

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة

القوائم المالية
للسنتين المنتهيتين في 31 مارس 2006 و 2005
و تقرير مراقبي الحسابات

تقرير مراقب الحسابات

إلى الشركاء
شركة البحر الأحمر خدمات الإسكان المحدودة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة البحر الأحمر خدمات الإسكان المحدودة ("الشركة") كما في 31 مارس 2006 والقوائم للدخل والتغيرات في حقوق الشركاء والتدفقات النقدية التابعة لها للستين المنتهيين في ذلك التاريخ والإيضاحات التي تعتبر جزءاً من القوائم المالية. إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات نظام الشركات والخدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا براجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المعروفة في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منا تحديد وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء جوهريه. تشمل المراجعة إجراء فحص إختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تتضمن المراجعة إجراء تقسيم للمبادئ المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أحدثت بعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل والمشار إليها أعلاه:

- قليل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 مارس 2006 و 2005 ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للستين المنتهيين في ذلك التاريخ وذلك وفقاً للمبادئ المحاسبية المعروفة 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.

جريدة وشركاه
احد اعضاء برليس وترهاوس كوبرز

عمر محمد السقا
369 رقم ترخيص
16 جادى الآخرة 1427هـ
(12) يوليو 2006

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

قائمة المركز المالي
كما في 31 مارس 2006 و 2005

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | إيضاح | الموجودات |
|--------------------|--------------------|-------|---|
| 100.815.271 | 192.005.610 | 3 | موجودات متداولة: نقد وما يعادله |
| 65.954.321 | 109.804.943 | 4 | صافي الدعم المدينة التجارية |
| 99.572 | 62.279.015 | 5 | مطلوب من اطراف ذات علاقة |
| 5.307.768 | 9.640.625 | 6 | دعوات مقدمة للموردين |
| 44.197.302 | 54.440.243 | 6 | صافي المخزون |
| <u>3.951.933</u> | <u>10.441.154</u> | | مصروفات مدفوعة مقدماً وأخرى |
| 220.326.167 | 438.611.590 | | مجموع الموجودات المتداولة |
| - | 1.027.346 | 7 | دفعه مقدمة مقابل استثمار |
| <u>15.399.016</u> | <u>23.419.773</u> | 8 | استثمار في شركة تابعة غير موحدة |
| <u>30.556.254</u> | <u>25.764.776</u> | 9 | صافي الممتلكات والمصنع والمعدات |
| <u>266.281.437</u> | <u>488.823.485</u> | 10 | صافي الاستثمارات العقارية |
| | | | المجموع |
| | | | المطلوبات وحقوق الشركاء |
| | | | مطلوبات متداولة: قرض بنكية قصيرة الأجل |
| 5.000.000 | 4.127.128 | 11 | ذمم دائنة تجارية |
| 39.810.935 | 51.412.933 | 12 | حسابات الشركاء |
| 12.927.175 | 24.778.249 | 12 | مطلوب لأطراف ذات علاقة |
| 15.076 | 15.076 | 5 | دعوات مقدمة من العملاء |
| 8.156.751 | 5.436.885 | 13 | مصروفات مستحقة وأخرى |
| 37.441.015 | 26.428.218 | 13 | زكاة شرعية مستحقة |
| <u>2.799.494</u> | <u>4.073.658</u> | 14 | |
| 106.150.446 | 116.272.147 | | مجموع المطلوبات المتداولة |
| <u>5.731.901</u> | <u>5.883.441</u> | 15 | مخصص مكافأة نهاية الخدمة |
| <u>111.882.347</u> | <u>122.155.588</u> | | مجموع المطلوبات |
| | | 26 | تعهدات والتزامات محتملة |
| | | | حقوق الشركاء: |
| 3.000.000 | 3.000.000 | 16 | رأس المال |
| 1.500.000 | 297.000.000 | 16 | زيادة مقتربة لرأس المال |
| <u>149.899.090</u> | <u>1.500.000</u> | 17 | احتياطي نظامي |
| <u>154.399.090</u> | <u>65.167.897</u> | | أرباح مبكرة |
| <u>266.281.437</u> | <u>488.823.485</u> | | مجموع حقوق الشركاء |
| | | | المجموع |

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

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

قائمة الدخل
للسنتين المنتهيتين في 31 مارس 2006 و 2005

| 2005 | 2006 | إيضاح | |
|----------------------|--------------------|-------|--------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | | |
| 421.624.309 | 414.347.761 | 18 | صافي الإيرادات |
| <u>(258.283.865)</u> | | | تكلفة الإيرادات |
| | | | <u>(278.571.342)</u> |
| 143.052.967 | 156.063.896 | | إجمالي الربح |
| | | | مصاريف: |
| (27.831.994) | (26.957.702) | 19 | بيع وتسويق |
| (18.282.427) | (19.484.151) | 20 | عمومية وإدارية |
| - | <u>14.700.013</u> | 21 | عكس زيادة في المصاريف المستحقة |
| 96.938.546 | 124.322.056 | | الربح من العمليات |
| - | (1.653.621) | | حصة الخسارة من شركة تابعة |
| 1.180.255 | 1.460.593 | | صافي إيرادات تمويل |
| <u>2.325.034</u> | <u>5.280.256</u> | 22 | إيرادات أخرى |
| 100.443.835 | 129.409.284 | | الربح قبل الزكاة الشرعية |
| <u>(2.511.096)</u> | <u>(4.479.832)</u> | 14 | الزكاة الشرعية |
| <u>97.932.739</u> | <u>124.929.452</u> | | صافي الربح |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 28 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 2006 و 2005

