

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة

القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 مارس 2005 و 2004
و تقرير مراقبي الحسابات

تقرير مراقيبي الحسابات

إلى الشركاء

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة ("الشركة") كما في 31 مارس 2005 وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية التابعة لها للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التي تعتبر جزءاً من القوائم المالية. إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها. لقد ثمت مراجعة القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 مارس 2004 من قبل مراقيبي حسابات آخرين الذين صدر تقريرهم المؤرخ في 16 سبتمبر 2004 بدون تحفظ.

لقد قمنا بمراجعةنا وفقاً لمعايير المراجعة المعروفة علينا في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منا تحطيط وإجراء المراجعة للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختياري 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 لعام 2005 ككل المشار إليها أعلاه:

- تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 مارس 2005 ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً للمبادئ المحاسبية المعروفة عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الشركة.
- تتفق، من جميع النواحي الجوهرية، مع متطلبات نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

الجريدة وشركاه
أحد أعضاء برليس وترهاوس كوبرز

راشد سعود الرشود
ترخيص رقم 366

ـ 1426 هـ
(22 يونيو 2005)

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة المركز المالي
كما في 31 مارس 2005 و 2004

2004 ريال سعودي	2005 ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
55.829.614	99.638.775	3	موجودات متداولة: نقد وما يعادله
65.625.339	65.954.321	4	صافي ذمم مدينة تجارية
101.050	99.572	5	مطلوب من اطراف ذات علاقة
8.018.569	5.307.768	6	دفعات مقدمة للموردين
51.684.195	44.197.302	7	صافي المخزون
<u>5.024.314</u>	<u>3.851.358</u>		مصروفات مدفوعة مقدما وأخرى
186.283.081	219.049.096		مجموع الموجودات المتداولة
10.324.359	16.676.087	8	صافي الممتلكات والمصنع والمعدات
<u>38.011.899</u>	<u>30.556.254</u>		صافي استثمارات عقارية
<u>266.281.437</u>			<u>المجموع</u> <u>234.619.339</u>
المطلوبات وحقوق الشركاء			
مطلوبات متداولة: قروض بنكية قصيرة الأجل			
2.144.992	5.000.000	9	ذمم دائنة تجارية
50.571.835	39.810.935	5	مطلوب لاطراف ذات علاقة
15.076	15.076	10	دفعات مقدمة من العملاء
17.672.781	8.156.751	11	مصروفات مستحقة وأخرى
43.515.803	37.441.015	12	زكاة شرعية مستحقة
1.950.641	2.799.494	13	حسابات الشركاء
<u>8.780.151</u>	<u>12.927.175</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
124.651.279	106.150.446		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>4.863.143</u>	<u>5.731.901</u>		مجموع المطلوبات
<u>129.514.422</u>	<u>111.882.347</u>		حقوق الشركاء:
3.000.000	3.000.000	14	رأس المال
1.500.000	1.500.000	15	احتياطي نظامي
<u>100.604.917</u>	<u>149.899.090</u>		أرباح مبقة
<u>105.104.917</u>	<u>154.399.090</u>		مجموع حقوق الشركاء
<u>266.281.437</u>			<u>المجموع</u> <u>234.619.339</u>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 22 جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة
 (شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة الدخل
 للستين المنتهيتين في 31 مارس 2005 و 2004

2004 ريال سعودي	2005 ريال سعودي	<u>إيضاح</u>	
394.762.890	421.624.309 <u>(278.571.342)</u>	16	إيرادات تكلفة الإيرادات <u>(287.486.434)</u>
107.276.456	143.052.967		اجمالي الربح
(15.968.674) <u>(29.878.690)</u>	(27.831.994) <u>(18.282.427)</u>	17 18	مصروفات: بيع وتسويق عمومية وإدارية
61.429.092	96.938.546		الربح من العمليات
(153.955)	1.180.255		صافي إيرادات (نفقات) تمويل
<u>3.735.515</u>	<u>2.325.034</u>		إيرادات أخرى
65.010.652	100.443.835		الربح قبل الزكاة الشرعية
<u>(1.980.677)</u>	<u>(2.511.096)</u>	11	الزكاة الشرعية
<u>63.029.975</u>	<u>97.932.739</u>		صافي الربح

