

شركة المملكة القابضة
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الأولية الموحدة
(غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 يونيو ٢٠٠٩ وقائمة الدخل الأولية الموحدة لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة لفترة السنة 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. يعد 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 الانخفاض 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 للثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو 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: ٢٨ رجب ١٤٣٠ هـ
(٢١ يوليو ٢٠٠٩)

شركة المملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

صفحة ١

قائمة المركز المالي الأولية الموحدة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩

(بآلاف الريالات السعودية)

٣٠ يونيو ٢٠٠٨	٣٠ يونيو ٢٠٠٩	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة:
١,٤٨٦,٥١١	٣,٠٨٤,٧٢٣		نقدية وشبه نقدية
١,٩٢٨,٦٩١	١,٨١٢,٣١١		مدينون وموجودات أخرى
٣٦٤,١٣٣	٢١٣,١٢٥	٤	صافي الموجودات المعدة للبيع
٣,٧٧٩,٣٣٥	٥,١١٠,١٥٩		إجمالي الموجودات المتداولة
٢٨,٢٧٩,٢٢٩	٤,٤٦٢,١٤٦	٥	استثمارات متاحة للبيع
٨,٦١٩,٧٧٠	٩,٧٦٤,٠١٧	٦	استثمارات في شركات زميلة
٤,٨٨٠,٠٣٩	٣,١٠٦,١٨٣	١٠	استثمارات عقارية
١١,٦٣٤,٣٣٤	١١,٤٧٠,٢٧٩		ممتلكات ومعدات
١٣,٥٩٨,٤٣٥	١١,٧٥٥,٧٠٠	٧	موجودات غير ملموسة
٩٩٣,٢٩٤	١,٠٣٠,٢٤٨		موجودات طويلة الأجل أخرى
٧١,٧٨٤,٤٣٦	٤٦,٦٩٨,٧٣٢		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة:
٢٥٧,٣١٢	٣٩٩,٤١١	٨	قروض بنكية
١,٩٢٨,٣١٤	١,٧٨٠,٤٦٥		دائنون ومطلوبات أخرى
٢,١٨٥,٦٢٦	٢,١٧٩,٨٧٦		إجمالي المطلوبات المتداولة
١٩,٣١٢,٧٥٤	١٢,٧٠١,٤٣٠	٨	قروض وبنوك دائنة
-	١,٧٠٧,٧٩٧	٩	المستحق إلى المساهم الرئيسي
٢,٤٢٥,٩٨٨	٢,٣٠٩,٣١١		مطلوبات طويلة الأجل أخرى
٢٣,٩٢٤,٣٦٨	١٨,٨٩٨,٤١٤		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين:
٦٣,٠٠٠,٠٠٠	٦٣,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
١٢١,٠٢٠	١٢١,٠٢٠		احتياطي نظامي
٣,١٣١,١٠٦	٣,١٣١,١٠٦	١	احتياطي عام
١,٩٢٧,٧٣٥	(٢٨,٦٧٩,٧٦٧)		(خسائر متراكمة) / أرباح مبقاة
(٢٩,١٦٩,٦٨٥)	(١٧,٠٠٨,٢٢٢)	٥	خسارة غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
٢٥٥,٦٥٨	(٩٦,٥٣٦)		تسويات تحويل عملات أجنبية وأخرى
٣٩,٢٦٥,٨٣٤	٢٠,٤٦٧,٦٠١		إجمالي حقوق المساهمين
٨,٥٩٤,٢٣٤	٧,٣٣٢,٧١٧		حقوق الأقلية
٧١,٧٨٤,٤٣٦	٤٦,٦٩٨,٧٣٢		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

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

شركة المملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

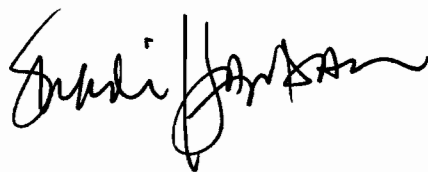
صفحة ٢

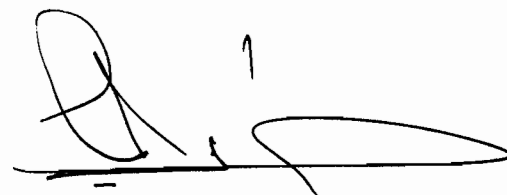
قائمة الدخل الأولية الموحدة (غير مراجعة)

