٤٧٠٢٦	٩٦٥٥٨٥	٩٩٥٧١٨٧	١١١٢٤٢٥٤	إجمالي المطلوبات
٧٤٣٤٩٤٨	٥٥٢٧١٦	٤٨٥٢٦٧٤	٢٠٢٩٥٥٨	إجمالي الإيرادات
١٢١٠٢٠٥	١٤٦٦	٣٦٤٤٦٩	٨٤٤٢٧٠	صافي الدخل

**بألاف الريالات السعودية**

الإجمالي	القطاعات			٢٠٠٦
	عقارات واستثمارات محلية	فنادق	أسهم	
٩٢٤٤٠١١٠	٥٦٠٨٥٥٣٣	٣١٩٨٧٢٠١	٥٤٨٤٤٣٧٦	إجمالي الموجودات
٢١٣٤٠٦٧٣	٩٩١٧٩٤	١٢١٦٤٠٩٢	٨١٨٤٧٨٧	إجمالي المطلوبات

٣٣ - ربح السهم

تم احتساب ربح السهم وذلك بتقسيم صافي دخل السنة على عدد الأسهم المصدرة في نهاية السنة والبالغة ٦٣٥ مليون سهم.

٣٤ - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة، عند الضرورة، لكي تتمشى مع عرض الأرصدة للسنة الحالية.