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | إيضاح | رأس المال - الرصيد كما في بداية ونهاية السنة |
|--------------------|-----------------------------|-------|---|
| <u>3.000.000</u> | <u>3.000.000</u> | 16 | زيادة مقترحة لرأس المال: الرصيد كما في بداية السنة المحول من الأرباح المبقاء مساهمة من الشركاء |
| - | - | 16 | الرصيد كما في نهاية السنة |
| - | <u>147.000.000</u> | 16 | الرصيد كما في نهاية السنة |
| - | <u>150.000.000</u> | 16 | احتياطي نظامي - الرصيد كما في بداية ونهاية السنة |
| <u>1.500.000</u> | <u>1.500.000</u> | 17 | أرباح مبقة: الرصيد كما في بداية السنة صافي الربح للسنة أرباح موزعة (48.638.566) |
| 97.932.739 | 124.929.452 (62.660.645) | 16 | المحول الى زيادة مقترحة لرأس المال |
| - | <u>(147.000.000)</u> | 16 | الرصيد كما في نهاية السنة |
| | <u>65.167.897</u> | | <u>149.899.090</u> |
| | <u>366.667.897</u> | | مجموع حقوق الشركاء <u>154.399.090</u> |

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

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

قائمة التدفقات النقدية
للستين المتتاليين في 31 مارس 2006 و 2005

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|----------------------------|------------------------------|---|
| 97.932.739 | 124.929.452 | التدفقات النقدية من العمليات: |
| 7.044.016 (1.881.751) | 6.408.484 (3.273.724) | صافي الربح تعديلات لتسوية صافي الربح مع صافي النقد الناتج عن العمليات: استهلاكات ممتلكات ومصنع ومعدات واستثمارات عقارية |
| (328.982) 1.478 | (43.850.622) (62.179.443) | ربح بيع ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية غيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: ذمم مدينة تجارية |
| 2.710.801 | (4.332.857) | مطلوب من اطراف ذات علاقة |
| 7.486.893 | (10.242.941) | دفعات مقدمة للموردين |
| 1.072.381 | (6.489.221) | مخزون |
| | 11.601.998 | مدفعات مقدمة و الموجودات متداولة اخرى |
| (9.516.030) (6.074.788) | (2.719.866) (11.012.797) | ذمم دائنة تجارية (10.760.900) |
| 848.853 | 1.274.164 | دفعات مقدمة من العملاء |
| 868.758 | 151.540 | مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة اخرى |
| <u>89.403.468</u> | <u>264.167</u> | زكاة شرعية مستحقة |
| | | مخصص مكافأة نهاية الخدمة |
| | | صافي النقد الناتج عن العمليات |
| | | التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية: |
| (7.171.673) (3.557.835) | (1.027.346) (11.276.925) | دفعه مقدمة مقابل استثمار |
| 7.948.231 | (3.109.291) | شراء ممتلكات ومصنع ومعدات |
| (2.781.277) | 8.022.177 | شراء استثمارات عقارية |
| | (7.391.385) | متحصلات بيع ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية |
| | | صافي النقد المستخدم في النشاطات الاستثمارية |
| | | التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية: |
| 2.855.008 | (872.872) | صافي التغير في قروض بنكية قصيرة الأجل |
| 4.147.024 | (12.929.473) | صافي التغير في حسابات الشركاء |
| | (37.880.098) | أرباح موزعة مدفوعة |
| <u>-</u> | <u>150.000.000</u> | (48.638.566) |
| | | مساهمة في زيادة مقترحه رأس المال |

98.317.557

صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) النشاطات التمويلية
(41.636.534)

(يتبع)

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

قائمة التدفقات النقدية (تنمية)
للستين المنتهيتين في 31 مارس 2006 و 2005

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|-----------------------------------|
| 44.985.657 | 91.190.339 | صافي التغير في النقد وما يعادله |
| 55.829.614 | 100.815.271 | نقد وما يعادله كما في بداية السنة |
| <u>100.815.271</u> | <u>192.005.610</u> | نقد وما يعادله كما في نهاية السنة |

جدول تكميلي عن معلومات غير نقدية:

| | | |
|---|--------------------|---|
| - | <u>147.000.000</u> | تحويل من الأرباح المبقة إلى الزيادة المقترحة لرأس المال |
| - | <u>24.780.547</u> | أرباح موزعة قيدت على حساب الشركاء |

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

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

**إيضاحات حول القوائم المالية
للستين المتتهتين في 31 مارس 2006 و 2005**

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 رقم 2055006105 بتاريخ 26 شوال 1424هـ (20 ديسمبر 2003) والذي تم تعديله مؤخراً لدى الشركة فرع في الرياض ويعمل بموجب سجل تجاري رقم 1010196542 بتاريخ 20 صفر 1425هـ (10 أبريل 2004). أيضاً لدى الشركة فرع في الحبيل ويعمل بموجب سجل تجاري رقم 2055003672 بتاريخ 25 ربيع الأول 1416هـ (22 أغسطس 1995). أيضاً لدى الشركة فرع في جبل علي، المنطقة الحرة، الإمارات العربية المتحدة ويعمل بموجب ترخيص رقم 1621 بتاريخ 25 محرم 1418هـ (1 يونيو 1997).

خلال عام 2005، قرر الشركاء تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة، وفي النهاية تحولتها إلى شركة مساهمة عامة. أيضاً، وفي هذا السياق، يعمل الشركاء حالياً على قبول شركاء جدد. لم تكتمل الإجراءات القانونية لهذا التغيير كما في 31 مارس 2006 (أنظر إيضاح 16).