لثلاثة وأربعة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩

(بآلاف الريالات السعودية)

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨	إيضاح
				الإيرادات:
٩٧٢,٠٦٤	١,٢٤٩,١٧٠	١,٨٨٩,٠٨٤	٢,٣٤٣,٦٢٨	فنادق وإيرادات تشغيلية أخرى
٣٨,٠٠٩	٣٠٩,٦٢٩	١٦٤,٧٩٤	٥٨٩,١١٧	توزيعات أرباح
(٧٤,٧٧٣)	٩٩,٥٧٥	(٤٨,١٥٦)	١٨٠,١٣٧	(خسائر)/أرباح من شركات زميلة، صافي ٦
٨٢,٣٥٢	١٠١,٥٧٢	١٣٥,٠٤٩	١٢٩,٠٧٠	أخرى
١٠,١٧,٦٥٢	١,٧٥٩,٩٤٦	٢,١٤٠,٧٧١	٣,٢٤١,٩٥٢	إجمالي الإيرادات
				التكاليف والمصاريف:
(٦٨٧,٥٢٧)	(٧٩٤,٧٠٤)	(١,٣٣٦,٤٨٠)	(١,٥١٦,٦٥٤)	فنادق ومصاريف تشغيلية أخرى
(١٠٢,٨٨٩)	(٢٦١,١٣٥)	(٢١٩,٨٧٩)	(٣٧٩,٢٧٠)	مصاريف عمومية وإدارية
(٧٩٠,٤١٦)	(١,٠٥٥,٨٣٩)	(١,٥٥٦,٣٥٩)	(١,٨٩٥,٩٢٤)	إجمالي التكاليف والمصاريف
٢٢٧,٢٣٦	٧٠٤,١٠٧	٥٨٤,٤١٢	١,٣٤٦,٠٢٨	إجمالي الربح
(١٠٨,٤٣١)	(١٢٦,٩١٥)	(٢١٣,٩٠٦)	(٢٣١,٦٦٦)	استهلاك وإطفاء
(١١٠,١٤٦)	(١٥٦,٢١٨)	(٢٤٣,٠٠٢)	(٣٦٢,٥٨٣)	أعباء مالية، صافي
١٨٦,٩٩٧	٢٤٤,٤٦٣	١٥٩,١١٠	٣٥٥,٢٨١	أرباح بيع استثمارات، صافي ١٠
١٩٥,٦٥٦	٦٦٥,٤٣٧	٢٨٦,٦١٤	١,١٠٧,٠٦٠	الدخل من العمليات
(٩٢,٤٧٤)	(٧٣,٦٢٨)	(١٢٩,٣٧٨)	(١١٢,٤٣٢)	حقوق الأقلية
١٠٣,١٨٢	٥٩١,٨٠٩	١٥٧,٢٣٦	٩٩٤,٦٢٨	الدخل قبل الزكاة والضريبة
(١١,١٢٤)	(٥٧,٠٦٤)	(١٥,٠٠٨)	(١٥٦,٠٧٩)	زكاة وضريبة ١١
٩٢,٠٥٨	٥٣٤,٧٤٥	١٤٢,٢٢٨	٨٣٨,٥٤٩	صافي دخل الفترة
				١٢ ربح السهم (ريال سعودي)
				المتعلق بـ:
٠,٠٣	٠,١١	٠,٠٥	٠,١٨	الدخل من العمليات
٠,٠١	٠,٠٨	٠,٠٢	٠,١٣	صافي دخل الفترة





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

شركة المملكة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

صفحة ٣

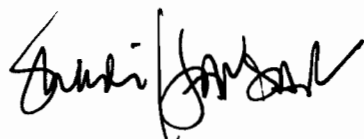
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة (غير مراجعة)

