

تقرير مجلس الإدارة

شركة مجموعة محمد المعجل

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010م

كلمة مجلس الإدارة

السادة / مساهمي شركة مجموعة محمد المعجل المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته و بعد،،

يسر مجلس الإدارة أن يقدم لكم تقريره السنوي عن أداء الشركة ونتائج أنشطتها عن السنة المالية المنتهية في 2010/12/31م، والذي يعكس الجهود التي بذلت نحو تحقيق أهدافها المرجوة والتعامل مع كافة التحديات التي واجهت الشركة خلال العام المنصرم، وقد أظهرت النتائج خسائر صافية عن هذه الفترة بلغت (179.5) مليون ريال سعودي، فيما بلغ إجمالي الإيرادات عن السنة المالية مبلغاً وقدره 1,732.7 مليون ريال سعودي في حين بلغت المصروفات والنفقات والأنخفاض في قيمة مطالبات مدينة وإيرادات غير مفوترة مبلغ 1,912.2 مليون ريال سعودي، وفيما يلي إيضاحات حول أعمال الشركة و تفصيل بالنتائج المالية المحققة:

نبذة عن الشركة

خلفية تاريخية للشركة:

تعود نشأة الشركة إلى منتصف الخمسينيات حيث تم تسجيلها كمؤسسة فردية في مدينة الدمام، ثم تحولت إلى شركة ذات مسؤولية محدودة في 15 ربيع الأول 1428هـ (الموافق 3 أبريل 2007م) مملوكة لكل من الشريك المؤسس السيد/ محمد حمد المعجل، والشركاء الجدد وهم كل من المهندس/ عادل محمد المعجل، وشركة محمد حمد المعجل الدولية للاستثمار، وشركة المعجل للاستثمار المحدودة وشركة المعجل القابضة المحدودة. ثم تم رفع رأس المال ليبلغ 875 مليون ريال سعودي موزع على 87,5 مليون سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد 10 ريالات سعودية.

وفي تاريخ 5 جمادى الأول 1428هـ (الموافق 22 مايو 2007م) قرر الشركاء زيادة رأس مال الشركة إلى 1,000 مليون ريال سعودي موزع على 100 مليون سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد 10 ريالات سعودية.

ثم وتحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة في تاريخ 1428/8/30هـ، ثم حولت إلى شركة مساهمة عامة بموجب قرار وزير التجارة والصناعة رقم 270 بتاريخ 29 شوال 1428هـ (الموافق 10 نوفمبر 2007م) وبرأس مال يبلغ 1.000 مليون ريال سعودي مقسم إلى 100 مليون سهم بقيمة اسمية قدرها 10 ريالات سعودية للسهم الواحد. كما تم رفع رأس المال إلى 1,250 مليون ريال مقسم إلى 125 مليون سهم بقيمة اسمية قدرها 10 ريالات سعودية للسهم الواحد، وذلك بعد إعتادها من الجمعية العمومية لعام 2008م.

أنشطة الشركة

تتنوع أنشطة الشركة في العديد من الجوانب الفنية كما يلي:

النشاط الرئيس:

يتركز النشاط الرئيس للشركة في مجال تعهدات الأشغال العامة المعتمدة في مشاريع النفط والغاز والمنشآت البتروكيمياوية ومشتقاتها والمشاريع النفطية المغمورة داخل البحر، وتتركز أنشطة الشركة الحالية على بناء منشآت النفط والغاز والبتروكيمياويات والطاقة والمنصات المغمورة بموجب عقود مقاوله مباشرة أو من الباطن. ويشمل نطاق عمل الشركة جميع الأعمال المدنية والإنشائية والميكانيكية والكهربائية والآلية وأعمال الصيانة.

وفي إطار الدعم الضروري للأعمال الإنشائية الصناعية لتغطية احتياجات مشاريع الشركة تملك الشركة مصنعين لتشكيل الحديد في كل من مدينة الدمام و مدينة رابغ.

الأعمال المدنية:

تتضمن خدمات الأعمال المدنية تجهيز موقع المشروع وأعمال البناء، وتشمل خدمات تجهيز الموقع القيام بأعمال الحفر وبناء الطرق وحفر الخنادق وعمليات الردم وتنظيف مجاري التصريف وبناء السياجات الأمنية والسفلة والأعمال الخرسانية. إضافة إلى أعمال البناء التي تتمثل في تشييد المباني اللازمة بعمليات المشروع، كالمرافق السكنية للعمال ومستودعات تخزين المواد والمعدات والمكاتب التي يتم إشغالها طيلة مدة تنفيذ المشروع. كما فعلت الشركة هذا القطاع ليشمل بناء الوحدات السكنية بمشاريع مستقلة لارتبط بأي نشاط صناعي في بعض العقود.

الأعمال الإنشائية:

تتضمن الأعمال الإنشائية التركيب والتوليف ونصب التركيبات وتجهيزها وخدمات المعاينة والاختبار وتدشين وتسليم المشاريع. ويتم أيضاً تصنيع وتركيب وتشبيد الهياكل الفولاذية

المستخدمة في بناء المنصات والمصافي النفطية والمعامل البتروكيمياوية والمنشآت الأخرى. كما وتقوم الشركة من خلال مصانعها في الدمام وراغب بتصنيع وتوليف هياكل وسقالات ومنصات فولاذية وأنواع مختلفة من المعدات الميكانيكية وأواني الضغط الحراري والغلايات والمبادلات الحرارية وصهاريج التخزين والأبراج والمراكن وأنابيب الضغط.

الأعمال الميكانيكية:

تشمل الأعمال الميكانيكية تمديد الأنابيب وتركيب السقالات وتجهيزات الرفع والتعليق وتركيب المعدات الميكانيكية .

هذا وتقوم الشركة بتشكيل وتوليف الأنابيب وفقاً لمخططات المتعهد الرئيس، وتشمل خطوات التشكيل والتوليف القص واللحام والتركيب والسفع الرملي والطلاء والتنظيف. وتقوم الشركة بتركيب هذه الأنابيب في موقع المشروع حسب المواصفات والمخططات المعتمدة ثم يتم تركيب المعدات الميكانيكية.

الأعمال الكهربائية والآلات الدقيقة:

تشمل الأعمال الكهربائية تركيب الأنظمة الكهربائية للمنشآت بما في ذلك التمديدات للأسلاك والكيابل والحماية الكاثودية ضد الصدأ والمواد العازلة والمحركات الكهربائية والمولدات ومفاتيح التحويل والإبدال والقواطع الكهربائية ومراكز التحكم ولوحات التحكم وأنظمة الإنارة والاتصالات.

وبعد الانتهاء من مرحلة تركيب الأنظمة الكهربائية، يتم تركيب الآلات على غرار أجهزة الإرسال وأجهزة نقل الطاقة وصمامات ومفاتيح التحكم وصمامات التنفيس للسلامة وأجهزة التحليل والمؤشرات لإجراء مجموعة من الاختبارات والمعايير على جميع الآلات.

أعمال الصيانة:

تؤمن الشركة خدمات صيانة يومية وصيانة شاملة للمصانع لإبقائها في وضع تشغيلي جيد دون تعليق أنشطة المصنع طيلة مدة عقد الصيانة الشاملة وإضافة معدات جديدة للمصنع بما يستلزم توقف العمل في المصنع بشكل مؤقت لأجراء فحص و صيانة المعدات القائمة. هذا وقامت الشركة في العام 2010 بدور كبير لتفعيل هذا القطاع ضمن وحدات العمل في الشركة لتحويله إلى مركز ربحي يعتمد على المشاريع خارج نطاق الشركة.

الخدمات البحرية:

تقدم الشركة خدمات بحرية لدعم الإنشاءات والصيانة في المناطق المغمورة و خدمات دعم لأجهزة الحفر ومنصات الإنتاج في هذه المناطق كما تقدم خدمة تغيير الطاقم بالإضافة إلى استئجار السفن لخدمات السحب وقوارب الإمداد و الطواقم.

وقد قامت الشركة مؤخراً بتوقيع اتفاقية مع إحدى الشركات الأسبوية في صناعة السفن من أجل بناء سفينتين حديثتين (work vessels) من الجيل القادم وبطول 54م للسفينة الواحدة، وكذلك شراء سفينة نقل ركاب (crew vessel) معزز بإمكانيات تشغيلية متطورة تشمل السرعة الفائقة والقدرة الاستيعابية المميزة للركاب والتي تصل إلى سبعين راكباً. وقد روعي في تصميم ومواصفات هذه السفن المعايير التي تتوافق مع متطلبات الأسواق المحلية والإقليمية. ومن المتوقع أن يتم استلام السفن في منتصف الربع الثاني من العام القادم 2011م.

وتعتبر هذه الاتفاقية خطوة أولية لتنفيذ برنامج المجموعة في سبيل تعزيز وتحديث أسطولها البحري والتي تشمل شراء سفن أخرى في المستقبل القريب بإذن الله وذلك لتلبية الطلب المتزايد والمتوقع في هذا القطاع.

وقد وقعت الشركة اتفاقية تسهيلات بنكية مع البنك الأهلي التجاري بقيمة (380) مليون ريال بهدف شراء السفن وكذلك تمويل النشاطات الأخرى للمجموعة، وتمتد اتفاقية تمويل شراء السفن لمدة خمس سنوات على أن يتم استخدام التمويل حسب الاحتياج.

خط التطوير الإستراتيجي

أيد مجلس الإدارة التوجه الاستراتيجي الجديد للشركة والمتعلق بالاستغلال الأمثل لإمكانات وأصول الشركة المتوفرة وإدارة نشاطات المجموعة عن طريق وحدات عمل إستراتيجية (SBU) ذات طابع ربحي وكذلك عقد التحالفات اللازمة والشراكات مع شركاء محليين ودوليين لتطوير أعمال الشركة وتنويع مصادر الدخل والتي ستعود بالنفع على المستثمرين بإذن الله، وكذلك استشراف الفرص المستقبلية في الأسواق الإقليمية المجاورة والتي قادت إلى افتتاح فرع في مدينة أبوظبي الإماراتية.

المشاريع والعقود

فيما يلي تحليل جغرافي (مبني على العملاء) لإجمالي إيرادات المشاريع:

إيرادات 2008م (بالآلاف)	إيرادات 2009م (بالآلاف)	إيرادات 2010 م (بالآلاف)	المالك	
788,475	815,971,578	1,089,802	ارامكو السعودية	1
1,721,315	905,602,393	4,572	سابك	2
127,352	239,920,497	124,106	معادن	3
364,953	254,896,707	512,613	آخرين	4
3,002,095	2,216,391,175	1,731,093	الإجمالي	

يذكر أن للشركة فرعا في مدينة أبوظبي ولم يدرج ضمن الإيرادات في ظل عدم وجود اي مشاريع حتى نهاية السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010م.