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 22 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة
 (شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الشركاء
 للستين المنتهيتين في 31 مارس 2005 و 2004

2004	2005	
ريال سعودي	ريال سعودي	
<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>	رأس المال - الرصيد كما في بداية ونهاية السنة
<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>	احتياطي نظامي - الرصيد كما في بداية ونهاية السنة
69.198.720	100.604.917	أرباح مبقة:
63.029.975	97.932.739	الرصيد كما في بداية السنة
<u>(48.638.566)</u>		صافي الربح
		أرباح موزعة
		<u>(31.623.778)</u>
<u>100.604.917</u>	<u>149.899.090</u>	الرصيد كما في 31 مارس
<u>105.104.917</u>	<u>154.399.090</u>	مجموع حقوق الشركاء

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 22 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة التدفقات النقدية
للستين المنتهيتين في 31 مارس 2005 و 2004

2004 ريال سعودي	2005 ريال سعودي	التدفقات النقدية من العمليات:
63.029.975	97.932.739	صافي الربح تعديلات لتسوية صافي الربح مع صافي النقد من العمليات:
10.058.532 (3.317.245)	7.044.016 (1.881.751)	استهلاكات ربح بيع ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية غيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
722.110 (8.018.569)	1.478 2.710.801 7.486.893	ذمم مدينة تجارية (25.535.329) مطلوب من اطراف ذات علاقة دفعات مقدمة للموردين مخزون
(521.342) 20.029.407 13.560	1.172.956 (10.760.900) -	مدفوعات مقدمة وموارد متداولة اخرى ذمم دائنة تجارية مطلوب لاطراف ذات علاقة
15.233.948 18.603.973 1.314.728 (10.347)	(9.516.030) (6.074.788) 848.853 868.758	دفعات مقدمة من العملاء مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة اخرى زكاة شرعية مستحقة مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>57.007.714</u>	<u>89.504.043</u>	صافي النقد الناتج عن العمليات
	(12.006.579)	التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية:
<u>14.771.644</u> <u>1.241.904</u>	<u>7.948.231</u> <u>(4.058.348)</u>	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات واستثمارات عقارية صافي النقد المستخدم في (الناتج عن) النشاطات الاستثمارية
		التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية:
2.144.992 7.590.907	2.855.008 4.147.024 (48.638.566)	زيادة في قروض بنكية قصيرة الأجل زيادة في حسابات الشركاء ارباح موزعة مدفوعة
	<u>(41.636.534)</u>	صافي النقد المستخدم في النشاطات التمويلية
		(31.623.778) (21.887.879)

36.361.739	43.809.161
<u>19.467.875</u>	<u>55.829.614</u>
<u>55.829.614</u>	<u>99.638.775</u>

صافي الريادة في النقد وما يعادله
نقد وما يعادله كما في بداية السنة
نقد وما يعادله كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 22 جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)**

**إيضاحات حول القوائم المالية
للستين المنتهي في 31 مارس 2005 و 2004**

1 - الشركة وطبيعة أعمالها

إن شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة ("الشركة") هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري معدل برقم 2055006105 بتاريخ 26 شوال 1424هـ (20 ديسمبر 2003).

تمثل أعمال الشركة الرئيسية في شراء الأراضي والعقارات بغرض تطويرها وتحسينها وإنشاء المباني السكنية والتجارية عليها وبالتالي بيعها أو تأجيرها للغير.

بالإضافة إلى ذلك، تتضمن أعمال الشركة أيضاً تصنيع الوحدات السكنية غير الستينية.

يقع المكتب الرئيسي للشركة على العنوان التالي:

ص.ب 1531
الجبيل 31951
المملكة العربية السعودية

تشتمل القوائم المالية المرفقة على حسابات المركز الرئيسي للشركة وجميع فروعها كالتالي:

رقم السجل التجاري / الرخصة	الموقع
2055003672	الجبيل
1010196542	الرياض
1621	جبل علي

2 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

استخدام التقديرات
يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، 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.

