

شركة
البحر الأحمر لخدمات الإسكان

تقرير مجلس الإدارة السنوي إلى المساهمين
عن العام المنتهي في ديسمبر 2006

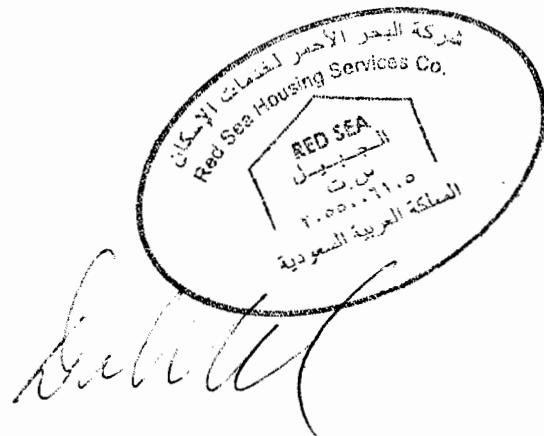


شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان

ص.ب. 1531

الجبيل 31951، المملكة العربية السعودية

+966-3-361-3451



1	كلمة رئيس مجلس الإدارة	1.
2	رسالة من العضو المنتدب	2.
3	نشاط الشركة	3.
4	الشركات التابعة	.4
5	نتائج خمس سنوات	5.
6	نتيجة العمليات مقارنة بنهاية السنة	6.
7	معلومات عن القطاعات التشغيلية	7.
7	المناطق الجغرافية	.8
9	سياسة توزيع الأرباح	.10
9	تقرير المحاسب القانوني	.11
9	احتياطيات الموظفين	12.
9	زكاة شرعية وضردية دخل أجنبية	13.
أفصاحات		14.

Error! Bookmark not defined.

11

القواعد المالية المدققة لنهاية السنة المالية 31 ديسمبر 2006

15.

1. كلمة رئيس مجلس الإدارة

لقد تميزت رحلة شركة البحر الأحمر للإسكان بالعديد من الإنجازات عبر العقود، وكان دليلاً دائماً هو تعريفنا للامتياز والتفوق ... والذهاب إلى أبعد مما يملئه الواجب ... والمحافظة على أعلى المعايير ... ومتابعة أدق التفاصيل ... وتجاوز توقعات الآخرين ... والاهتمام بالعملاء.

لقد حرص قادة شركتكم على مواصلة دعم التزامنا بالتفوق عبر السنين واليوم أصبح هذا راسخاً ومتacula في كل ما نفعله ونقوم به بدءاً من العمليات ومروراً بالمسؤولية المالية وانتهاءً بإدارة أعمالنا.

يسري أن الشركة حققت نتائج سنوية ناجحة مع هذا الاداء المتميز خاصتاً وان هذا التقرير السنوي الاول بعد ادراجنا في سوق الاسهم.

- عوائد متزايدة على مدار ستة عشر عاماً متتالية.
- توزيع أرباح سنوية لمدّة ستة عشر عاماً متتالية.
- بلغت مبيعات البناء والخدمات ذات الصلة 388 مليون ريال سعودي لمدة تسعة أشهر.
□ بلغت حقوق مساهمين 456 مليون ريال سعودي.

بالرغم من أنّه عاماً قصيراً من تسعة أشهر فإن مجلس الإدارة وصي بتوزيع أرباح قدرها 1.5 ريال سعودي لكل سهم أو ما يمثل 15% من رأس المال المدفوع.

فقد اجتمع أعضاء ورئيس مجلس الإدارة 5 مرات منذ الاجتماع العمومي الافتتاحي في سبتمبر. أود أن أوضح لكم أن جميع سياسات الشركة قد روجعت هذا العام من الإفصاح والشفافية. تحسين وتحديث لعمليات الإدارة والعمليات الإجرائية. والتركيز على عمليات الرقابة الداخلية وأصبحنا ملتزمين تماماً باللوائح الجديدة التي تم تعميمها في منتصف عام 2006 من جانب هيئة سوق المال كما أن سياساتنا في مجال الإفصاح والشفافية هي حالياً قيد التطبيق.

أود إبراز دور الشركة العالمي بدءاً من شركة محلية صغيرة توأكبت مع العولمة ووضعت بصمة امتياز في جميع أنحاء العالم جلبت عائدات ذات قيمة لل الصادرات غير النفطية للمملكة.

أود أيضاً أنأشكر كل واحد من حملة أسهمنا لتشجيعكم وإيمانكم في جهودنا مع خالص احترامي،
الدكتور ماجد عبد الله القصبي، رئيس مجلس الإدارة

2. رسالة من العضو المنتدب

إن الإنجازات التي حققتها الشركة وتحقيق علامات بارزة في عالم الأعمال جعلت من عام 2006 عاماً متميزاً حيث سعت البحر الأحمر للإسكان إلى تحقيق كفاءات تشغيلية، واستراتيجية نمو منظمة، والتحدي الذي يواجهنا هو الاستمرار فيبذل أفضل ما نفعله ، على مواصلة تحسين منتجاتنا وخدماتنا ، حفاظاً على السمعة الممتازة وتواصل زيادة حجم حصتنا من السوق. ولهذا الغرض خلال عام 2006 انشأنا المعالم التالية :

1. تجاوزنا هدفنا في العمل في 50 دولة فمنا فيها بتركيب مشروعات. ويبلغ إجمالي عدد الدول التي نعمل بها الآن 53 دولة وفي تزايد مستمر.

2. تأهلنا لشهادة الأيزو 9001-2000 الهمامة في غانا للثلاث المنشآت الصناعية.

3. أنشأنا اس ايه آر ال البحر الأحمر لخدمات الإسكان الجزائر المحدودة أنشأنا شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان قطر و أنشأنا شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان نيجيريا المحدودة.

وعبر الثلاث إلى خمس سنوات القادمة، نحن على علم بعدة مشروعات ضخمة مقررة مثل مشروعات الغاز المسال (LNG) ومحطات تكرير البترول ومحطات توليد الطاقة وGSP وأنباب البترول .. الخ. وهذه المشروعات يجري حالياً التخطيط لها محلياً في السعودية ودولياً داخل منطقة السوق الخاصة بنا وتشمل الجزائر وقطر وأنجولاً ونيجيرياً وغينيا الاستوائية وليبيا. وتحسباً لهذا للطلب على سكن العاملين لدعم هذه المشاريع خطط لزيادة سعة إنتاجنا. 1- و ذلك عن طريق توسيع في مصنع دبي على مساحة 20000 متر مربع من الأرض المتاخمة له. 2- إنشاء مرافق تصنيع جديد مقرر افتتاحه في الدوحة، قطر. فاز يادة السعة الإنتاجية تعزز قدرتنا على الأستفادة من "قوة العمل المولدة للدخل" وزيادة "أصولنا المولدة للدخل". وميزانية إنفاق رأس المال التي تحددت بمبلغ 200 مليون ريال سعودي لعام 2007، سيوفرها رأس المال العامل القائم.

ان قوة الشركة تكمن في القوة العاملة المتفانية التي تؤدي عملها فوق توقعات عملائنا. بالرغم من أننا شركة تصنيع إلا إننا نؤمن أن كلمة "خدمات" إلى الزبائن تجعلنا نقف خارج المنافسة. فأخبرتنا الواسعة في الواقع العديدة تعطي زبائنا الراحة التي يحتاجونها لجعل البحر الأحمر للإسكان خيارهم المفضل لمتطلبات السكن في المناطق الناعية. وبوجود 2000 فرد من القوى العاملة نحن على استعداد للذهاب إلى أي مكان في حاجة إلى "خدماتنا".

مع خالص احترامي،

دون براون سمنر، المدير التنفيذي و العضو المنتدب

3. نشاط الشركة

البحر الأحمر خدمات الإسكان أصبحت من كبار الموردين لمواقع المخيمات الناعية في العالم. مقرنا الرئيسي و اقدم مرافق للإنتاج يقع في الجبيل في المملكة العربية السعودية. أضافاً إلى مصانعين في دبي، الإمارات العربية المتحدة وأكرا ، غانا. يبلغ إجمالي الطاقة الإنتاجية 600,000 متر مربع سنويا، استراتيجية موقعنا هي للأستفادة من فرص الإسكان العديدة المتاحة لنا.

أعمالنا الأساسية هي صناعة تصنيع المباني. و تعزيزاً للتكامل فإننا نقوم بتصنيع محطات معالجة المياه ومحطات الطاقة و القيام بأعمال المقاولات المدنية. نقوم أيضاً ببناء وإدارة الممتلكات إلى الحد الذي يكمل مبيعات المباني.

كما نقوم بإدارة الممتلكات التي تقع تحت قيادتين رئيسيتين هما:

1. مجمعات سكنية ثابتة: مثل مجمع بنبع السكني، ومجمع الجبيل السكني ومجمع حاسي مسعود الجديد في الجزائر. وهي مصممة لكي تكون منشآت شبه دائمة. إنشائتها وتملكها وتديرها شركة البحر الأحمر بغرض تسكين كبار وصغار الموظفين في مناطق تفتقر إلى المنشآت السكنية. وفضلاً عن توريد الاحتياجات السكنية والمكتبية، تشمل مجمعاتنا مطعماً ومنطقة ترفيه وأمن وتسليمة ومرافق اتصالات يعتمد عليها.