غرامة هيئة السوق المالية

أوقعت هيئة السوق المالية غرامة (50,000 ريال) على الشركة نظراً لتأخرها في الإبلاغ عن التغييرات التي حدثت في الإدارة التنفيذية في العام 2008م، وقد ناقش مجلس الإدارة هذه الغرامة ووجه بوضع إجراءات لتفادي ذلك في المستقبل.

مجلس الإدارة

عقد مجلس الإدارة (4) اجتماعات خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010م، و فيما يلي جدول بأسماء أعضاء المجلس وصفة عضويتهم وعدد مرات حضور الاجتماعات وتصنيف عضويتهم:

الاسم	الصفة	عدد مرات الحضور	تصنيف العضوية	ملكية الاسهم بنهاية 2009م	ملكية الاسهم بنهاية 2010م
1 المهندس/ عادل بن محمد المعجل	رئيس المجلس	4	غير تنفيذي - غير مستقل	6,250,000	6,250,000
2 الدكتور/ جاسم بن محمد الأنصاري	نائب رئيس المجلس	4	غير تنفيذي - مستقل	1,250	1,250
3 المهندس/ إبراهيم بن سعد الشويخ	الرئيس التنفيذي - عضواً	4	تنفيذي - غير مستقل	1,000	1,000
4 السيد/ فهد بن علي الرقطان	عضواً	4	غير تنفيذي - غير مستقل	2,500	2,500
5 السيد/ زكي بن منصور أبو السعود	عضواً	4	غير تنفيذي - مستقل	11,000	3,325
6 المهندس/ أحمد بن ناصر السويدان	عضواً	4	غير تنفيذي - مستقل	63,796	63,796
7 المهندس/ نادر بن عبدالكريم آل إبراهيم	عضواً	1 الاجتماع الأول فقط	تنفيذي - غير مستقل	400	مستقبل

■ ملاحظة: لا يوجد أي من كبار التنفيذيين ممن يملكون أسهماً في المجموعة وكذلك أزواجهم وأولادهم القصر وكذلك الحال بالنسبة لزوجات أعضاء مجلس الإدارة وأولادهم القصر.

هذا وقدم المهندس نادر آل إبراهيم استقالته من الشركة كنائب رئيس تنفيذي وبالتالي سقطت عضويته من المجلس كعضو تنفيذي.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة و كبار التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين (ريال)	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/ المستقلين (ريال)	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي العام (ريال)
الرواتب	1,800,000	--	7,533,150
البدلات	450,000	66,000	1,698,612
المكافآت	--	لم تصرف مكافآت للأعضاء حتى تاريخ 31 ديسمبر 2010م.	1,090,000
الخطط التحفيزية	--	--	--
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	سيارة من الشركة	--	ثلاث سيارات و ثلاث فلل سكنية يستخدمها 3 من كبار التنفيذيين وتحمل مصاريفها الشركة. ويصرف بدل تعليم لأبناء أحد كبار التنفيذيين بمبلغ 158,130 ريال سنويا

الجدير بالذكر أن رئيس مجلس الإدارة المهندس/ عادل بن محمد المعجل قد تنازل عن كافة مستحقاته المالية كعضو في المجلس للعام 2010م.

أعضاء المجلس الذين لديهم عضوية في مجالس إدارات شركات مساهمة عامة

لا يوجد من أعضاء مجلس الإدارة من لديه عضوية مجالس إدارات شركات مساهمة عامة.

مصالح أعضاء مجلس الإدارة

قامت الشركة خلال الفترة بإجراء معاملات مع شركة محمد المعجل وشركاه للتوريد والخدمات وشركة محمد المعجل وشركاه للسفر والسياحة المملوكة بأغلبية الحصص لرئيس مجلس الإدارة السابق الشيخ/ محمد حمد المعجل والمهندس عادل بن محمد المعجل رئيس مجلس الإدارة الحالي، وذلك بموافقة المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية العادية لعام 2009م. كما وقعت المجموعة عقداً مع شركة (AK Design) المملوكة بالكامل لرئيس مجلس الإدارة لعمل التصميم الهندسية المبدئية لمقترح مجمع سكني بقيمة تبلغ (156) الف ريال تقريباً، وقد وقع الاختيار على هذه الشركة كونها عملت على نفس المشروع في السابق مما يجعلها في وضع يقدم أفضل وأسرع خدمة للشركة.

لجان مجلس الإدارة

قام مجلس الإدارة بتحويل مهام ومسؤوليات اللجان المنبثقة إلى الإدارة التنفيذية باستثناء اللجان الرئيسية التالية:

لجنة المراجعة

تشكل اللجنة من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، برئاسة الدكتور/ جاسم بن محمد الأنصاري وعضوية كل من الأستاذ/ زكي بن منصور أبو السعود والأستاذ / فهد بن علي الرقطان. وعقدت اللجنة 4 إجتماعات في الفترة المالية 2010م وبحضور كامل الأعضاء. ومن أبرز مهام اللجنة:

- تولي الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية بالشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها المجلس.
- دراسة نظام الرقابة الداخلية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراجعي الحسابات الخارجيين وفصلهم وتحديد أتعابهم، والتأكد من استقلاليتهم.
- متابعة أعمال مراجعي الحسابات الخارجيين واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بمهامهم.

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية بشأنها.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة بشأنها.

لجنة الترشيح و المكافآت

شكلت اللجنة برئاسة المهندس/ عادل بن محمد المعجل، وعضوية كل من السيد/ فهد بن علي الرقطان والأستاذ/ زكي بن منصور أبو السعود. وقد عقدت اللجنة اجتماعاً واحداً مكتمل النصاب. وتختص اللجنة بالمهام التالية:

- إعداد قائمة بالمرشحين الذين تنطبق عليهم شروط الترشيح لعضوية مجلس الإدارة ورفعها للمجلس مع توصياتها.
- القيام بمراجعته دوريه لهيكل مجلس الإدارة وطرق عقد اجتماعاته وتنفيذ قراراته لتفعيل أداءه وإجراء أي تعديل بين أعضائه لمواكبة المتغيرات المحيطة بأعمال الشركة وأدائها المالي.
- المراجعة الدورية لاستقلالية أعضاء المجلس المستقلين، والتأكد من عدم وقوع تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة في شركة مساهمة عامة أخرى.
- مراجعة هيكل الإدارة التنفيذية للشركة والتأكد من كفاءته وفعاليته والاقتراح باستحداث أو إلغاء مناصب إدارية تنفيذية بالتنسيق مع العضو المنتدب للشركة.
- اقتراح سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة له وكبار التنفيذيين وسكرتير مجلس الإدارة و سكرتير اللجان وفق الأنظمة الخاصة بذلك.
- إعداد التوصيات الخاصة بسياسات منح المكافآت السنوية للموظفين والعاملين بالشركة.

المراجعة والنتائج السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية

وافقت الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 2010/05/29م على تعيين السادة / ديلويت أندوتوش بكر أبو الخير وشركاهم كمراجعين لحسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2010/12/31م.

ويقر مجلس إدارة الشركة بأنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح، ولا يوجد أي تحفظ يذكر بشأن قدرة المنشأة على إستمرارية نشاطها، وأنه لدى الشركة نظام للرقابة الداخلية تم تصميمه لإدارة المخاطر والمحافظة على أصول الشركة وتوفير قناعة معقولة بسلامة التقارير المالية التي يتم إعدادها من واقع السجلات المحاسبية، كما لا يوجد أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى. ولدى الشركة إدارة مستقلة للمراجعة الداخلية تتبع مباشرة لمجلس الإدارة و لجنة المراجعة وتقوم بتنفيذ مهام عملها طبقا لللائحة المراجعة الداخلية المعتمدة من المجلس كما تقوم إدارة المراجعة الداخلية بالشركة بفحص نظام الرقابة الداخلية بشكل مستمر للتأكد من كفاءته وفعاليتته والقيام بمراجعات وظيفية وتشغيلية لتقييم أعمال الشركة. ويأتي ذلك ضمن أهداف مجلس الإدارة في الحصول على قناعة معقولة عن مدى سلامة تصميم وفاعلية أداء نظام الرقابة الداخلية.

الأداء المالي

بلغت الإيرادات التشغيلية للسنة المالية 2010م 1,731.1 مليون ريال. وفي المقابل، زادت تكاليف النشاط والإنخفاض في قيمة مطالبات مدينة وإيرادات غير مفوترة إلى 1,910.6 مليون ريال، وعليه فقد بلغت خسارة السهم خلال الفترة (1,44) ريال. وفيما يلي جدول لأصول وخصوم ونتائج أعمال الشركة للسنوات المالية الأخيرة:

البيان	2010 م	2009 م	2008 م سنة طويلة	2007 م	2006 م
قائمة الدخل (بالآلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)
إيرادات النشاط	1,731,093	2,216,391	3,345,024	1,955,101	893,568
تكاليف النشاط	1,536,739	1,872,352	2,538,443	1,320,259	634,604
مجمل ربح النشاط	194,354	344,039	806,581	634,842	258,964
المصاريف الإدارية والعمومية	121,302	134,463	124,285	75,723	47,392
إنخفاضات في قيمة مطالبات مدينة وإيرادات غير مفوترة *	235,871	154,460	-	-	-
إيرادات أخرى - صافي	1,628	1,933	3,049	944	1,107
الزكاة	18,290	16,721	19,850	11,539	4,800
صافي الربح (الخسارة)	179,481	40,328	665,495	548,574	207,878

* تعزى الخسائر إلى قيام إدارة الشركة، بناءً على معطيات المفاوضات والتسويات الحالية مع أصحاب المشاريع ذوي العلاقة، بمراجعة القيمة القابلة للتحقق من رصيد مطالباتها المدينة والإيرادات المحققة بالزيادة عن الفواتير الصادرة ذات العلاقة ("الإيرادات غير المفوترة") والبالغة 153 مليون ريال سعودي و82.9 مليون ريال سعودي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2010م، وقد نتج عن ذلك قرار إدارة الشركة بتخفيض القيمة الدفترية لهذه المطالبات المدينة والإيرادات غير المفوترة عن السنوات السابقة بمبلغ إجمالي قدره 235.9 مليون ريال سعودي وإدراجها ضمن قائمة الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010م. وبما أن طبيعة هذا الانخفاض تشكل معاملات غير نقدية فلن يكون لها أي أثر على قائمة التدفقات النقدية للشركة ومتطلبات رأسمالها العامل والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير.

