

شركة المملكة القابضة  
(شركة مساهمة سعودية)  
القوائم المالية الأولية الموحدة  
(غير مراجعة)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

## تقرير فحص محدود

إلى السادة المساهمين في

شركة المملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

### نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المرفقة لشركة المملكة القابضة - شركة مساهمة سعودية (الشركة) - والشركات التابعة لها (المجموعة) كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ وقائمة الدخل الأولية الموحدة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية الأولية الموحدة من مسؤولية إدارة المجموعة التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. باستثناء الأمر المشار إليه في فقرة الملاحظات، كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية، والاستفسار من الأشخاص المسؤولين في المجموعة عن الأمور المالية والمحاسبية. يُعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

### فقرة الملاحظات

كما هو مبين في الإيضاح رقم (٥) حول القوائم المالية الأولية الموحدة، يوجد لدى المجموعة استثمارات جوهرية في أسهم "متاحة للبيع". ونظراً للصعوبات الكبيرة التي تواجهها أسواق المال العالمية وأثرها على انخفاض أسعار الأسهم في هذه الأسواق، فإن الإدارة تعتقد بأن أسعار الأسهم المتداولة حالياً بالسوق لا تعكس بالضرورة القيمة العادلة للأسهم. وبالتالي قامت الإدارة بتقدير حجم الانخفاض في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، بالاعتماد على معلومات وتحاليل مالية متوفرة لدى جهات مستقلة تتعلق بافتراضات وتوقعات للأداء المستقبلي لأسعار هذه الاستثمارات. ونظراً لعدم مقدرتنا على التأكد من مدى ملائمة هذه المعلومات بسبب الطبيعة المتعلقة بها، فإننا لم نتمكن من تحديد كفاية المبلغ الذي تم تقديره من الإدارة والمتعلق بالانخفاض غير المؤقت في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع، وأثره على صافي دخل الفترة، مع إن انخفاض في أسعار السوق لهذه الاستثمارات ليس له أي أثر على إجمالي حقوق المساهمين في نهاية الفترة لأنه تم إظهاره ضمن هذا البند.

### نتيجة الفحص

بناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، باستثناء أثر أية تعديلات - إن وجدت - على صافي الدخل لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩، كما هو مذكور أعلاه، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية الموحدة المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ

فهد محمد الطعيمي  
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٥٤)



الرياض: ٣٠ شوال ١٤٣٠هـ  
(١٩ أكتوبر ٢٠٠٩)

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			الموجودات المتداولة:
١,٥٤٦,٨١٩	٣,٣٩٥,٤٧١		نقدية وشبه نقدية
١,٦٦٥,٢١٠	١,٧٩٧,٨٤٧		مدينون وموجودات أخرى
٣٦٤,١٣٣	١٣٨,٨٠٠	٤	صافي الموجودات المعدة للبيع
٣,٥٧٦,١٦٢	٥,٣٣٢,١١٨		إجمالي الموجودات المتداولة
٢٨,٩٣١,٥٨٩	٦,١١٣,٢٣٣	٥	استثمارات متاحة للبيع
٨,٦٨٥,٤٦٥	٩,٧٨٥,٦٧١	٦	استثمارات في شركات زميلة
٤,٩٧٤,٨٩٩	٣,١٢٦,٦٩٨	١٠	استثمارات عقارية
١١,٣٥٠,٦٦٤	١١,٧٤٩,٨٣٠		ممتلكات ومعدات، صافي
١٣,٣٨١,١٧٦	١١,٨٦٧,٩٠٢	٧	موجودات غير ملموسة
٩٥٤,٥٠٨	١,٠٣٦,٩١٧		موجودات طويلة الأجل أخرى
٧١,٨٥٤,٤٦٣	٤٩,٠١٢,٣٦٩		إجمالي الموجودات
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			المطلوبات المتداولة:
٣٥٤,٤٦٦	٦١٦,٤٥١	٨	قروض بنكية
١,٨٩٥,٧٩٠	١,٨١٠,٩١٧		دائنون ومطلوبات أخرى
٢,٢٥٠,٢٥٦	٢,٤٢٧,٣٦٨		إجمالي المطلوبات المتداولة
١٩,٦٥٤,٣٨٩	١٢,٧٤٨,٠٣١	٨	قروض وبنوك دائنة
-	١,٧٠٧,٧٩٧	٩	المستحق إلى المساهم الرئيسي
٢,٣٥٣,٨٥٦	٢,٤٢٣,١٠٣		مطلوبات طويلة الأجل أخرى
٢٤,٢٥٨,٥٠١	١٩,٣٠٦,٢٩٩		إجمالي المطلوبات
			<b>حقوق المساهمين</b>
٦٣,٠٠٠,٠٠٠	٦٣,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
١٢١,٠٢٠	١٢١,٠٢٠		احتياطي نظامي
٣,١٣١,١٠٦	٣,١٣١,١٠٦	١	احتياطي عام
٢,١٥٤,٢٣٠	(٢٨,٥٧٤,٩٣٠)		(خسائر متراكمة) / أرباح مبقاة
(٢٩,٢٦٦,٣٢٥)	(١٥,٣٥٨,٩٦٤)	٥	خسارة غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
١٠٦,٤٤٧	(٣٤,٩٧٧)		تسويات تحويل عملات أجنبية وأخرى
٣٩,٢٤٦,٤٧٨	٢٢,٢٨٣,٢٥٥		إجمالي حقوق المساهمين
٨,٣٤٩,٤٨٤	٧,٤٢٢,٨١٥	٧	حقوق الأقلية
٤٧,٥٩٥,٩٦٢	٢٩,٧٠٦,٠٧٠		إجمالي حقوق الملكية
٧١,٨٥٤,٤٦٣	٤٩,٠١٢,٣٦٩		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

قائمة الدخل الأولية الموحدة (غير مراجعة)  
للتلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩  
(بالآلاف الريالات السعودية)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	إيضاح
				<b>الإيرادات</b>
٣,٥٢٠,٦٦٣	٢,٨٩٦,٨١٤	١,١٧٧,٠٣٥	١,٠٠٧,٧٣٠	فنادق وإيرادات تشغيلية أخرى
٨٤٦,٣٠٥	٢٤٨,٤٣٠	٢٥٧,١٨٨	٨٣,٦٣٦	توزيعات أرباح
٢٣٤,٢٩٨	(٦٩,٦٢٥)	٥٤,١٦١	(٢١,٤٦٩)	(خسائر)/أرباح من شركات زميلة، صافي ٦
١٨٩,٥٤٢	١٦٢,٤٣٠	٦٠,٤٧٢	٢٧,٣٨١	أخرى
٤,٧٩٠,٨٠٨	٣,٢٣٨,٠٤٩	١,٥٤٨,٨٥٦	١,٠٩٧,٢٧٨	إجمالي الإيرادات
				<b>التكاليف والمصاريف</b>
(٢,٣٠٦,٩٥٠)	(٢,٠٢١,٢٧٩)	(٧٩٠,٢٩٦)	(٦٨٤,٧٩٩)	فنادق وتكاليف تشغيلية أخرى
(٦٠٥,٩٣٠)	(٣٤٨,٦٦٤)	(٢٢٦,٦٦٠)	(١٢٨,٧٨٥)	مصاريف عمومية وإدارية
(٢,٩١٢,٨٨٠)	(٢,٣٦٩,٩٤٣)	(١,٠١٦,٩٥٦)	(٨١٣,٥٨٤)	إجمالي التكاليف والمصاريف
١,٨٧٧,٩٢٨	٨٦٨,١٠٦	٥٣١,٩٠٠	٢٨٣,٦٩٤	<b>إجمالي الربح</b>
(٣٤٠,٢٤٤)	(٣٢٠,٣٢٥)	(١٠٨,٥٧٨)	(١٠٦,٤١٩)	استهلاك وإطفاء
(٥٠٧,٩٥٠)	(٣٣٠,٩٥٨)	(١٤٥,٣٦٧)	(٨٧,٩٥٦)	أعباء مالية، صافي
٣٥٤,١٢٠	٢٣٤,٠٣٥	(١,١٦١)	٧٤,٩٢٥	أرباح / (خسائر) بيع استثمارات، صافي ١٠
١,٣٨٣,٨٥٤	٤٥٠,٨٥٨	٢٧٦,٧٩٤	١٦٤,٢٤٤	الدخل من العمليات
(٧٢,٦٠٩)	(١٣٩,١٨٧)	٣٩,٨٢٣	(٩,٨٠٩)	حقوق الأقلية
١,٣١١,٢٤٥	٣١١,٦٧١	٣١٦,٦١٧	١٥٤,٤٣٥	الدخل قبل الزكاة والضريبة
(٢٤٦,٢٠٣)	(٦٤,٦٠٦)	(٩٠,١٢٤)	(٤٩,٥٩٨)	الزكاة والضريبة ١١
١,٠٦٥,٠٤٢	٢٤٧,٠٦٥	٢٢٦,٤٩٣	١٠٤,٨٣٧	صافي دخل الفترة
				<b>ربح السهم (ريال سعودي)</b>
				١٢
				<b>المتعلق بـ:</b>
٠,٢٢	٠,٠٧	٠,٠٤	٠,٠٣	الدخل من العمليات
٠,١٧	٠,٠٤	٠,٠٤	٠,٠٢	صافي دخل الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة.