تتمثل أهداف الشركة في شراء الأراضي والعقارات بغرض تطويرها وتحسيسها وتصنيع مباني سكنية وتجارية عليها، وبالتالي بيعها أو تأجيرها للغير. تتضمن أهداف الشركة أيضاً تصنيع وحدات سكنية غير خرسانية.

يقع المكتب الرئيسي للشركة على العنوان التالي:

ص.ب 1531
الحبيل 31951
المملكة العربية السعودية

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2006، قامت الشركة بتأسيس شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان (غانزا) المحدودة ("شركة البحر الأحمر - غانا") وهي شركة مسجلة وتراول أعمالها في أكرا - غانا ومتلك الشركة ما نسبته 100 بالمائة من رأس المال. تتمثل أعمال شركة البحر الأحمر - غانا بشكل رئيسي في تصنيع وحدات سكنية غير خرسانية.

أيضاً، خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2006، قامت الشركة بتأسيس شركة سارل البحر الأحمر لخدمات الإسكان الجزائري المحدودة ("شركة البحر الأحمر - الجزائر") وهي شركة مسجلة وتراول أعمالها في الجزائر - الجزائر ومتلك الشركة ما نسبته 98 بالمائة من رأس المال. تتمثل أعمال شركة البحر الأحمر - الجزائر بشكل رئيسي في بيع المنتجات الرئيسية للشركة (أيضاً انظر إيضاح 7).

لدى الشركة أيضاً تراخيص عمل في كل من أفغانستان وغينيا الإستوائية.

- 2 - ملخص السياسات الحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق وطبقاً للمبادئ المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تتلخص أهم السياسات الحاسبية 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 بالمبالغ الأصلية بعد خصم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. يقييد 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 والعمالة المباشرة ومصروفات التصنيع غير المباشرة.

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2006 قررت إدارة الشركة تغيير طريقة تسعير تكلفة المخزون من طريقة الوارد أولاً إلى طريقة المتوسط المرجح لتنماشى مع متطلبات المعايير المحاسبية السعودية. لو كانت الشركة قد استخدمت طريقة الوارد أولاً يصرف أولاً، لما إختلفت تكلفة المخزون وتكلفة الإيرادات للسنة المنتهية في 31 مارس 2006 بشكل جوهري.

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

| | |
|-----------------------|--------------------|
| خلال فترة عقد الإيجار | أرض مستأجرة |
| 20 - 5 | مباني ومنازل سكنية |
| 15 - 10 | 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 التحصيلات مع القيمة المقيدة وتقيد في قائمة الدخل للفترة الجارية.

استثمارات عقارية

يتم قيد الممتلكات المحتفظ بها لغرض استثمارها في عقود ايجار طويلة الأجل، وهي غير مستخدمة من قبل الشركة، على اساس التكلفة بعد خصم الإستهلاكات المتراكمة. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الإنتاجي 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 التحصيلات مع القيمة المقيدة وتقيد في قائمة الدخل للفترة الجارية.

انخفاض في قيمة الموجودات طويلة الأجل

يتم مراجعة الممتلكات والمصنع والمعدات والاستثمارات العقارية، فيما يتعلق بالخسائر الناجحة عن الانخفاض الدائم في قيمتها عندما تشير الحالات او التغير في الظروف الى ان القيمة المقيدة غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات الخسارة الناجحة 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 تتوارد 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 الشركة التزام قانوني قائماً او متوقعاً نتج عن حدث سابق، وهناك احتمال وجود استخدام للموارد لتسوية هذا التزام، وامكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه.

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

تم قيد مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بموجب شروط أنظمة العمل والععمال في الدول التي تعمل فيها الشركة وشركة البحر الأحمر - غانا، وتحمل على قائمة الدخل للفترة الجارية. يتم احتساب المبلغ المستحق على أساس القيمة الحالية للامتيازات المكتسبة التي تحق للموظف فيما لو ترك عمله كما في تاريخ قائمة المركز المالي . يتم دفع المبالغ المستحقة عند انتهاء خدمات الموظفين بموجب الشروط المبينة في قوانين تلك الدول.

تحقيق الإيرادات

تقيد الإيرادات من عقود طويلة الأجل على أساس طريقة نسبة الإنهاز والتي تقاد بنسبة التكلفة الفعلية المتکبدة حتى تاریخه إلى إجمالي التكلفة التقديرية لكل عقد. تقيد الإيرادات من عقود قصيرة الأجل عند إنهاز العقد نهائياً أو إنهازه بشكل جوهري.

تشتمل تكلفة العقود على كافة التكاليف المباشرة للمواد الأولية والعمالة والتكاليف غير المباشرة المتعلقة بتلك العقود. يتم قيد مخصص للخسائر المقدرة على العقود غير المنتهية في الفترة التي يتم فيها تحديد تلك الخسائر.

يتم قيد تكاليف وأرباح مقدرة تفوق مبالغ صدرت بها فواتير لعقود غير منتهية إن وجدت، ضمن ذمم مدينة تجارية لم تصدر بها فواتير. كما يتم قيد المبالغ التي صدرت بها فواتير تفوق التكاليف والأرباح المقدرة لعقود غير منتهية ضمن دفعات مقدمة من العملاء.

يتم تحقيق الإيرادات من الإيجارات وفقاً لمبدأ الاستحقاق بحسب شروط 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 خلال فترة تلك العقود.