وسبق للشركة ان قامت بتسجيل مطالبات مدينة بمبلغ 630,7 مليون ريال سعودي ضمن إيرادات العقود للفترة السابقة من أصل مطالبات مدينة بمبلغ إجمالي قدره 894,7 مليون ريال سعودي مقدمة إلى أصحاب بعض المشاريع القائمة كما في 31 ديسمبر 2008. تم تسوية جزء من هذه المطالبات لصالح الشركة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 بمبلغ 323,2 مليون ريال سعودي، كما قامت إدارة الشركة بتخفيض (شطب) القيمة الدفترية لمطالبات مدينة لم يتم تحصيلها بمبلغ 154,5 مليون ريال سعودي وإدراجها ضمن قائمة الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

وعلى الرغم من ذلك، لن تألوا الشركة جهداً في سبيل تحصيل كافة أو جزء من هذه المطالبات المدينة والإيرادات غير المفوترة في الفترات اللاحقة والتي سيكون لها الأثر الإيجابي والمباشر على قائمتي الدخل والتدفقات النقدية في حينه.

2006م	2007م	2008م سنة طويلة	2009م	2010م	البيان
ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	المركز المالي (بالآلف)
685,326	1,099,621	2,324,120	1,821,271	1,678,518	موجودات متداولة
375,352	869,982	1,679,762	1,213,196	1,258,659	مطلوبات متداولة
309,974	229,639	644,358	608,075	419,859	رأس المال العامل
607,799	1,125,555	1,344,598	1,322,766	1,265,351	موجودات غير متداولة
1,293,125	2,225,176	3,668,718	3,144,037	2,943,869	إجمالي الموجودات
375,352	869,982	1,679,762	1,213,196	1,258,659	المطلوبات المتداولة
--	--	--	--	25,000	قروض طويلة الأجل
36,741	60,589	87,040	91,259	118,860	المطلوبات غير المتداولة
412,094	930,571	1,766,802	1,304,455	1,377,519	إجمالي المطلوبات
4,400	1,000,000	1,000,000	1,250,000	1,250,000	رأس المال المدفوع
876,631	294,605	901,916	589,582	316,350	الإحتياطيات و الأرباح المدورة
881,031	1,294,605	1,901,916	1,839,582	1,566,350	حقوق المساهمين
1,293,125	2,225,176	3,668,718	3,144,037	2,943,869	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين

ملاحظة : لا يوجد أي اختلاف عن معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

سياسة الشركة في توزيع الأرباح

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي:

- (أ) يجنب (10%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
- (ب) ويجوز للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة تجنيب نسبة متساوية من الأرباح الصافية لتكوين احتياطيات أخرى.
- (ج) يوزع من الباقي بعد ذلك أن وجد دفعة أولى للمساهمين تعادل (5%) من رأس المال المدفوع.
- (د) يخصص بعد ما تقدم نسبة لا تزيد عن (10%) من الباقي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية من الأسهم.

يجوز للشركة بعد استيفاء الضوابط الموضوعية من الجهات المختصة توزيع أرباح نصف سنوية وربع سنوية.

عوامل المخاطرة

لا يخلو أي قطاع إقتصادي من مخاطر محتملة، ولا شك أن هناك بعض المخاطر التي قد تتعرض لها أعمال الشركة وفقاً لتطور قطاع الإنشاءات في المملكة من عدمة. ومنها مخاطر الإئتمان وتوفر سيولة وتغير معدلات العمولة وأسعار المواد وأسعار الصرف.

وبالنظر إلى الوضع الاقتصادي العالمي الراهن وتأثيراته المتوقعة على نشاطات الشركات الكبرى في العام 2010م وعلى رأسها شركة ارامكو السعودية وشركة سابك وهما من كبار العملاء للمجموعة، فإن وتيرة المشاريع قد تتأثر بسياسة ضبط المصروفات.

وبالإضافة إلى ذلك، وكما هو موضح في نشرة الإصدار، تتعرض الشركة إلى مخاطر التأخير في تسليم المشاريع بسبب التأخر في إستلام متطلبات العقود الإنشائية من بعض العملاء، كإستلام المواقع والمواد ومخططات التنفيذ وغيرها من مراحل المشاريع الأولية.

مطلوبات لجهات حكومية أو مؤسسات عامة:

تتكون المطلوبات المستحقة كما في 31 ديسمبر مما يلي:

بالريال السعودي		
31 ديسمبر 2009م	31 ديسمبر 2010م	
2,054,678	2,059,046	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
17,335,000	15,242,477	الزكاة والضريبة
19,389,678	17,301,523	إجمالي المدفوعات المستحقة

القروض التي على الشركة

يوجد لدى الشركة تسهيلات مرابحة قصيرة الأجل بمبلغ 1,14 مليار ريال سعودي ممنوحة من بنوك محلية وذلك لتمويل رأس المال العامل. إن هذه التسهيلات مضمونة بسندات لأمر ومتطابقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. تحتسب مصاريف تسهيلات المرابحة على أساس سايبور زائداً نسبة متفق عليها مع البنك.

علماً إن الرصيد القائم لتسهيلات المرابحة المشار إليها أعلاه يبلغ 490 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2010م مقارنة مع 450 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2009م. وفيما يلي، جدول بالقروض مع الجهة المانحة والمدة:

الإقفال حسب 31 ديسمبر 2010م	الحركة		الإقفال حسب 1 يناير 2010م	البنك	
	المدفوعات	الإيرادات			
0.00	(50,000)		50,000	البنك العربي	
0.00	(50,000)	50,000			
0.00	(40,000)	40,000			
0.00	(40,000)	40,000			
0.00	(40,000)	40,000			
0.00	(30,000)	30,000			
0.00	(80,000)	80,000			
30,000		30,000			
100,000		100,000			
130,000	(330,000)	410,000	50,000	البنك العربي	
0.00	(100,000)	100,000		البنك الفرنسي	
0.00	(50,000)	50,000			
0.00	(40,000)	40,000			
40,000		40,000			
40,000	(190,000)	230,000	00.00	البنك الفرنسي	
0.00				البنك الأهلي	
0.00					
0.00					
0.00		00,00	00.00	البنك الأهلي	
0.00	(100,000)		100,000	بنك الرياض	
0.00	(50,000)		50,000		
0.00	(10,000)		10,000		
0.00	(50,000)		50,000		
0.00	(40,000)	40,000			
0.00	(50,000)	50,000			
0.00	(20,000)	20,000			
0.00	(40,000)	40,000			
0.00	(100,000)	100,000			
50,000		50,000			
90,000		90,000			
100,000		100,000			
240,000	(460,000)	490,000	210,000		بنك الرياض
0.00	(50,000)		50,000		سامبا
0.00	(50,000)		50,000		
0.00	(40,000)		40,000		
0.00	(50,000)	50,000			
0.00	(50,000)	50,000			
0.00	(240,000)	100,000	140,000	سامبا	
0.00	(50,000)	50,000		ساب	
0.00	(50,000)	50,000			
0.00	(100,000)	100,000			
0.00	(50,000)	50,000			
0.00	(50,000)	50,000			
50,000		50,000			
0.00	(80,000)	80,000			
30,000		30,000			
80,000	(430,000)	460,000	50,000	ساب	
490,000	(1,650,000)	1,690,000	450,000	المجموع	

قامت الشركة بإبرام إتفاقية تسهيلات مرابحة طويلة الأجل مع أحد البنوك التجارية المحلية على شكل فتح إتمادات مستندية وتقديم دفعات مقدمة للموردين للسفن الجديدة بمبلغ وقدره 180 مليون ريال سعودي وذلك لتمويل شراء عدد 6 سفن لدعم المشاريع والعمليات البحرية الخاصة بالشركة. خلال العام، حصلت الشركة على مبلغ 25 مليون ريال سعودي من خلال إتفاقية بيع بالمرابحة. ويستحق سداد هذا المبلغ على 23 قسط ربع سنوي متساوي إبتداءً من 31 مارس 2011 وينتهي في 30 سبتمبر 2016. إن هذه التسهيلات مضمونة مقابل إصدار سندات لأمر والتنازل عن عوائد مشروع الخدمات البحرية لصالح البنك التجاري المحلي. وتخضع هذه التسهيلات على مصاريف تسهيلات مرابحة حسب معدلات سايبور زانداً هامش متفق عليه. كما في 31 ديسمبر 2010، بلغ الرصيد القائم 25 مليون ريال سعودي (لا شيء عام 2009).

لائحة حوكمة الشركات

لقد قامت الشركة باعتماد عمل لائحة حوكمة الشركات، وتم تشكيل فريق عمل من مسنولي الشركة لتنفيذ اللائحة وفق النماذج الاسترشادية الواردة ضمن لوائح حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.

ويجدر الإشارة إلى أن الشركة إلتزمت بمتطلبات الحوكمة بشكل كامل، إلا انه ومن مبدأ الشفافية فإن الشركة تعلن أنها طبقت جزئياً البنود التالية من بنود الحوكمة:

الإجراء	طبق بالكامل	طبق جزئياً	لم يطبق	الأسباب والتفاصيل
المادة التاسعة: الإفصاح في مجلس الإدارة: أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي على الشركة من الهيئة أو من جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى. في هذه الحالة، يرجى الإشارة إلى رقم الصفحة في تقرير مجلس الإدارة التي ورد بها إفصاح بذلك.				فرض غرامة مالية مقدارها (50,000) ريال وذلك لتأخر الشركة بإبلاغ الهيئة عن التغييرات في تشكيل إدارتها العليا.
المادة الخامسة عشرة: لجنة الترشيحات والمكافآت. هل قامت اللجنة بوضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، وهل روعي عند وضع تلك السياسات استخدام معايير ترتبط بالأداء.		✓		التعويضات والمكافآت المعتمدة لا ترتبط بالأداء بشكل كامل. نظراً لكون الشركة مرت في مرحلة توسع كبير في أعمال المشاريع صاحبها ندرة في توفر بعض الكفاءات، فإن عقود بعض كبار التنفيذيين تم صياغتها على أساس مكافآت ثابتة تصرف في نهاية العقد.

الخاتمة

وفي ختام هذا التقرير يوجه مجلس الإدارة الشكر لجميع منسوبي الشركة على عملهم الدؤوب و عطائهم المتواصل لتحقيق أهدافها ورفع قدراتها التنافسية، كما يثمن المجلس كافة الجهود وروح التعاون الدائم التي لمسها من كل الجهات الحكومية و من القطاع الخاص أيضاً.