*Shuliff*

*[Signature]*

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة (غير مراجعة)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩  
(بآلاف الريالات السعودية)

للتسعة أشهر المنتهية في  
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩      ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨

النشاطات التشغيلية:		
الدخل قبل الزكاة والضريبة	٣١١,٦٧١	١,٣١١,٢٤٥
التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من النشاطات التشغيلية:		
استهلاك وإطفاء	٣٢٠,٣٢٥	٣٤٠,٢٤٤
خسائر (أرباح) من شركات زميلة، صافي	٦٩,٦٢٥	(٢٣٤,٢٩٨)
أرباح بيع استثمارات، صافي	(٢٣٤,٠٣٥)	(٣٥٤,١٢٠)
	٤٦٧,٥٨٦	١,٠٦٣,٠٧١
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
مدينون وموجودات أخرى	(٣٧٦,٦٢٦)	(٦٤,٠٥٣)
موجودات طويلة الأجل أخرى	(٧١٦,٢٧٢)	(١٤٩,٣٨١)
دائنون ومطلوبات أخرى	(٩٤,٨٢٣)	(١١٦,٨٨٧)
مطلوبات طويلة الأجل أخرى	٣٤٤,٣٤٥	٣٨٩,٥٧٢
النقدية (المستخدمة في) الناتجة من التشغيل	(٣٧٥,٧٩٠)	١,١٢٢,٣٢٢
زكاة وضريبة مدفوعة	(٥٨,٦٠٦)	(١٨٥,٢٠٣)
صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من النشاطات التشغيلية	(٤٣٤,٣٩٦)	٩٣٧,١١٩
النشاطات الإستثمارية:		
صافي الموجودات المعدة للبيع	١٤٣,٥٠٨	١٥٤,٦٤٣
شراء استثمارات متاحة للبيع	(٥١٧)	(٣,٢٠٦,٠٢٧)
متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع	٢,٨٣١,٥٨٦	٣٦٦,٥٩٢
شراء استثمارات في شركات زميلة	(٣٩,٦٢٩)	(٧١,٩٥١)
توزيعات مستلمة من شركات زميلة	٤٨,٠٠٣	١٣١,٧٧٠
متحصلات من بيع استثمارات في شركات زميلة	٦٩١,٣١٦	-
الزيادة في استثمارات عقارية	(٧١,٥٦٥)	(٢٦٣,٥٧٦)
متحصلات من بيع استثمارات عقارية	١,٤٩٤,٤٦٣	-
ممتلكات ومعدات، صافي	(٦٤٠,٥٩٦)	(٥٦٥,٥٥٩)
موجودات غير ملموسة	(٣٠٦,١٠٥)	(٨٨,٥٨٧)
صافي النقدية الناتجة من النشاطات الاستثمارية	٤,١٥٠,٤٦٤	(٣,٥٤٢,٦٩٥)
النشاطات التمويلية:		
قرض وبنوك دائنة، صافي	(٢,١٣٦,٥١٢)	١,٨٧٧,٧٩٠
المستحق إلى المساهم الرئيسي	(٢٤٩,٣٨٠)	-
تسويات تحويل عملات أجنبية وأخرى	٨٤,٤٤٦	(٧٤,٥٦٠)
حقوق الأقلية، صافي	٨٨,٣٠٥	٣٩,٨٢٣
صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من النشاطات التمويلية	(٢,٢١٣,١٤١)	١,٨٤٣,٠٥٣
الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية	١,٥٠٢,٩٢٧	(٧٦٢,٥٢٣)
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة	١,٨٩٢,٥٤٤	٢,٣٠٩,٣٤٢
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	٣,٣٩٥,٤٧١	١,٥٤٦,٨١٩
المعاملات غير نقدية:		
ربح (خسارة) غير محققة عن الاستثمارات المتاحة للبيع	٣٣٦,٩٦٣	(١٢,٩٦٥,٣٩٥)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة)  
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

#### ١ - النشاطات

شركة المملكة القابضة (الشركة)، شركة مساهمة سعودية تعمل في المملكة العربية السعودية. وكانت الشركة قد تأسست في السابق، كشركة ذات مسئولية محدودة وكانت تعمل بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١٤٢٠٢٢ بتاريخ ١١ محرم ١٤١٧ هـ (الموافق ٢٨ مايو ١٩٩٦). وقد وافق معالي وزير التجارة والصناعة بموجب القرار رقم ١٢٨/ص وتاريخ ١٨ جمادى الأولى ١٤٢٨ هـ (الموافق ٤ يونيو ٢٠٠٧) على تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية.

قبل تحويل الشركة إلى شركة مساهمة سعودية، قام المساهمون بزيادة رأس مال الشركة من ١٠ ملايين ريال سعودي إلى ٦٣٠٠٠ مليون ريال سعودي وذلك برسملة حساب جاري المساهم الرئيسي، وتحويل مبلغ و قدره ٣١٣١ مليون ريال سعودي إلى الاحتياطي العام.

تتمثل أهداف الشركة في إدارة وتشغيل الفنادق، والمقاولات العامة، والتشغيل والصيانة، وتجارة التجزئة والجملة في المواد الإنشائية والغذائية والزراعية، والمعادن لغير الأغراض الإنشائية والبتروولية. كما تشتمل أغراض الشركة على المتاجرة في معدات النقل، والدعاية والإعلان، والخدمات التجارية. كما تشتمل أهداف الشركة على الخدمات التعليمية والطبية والوكالات التجارية والاستثمارات وتأسيس الشركات الأخرى.

تم تبين النشاطات الرئيسية والقطاعات المختلفة للمجموعة في الإيضاح (١٤).

#### ٢ - أسس الإعداد

تشتمل القوائم المالية الأولية الموحدة على موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال شركة المملكة القابضة والشركات التابعة لها (المجموعة). الشركة التابعة هي تلك الشركة التي تمتلك فيها المجموعة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، استثماراً طويلاً الأجل يزيد عن ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت أو تمارس عليها سيطرة عملية. يتم توحيد الشركة التابعة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة على تلك الشركة إلى المجموعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة. تم احتساب وإظهار حقوق الأقلية كبند مستقل في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة وقائمة الدخل الأولية الموحدة. تم حذف كافة الأرصدة والمعاملات الهامة المتداخلة بين شركات المجموعة عند إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة.

#### ٣ - السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة طبقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تتماشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة، طبقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها، استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة، والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الأولية الموحدة، ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة. وبالرغم من أن إعداد هذه التقديرات والأحكام وفقاً لمعرفة الإدارة للأحداث والعمليات الجارية، فإن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن تلك التقديرات.

إن النتائج الأولية للمجموعة قد لا تعتبر مؤشراً دقيقاً على نتائج الأعمال السنوية.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تمة  
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

### ٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

لا تشتمل القوائم المالية الأولية الموحدة على كافة المعلومات والإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة السنوية، ويجب أن تقرأ جنباً إلى جنب مع القوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨. تعتقد الإدارة بأن القوائم المالية الأولية الموحدة تظهر كافة التسويات (بما في ذلك التسويات المتكررة الاعتيادية) الضرورية لكي تظهر بعدل نتائج الأعمال للفترة الأولية المعروضة.