2. المجمعات السكنية في المناطق النائية هي الأماكن التي نبني و نأجر فيها منشآت لعملائنا لفترة محددة من الزمن. وهي عادة تكون بنظام تسليم المفتاح وتشمل كافة أعمال المرافق والأعمال المدنية. نحن نحافظ على المنشأة لمدة عقد الإيجار و عند انتهاءه نزيل كافة المباني والبنية التحتية، ونحتفظ بكل ما يمكن تدويره. أما المباني والمعدات فيعاد تجديدها وبيعها أو الاحتفاظ بها في المخازن حتى يتم إبرام عقد إيجار جديد لبدء الدورة مرة أخرى.

4. الشركات التابعة

لدى الشركة فرع في الإمارات العربية المتحدة لتصنيع وحدات سكنية وتجارية. لدى الشركة أيضاً ترخيص لتشغيل فروع في كلٍّ من أفغانستان وغينيا الاستوائية لم يكن لديها عمليات تشغيلية هامة.

في سنة 2005، قامت الشركة بتأسيس شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان (غانان) المحدودة ("شركة البحر الأحمر - غانا") وهي شركة مسجلة وتزاول أعمالها في أكرا - غانا وتمتلك الشركة ما نسبته 100 بالمائة من رأس المال. يتمثل معظم أعمال شركة البحر الأحمر - غانا في تصنيع وحدات سكنية غير خرسانية.

خلال عام 2006 قامت الشركة بتأسيس الشركات التابعة التالية:

شركة سارل البحر الأحمر لخدمات الإسكان الجزائر المحدودة ("شركة البحر الأحمر - الجزائر") وهي شركة مسجلة في الجزائر وتملك الشركة 98 بالمائة من رأس المال. كما في 31 مارس 2006 أودعت الشركة دفعة مقدمة بمبلغ 1.027 مليون ريال سعودي لدى بنك محلي في الجزائر لغرض تأسيس شركة البحر الأحمر - الجزائر والتي استخدمت لاحقاً خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 لرأس المال. تتمثل أعمال شركة البحر الأحمر - الجزائر ، من بين أمور أخرى، في شراء أراضي عقارية لإنشاء مجمعات سكنية وتجارية وتصنيع واستيراد مباني مسبقة الصنع والمقاولات العامة والصيانة. لم تبدأ شركة البحر الأحمر - الجزائر أعمالها التجارية بعد.

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان - قطر، شركة ذات مسؤولية محدودة ("شركة البحر الأحمر - قطر")، وهي شركة مسجلة في الدوحة في دولة قطر وتملك الشركة 49٪ من رأس المال. وبناءً على النظام الأساسي لشركة البحر الأحمر - قطر تسيطر الشركة على سياساتها المالية والتشغيلية. وبناءً عليه فقد تم توحيد شركة البحر الأحمر - قطر في القوائم المالية الموحدة. تتمثل أنشطة شركة البحر الأحمر - قطر بالقيام بأعمال المقاولات العامة وتصنيع المباني سابقة التجهيز والصيانة العامة والتشغيل. لم تبدأ شركة البحر الأحمر - قطر بعد أعمالها التجارية.

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان - نيجيريا، شركة ذات مسؤولية محدودة ("شركة البحر الأحمر - نيجيريا")، وهي شركة مسجلة في جمهورية نيجيريا الاتحادية وتملك الشركة 97٪ من رأس المال. تتمثل أعمال شركة البحر الأحمر - نيجيريا، من بين أمور أخرى، في القيام بأعمال المقاولات العامة وتصنيع المباني سابقة التجهيز والصيانة العامة وبناء المرافق والأعمال المدنية والمقاولات من الباطن. لم تبدأ شركة البحر الأحمر - نيجيريا بعد أعمالها التجارية.

5. نتائج خمس سنوات

أعدت القوائم المالية الموحدة و البيانات المالية الأخرى المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق وطبقاً للمبادئ المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

نتائج العمليات للفترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 و للخمس سنوات المالية للفترة من 1 ابريل حتى 31 مارس 2002، 2003، 2004، 2005 و 2006. (بالآلاف الريالات السعودية):

1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006	1 ابريل 2005 حتى 31 مارس 2006	1 ابريل 2004 حتى 31 مارس 2005	1 ابريل 2003 حتى 31 مارس 2004	1 ابريل 2002 حتى 31 مارس 2003	حتى 31 مارس 2002	1 ابريل 2001
388,371	420,578	421,624	394,763	177,125	142,610	إيرادات التشغيل
252,103	264,172	278,571	287,486	123,408	99,725	تكلفة الإيرادات
136,268	156,406	143,053	107,277	53,717	42,884	إجمالي الأرباح
35.09%	37.19%	33.93%	27.18%	30.33%	30.07%	إجمالي الأرباح %
40,561	33,719	46,114	45,848	32,392	22,203	مصاريف إدارية وأخرى
2,476	6,722	3,505	3,582	2,020	489	دخل آخر
8,526	4,480	2,511	1,981	700	565	نافذ الركبة
89,657	124,929	97,933	63,030	22,645	20,606	صافي الدخل
23.09%	29.70%	23.23%	15.97%	12.78%	14,45%	صافي الدخل/ المبيعات
الميزانية العمومية اعتباراً من 31 مارس للأعوام من 2002 حتى نهاية 2006 و 31 ديسمبر 2006. (بالآلاف الريالات السعودية):						

31 ديسمبر 2006	31 مارس 2006	31 مارس 2005	31 مارس 2004	31 مارس 2003	31 مارس 2002	موارد متداولة:
298,516	297,601	154,372	120,658	41,748	27,370	النقد المدينة التجارية
153,648	111,169	65,954	65,625	40,090	37,429	رأس المال العامل
452,164	408,770	220,329	186,283	81,838	64,799	مطابقات متداولة
67,427	53,451	15,399	10,324	56,317	53,727	نقد دائنة تجارية
556,503	489,013	266,281	234,619	138,155	118,626	أجمالي الموارد
45,772	64,279	66,339	74,079	29,177	30,764	قروض طويلة الأجل
47,442	52,183	39,811	50,572	30,565	21,543	أجمالي المطلوبات
6,418	5,883	5,732	4,863	4,872	4,267	رأس المال مدفوع
99,632	122,345	111,882	129,514	64,614	56,573	حقوق الأقلية
300,000	300,000	3,000	3,000	3,000	3,000	الاحتياطيات و الأرباح المدورة
547	0	0	0	0	0	حقوق المساهمين
156,872	66,668	151,399	102,105	70,539	58,953	
456,872	366,668	154,399	105,105	73,539	61,953	

6. نتائج العمليات مقارنة بنهاية السنة

الجدول التالي يوضح شكل النتائج الفعلية للعمليات لفترة التسعة شهراً 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 مقارنًا بفترة الأثنى عشر شهراً بدءاً من 1 ابريل 2005 حتى 31 مارس 2006 (بآلاف الريالات السعودية):

	1 ابريل 2005 حتى 31	1 ابريل 2006 حتى 31	ديسمبر 2006	
% التغيرات	التغيرات + أو -	مارس 2006	2006	
-9.9%	-42,704	431,075	388,371	إيرادات التشغيل
-8.2%	-22,565	274,668	252,103	تكلفة الإيرادات
-12.9%	-20,139	156,406	136,267	إجمالي الأرباح
-16.2%	-7,858	48,419	40,561	مصاريف إدارية وأخرى
-11.4%	-12,281	107,987	95,706	ربح من العمليات
-63.2%	-4,245	6,722	2,477	دخل آخر
-100.0%	14,700	-14,700	0	عكس فائض المستحقات
90.3%	4,046	4,480	8526	نافض الزكاة
-28.2%	-35,272	124,929	89,657	صافي الدخل

قامت المجموعة في سنوات سابقة بقيد مصروفات مستحقة لمكافآت أعضاء إدارة الشركة التي تمت بناءً على تقدير الإدارة والاتفاقيات الضمنية. خلال الربع الأخير من عام 2005، فقد تبين أن هناك مبلغ 14.7 مليون ريال سعودي مقيد من قبل المجموعة كمصروفات مستحقة بالزيادة مما هو مستحق للإدارة كما في ذلك التاريخ. وبالتالي، مثل هذا المبلغ الغير أعتيادي (عكس فائض المستحقات) تم عكس هذا المبلغ وقيد في قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية 2005 . الجدول التالي يوضح النتيجة التشغيلية للفترة من 1 يناير 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 مقارنًا مع الأثنى عشر شهراً السابقة (بآلاف الريالات السعودية):

	1 ابريل 2005 حتى 31	1 ابريل 2006 حتى 31	ديسمبر 2006	
% التغيرات	التغيرات + أو -	مارس 2006	2006	
-9.9%	-42,704	431,975	388,371	إيرادات التشغيل
-8.2%	-22,565	274,668	252,103	تكلفة الإيرادات
-12.9%	-20,139	156,406	136,267	إجمالي الأرباح
-16.2%	-7,858	48,419	40,561	مصاريف إدارية وأخرى
-11.4%	-12,281	107,987	95,706	ربح من العمليات
-63.2%	-4,245	6,722	2,477	دخل آخر
0.0%	0	0	0	عكس فائض المستحقات
90.3%	4,046	4,480	8,526	نافض الزكاة
-18.7%	-20,572	110,229	89,657	صافي الدخل

7. معلومات عن القطاعات التشغيلية

فيما يلي ملخص لبعض المعلومات المالية المختارة كما في 31 ديسمبر 2006 و 31 مارس 2006 لقطاعات التشغيل السابق ذكرها (بألاف الريالات السعودية):

<u>المجموع</u>	<u>تأجير</u>	<u>تصنيع وبيع</u>	<u>31 ديسمبر 2006</u>
556.502	53.181	503.321	مجموع الموجودات
388.371	16.080	372.291	الإيرادات - صافي
89.657	5.090	84.567	الربح الصافي
<u>31 مارس 2006</u>			
489.013	38.490	450.523	مجموع الموجودات
431.075	17.441	413.634	الإيرادات - صافي
124.929	5.215	119.714	الربح الصافي