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 بالمثل الأصلي بعد حسم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. يقيد مخصص للديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك شك لدى الشركة بإمكانية تحصيل المبالغ بالكامل وفقاً للشروط الأصلية للذمم المدينة.

مخزون

يقيم المخزون على أساس سعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة لللاسترداد، أيهما أقل. يحدد سعر التكلفة على أساس طريقة ما يرد أولاً يصرف أولاً. تشتمل تكلفة البضاعة تامة الصنع على تكلفة المواد الأولية والعملاء المباشرة ومصروفات التصنيع غير المباشرة.

ان المعايير المحاسبية السعودية تتطلب ان تقييم تكلفة المخزون على اساس طريقة المتوسط المرجح. تعتقد ادارة الشركة ان طريقة ما يرد أولاً يصرف أولاً هي الطريقة الملائمة بالنسبة لطبيعة وتدفقات منتجات الشركة. لو استخدمت الشركة طريقة المتوسط المرجح فان تكلفة المخزون وتكلفة المبيعات لعامي 2004 و 2005 لن تختلف جوهرياً.

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:

<u>سنوات</u>	
20 - 5	مباني ومنازل سكنية
15 - 10	آلات ومعدات
4	سيارات
5 - 4	أثاث وتركيبات
10 - 5	وحدات سكنية متحركة
خلال فترة الإيجار	تحسينات على عقارات مستأجرة

تقيد المصروفات الخاصة بالصيانة والإصلاح، والتي لا تزيد جوهرياً من عمر الموجودات، ضمن المصروفات. يتم تحديد الارباح والخسائر من الإستبعادات وذلك بمقارنة العائدات مع القيمة المقيدة ويتم قيدها في قائمة الدخل للفترة الجارية.

استثمارات عقارية

يتم قيد الممتلكات المحتفظ بها لاستثمارها في عقود إيجار طويلة الأجل، وهي غير مستخدمة من قبل الشركة، على أساس التكلفة بعد حسم الاستهلاكات المتراكمة. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت على المباني والمنازل السكنية على فترة تراوح بين 5 سنوات و 20 سنة.

تقيد المصروفات الخاصة بالصيانة والإصلاح، والتي لا تزيد جوهرياً من عمر الموجودات، ضمن المصروفات. تحدد الأرباح والخسائر من الاستبعادات وذلك بمقارنة العائدات مع القيمة المقيدة ويتم قيدها في قائمة الدخل للفترة الجارية.

انخفاض في قيمة الموجودات

يتم مراجعة الموجودات غير المتداولة فيما يتعلق بالخسائر الناتجة عن الانخفاض في قيمتها عندما تشير الحالات أو التغير في الظروف إلى أن القيمة المدروجة غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة، إن وجدت، والتي تمثل زيادة القيمة المقيدة للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد.

فرض

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

مخصصات أخرى

يتم قيد المخصصات الأخرى عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني قائم أو متوقع نتج عن حدث سابق، وهناك احتمال وجود استخدام للموارد لتسوية الالتزام، وأمكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه.

الزكاة الشرعية

تخضع الشركة للزكاة الشرعية وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل. تقوم الشركة بقيد الزكاة الشرعية وتحميها على قائمة الدخل للفترة الجارية. إن فرع جبل على غير خاضع لأى زكاة أو ضريبة في بلد العمليات.

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم قيد مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بموجب شروط نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية ويحمل على قائمة الدخل للفترة الجارية. يتم احتساب المبلغ المستحق على أساس القيمة الحالية للامتيازات المكتسبة التي تحققت للموظف فيما لو ترك عمله كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم دفع المبالغ المستحقة عند انتهاء خدمات الموظفين على أساس رواتبهم وبدلاتهم الأخيرة وعدد سنوات خدمتهم، كما هو موضح في الشروط المبينة في أنظمة المملكة العربية السعودية.