فيما يلي ملخصاً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة:

#### الموجودات المعدة للبيع

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

#### الاستثمارات

##### الاستثمارات المتاحة للبيع

يتم تصنيف الاستثمارات التي ينوى الاحتفاظ بها لفترة غير محددة، والتي يمكن بيعها للوفاء بمتطلبات السيولة كـ "استثمارات متاحة للبيع"، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم تعبر الإدارة عن نيتها بالاحتفاظ بهذه الاستثمارات لفترة تقل عن ١٢ شهر من تاريخ قائمة المركز المالي، وفي مثل هذه الحالة تدرج ضمن الموجودات المتداولة. وبعد الإثبات الأولي لها، يعاد قياس الاستثمارات المشتراة بنية عدم الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو لأغراض المتاجرة، بالقيمة العادلة. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة كبند مستقل ضمن حقوق المساهمين لحين التوقف عن إثبات الاستثمارات أو انخفاض في قيمتها.

##### الاستثمارات في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي المنشآت التي تمارس المجموعة عليها تأثيراً هاماً، وليس سيطرة، وتمتلك فيها حصة ما بين ٢٠% و ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت. يتم محاسبة الاستثمارات في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، ويتم إثباتها في الأصل بالتكلفة. وبموجب طريقة حقوق الملكية، تسجل الاستثمارات في الشركات الزميلة في قائمة المركز المالي بالتكلفة زائداً التغيرات التي تطرأ على حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة لما بعد الشراء. تُظهر قائمة الدخل الأولية الموحدة حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة.

#### العقارات

تقيد الاستثمارات العقارية التي يتم تطويرها لأغراض مستقبلية بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية، أيهما أقل. يمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع المقدر خلال دورة الأعمال العادية ناقصاً تكاليف الإكمال وإعادة التطوير ومصاريف البيع. يتم التوقف عن إثبات الاستثمارات العقارية وذلك عند بيعها أو سحب الاستثمار العقاري من الاستخدام بصورة دائمة وعند عدم وجود أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من البيع. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستغناء عن أو استبعاد الاستثمارات العقارية في قائمة الدخل الأولية الموحدة خلال الفترة التي يتم فيها الاستغناء أو الاستبعاد.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تمة  
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

### ٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

#### الموجودات غير الملموسة

تقاس الموجودات غير الملموسة المشتراة بصورة منفصلة، عند الإثبات الأولي لها، بالتكلفة. تمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة المشتراة نتيجة لعمليات توحيد الأعمال، القيمة العادلة بتاريخ الشراء. وبعد الإثبات الأولي لها، تقيد الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة. تصنف الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة كـ " محددة " أو " غير محددة " المدة.

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها، ويتم مراجعتها للتأكد من وجود أي انخفاض في قيمتها وذلك عند وجود دليل على إمكانية حدوث انخفاض في قيمتها. يتم مراجعة فترة وطريقة إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد مرة واحدة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد سنوياً وذلك للتأكد من عدم وجود انخفاض في قيمتها وذلك لوحدها أو على مستوى الوحدة المدرة للنقدية. لا يتم إطفاء هذه الموجودات غير الملموسة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد سنوياً للتأكد فيما إذا كان التقويم الذي تم إجراؤه للعمر الإنتاجي لا يزال هناك ما يؤيده.

#### القروض والبنوك الدائنة

يتم، في الأصل، إثبات القروض والبنوك الدائنة بالقيمة العادلة، بعد خصم تكاليف المعاملات المتكبدة. ويتم إثبات الفرق بين المبلغ المتحصل (بعد خصم تكاليف المعاملات) وقيمة الاسترداد في قائمة الدخل الأولية الموحدة على مدى فترة القرض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تصنف القروض كمطلوبات متداولة ما لم يكن لدى المجموعة حق لتأجيل تسديد الالتزام لمدة لا تقل عن ١٢ شهر من تاريخ قائمة المركز المالي.

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

#### إثبات الإيرادات

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

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

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



إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تكملة  
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

### ٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تكملة

#### المعلومات القطاعية

القطاع يمثل جزء أساسي من المجموعة، يقوم ببيع أو بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم ببيع أو تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي)، و يكون معرض لمخاطر و عوائد ذات طبيعة مختلفة عن القطاعات الأخرى.

#### العملات الأجنبية

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

وعلى مستوى الشركة التابعة، يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية، في الأصل، إلى العملة الرئيسية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية إلى العملة الرئيسية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة الدخل الأولية الموحدة. ولأغراض توحيد القوائم المالية، يتم تحويل القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للشركة (ريال سعودي) بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي بالنسبة للموجودات والمطلوبات، وبمتوسط سعر التحويل لكل فترة بالنسبة للإيرادات والمصاريف. تحول بنود حقوق المساهمين، فيما عدا الأرباح المبقة، بسعر التحويل السائد عند نشوء كل بند. تظهر تسويات التحويل كبند مستقل ضمن حقوق المساهمين.

#### الانخفاض في القيمة

##### الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم المجموعة، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، بمراجعة القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود دليل على وقوع خسارة انخفاض في قيمتها. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم خسارة الانخفاض في القيمة. وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدركة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو الوحدة المدركة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية، عندئذ تخفض القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدركة للنقدية إلى القيمة القابلة للاسترداد، ويتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة الأصل في قائمة الدخل الأولية الموحدة.

##### الموجودات المالية

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء مراجعة للتأكد من وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أصل مالي. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل يتم إثبات خسارة الانخفاض في قائمة الدخل الموحدة.

يحدد الانخفاض في القيمة على النحو التالي:

( أ ) بالنسبة للموجودات المثبتة بالقيمة العادلة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً في قائمة الدخل.

( ب ) بالنسبة للموجودات المثبتة بالتكلفة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة وفقاً لمعدل العائد السائد حالياً في السوق لأصل مالي مماثل.

بالنسبة لانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع، فإن الأرباح أو الخسائر غير المحققة المثبتة سابقاً في حقوق المساهمين تدرج في قائمة الدخل الأولية الموحدة.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تتمة

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

## ٤ - صافي الموجودات المعدة للبيع

قامت إدارة المجموعة باعتماد والالتزام بخطة رسمية لتسويق بعض العقارات المحددة المعدة للبيع. وبالتالي، قامت المجموعة بتصنيف الموجودات التالية والمطلوبات المتعلقة بها كـ "معدة للبيع":

الوصف	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مراجعة)		٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مراجعة)	
	إجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	صافي الموجودات	صافي الموجودات
	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
موجودات معدة للبيع من قبل المجموعة	٦٨١,٤٣٦	(٥٤٢,٦٣٦)	١٣٨,٨٠٠	٣٦٤,١٣٣
صافي الموجودات المعدة للبيع	٦٨١,٤٣٦	(٥٤٢,٦٣٦)	١٣٨,٨٠٠	٣٦٤,١٣٣

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩، قامت المجموعة ببيع بعض الموجودات المعدة للبيع محققة ربحاً قدره ٦٨ مليون ريال سعودي (٢٠٠٨: ٧٢ مليون ريال سعودي) (إيضاح ١٠).