8. المناطق الجغرافية

تتركز عمليات الشركة في المملكة العربية السعودية والإمارات وغانا وبعض المناطق الجغرافية الأخرى. فيما يلي ملخص لبعض المعلومات المالية المختارة كما في 31 ديسمبر 2006 و 31 مارس 2006 وللفترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 لقطاعات التشغيل السابق ذكرها جغرافيا (بألاف الريالات السعودية):

<u>المجموع</u>	<u>أفريقيا وأخرى</u>	<u>الإمارات</u>	<u>السعودية</u>	<u>31 ديسمبر 2006</u>
67.427	34.310	24.844	8.273	ممتلكات ومصنع ومعدات - صافي
36.912	193	10.178	26.541	استثمارات في ممتلكات عقارية - صافي
388.371	14.436	214.595	159.340	إيرادات - صافي
89.657	3.974	50.693	34.990	صافي الربح
<u>31 مارس 2006</u>				
53.451	30.031	22.871	549	ممتلكات ومصنع ومعدات - صافي
25.764	1.900	2.088	21.776	استثمارات في ممتلكات عقارية - صافي
431.075	9.344	213.854	207.877	إيرادات - صافي
124.929	(3.525)	45.362	83.092	صافي الربح (الخسارة)

9. مجلس الإدارة

فيما يلي قائمة أعضاء مجلس إدارة شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وموقفهم ومكافآتهم عن عضوية المجلس وعدد الاجتماعات التي حضروها خلال عام 2006.

الاسم	الوضع	المكافأة	الاجتماعات
د. ماجد عبدالله القصبي	مستقل	لا شيء	5
المهندس حسين عبدالله محمد علي الدباغ	غير تنفيذي	لا شيء	3
السيد/ جمال عبدالله محمد علي الدباغ	غير تنفيذي	لا شيء	5
السيد/ دون براون سمنر	تنفيذي	لا شيء	5
السيد/ جون هيوبيري	غير تنفيذي	لا شيء	4
السيد/ محمد حسني جزيل	غير تنفيذي	لا شيء	5
السيد/ طارق عبود حسان	غير تنفيذي	لا شيء	4
السيد/ هشام أحمد طاشكendi	مستقل	37.500 ر.س	5
د. ابراهيم حسن المدهون	مستقل	50.000 ر.س	5

السيد/ طارق عبود حسان أستقال من مجلس الإدارة فعلياً من ديسمبر 2006.

فيما يلي قائمة ب مجالس إدارة شركات عامة أخرى حيث يشغل أعضاء مجلس إدارة البحر الأحمر للإسكان عضويتها أيضاً:

الاسم	مجالس إدارة الشركة العامة
د. ماجد عبدالله القصبي	شركة الكوابل السعودية
السيد/ جمال عبدالله محمد علي الدباغ	شركة جدة القابضة
السيد/ دون براون سمنر	مجموعة صافولا
السيد/ جون هيوبيري	شركة المراعي
السيد/ محمد حسني جزيل	لا شيء
السيد/ طارق عبود حسان	لا شيء
السيد/ هشام أحمد طاشكendi	لا شيء
د. ابراهيم حسن المدهون	لا شيء
السيد/ هشام أحمد طاشكendi، الرئيس	لا شيء
السيد/ جمال عبدالله محمد علي الدباغ	لا شيء
السيد/ محمد حسن جزيل	لا شيء

أعضاء لجنة التدقيق

السيد/ السيد/ هشام أحمد طاشكendi، الرئيس

السيد/ جمال عبدالله محمد علي الدباغ

السيد/ محمد حسن جزيل

أعضاء لجنة الحوكمة

د. ابراهيم حسن المدهون، الرئيس

السيد/ جون هيوبيري

السيد/ طارق عبود حسان

10. سياسة توزيع الأرباح

التالى وفقاً للنظام الأساسى للشركة:

توزيع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصاروفات العمومية و التكاليف الأخرى على الوجه الآتى:

1. (10%) من الأرباح الصافية لتكون إحتياطي نظامى، و يجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيد متى بلغ الإحتياطي المذكور نصف رأس المال.
2. يوزع على حامل الأسهم الممتازة تلك النسب من الأرباح المقررة لهذه الأسهم.
3. و يجوز للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة تجنب نسبة متساوية من الأرباح الصافية لتكون احتياطيات أخرى.
4. يوزع من الباقي بعد ذلك إن وجد دفعه أولى للمساهمين تعادل (5%) من رأس المال المدفوع.
5. يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية فى الأرباح.
6. يجوز للشركة بعد استفتاء الضوابط الموضوعة من الجهات المختصة توزيع أرباح نصف سنوية و ربع سنوية.

11. تقرير المحاسب القانونى

إن تقرير المحاسب القانونى على القوائم المالية السنوية ليس لديه تحفظ إلا فيما يخص عقد تأسيس الشركة الذى تم تعديله بعد تحويل الشركة إلى شركة مساهمة، فقد تم تغيير نهاية السنة المالية للشركة من 31 مارس إلى 31 ديسمبر لتبدأ السنة المالية الأولى للشركة بعد التحويل من تاريخ القرار الوزاري (25 سبتمبر 2006)، الصادر بتحويل الشكل النظمي للشركة إلى شركة مساهمة، وتنتهي في 31 ديسمبر 2006. ومع ذلك فقد تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة لعام 2006 للفترة بدءاً من نهاية السنة المالية الأخيرة للشركة (31 مارس 2006) وحتى 31 ديسمبر 2006 لعكس عمليات الشركة وشركتها التابعة حيث أنه لم ينتج عن التغيير في الشكل النظمي للشركة أي تغيير في عرض قوائمها المالية.

12. احتياطيات الموظفين

احتياطيات الموظفين حتى 31 ديسمبر 2006 كانت 30,279,181 حيث كانت 27,603,288 ريال سعودى في 31 مارس 2006.

13. زكاة شرعية وضريبة دخل أجنبية

تقوم الشركة وشركتها التابعة بتقديم إقرارها الزكوي / الضريبي بشكل منفصل وعلى أساس غير موحد. أنهت الشركة وضعها الزكوي وحصلت على شهادة الزكاة للسنة المنتهية في 31 مارس 2005. إن الشركة بقصد تقديم إقرارها الزكوي للسنة المنتهية في 31 مارس 2006. ستقوم الشركة بقيد الزكاة الإضافية التي يمكن أن تنتج عن الرابط النهائي لعام 2006 عند تسويته النهائية مع المصلحة. مبلغ حساب الزكاة الشرعية المستحقة للفترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 هو 7,948,762 ريال سعودى. لا توجد ضريبة دخل أجنبية خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006.

14. إفصاحات

أن الشركة لم تصدر أى أسهم من الفئة ذات الأحقية فى التصويت بموجب المادة الثلاثين من القواعد.

أن الشركة لم تصدر أى مصلحة، حقوق خيار أو حقوق اكتتاب لأى من أعضاء مجلس الإدارة و كبار التنفيذيين و أزواجهم و أولادهم القصر فى أسهم الشركة أو أدوات المصدر او أى من شركاتها التابعة.

لا يوجد على الشركة قروض ولم تقم الشركة بسداد أى قروض خلال السنة.

أن الشركة لم تصدر أى فئات لأدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، أو حقوق خيار، أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة خلال السنة المالية.

لم يكن هناك أى تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، أو حقوق خيار، أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة منحتها الشركة.

لم يكن هناك أى استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأى أدوات دين قابلة للاسترداد، كما لم يوجد أى قيمة متبقة من أوراق مالية على الشركة أو أى من شركاتها التابعة.

لا يوجد أى عقد الشركة طرفاً فيه و يوجد فيه مصلحة جوهرية لأى عضو من مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالى أو اي شخص ذى علاقة بأى منهم.

لم يتنازل أى من أعضاء مجلس إدارة الشركة أو كبار التنفيذيين عن أى راتب أو تعويض.

لم يتنازل أى من مساهمي الشركة عن أى حقوق فى الارباح.

تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح مع نظام رقابة داخلية أعد على أساس سليمة و تم تنفيذها بفعالية.

لا يوجد أى شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

وصى مجلس الإدارة بإستمرار المحاسب القانونى للسنة القادمة.

15. القوائم المالية المدققة لنهاية السنة المالية 31 ديسمبر 2006.

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشركاتها التابعة

القوائم المالية الموحدة
للفترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006
والسنة المنتهية في 31 مارس 2006
وتقدير مراقبي الحسابات

إلى المساهمين
شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة لشركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2006 و 31 مارس 2006 والقوائم الموحدة للدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية التابعة لها للفترة من 1 أبريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 والإيضاحات التي تعتبر جزءاً من القوائم المالية الموحدة. إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمتطلبات نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعة معايير المراجعة المعترف بها في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منها تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء مؤثرة. تشمل المراجعة إجراء فحص إختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تتضمن المراجعة إجراء تقييم للمبادئ المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

وفي رأينا، أن القوائم المالية الموحدة ككل المشار إليها أعلاه:

- تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2006 و 31 مارس 2006 ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للفترة من 1 أبريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 وذلك وفقاً للمبادئ المحاسبية المعترف بها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف المجموعة.
- تتفق، من جميع النواحي الجوهرية، مع متطلبات نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية فيما عدا ما يلي: بناءً على عقد تأسيس الشركة الذي تم تعديله بعد تحويل الشركة إلى شركة مساهمة، فقد تم تغيير نهاية السنة المالية للشركة من 31 مارس إلى 31 ديسمبر لتبدأ السنة المالية الأولى للشركة بعد التحويل من تاريخ القرار الوزاري (25 سبتمبر 2006)، الصادر بتحويل الشكل النظمي للشركة إلى شركة مساهمة، وتنتهي في 31 ديسمبر 2006. ومع ذلك فقد تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة لعام 2006 للفترة بدءاً من نهاية السنة المالية الأخيرة للشركة (31 مارس 2006) وحتى 31 ديسمبر 2006 لعكس عمليات الشركة وشركاتها التابعة حيث أنه لم ينتج عن التغيير في الشكل النظمي للشركة أي تغيير في عرض قوانها المالية.