التوصيات

يوصي مجلس الإدارة قيام الجمعية العامة العادية للشركة بما يلي:

1. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 2010/12/31م
2. الموافقة على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المنتهية في 2010/12/31م.
3. الموافقة على القوائم المالية للسنة المنتهية في 2010/12/31م.
4. الموافقة على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة وذلك لمراجعة وتدقيق القوائم المالية والبيانات الربع سنوية والميزانية العمومية للسنة الحالية 2010م، وتحديد أتعابه.
5. الموافقة على مكافآت وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة.
6. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المنتهي في 2010/12/31م.

شركة مجموعة محمد المعجل

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

شركة مجموعة محمد المعجل

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

صفحة	فهرس
١	تقرير مراجعي الحسابات
٣ - ٢	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل
٦ - ٥	قائمة التدفقات النقدية
٧	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٢١-٨	ايضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

الى السادة المساهمين المحترمين
شركة مجموعة محمد المعجل
شركة مساهمة سعودية
الدمام - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي لشركة مجموعة محمد المعجل (وهي شركة مساهمة سعودية) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، والإيضاحات من رقم ١ إلى ٣٠ المعتبرة جزءا من هذه القوائم المالية والمعدة من قبل الشركة وفقا لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إيداء رأينا على هذه القوائم المالية بناء على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء جوهرية . تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختبائي للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية ، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساسا معقولا نستند عليه في إيداء رأينا .

رأي مطلق

وبرأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الملائمة لظروف الشركة . كما وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق باعداد وعرض القوائم المالية .



ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم
ناصر الدين محمد السقا

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٢٢

١٤ صفر ١٤٣٢

شركة مجموعة محمد المعجل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

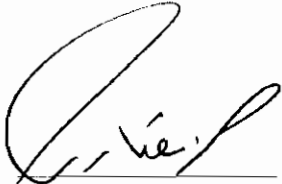
بالريالات السعودية


٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات متداولة
٤١,٣٤٤,٤٥٢	٤٦,٠٦٦,٤٥٧	٣	نقد وما في حكمه
٥٢٤,٨٨٧,٦٣٣	٥٤٧,٢١٢,٣١٧	١٦ و ٤	ذمم مدينة
١,٠١٢,٩٩٨,٠٠٨	٩١٨,٧٢٣,٥٥٨	٧ و ٥	ايرادات محققة زيادة عن الفواتير الصادرة
١٥٣,٠٠٠,٠٠٠	-	٧	مطالبات مدينة
٣١,٣٢٠,٧٩٠	٨٤,١٦١,٧٥٤	٨	مخزون
٢٠,٢٧١,٠٩٥	٣١,١٤٥,٩٨٣		دفعات مقدمة لموردين
٣٧,٤٤٩,٦٩٠	٥١,٢٠٧,٦٢٨	٩	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات اخرى
<u>١,٨٢١,٢٧١,٦٦٨</u>	<u>١,٦٧٨,٥١٧,٦٩٧</u>		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
١٢٥,٨٧٠,٢٧٨	١٧٠,٣٠٢,٣٢٦	٦	مبالغ محتجزة مدينة
١,١٩٦,٣٣٦,٦٧٨	١,٠٩٥,٠٤٨,٩٨٨	١٠	ممتلكات ومعدات
٥٥٨,٧٠٥	-	١١	مصاريف مؤجلة
<u>١,٣٢٢,٧٦٥,٦٦١</u>	<u>١,٢٦٥,٣٥١,٣١٤</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
<u>٣,١٤٤,٠٣٧,٣٢٩</u>	<u>٢,٩٤٣,٨٦٩,٠١١</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات متداولة
٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٩٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢	تسهيلات مرابحة قصيرة الاجل
٣٨٦,٠٦٩,٥١١	٣٧٢,٧١٦,٣٧٣		ذمم دائنة
١٣٥,٤٥٢,٥٦٦	١٠٩,١٤١,٠٧٨		دفعات مقدمة من عملاء
٧١,٣٧٨,٨٥٨	١,٥٤٠,٨٦٥	١٣	فواتير صادرة زيادة عن الايرادات المكتسبة
١٦٧,٥٤٥,٩٧١	٢٧٣,٧٨٦,٢٢٠	١٤	مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى
٢,٧٤٩,٣٣٣	١١,٤٧٤,٨٢٣	١٧	المطلوب الى اطراف ذات علاقة ، صافي
<u>١,٢١٣,١٩٦,٢٣٩</u>	<u>١,٢٥٨,٦٥٩,٣٥٩</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٨	تسهيلات مرابحة طويلة الاجل
٩١,٢٥٩,١٨٥	٩٣,٨٥٩,١٦١		تعويضات الصرف من الخدمة
<u>٩١,٢٥٩,١٨٥</u>	<u>١١٨,٨٥٩,١٦١</u>		مجموع المطلوبات غير المتداولة

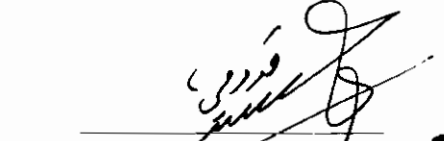
شركة مجموعة محمد المعجل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي (تتمة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
بالريالات السعودية

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاح
١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩
١١٩,٦٥٩,٠٨١	١١٩,٦٥٩,٠٨١	٢٠
٤٦٩,٩٢٢,٨٢٤	١٩٦,٦٩١,٤١٠	
١,٨٣٩,٥٨١,٩٠٥	١,٥٦٦,٣٥٠,٤٩١	
٣,١٤٤,٠٣٧,٣٢٩	٢,٩٤٣,٨٦٩,٠١١	

حقوق المساهمين
رأس المال
احتياطي نظامي
ارباح مستبقة
مجموع حقوق المساهمين
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين


نائب رئيس مجلس الإدارة


رئيس الشركة


نائب الرئيس للشؤون المالية

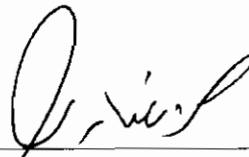
إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة مجموعة محمد المعجل
(شركة مساهمة سعودية)

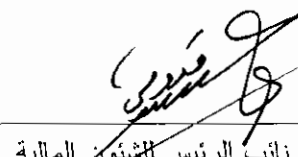
قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
بالريالات السعودية

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاح	
٢,٢١٦,٣٩١,١٧٥	١,٧٣١,٠٩٢,٧٧٦	١٦	ايرادات العقود
(١,٧١١,٦٥٣,٠٦١)	(١,٣٧٢,٠٨٠,٢١٧)		تكلفة الإيرادات
(١٦٠,٦٩٨,٩٩٥)	(١٦٤,٦٥٩,٠١٥)	١١ و ١٠	استهلاكات واطفاءات
٣٤٤,٠٣٩,١١٩	١٩٤,٣٥٣,٥٤٤		اجمالي الربح
(١١٩,١٨٧,١٩٧)	(١١٠,٢٥٥,٩٦١)	٢٢	مصاريف عمومية وادارية
٢٢٤,٨٥١,٩٢٢	٨٤,٠٩٧,٥٨٣		الربح من العمليات
(١٥,٢٧٦,١٠٩)	(١١,٠٤٥,٦٤٦)	١٢	مصاريف تسهيلات مرابحة
١,٩٣٢,٥٠٢	١,٦٢٧,٥٠٠		ايرادات اخرى ، صافي
٢١١,٥٠٨,٣١٥	٧٤,٦٧٩,٤٣٧		
(١٥٤,٤٦٠,٤٨٣)	(٢٣٥,٨٧٠,٨١٣)	٧	الانخفاض في قيمة مطالبات مدينة وايرادات محققة
(١٦,٧٢٠,٢٠٩)	(١٨,٢٩٠,٠٣٨)	١٥	زيادة عن الفواتير الصادرة
٤٠,٣٢٧,٦٢٣	(١٧٩,٤٨١,٤١٤)		الزكاة
			صافي (الخسارة) الربح
		٢٥	(خسارة) ربحية السهم :
٠,٣١	(١,٤٥)		- من العمليات المستمرة الرئيسية
٠,٣٢	(١,٤٤)		- من صافي (الخسارة) الربح


نائب رئيس مجلس الإدارة


رئيس الشركة


نائب الرئيس للشؤون المالية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة مجموعة محمد المعجل

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

بالريالات السعودية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
		الانشطة التشغيلية
٥٧,٠٤٧,٨٣٢	(١٦١,١٩١,٣٧٦)	(الخسارة) الربح قبل الزكاة
		تعديلات :
		الانخفاض في قيمة مطالبات مدينة وايرادات محققة
١٥٤,٤٦٠,٤٨٣	٢٣٥,٨٧٠,٨١٣	زيادة عن الفواتير الصادرة
١٥٩,٧١٦,٧٧٩	١٦٤,١٠٠,٣١٠	استهلاكات
٩٨٢,٢١٦	٥٥٨,٧٠٥	اطفاءات
٢١٣,٥٩٤	(٦٢,٥١٣)	(ربح) خسارة بيع / استبعاد ممتلكات ومعدات
٤,٢١٩,٣٨٧	١٢,٥٩٨,٨٩٣	تعويضات الصرف من الخدمة
١٥,٢٧٦,١٠٩	١١,٠٤٥,٦٤٦	مصاريق تسهيلات مرابحة
		التغيرات في بنود الموجودات والمطلوبات العاملة :
٤٦,٣٤٤,٠٩٩	(٥٥,٣٥٣,٠٩٥)	ذمم ومبالغ محتجزة مدينة وايرادات محققة زيادة عن الفواتير الصادرة
١٩٨,٢٤٨,٥١٧	-	مطالبات مدينة
(٧٦٥,٨٠٠)	(٥٢,٨٤٠,٩٦٤)	مخزون
١٨٩,٩٩٣,٧٢٣	(١٠,٨٧٤,٨٨٨)	دفعات مقدمة للموردين
٣٠,٤٣٧,٢٣٩	(١٣,٧٥٧,٩٣٨)	مصاريق مدفوعة مقدما وموجودات اخرى
(٨٥,٥٩١,٤٨٥)	(٨٣,١٩١,١٣١)	ذمم دائنة وفواتير صادرة زيادة عن الايرادات المكتسبة
(٣٨٩,٧٨١,٥٥٥)	(٢٦,٣١١,٤٨٨)	دفعات مقدمة من عملاء
(٦١,٨٦٤,٢١٩)	١٠٧,٦١٤,٥٠٢	مصاريق مستحقة ومطلوبات اخرى
(٤٤,١٥٥,٣٣٦)	٨,٧٢٥,٤٩٠	مطلوب الى اطراف ذات علاقة ، صافي
٢٧٤,٧٨١,٥٨٣	١٣٦,٩٣٠,٩٦٦	النقد المتوفر من الانشطة التشغيلية
(١٧,٥٦٧,٣٦٧)	(٢٠,٣٨٢,٥٦١)	زكاة مدفوعة
(٢,٥٥٩,١٦١)	(٩,٩٩٨,٩١٧)	تعويضات الصرف من الخدمة مدفوعة
(١٤,٨٨٨,١٠٦)	(١٠,٣٢٧,٣٧٦)	مصاريق تسهيلات مرابحة مدفوعة
٢٣٩,٧٦٦,٩٤٩	٩٦,٢٢٢,١١٢	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية

شركة مجموعة محمد المعجل


(شركة مساهمة سعودية)


قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

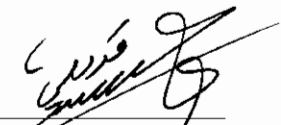
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

بالريالات السعودية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
		الانشطة الاستثمارية
		شراء ممتلكات ومعدات
(١٣٢,٠٩٨,٨٣٩)	(٦٣,٢٥٥,٧٨٩)	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
٦٥٤,٤١٨	٥٠٥,٦٨٢	صافي النقد المستخدم في الانشطة الاستثمارية
(١٣١,٤٤٤,٤٢١)	(٦٢,٧٥٠,١٠٧)	
		الانشطة التمويلية
١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٦٩٠,٠٠٠,٠٠٠	المتحصل من تسهيلات مرابحة قصيرة الأجل
-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	المتحصل من تسهيلات مرابحة طويلة الأجل
(١,٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	المسدد من تسهيلات مرابحة قصيرة الأجل
(١٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٩٣,٧٥٠,٠٠٠)	توزيعات ارباح مدفوعة
(٢,٦٦٢,٠٠٠)	-	مكافآت اعضاء مجلس الادارة مدفوعة
(١٥٢,٦٦٢,٠٠٠)	(٢٨,٧٥٠,٠٠٠)	صافي النقد المستخدم في الانشطة التمويلية
(٤٤,٣٣٩,٤٧٢)	٤,٧٢٢,٠٠٥	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٨٥,٦٨٣,٩٢٤	٤١,٣٤٤,٤٥٢	نقد وما في حكمه ، ١ يناير
٤١,٣٤٤,٤٥٢	٤٦,٠٦٦,٤٥٧	نقد وما في حكمه ، ٣١ ديسمبر


نائب رئيس مجلس الادارة

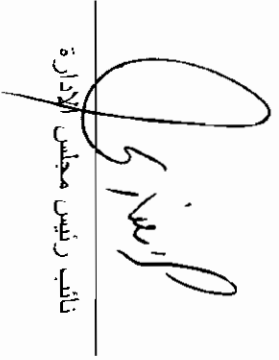

رئيس الشركة

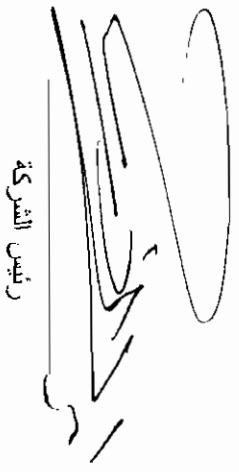

نائب الرئيس للشؤون المالية

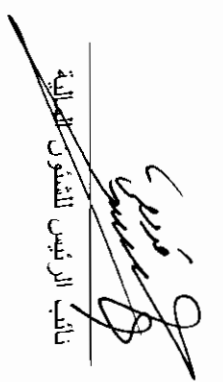
إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة مجموعة محمد المعجل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
بالريالات السعودية

المجموع	ارباح مستتقاه	احتياطي نظامي	رأس المال	إيضاح
١,٩٠١,٩١٦,٢٨٢	٧٨٦,٢٨٩,٩٦٣	١١٥,٦٢٦,٣١٩	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩
-	(٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	زيادة رأس المال بالتحويل من الأرباح المستتقاه
٤٠,٣٢٧,٦٢٣	٤٠,٣٢٧,٦٢٣	-	-	صافي الربح لعام ٢٠٠٩م
-	(٤,٠٣٢,٧٣٢)	٤,٠٣٢,٧٣٢	-	المحول الى الاحتياطي النظامي
(١٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيعات ارباح
(٢,٦٦٢,٠٠٠)	(٢,٦٦٢,٠٠٠)	-	-	مكافآت اعضاء مجلس الادارة
١,٨٣٩,٥٨١,٩٠٥	٤٦٩,٩٢٢,٨٢٤	١١٩,٦٥٩,٠٨١	١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(١٧٩,٤٨١,٤١٤)	(١٧٩,٤٨١,٤١٤)	-	-	صافي الخسارة لعام ٢٠١٠
(٩٣,٧٥٠,٠٠٠)	(٩٣,٧٥٠,٠٠٠)	-	-	توزيعات ارباح
١,٥٦٦,٣٥٠,٤٩١	١٩٦,٦٩١,٤١٠	١١٩,٦٥٩,٠٨١	١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠


نائب رئيس مجلس الإدارة


رئيس الشركة


نائب الرئيس للشؤون المالية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١- التكوين والنشاط

إن شركة مجموعة محمد المعجل ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية ، الدمام بالسجل التجاري رقم ٢٠٥٠٠٠٣١٧٤ بتاريخ ٣ جمادى الثاني ١٣٩٤ (الموافق ٢٤ يونيو ١٩٧٤) .

تتمثل أنشطة الشركة وفقاً لسجلها التجاري في مقاولات عامة للمباني (انشاء - هدم - ترميم - اصلاح) صيانة وتشغيل ، مقاولات كهربائية وميكانيكية واعمال بحرية واعمال الطرق واعمال المياه والمجاري والاعمال الصناعية والقيام بالدهان والتغليف للمنشآت والاعمال الصناعية (تمديد وتفصيل انابيب الزيت) واعمال الحفر وخدمات البيئة ، البحرية ومكافحة التلوث بالزيت وتنظيف الشواطئ بتقنيات النفط والغاز .

لدى الشركة فرعين ، فرع بمدينة الخفجي مسجل بالسجل التجاري رقم ٢٠٥٧٠٠٣٠٠٠ بتاريخ ٣ جمادى الثاني ١٤٢٨ (الموافق ١٨ يونيو ٢٠٠٧) وفرع آخر مؤسس حديثاً بمدينة أبوظبي ، الإمارات العربية المتحدة بموجب رخصة تجارية رقم ١١٧٣٠٤٧ بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٩ لمزاولة أعمال مقاولات مشاريع المباني بأنواعها ومقاولات الطرق الرئيسية والشوارع والأعمال المتعلقة بها ومقاولات شبكات المجاري الرئيسية وأعمال الحفر ومقاولات الأعمال الميكانيكية والكهربائية .
إن نتائج الأعمال والموجودات والمطلوبات لهذين الفرعين قد أدرجت ضمن القوائم المالية المرفقة للشركة .

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو التالي :

العرف المحاسبي

تم اعداد القوائم المالية بالريال السعودي بناءً على مبدأ التكلفة التاريخية وتتبع الشركة أساس الاستحقاق المحاسبي ، مع افتراض استمرارية النشاط .

الاجتهادات المحاسبية الهامة ومصادر التقدير الرئيسية المتعلقة بحالات عدم التأكد

إن الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالتقديرات المستقبلية ومصادر التقدير الاخرى المتعلقة بحالات عدم التأكد بتاريخ قائمة المركز المالي ، والتي لها مخاطر هامة قد تؤدي الى تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة ، تتضمن التكلفة اللازمة لانجاز العقد ونسبة العمل المنجز من قبل المقاولين من الباطن ومخصص الذمم المدينة .

تعتبر الاجتهادات المعدة من قبل الادارة ضرورية في تقدير التكلفة اللازمة لانجاز العقود ونسبة العمل المنجز من قبل المقاولين من الباطن اضافة الى مخصص الانخفاض للذمم المدينة . وتعتبر هذه التقديرات ضرورية بناءً على افتراضات تستند على عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الاجتهاد وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الادارة مما قد يؤدي الى تغيرات مستقبلية في إيرادات العقود والمستحقات وتلك المخصصات .

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

تحقيق الإيرادات

تتحقق الإيرادات من العقود طويلة الأجل باستخدام طريقة نسبة العمل المنجز عندما تكون هناك إمكانية للوصول إلى تقديرات للنتائج يمكن الاعتماد عليها ، وذلك بالإشارة إلى المرحلة المنجزة من أعمال العقد . وتقاس مرحلة الإنجاز باحتساب نسبة التكاليف المتكبدة حتى تاريخه إلى التكاليف الكلية المقدرة للعقد . وعندما تشير التقديرات الحالية لإجمالي تكاليف وإيرادات العقد إلى خسارة فإنه يتم أخذ مخصص للخسارة الكلية للعقد بغض النظر عن نسبة العمل المنجز . وعندما يتعذر تقدير نسبة ما انجز من العقد بدرجة معقولة من الثقة فيجب استخدام طريقة اللاربح وذلك باثبات إيرادات تلك العقود في حدود المبالغ المتوقع استردادها من التكلفة المتكبدة . وكذلك اثبات تكلفة العقد المتكبدة على أنها مصروفات في الفترة التي تحققت فيها .

تتمثل الإيرادات المحققة زيادة عن الفواتير الصادرة والمدرجة ضمن الموجودات المتداولة بالزيادة في تكاليف العقود المتكبدة مضافا إليها إجمالي الربح أو تخفيضها بالخسارة حتى تاريخه عن قيمة الفواتير الصادرة للعملاء كما في تاريخ قائمة المركز المالي . يتم إصدار الفواتير الخاصة بمبالغ هذه الإيرادات في الفترة اللاحقة . وتتمثل الفواتير الصادرة زيادة عن الإيرادات المكتسبة والمدرجة ضمن المطلوبات المتداولة بالزيادة في الفواتير الصادرة للعملاء عن تكاليف العقود المتكبدة مضافا إليها إجمالي الربح أو تخفيضها بالخسارة حتى تاريخه .

يتم تسجيل المطالبات عندما تكون المفاوضات مع العملاء قد وصلت إلى مرحلة متقدمة لدرجة أنه يتوقع أن العميل سوف يقبل المطالبة ويمكن قياس مبلغ المطالبة بدرجة معقولة من الثقة .