الزكاة الشرعية وضريبة الدخل

تخضع الشركة للزكاة الشرعية وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة"). لا يخضع فرع جبل علي لأية زكاة شرعية أو ضريبة دخل في الدولة التي يعمل فيها. تخضع شركة البحر الأحمر - غانا لآحكام الضريبة في غانا. تقييد ضريبة الدخل المستحقة على شركة البحر الأحمر - غانا، إن وجدت، في قائمة الدخل للفترة الجارية.

تحتسب الزكاة الشرعية والضريبة المستحقة الإضافية، إن وجدت، عند الانتهاء من الربط النهائي للشركة وشركة البحر الأحمر - غانا من قبل المصلحة ومصلحة الضرائب الأخرى ذات الصلة.

تحويل العملات الأجنبية

تحفظ الشركة سجلاتها المحاسبية بالريال السعودي. يتم 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 تاريخ قائمة المركز المالي. تقييد أو تحمل التعديلات من تحويل العملات الأجنبية، والتي لم تكن جوهرية لعامي 2005 و 2006، في قائمة الدخل للفترة الجارية.

يتم تحويل موجودات ومطلوبات شركة البحر الأحمر - غانا على أساس أسعار الصرف السائدة في السوق بتاريخ القوائم المالية . يتم تحويل بنود حقوق الملكية في شركة البحر الأحمر - غانا، بإستثناء الأرباح المبقة، إلى ريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ نشأة البنود ذات العلاقة.

بينما يتم تحويل بنود قائمة الدخل لشركة البحر الأحمر - غانا على أساس المتوسط المرجح لأسعار الصرف خلال السنة. تقيد الفروقات الناتجة من تحويل القوائم المالية لشركة البحر الأحمر - غانا إلى الريال السعودي في بند منفصل ضمن بنود حقوق الشركاء. لم تكن فروقات التحويل جوهرية كما في 31 مارس 2006 و 2005.

إعادة تصنيف

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ في القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 مارس 2005 لتتوافق مع تصنيف القوائم المالية كما في 31 مارس 2006.

-3 نقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله كما في 31 مارس من الآتي:

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|-------------------------------|
| 38.361.307 | 161.892.194 | نقد لدى البنوك - حسابات جارية |
| 62.360.365 | 30.000.000 | ودائع لأجل |
| <u>93.599</u> | <u>113.416</u> | نقد في الصندوق |
| <u>100.815.271</u> | <u>192.005.610</u> | المجموع |

-4 ذمم مدينة تجارية

ت تكون الذمم المدينة التجارية كما في 31 مارس من الآتي:

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|-----------------------------------|
| 67.199.317 | 111.049.932 | ذمم مدينة تجارية |
| <u>(1.244.996)</u> | <u>(1.244.989)</u> | ناقصاً مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| <u>65.954.321</u> | <u>109.804.943</u> | صافي الذمم المدينة التجارية |

- 5 - أمور تتعلق بأطراف ذات علاقة

فيما يلي ملخص بالأرصدة مع اطراف ذات علاقة كما في 31 مارس:

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|---|
| - | 62.179.443 | مطلوب من أطراف ذات علاقة: |
| 34.610 | 34.610 | شركة البحر الأحمر - غانا |
| 32.046 | 32.046 | شركة الخليج العالمية للطاقة الكهربائية المحدودة |
| 19.921 | 19.921 | مجموعة الدباغ لتقنية المعلومات المحدودة |
| 11.925 | 11.925 | شركة الأغذية الممتازة المحدودة |
| 1.070 | 1.070 | الشركة الدولية السعودية للإمدادات والإلكترونية المحدودة |
| <u>99.572</u> | <u>62.279.015</u> | المجموع |
| | | مطلوب لأطراف ذات علاقة: |
| 13.560 | 13.560 | شركة التنمية الزراعية المحدودة |
| 1.516 | 1.516 | الشركة العلمية الوطنية المحدودة |
| <u>15.076</u> | <u>15.076</u> | المجموع |

لا توجد معاملات جوهرية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنين المنتهيتين في 31 مارس 2006 و 2005.

- 6 - المخزون

يتكون المخزون كما في 31 مارس من الآتي:

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|-----------------------------------|
| 33.387.359 | 37.063.930 | مواد أولية |
| 10.119.789 | 17.515.025 | منتجات تحت التصنيع |
| <u>2.398.525</u> | <u>1.591.400</u> | منتجات تامة الصنع |
| 45.905.673 | 56.170.355 | المجموع |
| <u>(1.708.371)</u> | <u>(1.730.112)</u> | ناقصاً: مخصص منتجات بطبيعة الحركة |
| <u>44.197.302</u> | <u>54.440.243</u> | صافي المخزون |

7 - دفعة مقدمة مقابل إستثمار

تمثل الدفعة المقدمة مقابل إستثمار كما في 31 مارس 2006 بـ 1.027.346 ريال سعودي 2005 - لا شيء) المبلغ المودع في بنك محلي في الجزائر بغرض تأسيس شركة تابعة بنسبة 98 بالمائة باسم سارل البحر الأحمر خدمات الإسكان الجزائر المحدودة ("شركة البحر الأحمر - الجزائر"). تم الانتهاء من الإجراءات القانونية لتأسيس شركة البحر الأحمر - الجزائر في 22 مارس 2006. كما في 31 مارس 2006، لم تزاول شركة البحر الأحمر - الجزائر أي أنشطة.

8 - استثمار في شركة تابعة غير موحدة

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2006، قامت الشركة بتأسيس شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان (غانان) المحدودة ("شركة البحر الأحمر - غانا") وهي شركة مسجلة وتزاول اعمالها في أكرا - غانا ومتلك الشركة ما نسبته 100 بالمائة من رأس المال. تمثل أعمال شركة البحر الأحمر - غانا بشكل رئيسي في تصنيع وحدات سكنية غير خرسانية.