الجريدة وشركاه
أحد أعضاء برايس وترهاوس كوبرز

وليد ابراهيم شكري
ترخيص رقم 329

7 صفر 1428 هـ
(25 فبراير 2007)

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشركاتها التابعة

(شركة مساهمة سعودية – انظر إيضاح 1)

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في 31 ديسمبر 2006 و 31 مارس 2006 (انظر إيضاح 1)

الموجودات موجودات متداولة: نقد وما يعادله	إيضاح	31 مارس 2006 ريال سعودي	31 ديسمبر 2006 ريال سعودي
صافي الدين المدينة التجارية	3	192.575.814	156.782.365
أعمال عقود تحت التنفيذ	4	111.169.024	153.647.710
صافي المخزون	5	20.616.158	36.469.332
دفعات مقدمة للموردين	6	63.586.171	69.528.703
مطلوب من أطراف ذات علاقة	7	9.640.625	14.349.995
مدفعات مقدمة وأخرى		99.572	3.379.503
مجموع الموجودات المتداولة		11.082.707	18.005.664
دفعه مقدمة مقابل استثمار	1	408.770.071	452.163.272
صافي ممتلكات ومصنع ومعدات	8	53.450.846	67.426.804
صافي استثمارات في ممتلكات عقارية	9	25.764.776	36.912.420
المجموع		489.013.039	556.502.496
المطلوبات وحقوق المساهمين			
مطلوبات متداولة: قروض مصرافية قصيرة الأجل	10	4.736.040	3.136.722
ذمم دائنة تجارية	11	52.183.012	47.442.426
حسابات الشركاء	6	24.778.249	-
مطلوب لأطراف ذات علاقة	12	15.076	-
دفعات مستلمة من العملاء	13	5.436.885	6.729.578
مصرفات مستحقة وأخرى		25.238.781	27.955.826
ركاشه شرعية مستحقة		4.073.658	7.948.762
مجموع المطلوبات المتداولة		116.461.701	93.213.314
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	14	5.883.441	6.417.659
مجموع المطلوبات		122.345.142	99.630.973
تعهدات والتزامات محتملة			
حقوق المساهمين			
الحقوق العائدة لمساهمي الشركة:			
رأس المال	1	3.000.000	300.000.000
زيادة مقدارة رأس المال	1	297.000.000	-
احتياطي نظامي		1.500.000	10.465.693
أرباح مبقاء		65.167.897	145.859.136
مجموع حقوق المساهمين		366.667.897	456.324.829
حقوق الأقلية		-	546.694
مجموع الحقوق		366.667.897	456.871.523
المجموع		489.013.039	556.502.496

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 28 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشراكتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية – انظر إيضاح 1)
قائمة الدخل الموحدة

للفترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006
و للسنة المنتهية في 31 مارس 2006 (انظر إيضاح 1)

1 ابريل 2005 حتى 31 مارس 2006 ريال سعودي	1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 ريال سعودي	إيضاح	
431.074.620 <u>(274.668.394)</u>	388.370.610 <u>(252.103.194)</u>	15	الإيرادات - بالصافي تكلفة الإيرادات
156.406.226	136.267.416		إجمالي الربح
			مصروفات:
(27.403.245)	(18.004.232)	16	بيع وتسويق
(21.015.560)	(22.557.116)	17	عمومية وإدارية
<u>14.700.013</u>	-	18	عكس فائض المستحقات
122.687.434	95.706.068		الربح من العمليات
1.441.594 <u>5.280.256</u>	1.696.331 <u>780.307</u>	19	عمولات مالية - صافي إيرادات أخرى
129.409.284	98.182.706		الربح قبل حصة الأقلية والزكاة الشرعية
-	-	1	حصة الأقلية في أرباح شركات تابعة موحدة
129.409.284	98.182.706		الربح قبل الزكاة الشرعية
<u>(4.479.832)</u>	<u>(8.525.774)</u>	13	الزكاة الشرعية
<u>124.929.452</u>	<u>89.656.932</u>		صافي الربح
<u>6.3</u>	<u>2.9</u>	24	ربح السهم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 28 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشراكتها التابعة

(شركة مساهمة سعودية – انظر إيضاح 1)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة

للفترة من 1 أبريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006

وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 (انظر إيضاح 1)

1 ابريل 2005 حتى 31 مارس 2006	1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006	ريال سعودي	إيضاح
3.000.000	3.000.000		رأس المال: الرصيد كما في بداية الفترة / السنة
-	<u>297.000.000</u>		المحول من الزيادة المقترحة في رأس المال 1
<u>3.000.000</u>	<u>300.000.000</u>		الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة
-	297.000.000		زيادة مقترحة لرأس المال: الرصيد كما في بداية الفترة / السنة
147.000.000	-	1	المحول من الأرباح المبقاء 1
150.000.000	-	1	مساهمة للزيادة المقترحة لرأس المال
-	<u>(297.000.000)</u>		المحول إلى رأس المال
<u>297.000.000</u>	<u>-</u>		الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة
1.500.000	1.500.000		احتياطي نظامي : الرصيد كما في بداية الفترة / السنة
-	<u>8.965.693</u>		المحول من الأرباح المبقاء
<u>1.500.000</u>	<u>10.465.693</u>		الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة
149.899.090	65.167.897		أرباح مبقاء: الرصيد كما في بداية الفترة / السنة
124.929.452	89.656.932	صافي الربح للفترة / السنة	أرباح موزعة
(62.660.645)	-		المحول للزيادة المقترحة لرأس المال
(147.000.000)	-		المحول إلى الاحتياطي النظامي
-	<u>(8.965.693)</u>		الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة
<u>65.167.897</u>	<u>145.859.136</u>		مجموع حقوق المساهمين
<u>366.667.897</u>	<u>456.324.829</u>		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 28 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشراكتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية – انظر إيضاح 1)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة

لل فترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006
وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 (انظر إيضاح 1)

1 ابريل 2005 حتى 31 مارس 2006	1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006
ريال سعودي	ريال سعودي

		التدفقات النقدية من العمليات:
124.929.452		صافي الربح
7.214.933		تعديلات لتسويقة صافي الربح مع صافي النقد الناتج عن العمليات:
(3.273.724)		استهلاكات ممتلكات ومصنع ومعدات وممتلكات عقارية
(45.214.703)		7.447.954
(10.496.369)		ربح بيع ممتلكات ومعدات وممتلكات عقارية
(29.508.658)		غيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(4.332.857)		صافي الدعم المدينة التجارية
-		أعمال عقود تحت التنفيذ
(7.130.774)		صافي المخزون
12.372.077		دفعات مقدمة للموردين
(2.719.866)		مطلوب من / إلى أطراف ذات علاقة
(12.202.234)		مدفوعات مقدمة و الموجودات متداولة أخرى
1.274.164		ذمم دائنة تجارية
151.540		دفعات مستلمة من العملاء
31.296.002		مصروفات مستحقة و مطلوبات متداولة أخرى
		زكاة شرعية مستحقة
		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
		صافي النقد الناتج عن العمليات
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار:
(1.027.346)		دفعه مقدمة مقابل استثمار
(42.347.468)		شراء ممتلكات ومصنع ومعدات - صافي
(3.109.291)		شراء استثمارات في ممتلكات عقارية
8.022.177		تحصلات بيع ممتلكات ومعدات وممتلكات عقارية
(38.461.928)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل:
(263.960)		صافي التغير في قروض مصرفية قصيرة الأجل
(12.929.473)		التغير في حسابات الشركاء
(37.880.098)		أرباح موزعة مدفوعة
150.000.000		مساهمة للزيادة المقترحة لرأس المال
-		تغير في حقوق الأقلية
98.926.469		صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) أنشطة التمويل

(يتبع)

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية – انظر إيضاح 1)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)

للفترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006
وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 (انظر إيضاح 1)

1 ابريل 2005 حتى	1 ابريل 2006 حتى
31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006
ريال سعودي	ريال سعودي
<u>91.760.543</u>	<u>(35.793.449)</u>
<u>100.815.271</u>	<u>192.575.814</u>
<u>192.575.814</u>	<u>156.782.365</u>

صافي التغير في النقد وما يعادله
نقد وما يعادله كما في بداية الفترة / السنة
نقد وما يعادله كما في نهاية الفترة / السنة

جدول تكميلي عن معلومات غير نقدية:

-	<u>297.000.000</u>	تحويل الزيادة المقترحة لرأس المال الى رأس المال
<u>147.000.000</u>	-	تحويل من الأرباح المبقة الى زيادة مقترحة لرأس المال
<u>24.780.547</u>	-	أرباح موزعة قيدت على حسابات الشركاء

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 28 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

**شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية – انظر إيضاح 1)**

**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للفترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006
والسنة المنتهية في 31 مارس 2006 (انظر إيضاح 1)**

1- طبيعة أعمال المجموعة

تتألف شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان ("الشركة") وشركاتها التابعة (مجمعين "المجموعة") من الشركة، وهي شركة مساهمة سعودية، وشركاتها التابعة الأجنبية الموضحة أدناه في هذا الإيضاح.