## ٥ - الاستثمارات المتاحة للبيع

(أ) تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مراجعة)		٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مراجعة)	
	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
محلية وإقليمية	٧٨٩,٦١٢	٨,١٨٩,١١٤	٧٨٩,٦١٢	٨,١٨٩,١١٤
دولية	٥,٣٢٣,٦٢١	٢٠,٧٤٢,٤٧٥	٥,٣٢٣,٦٢١	٢٠,٧٤٢,٤٧٥
	٦,١١٣,٢٣٣	٢٨,٩٣١,٥٨٩	٦,١١٣,٢٣٣	٢٨,٩٣١,٥٨٩

(ب) كانت حركة الاستثمارات المتاحة للبيع كما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مراجعة)		٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مراجعة)	
	متداولة	غير متداولة	متداولة	غير متداولة
	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
التكلفة:				
في بداية الفترة	٢٤,٨٧١,٠٨١	٣٨,٠٩٥	٢٤,٩٠٩,١٧٦	٥٥,١٢١,٨٤٥
(إستبعادات)/إضافات، صافي*	(٣,٣٩٨,٨٨٤)	(٣٨,٠٩٥)	(٣,٤٣٦,٩٧٩)	٣,٠٧٦,٠٦٩
في نهاية الفترة	٢١,٤٧٢,١٩٧	-	٢١,٤٧٢,١٩٧	٥٨,١٩٧,٩١٤
الخسائر غير المحققة:				
في بداية الفترة	(١٥,٦٩٥,٩٢٧)	-	(١٥,٦٩٥,٩٢٧)	(١٦,٣٠٠,٩٣٠)
التغيرات خلال الفترة، صافي	٣٣٦,٩٦٣	-	٣٣٦,٩٦٣	(١٢,٩٦٥,٣٩٥)
في نهاية الفترة	(١٥,٣٥٨,٩٦٤)	-	(١٥,٣٥٨,٩٦٤)	(٢٩,٢٦٦,٣٢٥)
صافي القيمة الدفترية	٦,١١٣,٢٣٣	-	٦,١١٣,٢٣٣	٢٨,٩٣١,٥٨٩

\* خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩، قامت المجموعة باستبعاد بعض الاستثمارات المتاحة للبيع، وتكدبت صافي خسارة قدرها ٦٠٦ مليون ريال سعودي (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨: ربح ٢٣٧ مليون ريال سعودي) (إيضاح ١٠).

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

#### ٥ - الاستثمارات المتاحة للبيع - تنمة

نظراً للصعوبات التي تواجهها أسواق المال العالمية وأثرها على انخفاض أسعار الأسهم في هذه الأسواق، فإن الإدارة تعتقد بأن أسعار الأسهم المتداولة حالياً بالسوق لا تعكس بالضرورة وفي كافة الأحوال القيمة العادلة لها. وعند تقدير حجم الانخفاض في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، قامت الإدارة بالاعتماد على معلومات وتحاليل مالية وعوامل معينة متوفرة لدى جهات مستقلة تتعلق بافتراضات وتوقعات للآداء المستقبلي لأسعار هذه الاستثمارات. وبناء على المراجعة التي قامت بها الإدارة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، أظهرت الإدارة خسارة انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات بلغت ١٢,٢٥٦ مليون ريال سعودي. وفيما يتعلق بالفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩، تعتقد المجموعة بأنه لا يوجد أي انخفاض إضافي في القيمة يجب إظهاره في قائمة الدخل الأولية الموحدة.

تم إظهار التغيرات في القيمة السوقية للاستثمارات المتاحة للبيع كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ والبالغة قيمتها ١٥,٣٥٩ مليون ريال سعودي و ٢٩,٢٦٦ مليون ريال سعودي، على التوالي، كـ "خسارة غير محققة من الاستثمارات المتاحة للبيع" ضمن حقوق المساهمين.

#### ٦ - الاستثمارات في الشركات الزميلة

فيما يلي بياناً بحركة الاستثمارات في الشركات الزميلة :

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مراجعة) بآلاف الريالات السعودية	لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مراجعة) بآلاف الريالات السعودية	
١٠,٣١١,٤٣٣	٨,٤٦٥,٦٩٣	في بداية الفترة
(٤٥٦,١٣٧)	(١٤,٥٢٦)	الحركة خلال الفترة ، صافي
(٦٩,٦٢٥)	٢٣٤,٢٩٨	(خسائر)/ أرباح من شركات زميلة، صافي
٩,٧٨٥,٦٧١	٨,٦٨٥,٤٦٥	في نهاية الفترة

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩، قامت المجموعة باستبعاد بعض الاستثمارات في شركات زميلة محققة ربحاً قدره ٢٤٤ مليون ريال سعودي (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨: لا شيء) (إيضاح ١٠).

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تتمة  
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

## ٧ - الموجودات غير الملموسة

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٩,٤٦٨,٣٦٤	٧,٩٠٣,٤٩٩	شهرة
٣,٩١٢,٨١٢	٣,٩٦٤,٤٠٣	أخرى
١٣,٣٨١,١٧٦	١١,٨٦٧,٩٠٢	

تتضمن الشهرة الجزء المتعلق بحصة شركات الأقلية في الشركات التابعة بمبلغ ٢,٣٤٠ مليون ريال سعودي (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨: ٣,٠٧٠ مليون ريال سعودي).

يتضمن بند "أخرى" عقود إدارة تتعلق بشركات تابعة تعمل في مجال الفنادق. إن لهذه الموجودات غير الملموسة عمر محدد، وتطفأ على مدى فترات العقود. تم إدراج مبلغ الإطفاء في قوائم الدخل الأولية الموحدة.

## ٨ - القروض والبنوك الدائنة

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٥٦,٨٥٩	٥١,١٠٠	متداولة:
٢١,٤٤٣	٢٨,٠٢٥	حسابات مكشوفة
		قروض قصيرة الأجل
٧٨,٣٠٢	٧٩,١٢٥	
٢٧٦,١٦٤	٥٣٧,٣٢٦	القسط المتداول من القروض طويلة الأجل
٣٥٤,٤٦٦	٦١٦,٤٥١	
١٩,٦٥٤,٣٨٩	١٢,٧٤٨,٠٣١	غير متداولة:
٢٠,٠٠٨,٨٥٥	١٣,٣٦٤,٤٨٢	قروض طويلة الأجل، صافي

إن تسهيلات القروض والبنوك الدائنة مقدمة من عدة مؤسسات مالية ومضمونة بسندات لأمر، وبرهن بعض الأسهم المقتناة ضمن الاستثمارات المتاحة للبيع. تحمل هذه القروض تكاليف اقتراض وفقاً للأسعار التجارية السائدة.

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩، قامت الشركة بتسديد مبلغ ٣,٢٠١ مليون ريال سعودي وقامت الشركات التابعة باقتراض مبلغ ١,٠٦٤ مليون ريال سعودي، ليصبح صافي ما تم سداؤه ٢,١٣٧ مليون ريال سعودي.

## ٩ - المستحق إلى المساهم الرئيسي

يتضمن هذا البند قرض مقدم من المساهم الرئيسي للشركة في نهاية عام ٢٠٠٨ ويحمل عمولة وفقاً للأسعار التجارية السائدة، ولا يوجد تاريخ محدد للسداد. إضافة إلى ذلك، قام المساهم الرئيسي بتحويل بعض الأسهم المتداولة المملوكة له شخصياً إلى الشركة بسعر السوق.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

#### ١٠ - أرباح (خسائر) بيع استثمارات، صافي

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	
٢٣٦,٦٣٤	(٦٠٥,٩١٠)	٧,٨٣٩	-	أرباح / (خسائر) استثمارات متاحة للبيع
-	٣٥٤,٧١٨	-	-	(إيضاح ٥ (ب))
-	٢٤٣,٥٥٣	-	-	أرباح استثمارات عقارية *
٧٢,١٩٣	٦٨,١٧٥	-	٦٨,١٧٥	أرباح استثمارات في شركات زميلة (إيضاح ٦)
٤٥,٢٩٣	١٧٣,٤٩٩	(٩,٠٠٠)	٦,٧٥٠	أرباح موجودات معدة للبيع (إيضاح ٤)
				أخرى
٣٥٤,١٢٠	٢٣٤,٠٣٥	(١,١٦١)	٧٤,٩٢٥	

\* خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩، قامت الشركة ببيع بعض العقارات في المملكة العربية السعودية محققة ربحاً قدره ٣٥٥ مليون ريال سعودي.