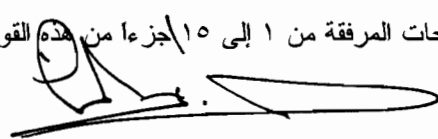
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩

(بآلاف الريالات السعودية)

للسنة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٠٩	٣٠ يونيو ٢٠٠٨	
		النشاطات التشغيلية:
١٥٧,٢٣٦	٩٩٤,٦٢٨	الدخل قبل الزكاة والضريبة
		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية (المستخدمة في)
		الناجمة من النشاطات التشغيلية:
٢١٣,٩٠٦	٢٣١,٦٦٦	استهلاك وإطفاء
٤٨,١٥٦	(١٨٠,١٣٧)	خسائر/(أرباح) من شركات زميلة، صافي
(١٥٩,١١٠)	(٣٥٥,٢٨١)	أرباح بيع استثمارات، صافي
٢٦٠,١٨٨	٦٩٠,٨٧٦	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣٩١,٠٩٠)	(٣٢٧,٥٣٤)	مدينون وموجودات أخرى
(٣٢٠,٨٦٩)	(١٨٨,١٦٧)	موجودات طويلة الأجل أخرى
(١٢٦,٠٢٥)	(١٣٥,٣٦٣)	دائنون ومطلوبات أخرى
٢٣٠,٥٥٣	٤٦١,٧٠٤	مطلوبات طويلة الأجل أخرى
(٣٤٧,٢٤٣)	٥٠١,٥١٦	النقدية (المستخدمة في) الناتجة من التشغيل
(١٥,٠٠٨)	(٤٤,٠٧٩)	زكاة وضريبة مدفوعة
(٣٦٢,٢٥١)	٤٥٧,٤٣٧	صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من النشاطات التشغيلية
		النشاطات الاستثمارية:
١,٠٠٨	١,٨٨١,٦١٠	صافي الموجودات المعدة للبيع
(٥١٧)	(٢,٦١٥,٣٦٨)	شراء استثمارات متاحة للبيع
٢,٧٤٣,٢٧٣	٥٧١,٣٨٧	متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(٩٥,٢٠٠)	شراء استثمارات في شركات زميلة
٢٠٦,٦٠٢	١٢١,٠٦٠	توزيعات مستلمة من شركات زميلة
٥٣٦,٢١١	-	متحصلات من بيع استثمارات في شركات زميلة
(٥٢,٠١٤)	(١٦٨,٧١٦)	الزيادة في استثمارات عقارية
١,٣٨٣,٧٨٩	-	متحصلات من بيع استثمارات عقارية
(٤٤١,٥٨٠)	(٢,٤٦٧,٦١٨)	ممتلكات ومعدات، صافي
(١٩٣,٩٠٣)	(٢٣٦,١٢٢)	موجودات غير ملموسة
٤,١٨٢,٨٦٩	(٣,٠٠٨,٧٦٧)	صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) النشاطات الاستثمارية
		النشاطات التمويلية:
(٢,٤٠٠,١٥٣)	١,٤٣٩,٠٠١	قروض وبنوك دائنة، صافي
(٢٤٩,٣٨٠)	-	المستحق إلى المساهم الرئيسي
٢٢,٨٨٧	٧٤,٦١٣	تسويات تحويل عملات أجنبية وأخرى
(١,٧٩٣)	٢١٤,٨٨٥	حقوق الأقلية، صافي
(٢,٦٢٨,٤٣٩)	١,٧٢٨,٤٩٩	صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من النشاطات التمويلية
١,١٩٢,١٧٩	(٨٢٢,٨٣١)	الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية
١,٨٩٢,٥٤٤	٢,٣٠٩,٣٤٢	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
٣,٠٨٤,٧٢٣	١,٤٨٦,٥١١	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة
		المعاملات غير النقدية:
		خسارة غير محققة من الاستثمارات المتاحة للبيع
١,٣١٢,٢٩٥	١٢,٨٦٨,٧٥٥	

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





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 ١٤١٧هـ (الموافق ٢٨ مايو ١٩٩٦). وقد وافق معالي وزير التجارة والصناعة بموجب القرار رقم ١٢٨/ص وتاريخ ١٨ جمادى الأولى ١٤٢٨هـ (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 وقدره 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 تبيان 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 طويل 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 كبنء مستقل في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة و قائمة 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) - تنمة
٣٠ يونيو ٢٠٠٩

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

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 ينسب 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 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) - تنمة
٣٠ يونيو ٢٠٠٩

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

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.