تحقيق الإيرادات

يتم تحقيق المبيعات في الفترة التي تسلم فيها البضاعة وتقيد بالصافي بعد الحسومات التجارية. يتم تحقيق الإيرادات من الإيجارات وفقاً لمبدأ الاستحقاق بموجب شروط العقود مع المستأجرين.

مصروفات عمومية وإدارية وبيع وتسويق

تشتمل المصروفات العمومية والإدارية والبيع والتسويق على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي تكون تحديداً غير مرتبطة بتكلفة المبيعات وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها. توزع هذه التكاليف بين تكلفة المبيعات والمصروفات العمومية والإدارية والبيع والتسويق، إن لزم الأمر، بطريقة منتظمة.

عقود إيجار تشغيلية

تحمل المصروفات المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل خلال فترة العقود.

تحويل العملات الأجنبية

تحفظ الشركة سجلاتها المحاسبية بالريال السعودي. يجري تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى ريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في السوق بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات التي تتم بالعملات الأجنبية، فيجري تعديليها لتعكس ما يعادلها بالريال السعودي كما في قائمة المركز المالي. تقيد الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية، والتي لم تكن جوهرية لعامي 2005 و2004، في قائمة الدخل للفترة الجارية.

-3- نقد و مادم يعادله

يتكون النقد و مادم يعادله كما في 31 مارس من الآتي:

2004 ريال سعودي	2005 ريال سعودي	
15.188.827	62.360.365	ودائع لأجل
40.612.204	37.184.811	نقد لدى البنوك
28.583	93.599	نقد في الصندوق
<u>55.829.614</u>	<u>99.638.775</u>	<u>المجموع</u>

-4- ذمم مدينة تجارية

تتكون الذمم المدينة التجارية كما في 31 مارس من الآتي:

2004 ريال سعودي	2005 ريال سعودي	
67.366.554	67.199.317	ذمم مدينة تجارية
(1.741.215)	(1.244.996)	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>65.625.339</u>	<u>65.954.321</u>	<u>صافي الذمم المدينة التجارية</u>

-5- أمور تتعلق بأطراف ذات علاقة

فيما يلي الارصدة مع اطراف ذات علاقة كما في 31 مارس:

2004 ريال سعودي	2005 ريال سعودي	مطلوب من اطراف ذات علاقة:
34.610	34.610	شركة التقدم للخدمات البترولية المحدودة
32.046	32.046	شركة الخليج العالمية للطاقة الكهربائية المحدودة
19.921	19.921	مجموعة الدباغ لتقنية المعلومات المحدودة
13.403	11.925	شركة الأغذية الممتازة المحدودة
1.070	1.070	شركة الدولية السعودية للإمدادات والإلكترونية المحدودة
<u>101.050</u>	<u>99.572</u>	<u>المجموع</u>

مطلوب لاطراف ذات علاقة:

13.560	13.560	شركة التنمية الزراعية المحدودة
1.516	1.516	شركة العلمية الوطنية المحدودة
<u>15.076</u>	<u>15.076</u>	<u>المجموع</u>

لا توجد عمليات جوهرية مع اطراف ذات علاقة خلال السنين المتჩيتين في 31 مارس 2005 و 2004.

- 6 - المخزون

يتكون المخزون كما في 31 مارس من الآتي:

2004 ريال سعودي	2005 ريال سعودي	
24.186.447	33.387.359	مواد أولية
26.152.653	10.119.789	بضاعة تحت التصنيع
<u>2.657.097</u>	<u>2.398.525</u>	بضاعة تامة الصنع
<u>52.996.197</u>	<u>45.905.673</u>	المجموع
<u>(1.312.002)</u>	<u>(1.708.371)</u>	نافقاً: مخصص بضاعة بطبيعة الحركة
<u>51.684.195</u>	<u>44.197.302</u>	صافي المخزون

- 7 - ممتلكات ومصنع ومعدات

تتكون الممتلكات والمصنع والمعدات كما في 31 مارس من الآتي:

2005 ريال سعودي	استبعادات ريال سعودي	إضافات ريال سعودي	2004 ريال سعودي	التكلفة
9.641.847	(1.852.989)	903.041	10.591.795	
6.508.729	(1.980.381)	349.558	8.139.552	مباني ومنازل سكنية
6.570.818	(240.338)	577.338	6.233.818	آلات ومعدات
2.588.892	-	90.399	2.498.493	سيارات
-	(2.988.840)	-	2.988.840	أثاث وتركيبات
<u>7.123.319</u>	<u>-</u>	<u>6.528.408</u>	<u>594.911</u>	تحسينات على عقارات مستأجرة
<u>32.433.605</u>	<u>(7.062.548)</u>	<u>8.448.744</u>	<u>31.047.409</u>	مشاريع تحت التنفيذ
<u>15.757.518</u>	<u>(6.994.273)</u>	<u>2.028.741</u>	<u>20.723.050</u>	المجموع
<u>16.676.087</u>			<u>10.324.359</u>	الاستهلاكات المتراكمة
				مباني ومنازل سكنية
				آلات ومعدات
				سيارات
				أثاث وتركيبات
				تحسينات على عقارات مستأجرة
				المجموع
				صافي الممتلكات والمصنع
				والمعدات

لدى الشركة عقد ايجار تشغيلي لمدة 5 سنوات قابل للتجديد ابتداء من 1 نوفمبر 2001 لأرض تقع عليها منشآت الشركة في مدينة الجبيل الصناعية. ان مبالغ الاجار السنوي المدفوعة للمؤجر هي 0.7 مليون ريال سعودي. لدى الشركة ايضاً عقد ايجار تشغيلي لمدة 10 سنوات ابتداء من 1 يونيو 1997، لأرض تقع عليها منشآت الشركة في منطقة جبل علي. بلغ الاجار السنوي المدفوع لادارة المنطقة الحرة في جبل علي 0.5 مليون ريال سعودي.

تشتمل مشاريع تحت الانشاء على تكاليف تكبدت لبناء منشآت انتاجية في غانا. ايضاً انظر اياضاح 19 فيما يتعلق بالالتزامات الاجماليات المستقبلية.

8- استثمارات عقارية

تكون الاستثمارات العقارية كما في 31 مارس من الآتي:

التكلفة	2004	إضافات	استبعادات	2005
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
أراضي	6.477.897	-	-	6.477.897
مباني ومنازل سكنية	52.391.957	(11.065.697)	3.557.835	59.899.819
المجموع	58.869.854	(11.065.697)	3.557.835	66.377.716
الاستهلاكات المتراكمة	28.313.600	(5.067.492)	5.015.275	28.365.817
مباني ومنازل سكنية	28.313.600	(5.067.492)	5.015.275	28.365.817
المجموع	30.556.254			38.011.899
صافي استثمارات عقارية				

تحتفظ الشركة بالاستثمارات العقارية لغرض تأجيرها بموجب عقود طويلة الأجل لتحقيق عوائد، وهي غير مستخدمة من قبل الشركة. يتم تجديد عقود الاجار الخاصة بالاستثمارات العقارية على اساس سنوي. بلغت ايرادات الاجار 22.7 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 مارس 2005 (2004 - 35 مليون ريال سعودي). انظر اياضاح 16.

9- قروض بنكية قصيرة الأجل

تكون القروض البنكية قصيرة الأجل كما في 31 مارس من الآتي:

قروض بنكية قصيرة الأجل	2005	ريال سعودي	2004	ريال سعودي
سحب على المكتوف	5.000.000	-	2.000.000	144.992
المجموع	5.000.000		2.144.992	

تحمل القروض البنكية قصيرة الأجل نفقات تمويل على أساس المعدلات السائدة في السوق بناء على معدل الاقراض بين البنوك السعودية ("سيبور"). بلغت التسهيلات الائتمانية قصيرة الأجل غير المستخدمة والمتوفرة للشركة 138.1 مليون ريال سعودي تقريباً كما في 31 مارس 2005 (2004 - 45.2 مليون ريال سعودي).

10- مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

ت تكون المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى كما في 31 مارس من الآتي:

2004 ريال سعودي	2005 ريال سعودي	
<u>35.137.404</u>	<u>30.422.381</u>	مصروفات تتعلق بالموظفين
<u>2.438.433</u>	<u>1.250.443</u>	إيرادات غير محققة
<u>5.939.966</u>	<u>5.768.191</u>	أخرى
<u>43.515.803</u>	<u>37.441.015</u>	المجموع

11- زكاة شرعية

فيما يلي البند الأساسية للوعاء الزكوي للستين المتتهبين في 31 مارس، والذي تم احتسابه على الأساس الذي تستخدمه الشركة لتقديم اقراراتها الزكوي:

2004 ريال سعودي	2005 ريال سعودي	
<u>74.887.964</u>	<u>105.104.917</u>	حقوق الشركاء كما في بداية السنة
<u>6.481.272</u>	<u>7.916.360</u>	مخصصات كما في بداية السنة
<u>-</u>	<u>8.780.151</u>	حسابات الشركاء كما في بداية السنة
<u>66.445.740</u>	<u>101.212.743</u>	الربح الصافي المعدل
<u>147.814.976</u>	<u>223.014.171</u>	
		بعض المبالغ تم إخراجها من الأرباح الصافية
<u>(16.676.087)</u>		صافي الممتلكات والمصنع والمعدات
<u>(30.556.254)</u>		(10.324.359) صافي الاستثمارات العقارية
<u>(48.638.566)</u>		(38.011.899) أرباح موزعة مدفوعة
		(31.623.778) أرباح موزعة مدفوعة

الوعاء الركوي التقريري

67.854.940 127.143.264

الزكاة الشرعية المستحقة

فيما يلي ملخص بحركة حساب الزكاة الشرعية المستحقة للستين المنتهيتين في 31 مارس:

2004	2005	
ریال سعودی	ریال سعودی	
635.913	1.950.641	الرصيد كما في بداية السنة
1.980.677	2.511.096	المحمل خلال السنة
<u>(665.949)</u>	<u>(1.662.243)</u>	تسديدات خلال السنة
<u>1.950.641</u>	<u>2.799.494</u>	الرصيد كما في 31 مارس
		وضع التسويات النهائية

أنتهت الشركة وضعها الزكوي مع مصلحة الزكاة والدخل وحصلت على شهادة الزكاة النهائية لسنة المنتهاء في 31 مارس 2004.

- 12 - حسابات الشركات

ت تكون حركة حسابات الشركات للستين المنتهيتين في 31 مارس من الآتي:

2004	2005	
ریال سعودی	ریال سعودی	
1.189.244	8.780.151	الرصيد كما في بداية السنة
<u>7.590.907</u>	<u>4.147.024</u>	صافي الحركة خلال السنة
<u>8.780.151</u>	<u>12.927.175</u>	الرصيد كما في 31 مارس

- 13 - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

ت تكون حركة مخصص مكافأة نهاية الخدمة للستين المنتهيتين في 31 مارس من الآتي:

2004	2005	
ریال سعودی	ریال سعودی	
4.874.703	4.863.143	الرصيد كما بداية السنة
624.498	1.106.255	المحمل خلال السنة
<u>(636.058)</u>	<u>(237.497)</u>	تسديدات خلال السنة
<u>4.863.143</u>	<u>5.731.901</u>	الرصيد كما في 31 مارس

- 14 - رأس مال

يتكون رأس مال الشركة بـ 3 مليون ريال سعودي كما في 31 مارس 2005 و 2004 من 3.000 حصة، بقيمة 1.000 ريال سعودي للحصة الواحدة، موزعة على الشركاء على النحو التالي:

نسبة الملكية	المجموع
96 بالمائة	شركة مجموعة الدباغ القابضة المحدودة
4 بالمائة	شركة مجموعة التنمية التجارية المحدودة
<u>100</u> بالمائة	<u>المجموع</u>

- 15 - احتياطي نظامي

موجب عقد تأسيس الشركة ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية، تحفظ الشركة الاحتياطي نظامي يعادل نصف رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل حالياً للتوزيع على الشركاء.