تمثل أنشطة المجموعة، من بين أمور أخرى، في شراء الأراضي والعقارات بغرض تطويرها وتحسينها وت تصنيع مباني سكنية وتجارية عليها، وبيعها أو تأجيرها للغير. تتضمن أنشطة المجموعة أيضاً تصنيع وحدات سكنية غير خرسانية.

تأسست الشركة كشركة مساهمة سعودية وفقاً للقرار الوزاري رقم 2532 الصادر بتاريخ 9/2/1427هـ (25 سبتمبر 2006). كانت الشركة قبل تحولها إلى شركة مساهمة، تقوم بأعمالها كشركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري معدل برقم 2055006105 الصادر بتاريخ 1424/10/26هـ (20 ديسمبر 2003).

خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2006، قرر شركاء الشركة ذات المسؤولية المحدودة زيادة رأس مالها من 3 مليون ريال سعودي إلى 300 مليون ريال سعودي وزيادة عدد الحصص من 3.000 حصة بقيمة اسمية قدرها 1.000 ريال سعودي للحصة الواحدة إلى 30 مليون حصة بقيمة اسمية قدرها 10 ريال سعودي للحصة الواحدة. تمت هذه الزيادة البالغة 297 مليون ريال سعودي بمساهمة نقدية قدرها 150 مليون ريال سعودي قدمها الشركاء وتحويل مبلغ 147 مليون ريال سعودي من الأرباح المبقة. لقد وافقت وزارة التجارة والصناعة على هذه الزيادة بتاريخ 9/2/1427هـ (25 سبتمبر 2006). استكملت إجراءات تعديل السجل التجاري، وأمور أخرى، لتحويل الشركة إلى شركة مساهمة وزيادة رأس المال إلى 300 مليون ريال سعودي.

بناءً على عقد تأسيس الشركة الذي تم تعديله بعد تحويل الشركة إلى شركة مساهمة، فقد تم تغيير نهاية السنة المالية للشركة من 31 مارس إلى 31 ديسمبر لتبدأ السنة المالية الأولى للشركة بعد التحويل من تاريخ القرار الوزاري (25 سبتمبر 2006)، الصادر بتحويل الشكل النظمي للشركة إلى شركة مساهمة، وتنتهي في 31 ديسمبر 2006. ومع ذلك فقد تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة لعام 2006 للفترة بدءاً من نهاية السنة المالية الأخيرة للشركة (31 مارس 2006) وحتى 31 ديسمبر 2006 لعكس عمليات الشركة وشركاتها التابعة حيث أنه لم ينبع عن التغيير في الشكل النظمي للشركة أي تغيير في عرض قوائمها المالية.
يقع المكتب الرئيسي للشركة على العنوان التالي:

الشركات التابعة الأجنبية والفروع:

في سنة 2005، قامت الشركة بتأسيس شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان (غانا) المحدودة ("شركة البحر الأحمر - غانا") وهي شركة مسجلة وتزاول أعمالها في أكرا - غانا وتمتلك الشركة ما نسبته 100 بالمائة من رأس المال. يتمثل معظم أعمال شركة البحر الأحمر - غانا في تصنيع وحدات سكنية غير خرسانية.

خلال عام 2006 قامت الشركة بتأسيس الشركات التابعة التالية:

□ شركة سارل البحر الأحمر لخدمات الإسكان الجزائر المحدودة ("شركة البحر الأحمر - الجزائر") وهي شركة مسجلة في الجزائر وتملك الشركة 98 بالمائة من رأس المال. كما في 31 مارس 2006 أودعت الشركة دفعه مقدمة بمبلغ 1.027 مليون ريال سعودي لدى بنك محلى في الجزائر لغرض تأسيس شركة البحر الأحمر - الجزائر والتي استخدمت لاحقاً خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 لرأس المال. تتمثل أعمال شركة البحر الأحمر - الجزائر ، من بين أمور أخرى، في شراء أراضي عقارية لإنشاء مجمعات سكنية وتجارية وتصنيع واستيراد مباني مسبقة الصنع والمقاولات العامة والصيانة. لم تبدأ شركة البحر الأحمر - الجزائر أعمالها التجارية بعد.

• شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان - قطر، شركة ذات مسؤولية محدودة ("شركة البحر الأحمر - قطر")، وهي شركة مسجلة في الدوحة في دولة قطر وتملك الشركة 49٪ من رأس المال. وبناءً على النظام الأساسي لشركة البحر الأحمر - قطر تسيطر الشركة على سياساتها المالية والتشغيلية. وبناءً عليه فقد تم توحيد شركة البحر الأحمر - قطر في القوانين المالية الموحدة. تتمثل أنشطة شركة البحر الأحمر - قطر بالقيام بأعمال المقاولات العامة وتصنيع المباني سابقة التجهيز والصيانة العامة والتشغيل. لم تبدأ شركة البحر الأحمر - قطر بعد أعمالها التجارية.

□ شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان - نيجيريا، شركة ذات مسؤولية محدودة ("شركة البحر الأحمر - نيجيريا")، وهي شركة مسجلة في جمهورية نيجيريا الاتحادية وتملك الشركة 97٪ من رأس المال. تتمثل أعمال شركة البحر الأحمر - نيجيريا، من بين أمور أخرى، في القيام بأعمال المقاولات العامة وتصنيع المباني سابقة التجهيز والصيانة العامة وبناء المرافق والأعمال المدنية والمقاولات من الباطن. لم تبدأ شركة البحر الأحمر - نيجيريا بعد أعمالها التجارية.

لدى الشركة فرع في الإمارات العربية المتحدة لتصنيع وحدات سكنية وتجارية. لدى الشركة أيضاً ترخيص لتشغيل فروع في كلٍّ من أفغانستان وغينيا الاستوائية لم يكن لديها عمليات تشغيلية هامة.

2- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية الموحدة المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق وطبقاً للمبادئ المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تتلخص أهم السياسات المحاسبية بالآتي:

استخدام التقديرات - يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة، وعلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال تلك الفترة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الأحداث والإجراءات الحالية، فإنه من الممكن أن تختلف النتائج الفعلية في النهاية عن هذه التقديرات.

أسس توحيد القوائم المالية - تشتمل القوائم المالية الموحدة المرفقة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة والتي تملك المجموعة نسبة ملكية فعلية 50٪ أو أكثر و / أو لها سيطرة على نصف حق التصويت أو لها القدرة للسيطرة على السياسات المالية والتشغيلية. لقد تم إستبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت بين الشركات عند إعداد القوائم المالية الموحدة.

معلومات عن قطاعات الأعمال – إن قطاع الأعمال هو مجموعة من الموجودات والعمليات التي يقدم بموجبها منتجات أو خدمات تتعرض لمخاطر وعوائد تختلف عن قطاعات الأعمال الأخرى. تقوم القطاعات الجغرافية بإنتاج المنتجات والخدمات ضمن بيئه اقتصادية معينة تتعرض لأخطار وعوائد تختلف عن القطاعات التشغيلية في بيئه اقتصادية أخرى.

نقد وما يعادله - تظهر الودائع لأجل، والتي لديها تواريخ استحقاق اصلية أقل من ثلاثة أشهر، ضمن بند نقد وما يعادله.

ذمم مدينة - تدرج الذمم المدينة بالمبالغ الأصلية بعد خصم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها . يقيد مخصص للديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك شك جوهري لدى الشركة بإمكانية تحصيل المبالغ بالكامل وفقاً للشروط الأصلية للذمم المدينة.

مخزون - يقيم المخزون على أساس سعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للاسترداد، أيهما أقل. يحدد سعر التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح. تشتمل تكلفة البضاعة تامة الصنع على تكلفة المواد الأولية والعملة المباشرة ومصروفات التصنيع غير المباشرة.

ممتلكات ومصنع ومعدات - تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بسعر التكلفة بعد خصم الاستهلاكات المتراكمة. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الإنتاجي المقدر للموجودات كما يلي:

سنوات

30 - 5	مباني ومنازل سكنية
15 - 4	آلات ومعدات
4	سيارات
5 - 4	أثاث وتركيبات

تقيد المصروفات الخاصة بالصيانة والإصلاح، والتي لا تزيد جوهرياً من عمر الموجودات، ضمن المصروفات. يتم تحديد الأرباح والخسائر من الإستبعادات وذلك بمقارنة المتحصلات مع القيمة المقيدة وتقيد في قائمة الدخل الموحدة للفترة الجارية.

تدرج ممتلكات تحت التطوير لاستخدامها في المستقبل كاستثمار في ممتلكات عقارية مع بند ممتلكات ومصنع ومعدات وتظهر بالتكلفة حتى استكمال التطوير، وحينها يتم احتسابها كاستثمارات في ممتلكات عقارية.

استثمارات في ممتلكات عقارية - يتم قيد الممتلكات المحفظ بها لغرض استثمارها في عقود ايجار طويلة الاجل، والتي لا تستخدمها المجموعة، على اساس التكلفة بعد خصم الاستهلاكات المتراكمة. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الانتاجي المقدر لفترة تتراوح بين 5 سنوات و 20 سنة.