#### ١١ - الزكاة والضريبة

تتكون الزكاة والضريبة المدرجة في قائمة الدخل الأولية الموحدة مما يلي:

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	
٢٧,٣٣٨	٦,٣١٢	٩,٢٤٥	٢,١٧٨	زكاة
٩,٩٥٥	٤٩,٠٧٥	١٠,٣٥٤	٤٣,٦٢٤	ضريبة الدخل
				ضريبة استقطاع على توزيعات الأرباح
٢٠٨,٩١٠	٩,٢١٩	٧٠,٥٢٥	٣,٧٩٦	الأجنبية
٢٤٦,٢٠٣	٦٤,٦٠٦	٩٠,١٢٤	٤٩,٥٩٨	

تمثل الزكاة للفترة، الزكاة المستحقة على الشركة والشركات المحلية التابعة لها. تخضع الشركات التابعة للمجموعة المسجلة خارج المملكة العربية السعودية للأنظمة الضريبية في البلدان التي تعمل فيها تلك الشركات. تخضع توزيعات الأرباح الأجنبية إلى ضريبة الاستقطاع.

#### ١٢ - ربح السهم

تم احتساب ربح السهم المتعلق بدخل من العمليات وربح السهم المتعلق بصافي دخل الفترة وذلك بتقسيم الدخل من العمليات و صافي دخل الفترة على التوالي، على عدد الأسهم المصدرة البالغة ٦,٣٠٠ مليون سهم.

#### ١٣ - الالتزامات المحتملة

هناك عدد من الدعاوي المقامة على المجموعة وذلك خلال دورة أعمالها العادية. تم تكوين مخصصات لقاء بعض المطالبات وذلك بناءً على المعلومات المتوفرة حالياً. إن الالتزامات الإضافية، وكذلك الربوط الضريبية المحتملة، التي يمكن أن تنتج عن المطالبات الأخرى لا يتوقع بأن يكون لها أثر عكسي جوهري على المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

## ١٤ - المعلومات القطاعية

تتكون العمليات الرئيسية للمجموعة من القطاعات الثلاث التالية:

الأسهم:

- دولية: يشتمل النشاط الرئيسي على استثمارات في الأوراق المالية المتداولة الدولية.
- محلية وإقليمية: يشتمل النشاط الرئيسي على استثمارات في الأوراق المالية المتداولة في سوق الأسهم السعودية، وأسواق الأسهم الإقليمية.
- خاصة: يشتمل النشاط الرئيسي على استثمارات في الشركات الخاصة، والصناديق الاستثمارية، والشركات الأخرى ضمن المجموعة.

الفنادق:

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

العقارات والاستثمارات المحلية:

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

فيما يلي بيان بإجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ و ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ وإجمالي الإيرادات وصافي الدخل لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ لكل قطاع من القطاعات أعلاه:

(بآلاف الريالات السعودية)

الإجمالي	القطاع			٢٠٠٩ (غير مراجعة)
	عقارات واستثمارات محلية	فنادق	أسهم	
٤٩,٠١٢,٣٦٩	٥,٩٤٨,٠٧٥	٣٢,١٠٨,١٧٦	١٠,٩٥٦,١١٨	إجمالي الموجودات
١٩,٣٠٦,٢٩٩	٨٢١,٤٤٥	١١,٧٢٦,٩٠٤	٦,٧٥٧,٩٥٠	إجمالي المطلوبات
				إجمالي الإيرادات:
١,٠٩٧,٢٧٨	١٠٣,٣٥٠	٨٩٩,٩٢٩	٩٣,٩٩٩	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر
٣,٢٣٨,٠٤٩	٤٧٦,٩٧٣	٢,٤٥٦,٦٨٢	٣٠٤,٣٩٤	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر
				صافي الدخل:
١٠٤,٨٣٧	٤,٩٤٨	(٧,٧٦٩)	١٠٧,٦٥٨	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر
٢٤٧,٠٦٥	٣٩٤,٣٥٠	١٥٣,٨٠٠	(٣٠١,٠٨٥)	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

١٤ - المعلومات القطاعية - تنمة

(بآلاف الريالات السعودية)

الإجمالي	القطاع			٢٠٠٨ (غير مراجعة)
	عقارات واستثمارات محلية	فنادق	أسهم	
٧١,٨٥٤,٤٦٣	٧,٣٦١,٩٧٢	٣٣,٣٠٧,٥٦٢	٣١,١٨٤,٩٢٩	إجمالي الموجودات
٢٤,٢٥٨,٥٠١	٧٣٦,٦٤٨	٩,٩٤٢,٩١٧	١٣,٥٧٨,٩٣٦	إجمالي المطلوبات
				إجمالي الإيرادات:
١,٥٤٨,٨٥٦	١٤١,٢٢٦	١,٠٧٠,٥١٦	٣٣٧,١١٤	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر
٤,٧٩٠,٨٠٨	٤٨٧,٨٢٤	٣,١٦٣,٣١٤	١,١٣٩,٦٧٠	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر
				صافي الدخل:
٢٢٦,٤٩٣	٣٣	٨٦,٣١٠	١٤٠,١٥٠	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر
١,٠٦٥,٠٤٢	٢٥,٧٤٨	١٨٤,٧٤٣	٨٥٤,٥٥١	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر

١٥ - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة، لكي تتماشى مع عرض الحسابات للفترة الحالية.

**Kingdom Holding Company  
(A Saudi Joint Stock Company)**

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
(UNAUDITED)**

**FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2009**



**LIMITED REVIEW REPORT  
TO THE SHAREHOLDERS OF  
KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

**Scope of Review**

We have reviewed the accompanying interim consolidated balance sheet of Kingdom Holding Company - A Saudi Joint Stock Company (the Company) - and its subsidiaries (the Group) as at 30 September 2009 and the related interim consolidated statements of income for the three months and nine months period then ended and the related interim consolidated statement of cash flows for the nine months period then ended. These interim consolidated financial statements are the responsibility of the Group's management and have been prepared by them and submitted to us together with all the information and explanations which we required. Except for the matter referred to in the explanatory paragraph, we conducted our limited review in accordance with the Standard on Review of Interim Financial Reporting issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants (SOCPA). A limited review consists principally of applying analytical procedures to financial data and making inquiries of persons responsible for financial and accounting matters. It is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with generally accepted auditing standards, the objective of which is the expression of an opinion regarding the financial statements taken as a whole. Accordingly, we do not express such an opinion.

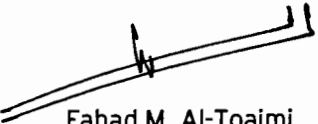
**Explanatory Paragraph**

As described in note 5 to the interim consolidated financial statements, the Group has substantial investments in available for sale equity instruments. Given the current significant difficulties in the global financial markets and their resultant impact on the decline in prices of its equity investments, management considers that the current quoted prices of equity investments do not necessarily reflect their fair values. Accordingly, in assessing the amount of the impairment, management has considered certain information and financial analysis generally available from independent parties, which relate to assumptions and expectations of future performance of such investments. As we are unable to assess the reasonableness of such information because of its inherent nature, we have not been able to determine the adequacy of the decline other than temporary in the value of available for sale investments and the resulting effect on the net income for the period; while this has no effect on the reported shareholders' equity at the period end, as the decline in market values has already been reflected in equity.