يتم اثبات إيرادات التأجير والأنشطة الأخرى المرتبطة بها عند تقديم الخدمة وبما يتلائم مع فترات العقود والخدمات المتفق عليها . ويتم قيد الإيرادات الأخرى عند تحقيقها.

المصاريف

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكلفة الإيرادات وفقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف ، إذا دعت الحاجة لذلك ، بين المصاريف العمومية والإدارية وتكلفة الإيرادات على أساس ثابت.

نقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ، نقد وودائع تحت الطلب واستثمارات يمكن تحويلها إلى سيولة خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل .

المخزون

يتضمن المخزون قطع غيار وتجهيزات مواد ، وتظهر بسعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل . ويتم تحديد التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح . كما ويتم تكوين مخصص ملائم للمخزون التالف والبطيء الحركة عند الحاجة.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الإستهلاكات المترابكة ، فيما عدا الأراضي والاعمال الرأسمالية تحت التنفيذ والتي يتم قيدها بالتكلفة. تعتبر مصاريف الاصلاح والصيانة مصاريفا ايرادية ، اما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريفا رأسمالية. ويجري احتساب الإستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدره وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت. ويتم اطفاء التحسينات على المأجور على اساس الحياة العملية المقدره لهذه التحسينات او المتبقي من مدة الاجار ايهما ينتهي اولا. إن نسب الاستهلاك للبنود الرئيسية لهذه الممتلكات والمعدات هي كما يلي :

مباني ومصانع تركيب	٥٪ مع ١٠٪ قيمة تخريدية
تحسينات على المأجور	على فترة الاجار او الحياة العملية ايهما اقل
سفن	٥٪ مع ١٠٪ قيمة تخريدية
الات وادوات ومعدات	٦,٧٪ - ٣٣٪ مع ١٠٪ قيمة تخريدية
سيارات	٢٠٪ مع ١٠٪ قيمة تخريدية
معدات مكتبية	٢٠٪
اثاث ومفروشات	٢٠٪ - ٣٣٪

الانخفاض في قيمة الأصول

تقوم الشركة بتاريخ قائمة المركز المالي بمراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات للتأكد من عدم وجود أي مؤشر يدل على انخفاض في قيمة تلك الاصول ، وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر ، يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد المقدره لتلك الاصول للتوصل الى مدى الانخفاض في قيمتها (ان وجدت) . وفي حالة عدم قدرة الشركة على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لاحد الاصول ، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة الانتاجية التي يعود لها ذلك الاصل .

وعندما تقدر القيمة القابلة للاسترداد للاصل (او للوحدة الانتاجية المولدة للنقد) باقل من قيمتها الدفترية ، يتم تخفيض القيمة الدفترية للاصل (او للوحدة الانتاجية المولدة للنقد) لتساوي قيمتها القابلة للاسترداد . وتفيد الخسائر الناتجة عن الانخفاض في قيمة الاصل كمصروف في الحال .

عند عكس قيمة الانخفاض في قيمة الاصل في الفترة اللاحقة ، تعدل القيمة الدفترية للموجودات (أو للوحدة الانتاجية المولدة للنقد) بزيادتها الى القيمة المقدره المعدلة القابلة للاسترداد بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الاصل (أو الوحدة الانتاجية المولدة للنقد) في السنوات السابقة . ويتم اثبات عكس الخسائر الناتجة عن الانخفاض في قيمة الاصل كإيراد في الحال .

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

مصاريف مؤجلة

تتمثل المصاريف المؤجلة بتكاليف الصيانة الدورية المؤجلة لسفن نقل مواد المشاريع، ويتم اطفائها على فترة ٥ سنوات من تاريخ الانتهاء من عملية الصيانة الدورية.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة بالعملة الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية إلى الريال السعودي بالسعر السائد في ذلك التاريخ. إن أرباح وخسائر التحويل الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل .

تعويضات نهاية الخدمة

يتم الاستدراك لتعويضات نهاية الخدمة في القوائم المالية وفقا لمتطلبات نظام العمل السعودي على أساس الفترة التي أمضاها الموظف في الخدمة .

زكاة

تخضع الشركة لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم الاستدراك للزكاة وفقا لمبدأ الاستحقاق . يتم احتساب مخصص الزكاة وفقا للوعاء الزكوي . يجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي عند اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص .

عقود الايجار

يتم تصنيف عقود الايجار كعقود ايجار رأسمالية اذا ترتب على عقد الايجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالاصل موضوع العقد الى المستأجر . يتم تصنيف عقود الايجار الاخرى كعقود ايجار تشغيلية . يتم تحميل الايجارات المستحقة بموجب عقود الايجار التشغيلي على الدخل خلال فترة عقد الايجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت .

٣- نقد وما في حكمه

٢٠٠٩	٢٠١٠	
بالريالات السعودية		
٢,٤٣٤,٧٠٤	٣,٤٤٦,٦٠٠	نقد في الخزينة
٣٨,٩٠٩,٧٤٨	٤٢,٦١٩,٨٥٧	ارصدة لدى البنوك
٤١,٣٤٤,٤٥٢	٤٦,٠٦٦,٤٥٧	

٤- ذمم مدينة

٢٠٠٩	٢٠١٠
بالريالات السعودية	
٥١٤,٩٤٤,٢٩٦	٥٢٩,٠١١,٩٤٧
٩,٩٤٣,٣٣٧	١٨,٢٠٠,٣٧٠
٥٢٤,٨٨٧,٦٣٣	٥٤٧,٢١٢,٣١٧

مدينون عن عقود
مبالغ محتجزة مدينة - الجزء المتداول (ايضاح ٦)

٥- إيرادات محققة زيادة عن الفواتير الصادرة

٢٠٠٩	٢٠١٠
بالريالات السعودية	
٥,٣٧٠,٢٦٠,٣١٠	٦,٠٨٤,٦١٥,٠٠٨
(٤,٣٥٧,٢٦٢,٣٠٢)	(٥,٠٨٣,٠٢٠,٦٣٧)
-	(٨٢,٨٧٠,٨١٣)
١,٠١٢,٩٩٨,٠٠٨	٩١٨,٧٢٣,٥٥٨

تكاليف العقود مضافا اليها الربح الاجمالي حتى تاريخه
ينزل : فواتير اعمال تحت التنفيذ
الانخفاض في القيمة الدفترية (ايضاح ٧)

٦- مبالغ محتجزة مدينة

٢٠٠٩	٢٠١٠
بالريالات السعودية	
١٣٥,٨١٣,٦١٥	١٨٨,٥٠٢,٦٩٦
(٩,٩٤٣,٣٣٧)	(١٨,٢٠٠,٣٧٠)
١٢٥,٨٧٠,٢٧٨	١٧٠,٣٠٢,٣٢٦

مبالغ محتجزة مدينة
ينزل : الجزء المتداول (ايضاح ٤)
الجزء غير المتداول

٧- الانخفاض في قيمة مطالبات مدينة وايرادات محققة زيادة عن الفواتير الصادرة

قامت الشركة بتسجيل مطالبات مدينة بمبلغ ٦٣٠,٧ مليون ريال سعودي ضمن إيرادات العقود للفترة السابقة من أصل مطالبات مدينة بمبلغ اجمالي وقدره ٨٩٤,٧ مليون ريال سعودي مقدمة الى أصحاب المشاريع القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨. تم تسوية جزء من هذه المطالبات لصالح الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ٣٢٣,٢ مليون ريال سعودي ، كما قامت إدارة الشركة بتخفيض (شطب) مطالبات مدينة لم يتم تحصيلها بمبلغ ١٥٤,٥ مليون ريال سعودي وادراجها على قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .

وبناء على معطيات المفاوضات والتسويات الحالية مع أصحاب المشاريع ذوي العلاقة ، قامت الشركة خلال الربع الرابع من السنة الحالية بمراجعة القيمة القابلة للتحقق من رصيد مطالباتها المدينة والاييرادات المحققة زيادة عن الفواتير الصادرة ("الاييرادات غير المفوترة") ذات العلاقة والبالغة ١٥٣ مليون ريال سعودي و ٨٢,٩ مليون ريال سعودي (ايضاح ٥) ، على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠. وقد نتج عن ذلك قرار مجلس إدارة الشركة بتخفيض القيمة الدفترية لهذه المطالبات المدينة والاييرادات غير المفوترة بمبلغ اجمالي وقدره ٢٣٥,٩ مليون ريال سعودي وادراجه ضمن قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ .

وعلى الرغم من ذلك ، لن تألوا الشركة جهدا في سبيل تحصيل أي جزء من هذه المطالبات المدينة والإيرادات غير المفوترة في الفترات اللاحقة والتي سوف يكون لها الاثر الايجابي والمباشر على قائمتي الدخل والتدفقات النقدية في حينه .

٨- مخزون

٢٠٠٩	٢٠١٠	
بالريالات السعودية		
٢٩,٣٩٢,٩٤٤	٧٦,٤١١,٢٩٣	قطع غيار بالمستودع
١,٠٩٥,٣٦٦	٧,٥٧٦,٤٥٤	قطع غيار سفن بحرية
٨٣٢,٤٨٠	١٧٤,٠٠٧	اخرى
<u>٣١,٣٢٠,٧٩٠</u>	<u>٨٤,١٦١,٧٥٤</u>	

٩- مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات اخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
بالريالات السعودية		
٢٠,٢٢٥,٠٣٢	٣٥,٧٦٧,٣١٥	مصاريف مدفوعة مقدما
١٢,٤٩٠,٠٣٨	١٤,٧٥٩,٥١٨	نعم موظفين
٤,٤١٠,٨٨٨	٥٨٩,٤٧٢	المطلوب من صندوق تنمية الموارد البشرية مقابل توظيف وتدريب الموظفين
٣٢٣,٧٣٢	٩١,٣٢٣	اخرى
<u>٣٧,٤٤٩,٦٩٠</u>	<u>٥١,٢٠٧,٦٢٨</u>	

شركة مجموعة محمد الميجول
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١٠ - مستلزمات ومعدات