تتلخص حركة الاستثمار للسنة المنتهية في 31 مارس 2006، من الآتي:

| ريال سعودي | الرصيد كما في 1 أبريل حصة الخسارة من شركة تابعة غير موحدة |
|-----------------------------|--|
| 187.500 <u>(187.500)</u> | |
| <u>-</u> | الرصيد كما في 31 مارس |

تتلخص المعلومات المالية لشركة تابعة غير موحدة من الآتي:

| 2006 | للسنة المنتهية في 31 مارس: |
|---------------------------------|----------------------------|
| ريال سعودي | صافي المبيعات |
| 6.230.490 <u>(1.653.621)</u> | صافي الخسارة |
| <u>57.791.313</u> | كما في 31 مارس: |
| 1.701.170 | مجموع الموجودات |
| | مجموع المطلوبات |

- 9 - ممتلكات ومصنع ومعدات

تتكون الممتلكات والمصنع والمعدات من الآتي:

| مارس | 31 | إستبعادات | إضافات (تحويلات) | ريال سعودي | 1 أبريل 2005 | 2006 | |
|-------------------|----|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|------------|----------------------------------|
| | | | | | | ريال سعودي | ريال سعودي |
| | | | | | | | 31 مارس 2006 |
| | | | | | | | التكلفة |
| 22,414,996 | | - | 12,773,149 | 9,641,847 | | | مباني ومنازل سكنية |
| 9,339,970 | | - | 2,831,241 | 6,508,729 | | | آلات ومعدات |
| 6,946,720 | | (18,000) | 393,902 | 6,570,818 | | | سيارات |
| 2,659,976 | | - | 71,084 | 2,588,892 | | | أثاث وتركيبيات |
| 1,053,797 | | - | (4,792,451) | 5,846,248 | | | مشاريع تحت التنفيذ |
| 42,415,459 | | (18,000) | 11,276,925 | 31,156,534 | | | المجموع |
| 6,513,122 | | - | 1,540,250 | 4,972,872 | | | الاستهلاكات المتراكمة |
| 3,920,971 | | - | 1,092,315 | 2,828,656 | | | مباني ومنازل سكنية |
| 6,198,606 | | (18,000) | 434,717 | 5,781,889 | | | آلات ومعدات |
| 2,362,987 | | - | 188,886 | 2,174,101 | | | سيارات |
| 18,995,686 | | (18,000) | 3,256,168 | 15,757,518 | | | أثاث وتركيبيات |
| 23,419,773 | | | | 15,399,016 | | | المجموع |
| | | | | | | | صافي الممتلكات والمصنع |
| | | | | | | | والمعدات |
| مارس | 31 | إستبعادات | إضافات (تحويلات) | ريال سعودي | 1 أبريل 2004 | 2005 | |
| | | | | | | ريال سعودي | ريال سعودي |
| 9,641,847 | | (1,852,989) | 903,041 | 10,591,795 | | | مباني ومنازل سكنية |
| 6,508,729 | | (1,980,381) | 349,558 | 8,139,552 | | | آلات ومعدات |
| 6,570,818 | | (240,338) | 577,338 | 6,233,818 | | | سيارات |
| 2,588,892 | | - | 90,399 | 2,498,493 | | | أثاث وتركيبيات |
| - | | (2,988,840) | - | 2,988,840 | | | تحسينات على مباني مستأجرة |
| 5,846,248 | | | 5,251,337 | 594,911 | | | مشاريع تحت التنفيذ |
| 31,156,534 | | (7,062,548) | 7,171,673 | 31,047,409 | | | المجموع |
| 4,972,872 | | (1,824,254) | 512,873 | 6,284,253 | | | الاستهلاكات المتراكمة |
| 2,828,656 | | (1,953,964) | 982,363 | 3,800,257 | | | مباني ومنازل سكنية |
| 5,781,889 | | (227,215) | 301,578 | 5,707,526 | | | آلات ومعدات |
| 2,174,101 | | - | 209,532 | 1,964,569 | | | سيارات |
| - | | (2,988,840) | 22,395 | 2,966,445 | | | أثاث وتركيبيات |
| 15,757,518 | | (6,994,273) | 2,028,741 | 20,723,050 | | | تحسينات على مباني مستأجرة |
| | | | | | | | المجموع |

صافي الممتلكات والمصنع
والمعدات

لدى الشركة عقد ايجار تشغيلي لمدة 5 سنوات قابل للتجديد ابتداءً من 1 نوفمبر 2001 لأرض تقع عليها منشآت الشركة في مدينة الجبيل الصناعية. بلغ الإيجار السنوي المدفوع لمدينة الجبيل الصناعية 0.7 مليون ريال سعودي. لدى الشركة أيضاً عقد ايجار تشغيلي لمدة 10 سنوات ابتداءً من 1 يوليو 1997 لأرض تقع عليها منشآت الشركة الصناعية في المنطقة الحرة في جبل علي. بلغ الإيجار السنوي المدفوع لهيئة المنطقة الحرة في جبل علي 0.5 مليون ريال سعودي. أيضاً انظر إيضاح 23 فيما يتعلق بالتزامات الإيجارات المستقبلية.

تشتمل مشاريع تحت الإنشاء على تكاليف تكبدتها الشركة لبناء منشآت صناعية في أكرا، غانا.