تطفأ 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 لوحدتها 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) - تنمة
٣٠ يونيو ٢٠٠٩

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

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 بالعملات 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 المبقاة، 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 المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية، عندئذ تخفض القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة 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 يونيو 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":

٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (غير مراجعة)			
صافي الموجودات المعدة للبيع	صافي الموجودات المعدة للبيع	إجمالي المطلوبات	إجمالي الموجودات	الوصف
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣٦٤,١٣٣	٢١٣,١٢٥	(٥٥٧,٦٣٦)	٧٧٠,٧٦١	موجودات معدة للبيع من قبل المجموعة
٣٦٤,١٣٣	٢١٣,١٢٥	(٥٥٧,٦٣٦)	٧٧٠,٧٦١	صافي الموجودات المعدة للبيع

خلال السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨، قامت المجموعة ببيع بعض الموجودات المعدة للبيع محققة ربحاً وقدره ٧٢ مليون ريال سعودي (إيضاح ١٠).

٥ - الاستثمارات المتاحة للبيع

(أ) تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع مما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مراجعة) بآلاف الريالات السعودية	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (غير مراجعة) بآلاف الريالات السعودية	
٨,٩٧٥,٤٥٤	٧٠٢,٠٠٣	محلية وإقليمية
١٩,٣٠٣,٧٧٥	٣,٧٦٠,١٤٣	دولية
٢٨,٢٧٩,٢٢٩	٤,٤٦٢,١٤٦	

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

٥ - الاستثمارات المتاحة للبيع - تنمة

(ب) كانت حركة الاستثمارات المتاحة للبيع كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (غير مراجعة)	
الإجمالي بآلاف الريالات السعودية	الإجمالي بآلاف الريالات السعودية	غير متداولة بآلاف الريالات السعودية	متداولة بآلاف الريالات السعودية	
٥٥,١٢١,٨٤٥	٢٤,٩٠٩,١٧٦	٣٨,٠٩٥	٢٤,٨٧١,٠٨١	التكلفة:
٢,٣٢٧,٠٦٩	(٣,٤٣٨,٨٠٨)	(٣٨,٠٩٥)	(٣,٤٠٠,٧١٣)	في بداية الفترة
٥٧,٤٤٨,٩١٤	٢١,٤٧٠,٣٦٨	-	٢١,٤٧٠,٣٦٨	(استيعادات)/إضافات، صافي*
(١٦,٣٠٠,٩٣٠)	(١٥,٦٩٥,٩٢٧)	-	(١٥,٦٩٥,٩٢٧)	في نهاية الفترة
(١٢,٨٦٨,٧٥٥)	(١,٣١٢,٢٩٥)	-	(١,٣١٢,٢٩٥)	الخصائر غير المحققة:
(٢٩,١٦٩,٦٨٥)	(١٧,٠٠٨,٢٢٢)	-	(١٧,٠٠٨,٢٢٢)	في بداية الفترة
٢٨,٢٧٩,٢٢٩	٤,٤٦٢,١٤٦	-	٤,٤٦٢,١٤٦	التغيرات خلال الفترة، صافي
				في نهاية الفترة
				صافي القيمة الدفترية

* خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩، قامت المجموعة باستيعاد بعض الاستثمارات المتاحة للبيع، وتكدت صافي خسارة قدرها ٦٠٦ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٠٨: صافي ربح ٢٢٩ مليون ريال سعودي) (إيضاح ١٠).