التكلفة	مبتلى و مصانع تركيب وتحسينات		آلات		سفن		أراضي	
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١ يناير ٢٠١٠	٨٧,٤٤٦,٥٠٨	٣٩٧,٤٤٨,٨٦٥	٢٥٣,١٢١,٠٠٧	٨٤٤,٤٧٩,٢٧٥	١٧,٢٤٥,٣١٦	١٠٨,٧٧٤,٩٣١	٤٩,٩٤١,٣٥٨	٢٢,١٨٧,٣١٦
الإضافات	-	١٣,٦٤٧,٥٤٠	-	١٧,٢٤٥,٣١٦	-	٤٥٥,٥٢٩	٤,٩٤١,٣٥٨	٧,٧١٥,٣٣٦
تحويلات	-	١٨٠,٦١٣	-	-	-	-	٤,٣٤١,٤١٤	(٤,٥٢٢,٠٢٧)
الإستبعادات	-	(٢٥,٢٠٠)	-	-	-	(٨٩,٩١٨)	(٢,١٦٠,٧٥١)	(٢,٥٦٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٨٧,٤٤٦,٥٠٨	٤١١,٢٥١,٨١٨	٢٥٣,٦٢١,٠٠٧	٩١١,٧٢٤,٥٩١	١٧,٢٤٥,٣١٦	١٠٨,٢٨٩,٥٤٢	٢٩,٣٠٩,٣٣٧	٢٢,١٦٨,٤٠٩
الإستبعادات المتراكمة								
١ يناير ٢٠١٠	-	٨٦,٥٩١,١٣٩	١٠٠,٤٧٠,٠٧٤	٣٣٩,٧٦٩,٧١٩	٩١,٠٣٧,٨٠٦	١٦,٦٣٠,٥٦٨	٥,٢٠٣,٨٧٤	١٥,٠٦٠,٤٥٧
المحمل للمدة	-	٢١,٤٦١,٦٠٩	٢٤,٢٧٢,٦١١	٣٣٩,٧٦٩,٧١٩	٩١,٠٣٧,٨٠٦	١٦,٦٣٠,٥٦٨	٥,٤٩٣,٨٤٢	١٥,٠٦٠,٤٥٧
الإستبعادات	-	(٤,١٥٧)	-	-	-	(٥١٢,٧٧٦)	(٨٠٧)	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	-	١٠٨,٠٠٤,٨,٥٩١	١٢٤,٧٤٢,٦٨٥	٤٣٠,٨٠٧,٥٢٥	١٧,٢٤٥,٣١٦	١٠٧,٠٥٦,٣٠٦	١١,٨٤٧,٣٢٦	٢٠,٥٥٣,٤٩٢
القيمة التقديرية الصافية								
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٨٧,٤٤٦,٥٠٨	٣٠٣,٢٠٣,٢٢٧	١٢٨,٨٧٨,٣٣٢	٤٨٠,٩١٧,٠٦٦	١٧,٢٤٥,٣١٦	٣٦,٠٦٤,٨٠٩	٢٢,١٦٨,٤٠٩	٢٢,١٦٨,٤٠٩
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٨٧,٤٤٦,٥٠٨	٣١٠,٨٥٧,٧٢٦	١٥٣,١٥٠,٩٣٣	٥٥٤,٧٠٩,٥٥٦	١٦,٦٨٨,٩٠٥	٥٢,٦١٧,٩٩٠	١٣,٤٢٥,٣٤٤	٧,٤٣٩,٧١٦

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، تتضمن رأسمالية تحت التنفيذ دفعات مقومة بمبالغ اجمالية بلغت ٢٢,٢ مليون ريال سعودي مقابل شراء عدد ٣ سفن جديدة بمبالغ اجمالية قدرها ٧٣,٩ مليون ريال سعودي لدعم العمليات والمشاريع البحرية للشركة .

تستخدم السفن البحرية في نشاطات الشركة للمشاريع البحرية .

ان بعض ممتلكات ومعدات الشركة مقامة على اراضي مستأجرة بايجار رمزي من حكومة المملكة العربية السعودية .

١١- مصاريف مؤجلة

تتكون المصاريف المؤجلة والمتمثلة في تكاليف الصيانة الدورية كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

٢٠٠٩	٢٠١٠	
بالريالات السعودية		
٦,٠٨٩,٩٣٣	٦,٠٨٩,٩٣٣	التكلفة
٦,٠٨٩,٩٣٣	٦,٠٨٩,٩٣٣	الرصيد ، ١ يناير
		الرصيد ، ٣١ ديسمبر
(٤,٥٤٩,٠١٢)	(٥,٥٣١,٢٢٨)	الاطفاءات المتراكمة
(٩٨٢,٢١٦)	(٥٥٨,٧٠٥)	الرصيد ، ١ يناير
(٥,٥٣١,٢٢٨)	(٦,٠٨٩,٩٣٣)	المحمل للسنة
		الرصيد ، ٣١ ديسمبر
٥٥٨,٧٠٥	-	صافي القيمة الدفترية

١٢- تسهيلات مرابحة قصيرة الاجل

لدى الشركة تسهيلات مرابحة قصيرة الاجل بمبلغ ١,١٤ مليار ريال سعودي (١,١٤ مليار ريال سعودي عام ٢٠٠٩) ممنوحة من قبل بنوك تجارية محلية وذلك لتمويل متطلبات رأس المال العامل للشركة . ان هذه التسهيلات مضمونة مقابل إصدار سندات لأمر والتنازل عن عوائد بعض عقود المشاريع لصالح هذه البنوك التجارية المحلية . كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، بلغ الرصيد القائم لتسهيلات المرابحة قصيرة الاجل المشار إليها أعلاه ٤٩٠ مليون ريال سعودي (٤٥٠ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٩) . تحتسب مصاريف تسهيلات مرابحة على أساس سايبور زائداً هامش متفق عليها.

١٣- فواتير صادرة زيادة عن الإيرادات المكتسبة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
بالريالات السعودية		
١,٠٢٣,٩٤٢,٣٢٧	١٤٦,١٤٥,١٦٨	فواتير اعمال تحت التنفيذ
(٩٥٢,٥٦٣,٤٦٩)	(١٤٤,٦٠٤,٣٠٣)	ينزل : تكاليف العقود مضافا اليها الربح الاجمالي حتى تاريخه
٧١,٣٧٨,٨٥٨	١,٥٤٠,٨٦٥	

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١٤ - مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
بالريالات السعودية		
٦٥,٧٩٠,٧٢٠	١٧٠,٦٤١,١٦٥	مشتريات مشاريع مستحقة
٥٠,٠٢٩,٦١٠	٥٥,٩٠٣,٠٨٩	مصاريف مشاريع مستحقة
١٧,٣٣٥,٠٠٠	١٥,٢٤٢,٤٧٧	زكاة مستحقة (ايضاح ١٥)
٣٣,٣٢٧,٧٤٠	٣٠,٢١٨,٣١٨	مصاريف اجازات وتذاكر سفر موظفين مستحقة
١,٠٦٢,٩٠١	١,٧٨١,١٧١	مصاريف تسهيلات مرابحة مستحقة
١٦٧,٥٤٥,٩٧١	٢٧٣,٧٨٦,٢٢٠	

١٥ - زكاة

(أ) إن العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة هي كما يلي :

٢٠٠٩	٢٠١٠	
بالريالات السعودية		
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
١١٥,٦٢٦,٣١٩	١١٩,٦٥٩,٠٨١	احتياطي نظامي
٦٨٦,٢٨٩,٩٦٣	٣٧٦,١٧٢,٨٢٤	ارباح مستبقاة
٥٧,٠٤٧,٨٣٢	(١٦١,١٩١,٣٧٦)	(الخسارة) الربح قبل الزكاة
٩١,٢٥٩,١٨٥	٩٣,٨٥٩,١٦١	تعويضات الصرف من الخدمة
(١,١٩٦,٣٣٦,٦٧٨)	(١,٠٩٥,٠٤٨,٩٨٨)	ممتلكات ومعدات
(٥٥٨,٧٠٥)	-	مصاريف مؤجلة
(٢٩,٣٩٢,٩٤٤)	(٧٦,٤١١,٢٩٣)	قطع غيار

تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى الزكاة المحملة للسنة .

(ب) إن حركة مخصص الزكاة للسنة هي كما يلي :

٢٠٠٩	٢٠١٠	
بالريالات السعودية		
١٨,١٨٢,١٥٨	١٧,٣٣٥,٠٠٠	١ يناير
١٦,٧٢٠,٢٠٩	١٨,٢٩٠,٠٣٨	المخصص للسنة
(١٧,٥٦٧,٣٦٧)	(٢٠,٣٨٢,٥٦١)	المسدد خلال السنة
١٧,٣٣٥,٠٠٠	١٥,٢٤٢,٤٧٧	٣١ ديسمبر

(ج) الوضع الزكوي

قامت الشركة بتقديم القوائم المالية والإقرارات الزكوية للشركة للسنوات حتى ٢٠٠٧ وللفترة من ١٠ نوفمبر ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ إلى مصلحة الزكاة والدخل وحصلت على الربط الزكوي النهائي لغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ .
ما زالت الربوط الزكوية النهائية للسنوات ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ قيد الدراسة من قبل مصلحة الزكاة والدخل .

١٦- عملاء رئيسيين

بلغت الإيرادات من خمسة عملاء رئيسيين مبلغ ١,٢ مليار ريال سعودي تقريبا ، والتي تمثل ٦٩٪ من إيرادات الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (١,٤ مليار ريال سعودي تقريبا والتي تمثل ٦٤٪ عام ٢٠٠٩) ، كما بلغ رصيد المدينون عن عقود والمبالغ المحتجزة المدينة لهؤلاء العملاء مبلغ ٢٢٦,١ مليون ريال سعودي تقريبا كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (٣٣١,٥ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٩) .