- 16 - إيرادات

تتكون الإيرادات للستين المنتهيتين في 31 مارس مما يلي:

2004 ريال سعودي	2005 ريال سعودي	
<u>355.863.407</u>	<u>398.905.269</u>	بيع وحدات سكنية متحركة
<u>38.899.483</u>	<u>22.719.040</u>	إيرادات إيجارات
<u>394.762.890</u>	<u>421.624.309</u>	<u>المجموع</u>

- 17 - مصروفات بيع وتسويق

ت تكون مصروفات البيع والتسويق للستين المنتهيتين في 31 مارس مما يلي:

2004 ريال سعودي	2005 ريال سعودي	
10.563.669	18.434.246	شحن
3.296.045	5.672.957	تكلفة موظفين
1.609.411	3.318.646	عمولة مبيعات
499.549	406.145	أخرى
<u>15.968.674</u>	<u>27.831.994</u>	<u>المجموع</u>

18- مصروفات عمومية وإدارية

ت تكون المصروفات العمومية والإدارية للستين المنتهيتين في 31 مارس كما يلي:

2004 ريال سعودي	2005 ريال سعودي	
26.722.768	15.691.316	تكلفة موظفين
108.120	208.280	تأمين
241.474	360.693	أتعاب مهنية
128.781	173.830	إيجار
91.888	72.041	استهلاكات
<u>2.585.659</u>	<u>1.776.267</u>	أخرى
<u>29.878.690</u>	<u>18.282.427</u>	المجموع

19- مصروفات إيجارات تشغيلية

لدى الشركة إيجارات تشغيلية تتعلق بمكاتبها ومستودعاتها ومنشآتها الانتاجية. بلغت مصروفات الإيجار 1.2 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 مارس 2005 - 1.2 مليون ريال سعودي (2004 - سعودي). بلغت التزامات الإيجارات المستقبلية المتعلقة بهذه الإيجارات التشغيلية كما يلي:

السنوات المنتهية في 31 مارس:

ريال سعودي	
819.735	2006
450.924	2007
<u>112.731</u>	2008
<u>1.383.390</u>	المجموع

20- التزامات محتملة

لدى الشركة خطابات ضمان ومستندات قائمة بمبلغ 10.9 مليون ريال سعودي كما في 31 مارس 2005 - 21.3 مليون ريال سعودي (2004) صدرت في سياق الأعمال العادلة للشركة.

21- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المقيدة في قائمة المركز المالي نقد وما يعادله، وذمم مدينة تجارية واخرى، وقروض بنكية قصيرة الاجل، وذمم دائنة تجارية واخرى ومطلوبات اخرى.

مخاطر الائتمان - هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبّد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الشركة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان. تم إيداع النقد لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع. تقيد الذمم المدينة بالقيمة القابلة للاسترداد المقدرة.

مخاطر التدفقات النقدية والقيمة العادلة لسعر الفائدة - هي التعرض إلى مخاطر متعددة تتعلق بنتيجة التغيرات في أسعار الفائدة في السوق على المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية. ليس لدى الشركة موجودات جوهرية تحمل فوائد كما في 31 مارس 2005 و 2004. تراقب الادارة التغيرات في اسعار الفائدة وتعتقد ان مخاطر التدفقات النقدية والقيمة العادلة لسعر الفائدة على الشركة هي غير جوهرية.

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 اصل مالي بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية لمقابلة أية التزامات مستقبلية.

مخاطر العملة - هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. ان معاملات الشركة الأساسية هي بالريال السعودي والدولار الأمريكي والدرهم الاماراتي. وبالتالي، تعتقد الإدارة ان مخاطر العملة غير جوهرية.

القيمة العادلة - هي القيمة التي يتم فيها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف راغبة في ذلك وتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. بما انه يتم إعداد القوائم المالية للشركة على أساس طريقة التكلفة التاريخية، قد تنتاج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

تعتقد الإدارة ان القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

22- موافقة الإدارة

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل إدارة الشركة في 22 يونيو 2005.