نظراً 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 وفي كافة الأحوال القيمة العادلة لها. وعند تقدير حجم الانخفاض في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، قامت الإدارة بالاعتماد على معلومات وتحليلات مالية وعوامل معينة متوفرة لدى جهات مستقلة تتعلق بافتراضات وتوقعات للأداء 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 يونيو 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 يونيو ٢٠٠٩ و ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ والبالغة قيمتها ١٧,٠٠٨ مليون ريال سعودي و ٢٩,١٧٠ مليون ريال سعودي تقريباً، على التوالي، كـ "خسارة غير محققة" من الاستثمارات المتاحة للبيع" ضمن حقوق المساهمين.

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

٦ - الاستثمارات في الشركات الزميلة

فيما يلي بيان بحركة الاستثمارات في الشركات الزميلة:

للسنة أشهر المنتهية	للسنة أشهر المنتهية	
في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨	في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٨,٤٦٥,٦٩٣	١٠,٣١١,٤٣٣	في بداية الفترة
(٢٦,٠٦٠)	(٤٩٩,٢٦٠)	الحركة خلال الفترة، صافي
١٨٠,١٣٧	(٤٨,١٥٦)	(خسائر)/أرباح من شركات زميلة، صافي
٨,٦١٩,٧٧٠	٩,٧٦٤,٠١٧	في نهاية الفترة

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩، قامت المجموعة باستبعاد بعض الاستثمارات في شركات زميلة محققة ربحاً وقدره ٢٤٣ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٠٨: لا شيء) (إيضاح ١٠).

٧ - الموجودات غير الملموسة

٣٠ يونيو ٢٠٠٨	٣٠ يونيو ٢٠٠٩	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٩,٦٠٩,٨٧٢	٧,٨٨٢,٧٩٩	شهرة
٣,٩٨٨,٥٦٣	٣,٨٧٢,٩٠١	أخرى
١٣,٥٩٨,٤٣٥	١١,٧٥٥,٧٠٠	

تتضمن الشهرة الجزء المتعلق بحصة شركات الأقلية في الشركات التابعة بمبلغ ٢,٣٤٠ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٠٨: ٣,١٣٩ 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.

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

٨ - القروض والبنوك الدائنة

٣٠ يونيو ٢٠٠٨ (غير مراجعة) بآلاف الريالات السعودية	٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (غير مراجعة) بآلاف الريالات السعودية	متداولة: حسابات مكشوفة قروض قصيرة الأجل
٥٧,٣٥٣	١٨,٢٦٤	
١٩,٣٨٣	٢٧,٤٠٤	
٧٦,٧٣٦	٤٥,٦٦٨	
١٨٠,٥٧٦	٣٥٣,٧٤٣	القسط المتداول من القروض طويلة الأجل
٢٥٧,٣١٢	٣٩٩,٤١١	
١٩,٣١٢,٧٥٤	١٢,٧٠١,٤٣٠	غير متداولة: قروض طويلة الأجل، صافي
١٩,٥٧٠,٠٦٦	١٣,١٠٠,٨٤١	

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

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩، قامت الشركة بتسديد مبلغ ٣,١٧٣ مليون ريال سعودي وقامت الشركات التابعة باقتراض مبلغ ٧٧٣ مليون ريال سعودي، ليصبح صافي ما تم سداؤه ٢,٤٠٠ 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 يونيو ٢٠٠٩

١٠ - أرباح بيع استثمارات، صافي

للسنة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٠٨	٣٠ يونيو ٢٠٠٩	٣٠ يونيو ٢٠٠٨	٣٠ يونيو ٢٠٠٩	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	
٢٢٨,٧٩٥	(٦٠٥,٩١٠)	٢٢٨,٧٩٥	(١٣,٣٨٧)	(خسائر) / أرباح استثمارات متاحة للبيع
-	٣٥٤,٧١٨	-	١٢٦,١٨٧	(إيضاح ٥ (ب))
-	٢٤٣,٥٥٣	-	٦٥,٥٧٢	أرباح استثمارات عقارية *
٧٢,١٩٣	-	-	-	أرباح استثمارات في شركات زميلة (إيضاح ٦)
٥٤,٢٩٣	١٦٦,٧٤٩	١٥,٦٦٨	٨,٦٢٥	أرباح موجودات معدة للبيع (إيضاح ٤)
٣٥٥,٢٨١	١٥٩,١١٠	٢٤٤,٤٦٣	١٨٦,٩٩٧	استثمارات أخرى

* خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩، قامت الشركة ببيع بعض العقارات في المملكة العربية السعودية محقة ربحاً وقدره ٣٥٥ مليون ريال سعودي.