**Conclusion**

Based on our limited review, subject to the effect of such adjustments, if any, to the net income for the three and nine months period ended 30 September 2009, as described above, we are not aware of any material modifications that should be made to the accompanying interim consolidated financial statements for them to be in conformity with accounting standards generally accepted in the Kingdom of Saudi Arabia.

for Ernst & Young

  
Fahad M. Al-Toaimi  
Certified Public Accountant  
Registration No. 354



Riyadh: 30 Shawwal 1430H

(19 October 2009) Abdulaziz A. Alsowailim 277  
Fahad M. Al-Toaimi 354

Sami E. Farah 168  
Abdulhamid M. Bushnaq 155

Abdulaziz Alshubaibi 339  
Ahmed I. Reda 356

# KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

## INTERIM CONSOLIDATED BALANCE SHEET – (UNAUDITED)

As at 30 September 2009

(SR'000)

	Note	30 September 2009	30 September 2008
<b>ASSETS</b>			
Current assets:			
Cash and cash equivalents		3,395,471	1,546,819
Accounts receivable and other assets		1,797,847	1,665,210
Net assets held for sale	4	138,800	364,133
Total current assets		5,332,118	3,576,162
Available for sale investments	5	6,113,233	28,931,589
Investments in associates	6	9,785,671	8,685,465
Investments in real estate	10	3,126,698	4,974,899
Property and equipment, net		11,749,830	11,350,664
Intangible assets	7	11,867,902	13,381,176
Other long term assets		1,036,917	954,508
Total assets		49,012,369	71,854,463
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>			
Current liabilities:			
Bank borrowings	8	616,451	354,466
Accounts payable and other liabilities		1,810,917	1,895,790
Total current liabilities		2,427,368	2,250,256
Loans and bank borrowings	8	12,748,031	19,654,389
Due to principal shareholder	9	1,707,797	-
Other long term liabilities		2,423,103	2,353,856
Total liabilities		19,306,299	24,258,501
Shareholders' equity:			
Share capital	1	63,000,000	63,000,000
Statutory reserve		121,020	121,020
General reserve	1	3,131,106	3,131,106
(Accumulated losses) / retained earnings		(28,574,930)	2,154,230
Unrealized loss from available for sale investments	5	(15,358,964)	(29,266,325)
Foreign currency translation adjustments and other		(34,977)	106,447
Total shareholders' equity		22,283,255	39,246,478
Minority interests	7	7,422,815	8,349,484
Total equity		29,706,070	47,595,962
Total liabilities and equity		49,012,369	71,854,463

The attached notes 1 to 15 form part of these interim consolidated financial statements.

# KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

## INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME – (UNAUDITED)

For the three and nine months ended 30 September 2009

(SR'000)

		Three months ended 30 September		Nine months ended 30 September	
	Note	2009	2008	2009	2008
<b>REVENUES</b>					
Hotels and other operating revenues		1,007,730	1,177,035	2,896,814	3,520,663
Dividends income		83,636	257,188	248,430	846,305
(Loss) / income from associates, net	6	(21,469)	54,161	(69,625)	234,298
Other		27,381	60,472	162,430	189,542
Total revenues		1,097,278	1,548,856	3,238,049	4,790,808
<b>COSTS AND EXPENSES</b>					
Hotels and other operating costs		(684,799)	(790,296)	(2,021,279)	(2,306,950)
General and administrative expenses		(128,785)	(226,660)	(348,664)	(605,930)
Total costs and expenses		(813,584)	(1,016,956)	(2,369,943)	(2,912,880)
<b>GROSS PROFIT</b>		283,694	531,900	868,106	1,877,928
Depreciation and amortization		(106,419)	(108,578)	(320,325)	(340,244)
Finance charges, net		(87,956)	(145,367)	(330,958)	(507,950)
Gain / (loss) on sale of investments, net	10	74,925	(1,161)	234,035	354,120
<b>INCOME FROM OPERATIONS</b>		164,244	276,794	450,858	1,383,854
Minority interests		(9,809)	39,823	(139,187)	(72,609)
<b>INCOME BEFORE ZAKAT AND TAX</b>		154,435	316,617	311,671	1,311,245
Zakat and tax	11	(49,598)	(90,124)	(64,606)	(246,203)
<b>NET INCOME FOR THE PERIOD</b>		104,837	226,493	247,065	1,065,042
<b>Earnings per share (SR)</b>	12				
<i>Attributable to:</i>					
Income from operations		0.03	0.04	0.07	0.22
Net income for the period		0.02	0.04	0.04	0.17

# KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

## INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS – (UNAUDITED)

For the nine months ended 30 September 2009

(SR'000)

	<i>Nine months ended</i>	
	<i>30 September 2009</i>	<i>30 September 2008</i>
<b>Operating activities:</b>		
Income before zakat and tax	311,671	1,311,245
<b>Adjustments to reconcile net income to net cash (used in) from operating activities:</b>		
Depreciation and amortization	320,325	340,244
Loss / (income) from associates, net	69,625	(234,298)
Gain on sale of investments, net	(234,035)	(354,120)
	<u>467,586</u>	<u>1,063,071</u>
<b>Changes in operating assets and liabilities</b>		
Accounts receivable and other assets	(376,626)	(64,053)
Other long term assets	(716,272)	(149,381)
Accounts payable and other liabilities	(94,823)	(116,887)
Other long term liabilities	344,345	389,572
	<u>(375,790)</u>	<u>1,122,322</u>
<b>Cash (used in) from operations</b>	<u>(375,790)</u>	<u>1,122,322</u>
Zakat and tax paid	(58,606)	(185,203)
	<u>(434,396)</u>	<u>937,119</u>
<b>Net cash (used in) from operating activities</b>	<u>(434,396)</u>	<u>937,119</u>
<b>Investing activities:</b>		
Net assets held for sale	143,508	154,643
Acquisition of available for sale investments	(517)	(3,206,027)
Proceeds from sale of available for sale investments	2,831,586	366,592
Acquisition of investments in associates	(39,629)	(71,951)
Dividends from associates	48,003	131,770
Proceeds from sale of investments in associates	691,316	-
Additions to investments in real estate	(71,565)	(263,576)
Proceeds from sale of investments in real estate	1,494,463	-
Property and equipment, net	(640,596)	(565,559)
Intangible assets	(306,105)	(88,587)
	<u>4,150,464</u>	<u>(3,542,695)</u>
<b>Net cash from (used in) investing activities</b>	<u>4,150,464</u>	<u>(3,542,695)</u>
<b>Financing activities:</b>		
Loans and bank borrowings, net	(2,136,512)	1,877,790
Due to principal shareholder	(249,380)	-
Foreign currency translation adjustments and other	84,446	(74,560)
Minority interests, net	88,305	39,823
	<u>(2,213,141)</u>	<u>1,843,053</u>
<b>Net cash (used in) from financing activities</b>	<u>(2,213,141)</u>	<u>1,843,053</u>
<b>INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<u>1,502,927</u>	<u>(762,523)</u>
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	<u>1,892,544</u>	<u>2,309,342</u>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD</b>	<u><u>3,395,471</u></u>	<u><u>1,546,819</u></u>
<b>Non cash transactions:</b>		
Unrealized gain (loss) from available for sale investments	336,963	(12,965,395)

The attached notes 1 to 15 form part of these interim consolidated financial statements.

# KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

## NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (UNAUDITED)

30 September 2009

### 1 ACTIVITIES

Kingdom Holding Company (the Company) is a Saudi Joint Stock Company (JSC) operating in the Kingdom of Saudi Arabia. The Company was previously formed as a limited liability company and operated under commercial registration number 1010142022 dated 11 Muharram 1417H (corresponding to 28 May 1996). The Minister of Commerce and Industry has approved, pursuant to resolution number 128/S dated 18 Jumada Awal 1428H (corresponding to 4 June 2007), the conversion of the Company into a JSC.

Prior to the conversion, the shareholders of the Company resolved to increase the share capital from SR 10 million to SR 63,000 million by capitalizing the principal shareholder's current account and transferred an amount of SR 3,131 million to the general reserve.

The objectives of the Company are hotel management and operation, general contracting, operation and maintenance, wholesale and retail trading of construction materials, foodstuff, agriculture products and metals for non-construction and petroleum products, trading of transportation equipment, advertising, commercial services, education, medical services, commercial agencies and investment and establishment of other companies.

The principal activities and the various segments of the Group are described in Note 14.

### 2 BASIS OF PREPARATION

The interim consolidated financial statements include the assets, liabilities and the results of operations of the Company and its subsidiaries (the Group). A subsidiary is a company in which the Group has, directly or indirectly, long term investment comprising an interest of more than 50% in the voting capital or over which it exerts a practical control. A subsidiary company is consolidated from the date on which the Group obtains a practical control until the date such control ceases. Minority interests has been calculated and reflected separately in the interim consolidated balance sheet and interim consolidated statements of income. Significant balances and transactions between the Group companies have been eliminated in the interim consolidated financial statements.

### 3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The interim consolidated financial statements have been prepared in accordance with the Saudi Organization for Certified Public Accountants Standard on Interim Financial Statements. The accounting policies used in the preparation of the interim consolidated financial statements are consistent with those used in the preparation of annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2008.