تقيد المصروفات الخاصة بالصيانة والإصلاح، والتي لا تزيد جوهرياً من عمر الموجودات، ضمن المصروفات. تحدد الأرباح والخسائر من الإستبعادات وذلك بمقارنة المتحصلات مع القيمة المقيدة وتقيد في قائمة الدخل الموحدة للفترة الجارية.

انخفاض في قيمة الموجودات طويلة الأجل - يتم مراجعة الممتلكات والمصنع والمعدات والممتلكات العقارية، فيما يتعلق بالخسائر الناتجة عن الانخفاض الدائم في قيمتها عندما تشير الحالات او التغير في الظروف الى ان القيمة المقيدة غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الانخفاض الدائم في القيمة، إن وجدت، والتي تمثل زيادة القيمة المقيدة عن القيمة القابلة للاسترداد. ان القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة بعد خصم مصروفات البيع او قيمة الاستخدام، أيهما أكثر. ولغرض تقييم الانخفاض الدائم في قيمة الموجودات، يتم تجميع الموجودات على أدنى مستوى ممكن لها حيث تتواجد تدفقات نقدية منفصلة ومحددة.

قروض - تدرج القروض بقيمة المبالغ التي تم الحصول عليها، بعد خصم المصروفات المتعلقة بهذه العمليات.

مخصصات أخرى - يتم قيد المخصصات الأخرى عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني قائم أو متوقع نتج عن حدث سابق، وهناك أحتمال وجود استخدام للموارد لتسوية هذا الالتزام، وامكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه.

مخصص مكافأة نهاية الخدمة - تم قيد مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بموجب شروط أنظمة العمل والعمال في الدول التي تعمل فيها الشركة وشركاتها التابعة وتحمل على قائمة الدخل

احتياطي نظامي - بموجب أحكام عقد التأسيس للشركة ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية، تحول الشركة سنويًا 10 بالمائة من ربحها الصافي السنوي لتكوين احتياطي نظامي إلى أن يعادل هذا الاحتياطي 50 بالمائة من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين حالياً.

أرباح موزعة - يتم قيد الأرباح الموزعة في القوائم المالية الموحدة خلال الفترة التي يعتمدتها المساهمون فيها.

تحقيق الإيرادات - تقييد الإيرادات من عقود طويلة الأجل على أساس طريقة نسبة الإنجاز والتي تقاس بنسبة التكلفة الفعلية المتکبدة حتى تاريخه إلى إجمالي التكلفة القديرية لكل عقد. وعندما يكون العقد في مرحلة الأولى ولا يمكن تقدير تحديد نتائجه بدقة، تقييد الإيرادات إلى حد التكاليف المتکبدة التي تكون قابلة للاسترداد. تشتمل تكلفة العقود على كافة التكاليف المباشرة للمواد الأولية والعملاء والتكاليف غير المباشرة المتعلقة بذلك العقود. يتم قيد التغيرات في التكاليف المقدرة وخسائر العقود غير المنتهية في الفترة التي يتم فيها تحديدها. يتم قيد التكاليف والأرباح المقدرة التي تزيد عن المبالغ التي صدرت بها فواتير لعقود غير منتهية كموجودات متداولة ضمن حساب أعمال عقود تحت التنفيذ. كما يتم قيد المبالغ التي صدرت بها فواتير والتي تزيد عن التكاليف والأرباح المقدرة لعقود غير منتهية كمطلوبات متداولة ضمن حساب دفعات مقدمة من العملاء.

تقييد إيرادات الإيجار على أساس الاستحقاق ووفقاً لشروط العقود مع المستأجرين.

مصروفات عمومية وإدارية وبيع وتسويق - تشتمل المصروفات العمومية والإدارية والبيع والتسويق على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي تكون غير مرتبطة تحديداً بتكلفة الإيرادات وفقاً للمبادئ المحاسبية المعترف عليها. توزع هذه التكاليف بين تكلفة الإيرادات والمصروفات العمومية والإدارية والبيع والتسويق، إذا لزم الأمر، بطريقة منتظمة.

عقود إيجار تشغيلية - تحمل المصروفات المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل الموحدة خلال فترة تلك العقود.

الزكاة الشرعية وضريبة الدخل - تخضع الشركة للزكاة الشرعية وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة"). تقييد ضريبة الدخل المستحقة على فرع الشركة وشركاتها التابعة الأجنبية، إن وجدت، في قائمة الدخل الموحدة للفترة الجارية. لدى شركة البحر الأحمر - غانا إعفاء ضريبي لمدة عشر سنوات من تاريخ البدء بالعمليات التجارية. لا يخضع فرع الشركة في الإمارات العربية المتحدة للزكاة أو ضريبة الدخل.

تحويل العملات الأجنبية - تظهر القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي وهي العملة الرئيسية للشركة. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في السوق بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات التي تتم بالعملات الأجنبية، فيجري تعديتها لتعكس ما يعادلها بالريال السعودي كما في تاريخ قائمة المركز المالي

الموحدة. تقييد الفروقات الناتجة من تحويل العملات الأجنبية، والتي لم تكن هامة للفترة، في قائمة الدخل للفترة الموحدة الحالية.

يتم تحويل موجودات ومطلوبات الشركات التابعة على أساس أسعار الصرف السائدة في السوق بتاريخ القوائم المالية الموحدة. يتم تحويل بنود حقوق الملكية في الشركات التابعة، باستثناء الأرباح المبقة، إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ نشأة البنود ذات العلاقة. بينما يتم تحويل بنود قوائم الدخل، إن وجدت، للشركات التابعة على أساس المتوسط المرجح لأسعار الصرف خلال الفترة. تقييد الفروقات الناتجة من تحويل القوائم المالية للشركات التابعة إلى الريال السعودي في بند منفصل ضمن بنود حقوق المساهمين. لم تكن فروقات التحويل هامة كما في 31 ديسمبر 2006 و 31 مارس 2006.

-3 نقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله مما يلي:

<u>2006 مارس 31</u>	<u>ريال سعودي</u>	<u>31 ديسمبر 2006</u>	<u>ريال سعودي</u>
162.037.118		24.209.536	نقد لدى المصارف - حسابات جارية
30.425.280		132.183.211	ودائع لأجل
<u>113.416</u>		<u>389.618</u>	نقد في الصندوق
<u>192.575.814</u>		<u>156.782.365</u>	المجموع

-4 ذمم مدينة تجارية

تتكون الذمم المدينة التجارية مما يلي:

<u>2006 مارس 31</u>	<u>ريال سعودي</u>	<u>31 ديسمبر 2006</u>	<u>ريال سعودي</u>
112.414.014		153.891.635	ذمم مدينة تجارية
<u>(1.244.990)</u>		<u>(243.925)</u>	ناقصاً مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>111.169.024</u>		<u>153.647.710</u>	صافي الذمم المدينة التجارية

5- المخزون

يتكون المخزون مما يلي:

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006	
ريال سعودي	ريال سعودي	
60.121.028	61.581.178	مواد أولية
-	263.084	منتجات تحت التصنيع
<u>5.195.255</u>	<u>9.046.037</u>	منتجات تامة الصنع
65.316.283	70.890.299	المجموع
<u>(1.730.112)</u>	<u>(1.361.596)</u>	ناقصاً: مخصص منتجات بطيئة الحركة
<u>63.586.171</u>	<u>69.528.703</u>	صافي المخزون

6- أمور تتعلق بأطراف ذات علاقة

إن معظم أرصدة الأطراف ذات العلاقة من مجموعة الدباغ القابضة المحدودة وشركاتها الزميلة (مجتمعين "مجموعة الدباغ")، والتي هي شريك الأغلبية في الشركة، ومن شركاء الأقلية في المجموعة وشركاتهم الزميلة.

تتألف معظم أرصدة المبالغ المطلوبة من أطراف ذات علاقة كما في 31 ديسمبر 2006 البالغة 3.379.503 ريال سعودي (31 مارس 2006 - 99.572 ريال سعودي) أرصدة مطلوبة من مجموعة الدباغ وشركات الأقلية في المجموعة.

إن المبالغ المطلوبة لأطراف ذات علاقة كما في 31 مارس 2006 والتي بلغت 15.076 ريال سعودي (31 ديسمبر 2006 - لا شيء) هي مستحقة لشركات في مجموعة الدباغ.

خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، تألفت أهم المعاملات بين الأطراف ذات العلاقة، بشكل رئيسي، من دفعات لمصاريف تتعلق بتحويل الشركة إلى شركة مساهمة، والتي تكبدتها نيابة عن مجموعة الدباغ، ومن سلف إلى شركاء الأقلية في الشركات التابعة للمجموعة، وقد بلغت 3.3 مليون ريال سعودي تقريباً. لم يكن هناك معاملات هامة بين الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2006.