- استشارات عقارية 10

ت تكون الاستثمارات العقارية من الآتي:

| مارس | 31 | إستبعادات | إضافات | 1 أبريل 2005 | 2006 |
|------------|----|--------------|------------|--------------|---|
| | | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | 2006 مارس 31 |
| | | | | | التكلفة |
| 6.477.897 | | - | - | 6.477.897 | أراضي |
| 45.282.350 | | (10.218.898) | 3.109.291 | 52.391.957 | مباني ومنازل سكنية |
| 51.760.247 | | (10.218.898) | 3.109.291 | 58.869.854 | المجموع |
| 25.995.471 | | (5.470.445) | 3.152.316 | 28.313.600 | الاستهلاكات المتراكمة مباني ومنازل سكنية |
| 25.764.776 | | | | 30.556.254 | صافي الاستثمارات العقارية |
| مارس | 31 | إستبعادات | إضافات | 1 أبريل 2004 | 2005 |
| | | ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | 2005 مارس 31 |
| | | | | | التكلفة |
| 6.477.897 | | - | - | 6.477.897 | أراضي |
| 52.391.957 | | (11.065.697) | 3.557.835 | 59.899.819 | مباني ومنازل سكنية |
| 58.869.854 | | (11.065.697) | 3.557.835 | 66.377.716 | المجموع |
| 28.313.600 | | (5.067.492) | 5.015.275 | 28.365.817 | الاستهلاكات المتراكمة مباني ومنازل سكنية |

صافي الاستثمارات العقارية

30.556.254

38.011.899

تحفظ الشركة بالاستثمارات العقارية لغرض تأجيرها بموجب عقود طويلة الأجل، وهي غير مستخدمة من قبل الشركة. أيضاً انظر إيضاح 24 فيما يتعلق بالإيجارات التشغيلية.

11- قروض بنكية قصيرة الأجل

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

| 2005 | 2006 | |
|------------------|------------------|------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| <u>-</u> | 4.736.040 | بنوك سحب على المكتشوف |
| <u>5.000.000</u> | <u>-</u> | قروض بنكية قصيرة الأجل |
| <u>5.000.000</u> | <u>4.736.040</u> | المجموع |

تحمل القروض البنكية قصيرة الأجل نفقات تمويل على أساس المعدلات السائدة في السوق والتي تحدد بشكل عام بناءً على معدل الاقتراض بين البنوك السعودية ("سايبور"). بلغت التسهيلات الائتمانية قصيرة الأجل غير المستخدمة المتاحة للشركة مبلغ 62.3 مليون ريال سعودي تقريرياً كما في 31 مارس 2006 (138.1 - 2005). إن هذه القروض غير مضمونة.

12- حسابات الشركاء

ت تكون حركة حسابات الشركاء (مطلوب للشركاء) للستين المنتهيتين في 31 مارس من الآتي:

| 2005 | 2006 | |
|-------------------|-------------------|---------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | |
| <u>8.780.151</u> | 12.927.175 | الرصيد كما في بداية السنة |
| <u>4.147.024</u> | <u>11.851.074</u> | صافي الحركات خلال السنة |
| <u>12.927.175</u> | <u>24.778.249</u> | الرصيد كما في نهاية السنة |

لا يحمل هذا الرصيد بأي نفقات تمويل ويستحق عند الطلب.

13- مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

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

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|--------------------------|--------------------------|--|
| 30.422.381 | 21.413.110 | مصاريف تتعلق بالموظفين (انظر إيضاح 21) |
| - 1.250.443 | 1.466.121 1.649.898 | ----- إيرادات غير مكتسبة |
| <u>5.768.191</u> | <u>1.899.089</u> | آخرى |
| <u><u>37.441.015</u></u> | <u><u>26.428.218</u></u> | المجموع |

14- زكاة شرعية وضريبة دخل أجنبية

تحمل الزكاة الشرعية وضريبة الدخل الأجنبية على قائمة الدخل. تقوم الشركة بتقديم إقراراتها للزكاة الشرعية وضريبة الدخل بشكل منفصل على أساس غير موحد. تتكون العناصر الرئيسية للوعاء الزكوي للشركة من حقوق الملكية والمحضنات كما في بداية السنة والربح الصافي المعدل، ناقصاً صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات والاستثمارات العقارية وبنود أخرى محددة.

فيما يلي البنود الأساسية للوعاء الزكوي للستين المنتهيتين في 31 مارس، والذي تم احتسابه على الأساس الذي تستخدمه الشركة لتقديم إقراراتها الزكوي:

| 2006 ريال سعودي | |
|---------------------|---------------------------------------|
| 154.399.090 | حقوق الشركاء كما في بداية السنة |
| 8.685.268 | محضنات كما في بداية السنة |
| 12.927.175 | حسابات الشركاء كما في بداية السنة |
| <u>130.720.530</u> | الربح الصافي المعدل |
| 306.732.063 | |
| <u>(25.695.704)</u> | يخصم: صافي الممتلكات والمصنع والمعدات |
| <u>(25.764.776)</u> | استثمار عقاري |
| <u>(62.660.645)</u> | أرباح موزعة مدفوعة |

الوعاء الرَّكوي التقريري

192.610.938

الزكاة الشرعية المستحقة

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

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|------------------------------|
| 1.950.641 | 2.799.494 | الرصيد كما في بداية السنة |
| 2.511.096 | 4.479.832 | المحمل خلال السنة |
| (1.662.243) | (3.205.668) | المسدود خلال السنة |
| <u>2.799.494</u> | <u>4.073.658</u> | الرصيد كما في نهاية السنة |
| | | وضع التسويات النهائية |

أنهت الشركة وضعها الزكوي وحصلت على شهادة الزكاة النهائية للسنة المنتهية في 31 مارس 2004.