The preparation of interim consolidated financial statements in conformity with generally accepted accounting principles requires the use of estimates and assumptions that affect the reported balances of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the interim consolidated financial statements and the reported amounts of revenue and expenses during the period. Although these estimates and judgments are based on management's best knowledge of current events and actions, actual results ultimately may differ from those estimates.

The Group's interim results may not be indicative of its annual results of the operations.

The interim consolidated financial statements do not include all the information and disclosures required in the annual financial statements and should be read in conjunction with the Group's annual consolidated financial statements as at 31 December 2008. In the opinion of management, the interim consolidated financial statements reflect all adjustments (which include normal recurring adjustments) necessary to present fairly the results of operations for the interim period presented.

A brief summary of the principal accounting policies of the Group is set out below:

#### *Assets held for sale*

The Group considers properties to be assets held for sale when management approves and commits to a formal plan to actively market a property or group of properties for sale and it is probable that the sale will close within twelve months of the balance sheet. Upon designation of an asset held for sale, the Group records the value of each property or group of properties at the lower of its carrying value or its estimated fair value, less estimated cost to sell.

# KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

## NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (UNAUDITED) – continued 30 September 2009

### 3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### *Investments*

##### *Available for sale investments*

Investments intended to be held for an indefinite period of time, which may be sold in response to needs for liquidity are classified as available for sale. Such investments are included in non-current assets unless management has expressed intention of holding the investment for less than twelve months from the balance sheet date, in which case they are included in current assets. After initial recognition, investments purchased neither with the intention of being held to maturity nor for trading purposes are remeasured at fair value. Unrealized gains and losses are reported as a separate component of equity until the investment is derecognized or the investment is determined to be impaired.

##### *Investments in associates*

Associates are entities over which the Group has significant influence but not control, generally accompanying a shareholding of between 20% and 50% of the voting rights. Investments in associates are accounted for using the equity method of accounting and are initially recognized at cost. Under the equity method, investment in an associate is carried in the balance sheet at cost plus post-acquisition changes in the Group's share of net assets of the associate. The interim consolidated statements of income reflect the Group's share in the results of operations of associates.

##### *Real estate*

Real estates that are being developed for future purposes are recorded at the lower of cost and net realizable value. Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less cost to complete, redevelopment and selling expenses. Real estates are derecognized when either they have been disposed off or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of investments in real estate are recognized in the interim consolidated statements of income in the period of retirement or disposal.

##### *Intangible assets*

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. The cost of intangible assets acquired in a business combination is considered the fair value as at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortization and any accumulated impairment losses. The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite. Intangible assets with finite lives are amortized over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortization period and the amortization method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at each financial year end. Intangible assets with indefinite useful lives are tested for impairment annually either individually or at the cash generating unit level. Such intangibles are not amortized. The useful life of an intangible asset with an indefinite life is reviewed annually to determine whether indefinite life assessment continues to be supportable.

##### *Loans and bank borrowings*

Loans and bank borrowings are recognized initially at fair value, net of transaction costs incurred; and any differences between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value are recognized in the consolidated statements of income over the period of the loan using the effective interest method. Loans are classified as current liabilities unless the Group has the right and intention to defer settlement of the liability for at least twelve months after the balance sheet date.

Borrowing costs directly attributable to the construction of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to prepare for their intended use, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use. All other borrowing costs are recognized as an expense in the consolidated statements of income when incurred.

##### *Revenue recognition*

Hotel revenues are recognized when services are performed or when food and beverages are sold. Other revenues are recognized when services are provided and ultimate collection is reasonably assured. Management fees and other revenues from managed properties are recognized when performance conditions have been met, in accordance with the terms specified in the related management contracts.

Revenue from real estate leasing operations is recognized on accrual basis, rateably over the term of the lease. Revenue from sale of real estate is recognized upon the execution of sale contract and the delivery of the real estate, whichever comes last.

# KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

## NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (UNAUDITED) – continued 30 September 2009

### 3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### *Revenue recognition (continued)*

Dividends income from available for sale investments is recognized when the right to receive the dividends is established. Commission income is recognized as the commission accrues.

#### *Segmental reporting*

A segment is a distinguishable component of the Group's that is engaged either in providing products or services (a business segment) or in providing products or services within a particular economic environment (a geographic segment), which is subject to risks and rewards that are different from those of other segments.

#### *Foreign currencies*

The consolidated financial statements are presented in Saudi Riyal, which is the Company's functional and presentation currency. Each subsidiary in the Group determines its own functional currency, and as a result, items included in the financial statements of each subsidiary are measured using that functional currency.

At the subsidiary level, transactions in foreign currencies are initially recorded in the functional currency rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the functional currency rate of exchange ruling at the balance sheet date. All differences are taken to the consolidated statements of income.

At the consolidation level, financial statements of foreign subsidiaries are translated into the presentation currency of the Company (Saudi Riyals) using the exchange rate at each balance sheet date for assets and liabilities, and the average exchange rate for each period for revenues and expenses. Components of equity, other than retained earnings, are translated at the rate ruling at the date of occurrence of each component. Translation adjustments are recorded as a separate component of equity.

#### *Impairment*

##### *Tangible and intangible assets*

At each fiscal year end, the Group reviews the carrying amounts of its long term tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss. Recoverable amounts were determined on the basis of value-in-use calculations. Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.

If the recoverable amount of an asset or cash generating unit is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset or cash generating unit is reduced to its recoverable amount. Impairment losses are recognised in the consolidated statements of income.

##### *Financial assets*

An assessment is made at each balance sheet date to determine whether there is an objective evidence that a specific financial asset may be impaired. If such evidence exists, any impairment loss is recognized in the consolidated statements of income. Impairment is determined as follows:

- (a) For assets carried at fair value, impairment is the difference between cost and fair value, less any impairment loss previously recognized in the consolidated statements of income;
- (b) For assets carried at cost, impairment is the difference between carrying value and the present value of future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset.

For impairment of available for sale investments, the unrealized gain or loss previously reported in shareholders' equity is included in the consolidated statements of income.

# KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

## NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (UNAUDITED) – continued 30 September 2009

### 4 NET ASSETS HELD FOR SALE

The Group management has approved and committed to a formal plan to actively market certain identified properties for sale. Accordingly, the following assets and related liabilities have been classified as held for sale:

<i>Description</i>	<i>30 September 2009 (Unaudited)</i>			<i>30 September 2008 (Unaudited)</i>
	<i>Total assets (SR'000)</i>	<i>Total liabilities (SR'000)</i>	<i>Net assets held for sale (SR'000)</i>	<i>Net assets held for sale (SR'000)</i>
Assets held for sale by the Group	681,436	(542,636)	138,800	364,133
Net assets held for sale	681,436	(542,636)	138,800	364,133

During the period ended 30 September 2009, the Group disposed of certain assets held for sale, resulting in a gain of SR 68 million (2008: SR 72 million) (note 10).

### 5 AVAILABLE FOR SALE INVESTMENTS

(a) Available for Sale (AFS) investments consist of the following:

	<i>30 September 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>30 September 2008 (Unaudited) SR'000</i>
Local and regional	789,612	8,189,114
International	5,323,621	20,742,475
	6,113,233	28,931,589

(b) The movement in AFS investments is set out below:

	<i>30 September 2009 (Unaudited)</i>			<i>30 September 2008 (Unaudited)</i>
	<i>Quoted SR'000</i>	<i>Unquoted SR'000</i>	<i>Total SR'000</i>	<i>Total SR'000</i>
<i>Cost:</i>				
At the beginning of the period	24,871,081	38,095	24,909,176	55,121,845
(Disposals) / additions, net *	(3,398,884)	(38,095)	(3,436,979)	3,076,069
At the end of the period	21,472,197	-	21,472,197	58,197,914
<i>Unrealized loss:</i>				
At the beginning of the period	(15,695,927)	-	(15,695,927)	(16,300,930)
Change during the period, net	336,963	-	336,963	(12,965,395)
At the end of the period	(15,358,964)	-	(15,358,964)	(29,266,325)
Net carrying amount	6,113,233	-	6,113,233	28,931,589

\* During the period ended 30 September 2009, the Group disposed of certain AFS investments and incurred a net loss of SR 606 million (30 September 2008: gain of SR 237 million) (note 10).



# KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

## NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (UNAUDITED) – continued 30 September 2009

### 5 AVAILABLE FOR SALE INVESTMENTS (continued)

Given the current difficulties in the global financial markets and their resultant impact on volatility and prices of equity investments, management has considered that the current quoted prices of its available for sale equity investments do not necessarily reflect the fair values. In assessing the amount of the impairment, management has considered certain information and financial analysis generally available from unrelated third parties, which include assumptions and expectations of future performance and market behavior. Based on a review carried out by the management during the year ended 31 December 2008, the Company reported an impairment loss of SR 12,256 million. For the period ended 30 September 2009, the Company has determined that no additional impairment loss is required to be recorded in the interim consolidated statements of income.

The changes in market value of the AFS investments as of 30 September 2009 and 30 September 2008 of approximately SR 15,359 million and SR 29,266 million respectively, have been reported as “unrealized loss on available for sale investments” in the shareholders’ equity.

### 6 INVESTMENTS IN ASSOCIATES

Following is the movement of investments in associates:

	<i>Nine months ended 30 September 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>Nine months ended 30 September 2008 (Unaudited) SR'000</i>
At the beginning of the period	10,311,433	8,465,693
Movements during the period, net (Loss) / income from associates, net	(456,137) (69,625)	(14,526) 234,298
At the end of the period	<u>9,785,671</u>	<u>8,685,465</u>

During the period ended 30 September 2009, the Group disposed of certain investments in associates, resulting in a gain of SR 244 million (30 September 2008: SR nil) (note 10).

### 7 INTANGIBLE ASSETS

	<i>30 September 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>30 September 2008 (Unaudited) SR'000</i>
Goodwill	7,903,499	9,468,364
Other intangible assets	3,964,403	3,912,812
	<u>11,867,902</u>	<u>13,381,176</u>

Goodwill includes the portion relating to the goodwill of minority interests of subsidiaries, aggregating to SR 2,340 million (30 September 2008: SR 3,070 million).

Other intangible assets include management contracts that relate to subsidiaries that are in the hotel business. Such intangibles have definite lives and are amortized over the duration of the contracts. Amortization has been reported in the interim consolidated statements of income.

# KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

## NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (UNAUDITED) – continued 30 September 2009

### 8 BANK BORROWINGS AND TERM LOANS

	<i>30 September 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>30 September 2008 (Unaudited) SR'000</i>
<b>Current:</b>		
Overdraft	51,100	56,859
Short term loans	28,025	21,443
	<u>79,125</u>	<u>78,302</u>
Current portion of long term loans	537,326	276,164
	<u>616,451</u>	<u>354,466</u>
<b>Non – current:</b>		
Term loans, net	12,748,031	19,654,389
	<u>13,364,482</u>	<u>20,008,855</u>

Bank borrowings and term loans with various financial institutions are secured by promissory notes and pledge of certain shares that are held under available for sale investments. They carry borrowing costs at normal commercial rates.

During the period ended 30 September 2009, the Company repaid SR 3,201 million, and its subsidiaries borrowed SR 1,064 million, for a net repayment of SR 2,137 million.

### 9 DUE TO PRINCIPAL SHAREHOLDER

This balance represented a loan provided by the principal shareholder to the Company at the end of 2008, that carries interest at normal commercial rates with no specific repayment date and, certain personally owned quoted investment securities that were transferred by the principal shareholder to the Company at market price.

### 10 GAIN (LOSS) ON SALE OF INVESTMENTS, NET

	<i>Three months ended SR'000</i>		<i>Nine months ended SR'000</i>	
	<i>30 September 2009 (Unaudited)</i>	<i>30 September 2008 (Unaudited)</i>	<i>30 September 2009 (Unaudited)</i>	<i>30 September 2008 (Unaudited)</i>
Gain / (loss) on available for sale investments (note 5 (b))	-	7,839	(605,910)	236,634
Gain on real estate *	-	-	354,718	-
Gain on investments in associates (note 6)	-	-	243,553	-
Gain on assets held for sale (note 4)	68,175	-	68,175	72,193
Others	6,750	(9,000)	173,499	45,293
	<u>74,925</u>	<u>(1,161)</u>	<u>234,035</u>	<u>354,120</u>

\* During the period ended 30 September 2009, the Company sold certain real estate in the Kingdom of Saudi Arabia and realized a gain of SR 355 million.

# KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

## NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (UNAUDITED) – continued 30 September 2009

### 11 ZAKAT AND TAX

Zakat and tax reported in the interim consolidated statements of income consist of the following:

	<i>Three months ended</i> <i>SR'000</i>		<i>Nine months ended</i> <i>SR'000</i>	
	<i>30 September</i> <i>2009</i> <i>(Unaudited)</i>	<i>30 September</i> <i>2008</i> <i>(Unaudited)</i>	<i>30 September</i> <i>2009</i> <i>(Unaudited)</i>	<i>30 September</i> <i>2008</i> <i>(Unaudited)</i>
Zakat	2,178	9,245	6,312	27,338
Income tax	43,624	10,354	49,075	9,955
Withholding tax on foreign dividends	3,796	70,525	9,219	208,910
	<u>49,598</u>	<u>90,124</u>	<u>64,606</u>	<u>246,203</u>

Zakat for the period represents the Zakat due on the Company and its local subsidiaries. The Group's subsidiaries that are incorporated outside the Kingdom of Saudi Arabia are subject to related tax laws of the country of operations. Foreign dividends are subject to withholding taxes.

### 12 EARNINGS PER SHARE

Earnings per share attributable to income from operations and net income for the period is calculated by dividing income from operations and net income for the period, respectively, by the number of shares outstanding of 6,300 million.

### 13 CONTINGENCIES

The Company and its consolidated subsidiaries are defendants in various legal claims arising in the normal course of business. Provisions have been established for certain claims, based on the information presently available. Any additional liabilities including any potential tax assessments that may result in connection with other claims are not expected to have a material adverse effect on the Group's financial position or results of operation.

### 14 SEGMENT INFORMATION

The Group's primary activities are organised into three segments, as follows:

#### Equity

*International* - The principal activity includes investments in international quoted securities.

*Domestic and Regional* - The principal activity includes investments in securities quoted on the Saudi stock exchange, the regional stock exchanges and investments in associates.

*Private equity* - The principal activity includes investments in private equities, managed funds and other entities existing within the structure of the Group.

#### Hotels

The principal activity of this segment includes investments in subsidiaries and associates that are in the business of managing and owning hotel properties and related activities.

#### Real Estate and Domestic

*Real Estate* - The principal activity includes investments in activities relating to ownership and development of land and real estate projects.

*Domestic* - The principal activity includes investments in local entities.

# KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

## NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (UNAUDITED) – continued 30 September 2009

### 14 SEGMENT INFORMATION (continued)

The total assets and total liabilities as at 30 September 2009 and 30 September 2008, total revenues and net income for the three and nine months period then ended, by segment, are as follows:

SR '000'

2009 (Unaudited)	Segment			
	Equity	Hotels	Real Estate and Domestic	Total
Total assets	10,956,118	32,108,176	5,948,075	49,012,369
Total liabilities	6,757,950	11,726,904	821,445	19,306,299
Total revenues:				
For the three months ended 30 September	93,999	899,929	103,350	1,097,278
For the nine months ended 30 September	304,394	2,456,682	476,973	3,238,049
Net income:				
For the three months ended 30 September	107,658	(7,769)	4,948	104,837
For the nine months ended 30 September	(301,085)	153,800	394,350	247,065

SR '000'

2008 (Unaudited)	Segment			
	Equity	Hotels	Real Estate and Domestic	Total
Total assets	31,184,929	33,307,562	7,361,972	71,854,463
Total liabilities	13,578,936	9,942,917	736,648	24,258,501
Total revenues:				
For the three months ended 30 September	337,114	1,070,516	141,226	1,548,856
For the nine months ended 30 September	1,139,670	3,163,314	487,824	4,790,808
Net income:				
For the three months ended 30 September	140,150	86,310	33	226,493
For the nine months ended 30 September	854,551	184,743	25,748	1,065,042

### 15 COMPARATIVE FIGURES

Certain of the prior period amounts have been reclassified to conform with the presentation in the current period.