١٧- معاملات مع أطراف ذات علاقة

قامت الشركة خلال السنة بإجراء معاملات مع الاطراف ذات العلاقة التالية . ان شروط هذه الفواتير والمصاريف تتشابه مع المدينين والدائنين التجاريين العاديين :

العلاقة	الاسم
شقيقة	شركة محمد المعجل وشركاه للتوريد والخدمات
شقيقة	شركة محمد المعجل وشركاه للسفر والسياحة

إن المعاملات الجوهرية والمبالغ المتعلقة بها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر هي كما يلي :

٢٠٠٩	٢٠١٠	
بالريالات السعودية		
٤١,٤٥٣,٤٢١	٢٥,٣٣٠,٣٥٨	مشتريات مواد ومستلزمات مشاريع
٤٧,٨٩٣,٥٥١	٤٤,٢٧٤,٥٥٥	مشتريات تذاكر سفر

يتكون المطلوب الى (من) اطراف ذات علاقة ، صافي كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

٢٠٠٩	٢٠١٠	
بالريالات السعودية		
٢,٨٣٦,٠٢١	١٠,٧٥٧,٣٣٤	المطلوب إلى شركة محمد المعجل وشركاه للتوريد والخدمات
(٨٦,٦٨٨)	٧١٧,٤٨٩	المطلوب الى (من) شركة محمد المعجل وشركاه للسفر والسياحة
٢,٧٤٩,٣٣٣	١١,٤٧٤,٨٢٣	

١٨- تسهيلات مرابحة طويلة الأجل

قامت الشركة بإبرام اتفاقية تسهيلات مرابحة طويلة الأجل مع أحد البنوك التجارية المحلية على شكل فتح اعتمادات مستندية وتقديم دفعات مقدمة للموردين للسفن الجديدة بمبلغ وقدره ١٨٠ مليون ريال سعودي وذلك لتمويل شراء عدد ٦ سفن لدعم المشاريع والعمليات البحرية الخاصة بالشركة . خلال العام ، حصلت الشركة على مبلغ ٢٥ مليون ريال سعودي من خلال اتفاقية بيع بالمرابحة . ويستحق سداد هذا المبلغ على ٢٣ قسط ربع سنوي متساوي ابتداء من ٣١ مارس ٢٠١١ وتنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ . إن هذه التسهيلات مضمونة مقابل اصدار سندات لأمر والتنازل عن عوائد مشروع الخدمات البحرية لصالح البنك التجاري المحلي . وتخضع هذه التسهيلات لمصاريف تسهيلات مرابحة حسب معدلات سايبور زاندا هامش متفق عليه . كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، بلغ الرصيد القائم ٢٥ مليون ريال سعودي (لأشياء عام ٢٠٠٩) .

١٩ - رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ١,٢٥ مليار ريال سعودي مدفوع بالكامل ومقسم الى ١٢٥ مليون سهم ، قيمة السهم الاسمية ١٠ ريالات سعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ .

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢ جمادى الاخر ١٤٣٠ (الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٩) على زيادة رأس مال الشركة من ١ مليار ريال سعودي إلى ١,٢٥ مليار ريال سعودي وذلك بتحويل مبلغ ٢٥٠ مليون ريال سعودي من الأرباح المستبقة ، عن طريق إصدار ٢٥ مليون سهم مجاني بواقع سهم مجاني لكل ٤ أسهم قائمة .

٢٠ - احتياطي نظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة ، تقوم الشركة بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠ بالمئة من صافي الربح للعام حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠ بالمئة من رأس المال. لم يتم تكوين احتياطي نظامي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ نظراً للخسائر التي تكبدتها الشركة خلال السنة. ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كإرباح .

٢١ - توزيعات الأرباح ومكافأة اعضاء مجلس الادارة

أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٣ ربيع الثاني ١٤٣١ (الموافق ٨ إبريل ٢٠١٠) توزيع ارباح نقدية على المساهمين بمبلغ ٩٣,٧٥ مليون ريال سعودي ، أي ما يعادل ٧٥ هللة للسهم الواحد القائم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وتمت الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة للمساهمين في إجتماعها المنعقد بتاريخ ١٥ جمادى الثاني ١٤٣١ (الموافق ٢٩ مايو ٢٠١٠) (٢٠٠٩ : ١٠٠ مليون ريال سعودي ، أي ما يعادل ١ ريال للسهم الواحد القائم عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨) .

أوصى مجلس إدارة الشركة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٦ محرم ١٤٣١ (الموافق ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٩) توزيع مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة بمبلغ ١,٤١ مليون ريال سعودي عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .

٢٢ - مصاريف عمومية وإدارية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
		رواتب ومزايا
٩٢,٣٥٩,٣٠٢	٧٨,٨٧٦,٠٢٢	إيجارات
١٠,٨٤٦,٢٤١	١٠,٣٥٦,٣٣٤	اتعاب مهنية واستشارية
٣,٤٨٦,٦١٤	٣,٩٦٤,٣٧٥	اتعاب صيانة ودعم النظام الآلي
١٩٦,١٣٣	٣,٢٥٢,٧٩٠	اصلاح وصيانة
٢,٢٢٦,٤٨٩	٣,٦٠٨,٣٠٢	نقل ورحلات عمل
٢,٥٣٩,٧٦٨	٣,١٢٨,١٩٩	اتصالات
٢,٤٣٢,٦٠٩	٢,٢١٠,٦٠٥	قرطاسية ومطبوعات
٢,٠٧٧,٢٩٣	١,١٨٥,٤٠٥	منافع
٦٤٦,٦٧٣	٧٩٩,٤١٣	تأمين
١٥٩,٠٦٨	٦١,٣٦٤	أخرى
٢,٢١٧,٠٠٧	٢,٨١٣,١٥٢	
١١٩,١٨٧,١٩٧	١١٠,٢٥٥,٩٦١	

٢٣- ترتيبات عقود الإيجار التشغيلية

٢٠٠٩	٢٠١٠
بالريالات السعودية	
٣,٩٠٣,٩٩٩	٣,١٧٩,٧٦٠

دفعات بموجب عقود إيجار تشغيلية تم قيدها كمصاريف خلال السنة

ان الالتزامات بالحد الأدنى لدفعات الإيجار التشغيلي غير القابلة للإلغاء تتمثل بما يلي :

٢٠٠٩	٢٠١٠
بالريالات السعودية	
٤,٦٠٢,٠٤٥	-
٤,٣٤٧,١٨٤	٤,٣٤٧,١٨٤
٣,٩٦٤,١٨٣	٣,٩٦٤,١٨٣
١,١٠٠,٥٨٠	١,١٠٠,٥٨٠
٨٢٩,٠٦٧	٨٢٩,٠٦٧
٥,٤٨٥,١٢٠	٤,٦٦٢,٣٥٢
٢٠,٣٢٨,١٧٩	١٤,٩٠٣,٣٦٦

٢٠١٠

٢٠١١

٢٠١٢

٢٠١٣

٢٠١٤

خمس سنوات او اكثر

صافي الحد الأدنى لدفعات الإيجار

تتمثل دفعات عقود الإيجار التشغيلية بالإيجارات المستحقة على الشركة عن اراضي مستأجرة . ان معدل فترة عقود الإيجار المنفق عليها تتراوح بين سنتين الى عشرون سنة وان الإيجار ثابت خلال فترة العقد .

٢٤- التزامات ومطلوبات محتملة

لدى الشركة ، كما في ٣١ ديسمبر ، الالتزامات والمطلوبات المحتملة التالية :

٢٠٠٩	٢٠١٠
بالريالات السعودية	
٧,٤٩٣,٧٠٨	٤٤,٢١٧,٣٣٨
١,٥٤٥,٦٨٠,٩١٢	١,١٨٣,٧٣٦,٢٥٧

اعتمادات مستندية

خطابات ضمان

لدى الشركة نفقات رأسمالية مستقبلية بمبلغ ٣٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (٦٣,٣ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٩). ان هذه النفقات الرأسمالية متعلقة بشراء آلات ومعدات لدعم عمليات ومشاريع الشركة .

٢٥- (خسارة) ربحية السهم

تم احتساب (خسارة) ربحية السهم من صافي (الخسارة) الربح وذلك بتقسيم صافي (الخسارة) الربح على المتوسط المرجح لعدد الاسهم ، وتم احتساب ربحية السهم من العمليات المستمرة الرئيسية بتقسيم الربح من العمليات، بعد خصم مصاريف تسهيلات المرابحة والانخفاض في قيمة مطالبات مدينة وايرادات محققة زيادة عن الفواتير الصادرة والزكاة، على المتوسط المرجح لعدد الاسهم. كما بلغت حصة السهم من الانشطة المستمرة الفرعية والتمثلة بشكل رئيسي في ايرادات اخرى بمبلغ ٠,٠١٣ ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (٠,٠١٥ ريال سعودي عام ٢٠٠٩). تم احتساب (خسارة) ربحية السهم اعلاه على اساس المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة والبالغة ١٢٥ مليون سهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٢٠٠٩.

٢٦- نتائج الفترة الاولى للثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة)	لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (غير مدققة)	
بالريالات السعودية		
٤٤١,٠٨٥,٧٨٨	٥٥٧,٣٥٩,٧٠٢	ايرادات العقود
(٣١٨,٧٠٥,٦١٧)	(٤٦١,٠٦١,٠٨٣)	تكلفة الايرادات
(٤١,٦٨٧,٠٠٧)	(٤٣,٠٥٥,٢٨٠)	استهلاكات واطفاءات
٨٠,٦٩٣,١٦٤	٥٣,٢٤٣,٣٣٩	اجمالي الربح
(٣١,٤٩٥,٠٧٣)	(٣١,٠٩٠,٨١٧)	مصاريف عمومية وادارية
٤٩,١٩٨,٠٩١	٢٢,١٥٢,٥٢٢	الربح من العمليات
(٢,٧٦٣,٩٦٦)	(٢,٩١٠,٢٣٨)	مصاريف تسهيلات مرابحة
٥٣٢,٥٣٨	٥٠٢,٣٠٦	ايرادات اخرى ، صافي
٤٦,٩٦٦,٦٦٣	١٩,٧٤٤,٥٩٠	
(٣٣,٢٩٢,٤٨٣)	(٢٣٥,٨٧٠,٨١٣)	الانخفاض في قيمة مطالبات مدينة وايرادات محققة
(٤,١٨٥,٠٠٠)	٩٦٢,٣١٣	زيادة عن الفواتير الصادرة
٩,٤٨٩,١٨٠	(٢١٥,١٦٣,٩١٠)	زكاة
		صافي (الخسارة) الربح
٠,٠٧	(١,٧٣)	(خسارة) ربحية السهم للفترة :
٠,٠٨	(١,٧٢)	- من العمليات المستمرة الرئيسية
٠,٠٠٤	٠,٠٠٤	- من صافي (الخسارة) الربح
		- من الانشطة الفرعية

تم احتساب (خسارة) ربحية السهم للفترة اعلاه تماشياً مع احتساب (خسارة) ربحية السهم المذكورة في ايضاح (٢٥) .

٢٧- معلومات قطاعية

للشركة قطاع تشغيلي واحد للمقاولات وتمارس الشركة حالياً نشاطها في المملكة العربية السعودية .

٢٨- القيمة العادلة

ان القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة المالية تقارب القيمة الدفترية .

٢٩- أرقام المقارنة

جرى إعادة تبويب بعض ارقام العام ٢٠٠٩ لتتفق مع العرض للعام الحالي .

٣٠- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ صفر ١٤٣٢ (الموافق ١٨ يناير ٢٠١١) .