قدمت الشركة إقرارها الزكوي النهائي للسنة المنتهية في 31 مارس 2005، والذي لا يزال قيد المراجعة من قبل المصلحة. سوف تقوم الشركة بقيد الزكاة الإضافية والتي قد تنتج عند إتمام الربط النهائي لإقرارها الزكوي لعام 2005 وذلك عند تسويتها النهائية مع المصلحة.

15- مخصص مكافأة نهاية الخدمة

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

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|---------------------------|
| 4.863.143 | 5.731.901 | الرصيد كما بداية السنة |
| 1.106.255 | 879.170 | المحمل خلال السنة |
| (237.497) | (727.630) | المسدود خلال السنة |
| <u>5.731.901</u> | <u>5.883.441</u> | الرصيد كما في نهاية السنة |

16 - رأس المال

يتكون رأس مال الشركة البالغ 3 مليون ريال سعودي كما في 31 مارس 2006 و 2005 من 3.000 حصة، بقيمة 1.000 ريال سعودي للحصة الواحدة، مصدرة ومدفوعة بالكامل وموزعة على النحو التالي:

| نسبة الملكية (بالمائة) | | |
|---------------------------|--|---------|
| 96 | شركة مجموعة الدباغ القابضة المحدودة ("الشركة القابضة") | |
| 4 | شركة مجموعة التنمية التجارية المحدودة ("التنمية") | |
| <u>100</u> | | المجموع |

قرر الشركاء في الشركة زيادة رأس مال الشركة من 3 مليون ريال سعودي إلى 300 مليون ريال سعودي وزيادة عدد الأسهم من 3.000 سهم إلى 30 مليون سهم بقيمة اسية قدرها 10 ريال سعودي للسهم الواحد. تم توفير هذه الزيادة لرأس المال عن طريق سداد مبلغ 150 مليون ريال سعودي نقداً من قبل الشركاء، وتحويل مبلغ 147 مليون ريال سعودي من حساب الأرباح المبقة إلى حساب زيادة مقرحة لرأس المال كما في 31 مارس 2006.

في هذا السياق، يعمل الشركاء حالياً على قبول شركاء جدد ليكون رأس مال الشركة مملوكاً كما يلي:

| نسبة الملكية (بالمائة) | | |
|---------------------------|--|---------|
| 81 | شركة مجموعة الدباغ القابضة المحدودة | |
| 4 | شركة مجموعة التنمية التجارية المحدودة | |
| 5 | شركة الأغذية الممتازة المحدودة | |
| 5 | شركة العلمية الوطنية المحدودة | |
| 5 | شركة التسويق والوكالات التجارية المحدودة | |
| <u>100</u> | | المجموع |

لا تزال الإجراءات القانونية لهذه التغييرات في رأس المال والملكية قيد التنفيذ كما في 31 مارس 2006.

17 - احتياطي نظامي

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

18- إيرادات

ت تكون الإيرادات للستين المنتهيين في 31 مارس مما يلي:

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|-----------------|
| 398.905.269 | 396.906.422 | إيرادات عقود |
| <u>22.719.040</u> | <u>17.441.339</u> | إيرادات إيجارات |
| <u>421.624.309</u> | <u>414.347.761</u> | المجموع |

19- مصروفات بيع وتسويق

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

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| 18.434.246 | 16.616.688 | شحن للخارج |
| 5.672.957 | 6.879.724 | تكلفة متعلقة بموظفين |
| 3.318.646 | 2.894.444 | عمولة مبيعات |
| <u>406.145</u> | <u>566.846</u> | أخرى |
| <u>27.831.994</u> | <u>26.957.702</u> | المجموع |

20- مصروفات عمومية وإدارية

ت تكون المصروفات العمومية والإدارية للستين المنتهيين في 31 مارس مما يلي:

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| 15.691.316 | 17.862.378 | تكلفة متعلقة بموظفين |
| 72.041 | 332.022 | إستهلاكات |
| 360.693 | 332.927 | أتعاب مهنية |
| 208.280 | 171.939 | تأمين |
| 173.830 | 71.000 | إيجار |
| <u>1.776.267</u> | <u>713.885</u> | أخرى |
| <u>18.282.427</u> | <u>19.484.151</u> | المجموع |

21- عكس زيادة في المصروفات المستحقة

في السنوات السابقة، قامت الشركة بقيد مصروفات مستحقة لمكافآت الإدارة والتي تمت بناءً على أساس تقديرات الإدارة والاتفاقيات الضمنية. ولكن، بناءً على المناقشات المستمرة والاتفاقيات والتي تم التوصل إليها مع الأشخاص المعنيين في الإدارة خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2006، فقد تبين أن هناك مبلغ 14.7 مليون ريال سعودي مقيد من قبل الشركة كمصروفات مستحقة بالزيادة عما هو مستحق للإدارة كما في ذلك التاريخ. وبالتالي، فقد تم عكس هذا المبلغ وقيد في قائمة الدخل للسنة المنتهية في 31 مارس 2006.

22- إيرادات أخرى

ت تكون الإيرادات الأخرى للستين المنتهيتين في 31 مارس من الآتي:

| 2005 ريال سعودي | 2006 ريال سعودي | |
|--------------------|--------------------|--|
| 1.881.751 | 3.273.724 | أرباح بيع ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية |
| 443.283 | 2.006.532 | أخرى |
| <u>2.325.034</u> | <u>5.280.256</u> | المجموع |

23- قطاعات الأعمال

إن عمليات الشركة تتكون من تصنيع وبيع مباني سكنية وتجارية غير خرسانية وتأجيرها. تتم عمليات الشركة في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة ("الإمارات") وغانا ومناطق جغرافية أخرى محددة.