7- مدفوعات مقدمة وموارد متداولة أخرى

تتلخص المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى بما يلي:

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006	
ريال سعودي	ريال سعودي	
5.092.224	7.816.740	مصرفوفات مدفوعة مقدماً
2.619.558	6.878.074	سلف لموظفين وأخرى
<u>3.370.925</u>	<u>3.310.850</u>	ذمم مدينة أخرى
<u>11.082.707</u>	<u>18.005.664</u>	المجموع

-8 ممتلكات ومصنع ومعدات

تتلخص حركة الممتلكات والمصنع والمعدات للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 بما يلي:

التكلفة	1 أبريل 2006	إضافات / تحويلات	تحويلات / استبعادات	31 ديسمبر 2006
أراضي مستأجرة	1.815.900	-	-	1.815.900
مباني ومنازل سكنية	46.791.346	-	4.913.882	41.877.464
آلات ومعدات	20.184.510	-	2.764.129	17.420.381
سيارات	9.876.982	(57.050)	1.574.303	8.359.729
أثاث وتركيبات	3.265.874	-	307.144	2.958.730
مشاريع تحت التنفيذ	<u>10.244.787</u>	<u>(1.053.798)</u>	<u>10.244.787</u>	<u>1.053.798</u>
المجموع	<u>92.179.399</u>	<u>(1.110.848)</u>	<u>19.804.245</u>	<u>73.486.002</u>
الاستهلاكات المتراكمة	1 أبريل 2006	إضافات / تحويلات	تحويلات / استبعادات	31 ديسمبر 2006
أراضي مستأجرة	59.646	-	28.989	30.657
مباني ومنازل سكنية	9.275.984	-	2.224.895	7.051.089
آلات ومعدات	5.833.377	-	1.585.601	4.247.776
سيارات	6.980.280	(45.173)	704.642	6.320.811
أثاث وتركيبات	<u>2.603.308</u>	<u>-</u>	<u>218.485</u>	<u>2.384.823</u>
المجموع	<u>24.752.595</u>	<u>(45.173)</u>	<u>4.762.612</u>	<u>20.035.156</u>
صافي الممتلكات والمصنع والمعدات	<u>67.426.804</u>			<u>53.450.846</u>

لدى الشركة عقد ايجار تشغيلي لمدة 5 سنوات قابل للتجديد ابتداءً من 1 فبراير 2002 لأرض تقع عليها منشآت الشركة في مدينة الجبيل الصناعية. تبلغ دفعات الإيجار السنوي لمدينة الجبيل الصناعية 0.7 مليون ريال سعودي. كما لدى الشركة عقد ايجار تشغيلي لمدة 10 سنوات ابتداءً من 1 يوليو 1997 لأرض تقع عليها منشآت الشركة الصناعية في المنطقة الحرة في جبل علي. تبلغ دفعات الإيجار السنوي لهيئة المنطقة الحرة في جبل علي 0.5 مليون ريال سعودي. انظر أيضاً إياضاح 21 فيما يتعلق بالتعهدات عن الإيجارات المستقبلية. يتم إطفاء التكاليف المرتبطة في شراء أراضي مستأجرة على مدى عقد الإيجار.

كما في 31 ديسمبر 2006، يمثل مشروع تحت الإنشاء ممتلكات تحت التطوير والتي سوف يتم تحويله إلى استثمار في ممتلكات عقارية عند استكمال أعمال البناء المتعلقة بها.

9- استثمارات في ممتلكات عقارية

تتألف حركة الاستثمارات في ممتلكات عقارية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 بما يلي:

التكلفة	المجموع	صافي الاستثمارات العقارية	مبانى ومنازل سكنية	أراضي	الاستهلاكات المتراكمة	2006	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	إضافات	إستبعادات	31 ديسمبر
						6.477.897	-	-	6.477.897				
						<u>58.767.557</u>	<u>(246.619)</u>	<u>13.731.826</u>	<u>45.282.350</u>				
						65.245.454	(246.619)	13.731.826	51.760.247				
						<u>28.333.034</u>	<u>(114.758)</u>	<u>2.452.321</u>	<u>25.995.471</u>				
						<u>36.912.420</u>			<u>25.764.776</u>				

تحتفظ الشركة في ممتلكات عقارية لغرض تأجيرها بموجب عقود طويلة الأجل، ولا تستخدمها الشركة. انظر أيضاً إياضاح 21 فيما يتعلق بالإيجارات التشغيلية.

10- قروض مصرافية قصيرة الأجل

تمثل القروض المصرافية قصيرة الأجل كما في 31 ديسمبر 2006 و 31 مارس 2006 حسابات مصرافية دائنة تحمل القروض المصرافية قصيرة الأجل نفقات تمويل على أساس المعدلات السائدة في السوق. بلغت التسهيلات الائتمانية قصيرة الأجل غير المستخدمة والمتحدة للشركة مبلغ 87.9 مليون ريال سعودي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2006 (31 مارس 2006 - 62.3 مليون ريال سعودي) وتنتألف من تسهيلات وقروض لأجل وخطابات اعتماد وكفالات مصرافية. إن هذه القروض مكفولة مقابل ضمانات من مجموعة الدباغ. بلغت النفقات المالية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 حوالي 0.2 مليون ريال سعودي (السنة المنتهية في 31 مارس 2006 - 0.4 مليون ريال سعودي). تتضمن اتفاقيات التسهيلات شرطاً تتطلب الحفاظ على بعض المؤشرات المالية وأمور أخرى.

11- حسابات الشركاء

تلخص حسابات الشركاء (مطلوب للشركاء) للفترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 مما يلي:

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006	
ريال سعودي	ريال سعودي	
12.927.175	24.778.249	الرصيد كما في بداية الفترة / السنة
<u>11.851.074</u>	<u>(24.778.249)</u>	صافي الحركات خلال الفترة / السنة
<u>24.778.249</u>	<u>-</u>	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

12- مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

تلخص المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى مما يلي:

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006	
ريال سعودي	ريال سعودي	
21.719.847	23.861.522	مصروفات تتعلق بالموظفين (انظر إيضاح 18)
1.654.439	3.070.982	إيرادات غير مكتسبة
<u>1.864.495</u>	<u>1.023.322</u>	أخرى
<u>25.238.781</u>	<u>27.955.826</u>	المجموع

13- زكاة شرعية وضريبة دخل أجنبية

تحمل الزكاة الشرعية وضريبة الدخل الأجنبية على قائمة الدخل الموحدة. تقوم الشركة وشركاتها التابعة (إن كان ينطبق عليها) بتقديم إقرارها الزكوي / الضريبي بشكل منفصل وعلى أساس غير موحد. تتكون العناصر الرئيسية للوعاء الزكوي للشركة من حقوق المساهمين والمحصصات كما في بداية السنة والربح الصافي المعدل، ناقصاً صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات والاستثمارات في الممتلكات العقارية وبعض البنود الأخرى وفقاً لأنظمة المصلحة. تدرج الزكاة في قائمة الدخل الموحدة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006. لا توجد ضريبة دخل أجنبية خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006.

الزكاة الشرعية المستحقة - تتلخص حركة حساب الزكاة الشرعية المستحقة للفترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 بما يلي:

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006	
ريال سعودي	ريال سعودي	
2.799.494	4.073.658	الرصيد كما في بداية الفترة / السنة
4.479.832	8.525.774	المحمول خلال الفترة / السنة
(3.205.668)	(4.650.670)	المسدد / تعديلات خلال الفترة / السنة
<u>4.073.658</u>	<u>7.948.762</u>	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

إن الزكاة الإضافية البالغة 0.6 مليون ريال سعودي تقريباً والتي تعود لعام 2005 خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 وقد قيدت مباشرة على قائمة الدخل الموحدة.

وضع التسويات النهائية - أنهت الشركة وضعها الزكوي وحصلت على شهادة الزكاة لسنة المنتهية في 31 مارس 2005.

إن الشركة بقصد تقديم إقرارها الزكوي لسنة المنتهية في 31 مارس 2006. ستقوم الشركة بقيد الزكاة الإضافية التي يمكن أن تنتج عن الرابط النهائي لعام 2006 عند تسويتها النهائية مع المصلحة.

14- مخصص مكافأة نهاية الخدمة

تتلخص حركة مخصص مكافأة نهاية الخدمة المستحقة للفترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 بما يلي:

ريال سعودي	ريال سعودي	الرصيد كما بداية الفترة / السنة
5.731.901	5.883.441	المحمول خلال الفترة / السنة
879.170	752.419	المسدود خلال الفترة / السنة
(727.630)	(218.201)	
<u>5.883.441</u>	<u>6.417.659</u>	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

15- إيرادات

تتلخص الايرادات للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 بما يلي:

ريال سعودي	ريال سعودي	إيرادات عقود إيجارات إيجارات
413.633.281	372.290.867	
<u>17.441.339</u>	<u>16.079.743</u>	
<u>431.074.620</u>	<u>388.370.610</u>	المجموع

16- مصروفات بيع وتسويق

تتلخص مصروفات بيع وتسويق للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 بما يلي:

ريال سعودي	ريال سعودي	شحن للخارج تكلفة متعلقة بموظفي عولة مبيعات أخرى
16.937.396	11.009.442	
6.950.202	4.350.267	
2.894.444	1.915.485	
<u>621.203</u>	<u>729.038</u>	
<u>27.403.245</u>	<u>18.004.232</u>	المجموع

17- مصروفات عمومية وإدارية

تتلخص مصروفات عمومية وإدارية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 بما يلي:

1 ابريل 2005 حتى 31 مارس 2006 ريال سعودي	1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 ريال سعودي	تكلفة متعلقة بموظفين مصالح اشتراكات استهلاكات أتعاب مهنية تأمين إيجار آخرى المجموع
17.982.661	15.266.073	
-	2.437.308	
1.371.492	1.774.671	
421.461	250.287	
234.178	919.856	
103.284	496.117	
902.484	1.412.804	
<u>21.015.560</u>	<u>22.557.116</u>	

18- عكس زيادة في المصروفات المستحقة

قامت المجموعة في سنوات سابقة بقيد مصروفات مستحقة لمكافآت أعضاء إدارة الشركة التي تمت بناءً على تقدير الإدارة والاتفاقيات الضمنية. ولكن، بناءً على المناقشات المستمرة والاتفاقيات والتي تم التوصل إليها مع الأشخاص المعينين في الإدارة خلال الربع الأخير من عام 2005، فقد تبين أن هناك مبلغ 14.7 مليون ريال سعودي مقيد من قبل المجموعة كمصروفات مستحقة بالزيادة مما هو مستحق للإدارة كما في ذلك التاريخ. وبالتالي، فقد تم عكس هذا المبلغ وقيد في قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في 31 مارس 2006.