تلخص بعض المعلومات المالية المختارة كما في 31 مارس 2006 و 2005 وللستين المنتهيتين في ذلك التاريخ حسب المناطق الجغرافية كما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

| المجموع | أفريقيا | الإمارات | السعودية | المملكة العربية | 31 مارس 2006 |
|---------|---------|----------|----------|---------------------------------|--------------|
| 53.451 | 30.031 | 22.871 | 549 | صافي الممتلكات والمصنع والمعدات | |
| 25.764 | 1.900 | 2.088 | 21.776 | صافي الاستثمارات العقارية | |
| 420.578 | 6.243 | 206.707 | 207.628 | صافي الإيرادات | |
| 124.929 | (3.525) | 45.362 | 83.092 | صافي الربح (الخسارة) | |

| المجموع | أفريقيا | الإمارات | السعودية | المملكة العربية | <u>31 مارس 2005</u> |
|---------|---------|----------|----------|---------------------------------|---------------------|
| 15.399 | 5.485 | 9.321 | 593 | صافي الممتلكات والمصنع والمعدات | |
| 30.556 | 2.187 | 975 | 27.394 | صافي الاستثمارات العقارية | |
| 421.624 | - | 195.490 | 226.134 | صافي الإيرادات | |
| 97.933 | (255) | 33.900 | 64.288 | صافي الربح (الخسارة) | |

- 24 - إيجارات تشغيلية

لدى الشركة إيجارات تشغيلية متعلقة بعمراتها ومستودعاتها ومنشآتها الصناعية. بلغت مصروفات الإيجار 3.1 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 مارس 2006 (3.5 مليون ريال سعودي). بلغت التزامات الإيجارات المستقبلية المتعلقة بهذه الإيجارات التشغيلية كما يلي (ملايين الريالات السعودية):

السنوات المنتهية في 31 مارس:

| | |
|------|---------|
| 3.1 | 2007 |
| 3.7 | 2008 |
| 3.9 | 2009 |
| 10.7 | المجموع |

لدى الشركة عدة عقود إيجارات تشغيلية متعلقة بمباني سكنية (انظر إيضاح 10). بلغت إيرادات الإيجار من هذه العقود 17.4 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 مارس 2006 (2005 - 22.7 مليون ريال سعودي).

بلغت إيرادات الإيجارات المتعلقة بالإيجارات التشغيلية التي لديها تواريخ انتهاء خلال سنة وأكثر من سنة كما في 31 مارس 2006 كالتالي (ملايين الريالات السعودية):

| | |
|------|---------------------|
| 14.2 | خلال سنة |
| - | من سنتين لخمس سنوات |
| - | أكثر من خمس سنوات |
| 14.2 | المجموع |

25- مكافآت المديرين الرئисيين

بلغت إجمالي مكافآت المديرين الرئисيين 15.8 مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في 31 مارس 2006 (15.2 مليون ريال سعودي). تشتمل المكافآت على الرواتب الأساسية والمكافآت والمزايا الأخرى المحددة بموجب سياسة الشركة.

يتناول 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 وضريرية الدخل وذلك بناءً على عقودهم مع الشركة.

إن المديرين الرئисيين، بما فيهم المدير التنفيذي، هم الأشخاص الذين يتمتعون بسلطات ومسؤوليات لتخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة الشركة، بشكل مباشر أو غير مباشر.

26- تعهدات والتزامات محتملة

لدى الشركة ضمانات بنكية واعتمادات مستندية قائمة بمبلغ 21.8 مليون ريال سعودي كما في 31 مارس 2006 (10.9 مليون ريال سعودي)، صدرت في سياق الأعمال العادلة للشركة.

27- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تضمن الموجودات والمطلوبات المالية المقيدة في قائمة المركز المالي نقد وما يعادله، وذمم مدينة تجارية وأخرى، وذمم دائنة تجارية وأخرى وقروض بنكية قصيرة الأجل ومطلوبات أخرى.

مخاطر الائتمان – هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبّد الطرف الآخر الخسارة المالية. ليس لدى الشركة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان. تم إيداع النقد لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع. تستحق الذمم المدينة التجارية بشكل رئيسي من عملاء وهي مقيدة بالقيمة القابلة للاسترداد المقدرة.

مخاطر التدفقات النقدية والقيمة العادلة لسعر الفائدة – هي التعرض إلى مخاطر متنوعة تتعلق بنتائج التغيرات في أسعار الفائدة في السوق على المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية. ويحيط أنه ليس لدى الشركة موجودات جوهرية تحمل فوائد كما في 31 مارس 2006 و 2005، فإن ربح الشركة وتدفقاتها النقدية من العمليات مستقلة عن التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تنتج مخاطر أسعار الفائدة على الشركة بشكل رئيسي من قروضها قصيرة الأجل، وهي مبنية على أساس سعر فائدة عائم، وهي قابلة لعادة التسعير بشكل منتظم. تقوم الإداره بمراقبة التغيرات في أسعار الفائدة وتعتقد أن مخاطر القيمة العادلة ومخاطر سعر الفائدة للتغيرات النقدية المعرضة لها الشركة غير جوهرية.

مخاطر السيولة – هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على تأمين السيولة الالزمه 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. تعتقد الإدارة ان مخاطر العملة غير جوهريه حيث ان معاملات الشركة الأساسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي.

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 تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

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

28- موافقة الإدارة

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل إدارة الشركة في 12 يوليو 2006.