19- إيرادات أخرى

تتلخص إيرادات أخرى للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 بما يلي:

1 ابريل 2005 حتى 31 مارس 2006 ريال سعودي	1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 ريال سعودي	أرباح بيع ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية أخرى المجموع
3.273.724	49.103	
<u>2.006.532</u>	<u>731.204</u>	
<u>5.280.256</u>	<u>780.307</u>	

20- معلومات عن القطاعات التشغيلية

تتمثل عمليات المجموعة التشغيلية في القطاعات التشغيلية التالية:

- تصنيع وبيع مباني غير خرسانية سكنية وتجارية
- تأجير ممتلكات

فيما يلي ملخص لبعض المعلومات المالية المختارة كما في 31 ديسمبر 2006 و 31 مارس 2006 لقطاعات التشغيل السابق ذكرها (بألاف الريالات السعودية):

المجموع	تأجير	تصنيع وبيع	<u>31 ديسمبر 2006</u>
556.502	53.181	503.321	مجموع الموجودات
388.371	16.080	372.291	الإيرادات - صافي
89.657	5.090	84.567	الربح الصافي

المجموع	تأجير	تصنيع وبيع	<u>31 مارس 2006</u>
489.013	38.490	450.523	مجموع الموجودات
431.075	17.441	413.634	الإيرادات - صافي
124.929	5.215	119.714	الربح الصافي

تتركز عمليات المجموعة في المملكة العربية السعودية والإمارات وغانا وبعض المناطق الجغرافية الأخرى. فيما يلي ملخص لبعض المعلومات المالية المختارة كما في 31 ديسمبر 2006 و 31 مارس 2006 وللفترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 وللسنة المنتهية في 31 مارس 2006 لقطاعات التشغيل السابق ذكرها جغرافيا (بألاف الريالات السعودية):

المجموع	أفريقيا وأخرى	الإمارات	ال سعودية	<u>31 ديسمبر 2006</u>
67.427	34.310	24.844	8.273	ممتلكات ومصنع ومعدات - صافي
36.912	193	10.178	26.541	استثمارات في ممتلكات عقارية - صافي
388.371	14.436	214.595	159.340	إيرادات - صافي
89.657	3.974	50.693	34.990	صافي الربح

<u>31 مارس 2006</u>				
53.451	30.031	22.871	549	ممتلكات ومصنع ومعدات - صافي
25.764	1.900	2.088	21.776	استثمارات في ممتلكات عقارية - صافي
431.075	9.344	213.854	207.877	إيرادات - صافي
124.929	(3.525)	45.362	83.092	صافي الربح (الخسارة)

21- إيجارات تشغيلية

لدى المجموعة إيجارات تشغيلية متعلقة بمكاتبها ومستودعاتها ومساحاتها الصناعية. بلغت مصروفات الإيجار 3.2 مليون ريال سعودي للفترة من 1 أبريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 (السنة المنتهية في 31 مارس 2006 - 3.1 مليون ريال سعودي). بلغت تعهدات الإيجارات المستقبلية المتعلقة بهذه الإيجارات التشغيلية كما يلي (بملايين الريالات السعودية):

السنوات المنتهية في 31 مارس:

7.4	2007
4.1	2008
4.1	2009
1.6	2010
0.3	2011
<u>2.4</u>	2012 وما بعد ذلك
<u>19.9</u>	<u>المجموع</u>

لدى المجموعة عدة عقود إيجارات تشغيلية متعلقة بمباني سكنية (انظر أيضاً 9). بلغت إيرادات الإيجار من هذه العقود 16.1 مليون ريال سعودي للفترة من 1 أبريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 (السنة المنتهية في 31 مارس 2006 - 17.4 مليون ريال سعودي).

بلغت إيرادات الإيجارات المتعلقة بالإيجارات التشغيلية التي لديها تواريخ انتهاء خلال سنة واكثر من سنة كما في 31 ديسمبر 2006 كالتالي (بملايين الريالات السعودية):

<u>السنوات المنتهية في 31 ديسمبر:</u>	
66.8	2007
79.6	2008
<u>12.1</u>	2009
<u>158.5</u>	<u>المجموع</u>

22- مكافآت المديرين الرئисيين

بلغ إجمالي مكافآت المديرين الرئисيين 15.1 مليون ريال سعودي للفترة من 1 أبريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 (السنة المنتهية في 31 مارس 2006 - 15.8 مليون ريال سعودي). تشمل المكافآت على الرواتب الأساسية والمكافآت والمزايا الأخرى المحددة بموجب سياسة الشركة.

يتناقض المدير التنفيذي والمديران العامان لعمليات أكرا والجبيل رواتب شهرية ثابتة بالإضافة إلى مكافأة سنوية بمعدل 2.7 بالمائة من صافي ربح الشركة الموحد قبل خصم الزكاة الشرعية وضريبة الدخل وذلك بناءً على عقودهم مع الشركة.
إن المديرين الرئисيين، بما فيهم المدير التنفيذي، هم الأشخاص الذين يتمتعون بسلطات ومسؤوليات تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة الشركة، بشكل مباشر أو غير مباشر.

23- تعهدات والتزامات محتملة

لدى المجموعة كفالات بنكية واعتمادات مستندية قائمة بمبلغ 22.4 مليون ريال سعودي و 2.1 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2006 صدرت في سياق الأعمال العادلة للشركة.

24- ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم للسنة المنتهية في 31 مارس 2006 بتقسيم الربح الصافي لكل سنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم البالغ 19.8 مليون سهم لإعطاء أثر رجعي للتغير في عدد الأسهم التي زادت نتيجة الزيادة الجزئية في رأس المال عن طريق تحويل الأرباح المبقة وكذلك التغير في القيمة الاسمية للسهم من 1.000 ريال سعودي للسهم الواحد إلى 10 ريال سعودي للسهم الواحد والمساهمة النقدية في رأس المال كما هو مبين في إيضاح 1.

يتم احتساب ربح السهم للفترة من 1 ابريل 2006 حتى 31 ديسمبر 2006 ب التقسيم صافي الربح للفترة على 30 مليون سهم وذلك لإعطاء أثر رجعي للتغير في عدد الأسهم نتيجة الزيادة في رأس المال وكذلك التغير في القيمة الاسمية للسهم من 1.000 ريال سعودي للسهم الواحد إلى 10 ريال سعودي للسهم الواحد كما هو مبين في إيضاح 1.

25- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المقيدة في قائمة المركز المالي الموحدة نقد وما يعادله، وذمم مدينة تجارية و أخرى، وذمم دائنة تجارية و أخرى وقروض مصرافية قصيرة الأجل ومطلوبات أخرى.

مخاطر الائتمان - هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبّد الطرف الآخر لخسارة مالية. كما في 31 ديسمبر 2006، إن ما نسبته 59٪ تقريباً من الذمم المدينة كانت مطلوبة من 3 عملاء (31 مارس 2006 – 61٪ مطلوبة من 8 عملاء). تعتقد الإدارة بأن ترکير مخاطر الائتمان يقلّ من نسبة الارصدة القائمة من العملاء التي يوجد هناك علاقة قائمة ولديهم سجل بالتسديد. تم إيداع النقد لدى مصارف ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

مخاطر التدفقات النقدية والقيمة العادلة لسعر الفائدة - هي التعرض إلى مخاطر متعددة تتعلق بنتائج التغيرات في أسعار التمويل في السوق على المركز المالي للمجموعة وتدفقاتها النقدية. كما أن الإيرادات والتدفقات النقدية للمجموعة مستقلة عن التغيرات في أسعار التمويل في السوق. كما في 31 ديسمبر 2006 لدى الشركة ودائع لأجل قصيرة الأجل بلغت 132.2 مليون ريال سعودي تحقق عمولات مالية وفقاً لأسعار المعدلات في السوق وتتضمّن إعادة التسعير على أساس دوري. تترافق مخاطر أسعار التمويل على الشركة بشكل رئيسي من قروضها قصيرة الأجل المبنية على أساس أسعار متبدلة للتمويل وهي تخضع لإعادة التسعير بشكل منتظم. تقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار التمويل وتعتقد أن مخاطر القيمة العادلة ومخاطر سعر التمويل للتدفقات النقدية المعروضة لها المجموعة غير هامة.

مخاطر السيولة - هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات

المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار السيولة عن طريق التأكيد بشكل دوري من توفر سيولة كافية لمقابلة أية التزامات مستقبلية للمجموعة.

مخاطر العملة - هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعمل المجموعة في أسواق عالمية وتتعرض لمخاطر معدلات العملات القائمة عن مخاطر العملات. كما لدى المجموعة استثمارات في شركات تابعة أجنبية تتعرض لمخاطر تحويل العملات الأجنبية. تتركز معاملات وعمليات المجموعة في الريال السعودي والدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي والسيدي الغاني. تعتقد الإدارة أن مخاطر العملة التي تنطبق على المجموعة غير هامة.

26- القيمة العادلة

هي القيمة التي يتم فيها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف ذات دراية راغبة في ذلك وتنتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. حيث أنه يتم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس طريقة التكلفة التاريخية، فقد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لموجودات المجموعة المالية ومطلوباتها لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

27- موافقة الإدارة

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة في 25 فبراير 2007.

28- إعادة تصنيف

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 مارس 2006 لتتوافق مع تصنيف القوائم المالية الموحدة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006.