١١ - الزكاة والضريبة

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

للسنة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٠٨	٣٠ يونيو ٢٠٠٩	٣٠ يونيو ٢٠٠٨	٣٠ يونيو ٢٠٠٩	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	
١٨,٠٩٣	٤,١٣٤	٥,٧٦١	٢,٠١٣	زكاة
(٣٩٩)	٥,٤٥١	(١٥,٨٤٧)	٨,٨٢٧	ضريبة الدخل المحمل / (الفائض)
١٣٨,٣٨٥	٥,٤٢٣	٦٧,١٥٠	٢٨٤	ضريبة استقطاع على توزيعات الأرباح
١٥٦,٠٧٩	١٥,٠٠٨	٥٧,٠٦٤	١١,١٢٤	الأجنبية

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 بـ الدخل من العمليات و ربح السهم المتعلق بصافي دخل الفترة وذلك بتقسيم الدخل من العمليات و صافي دخل الفترة على التوالي، على عدد الأسهم المصدرة البالغة ٦٣٠٠ مليون سهم.

١٣ - الالتزامات المحتملة

هناك عدد من الدعاوي المقامة على المجموعة وذلك خلال دورة أعمالها العادية. تم تكوين مخصص 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 يونيو 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 يونيو ٢٠٠٩ و ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ وإجمالي الإيرادات وصافي الدخل لفترتي الثلاثة والسنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ لكل قطاع من القطاعات أعلاه:

(بآلاف الريالات السعودية)

الإجمالي	القطاع			٢٠٠٩ (غير مراجعة)
	عقارات واستثمارات محلية	فنادق	أسهم	
٤٦,٦٩٨,٧٣٢	٥,٩٩٣,٢٦٠	٣٣,٧٣٢,٦٣٨	٦,٩٧٢,٨٣٤	إجمالي الموجودات
١٨,٨٩٨,٤١٤	٦٣٣,٢٦٣	١١,٢٨٨,١٩١	٦,٩٧٦,٩٦٠	إجمالي المطلوبات
				إجمالي الإيرادات:
١٠,١٧,٦٥٢	١٨٠,٨٥٥	٨٢٨,٦٠٥	٨,١٩٢	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
٢,١٤٠,٧٧١	٣٧٣,٦٢٣	١,٥٥٦,٧٥٣	٢١٠,٣٩٥	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
				صافي الدخل:
٩٢,٠٥٨	١٤١,٠٣٠	١٦,٠٢٩	(٦٥,٠٠١)	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
١٤٢,٢٢٨	٣٨٩,٤٠١	١٦١,٥٦٩	(٤٠٨,٧٤٢)	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

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

١٤ - المعلومات القطاعية - تنمة

(بآلاف الريالات السعودية)

الإجمالي	القطاع			٢٠٠٨ (غير مراجعة)
	عقارات واستثمارات محلية	فنادق	أسهم	
٧١,٧٨٤,٤٣٦	٧,٣١٨,٤٦١	٣٣,٨٤١,٢٠٢	٣٠,٦٢٤,٧٧٣	إجمالي الموجودات
٢٣,٩٢٤,٣٦٨	٧٧٢,٦٥١	١٠,٢٩٤,٠٣٢	١٢,٨٥٧,٦٨٥	إجمالي المطلوبات
				إجمالي الإيرادات:
١,٧٥٩,٩٤٦	١٧٧,٦١٤	١,٢٠٥,٠٤٩	٣٧٧,٢٨٣	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
٣,٢٤١,٩٥٢	٣٤٦,٥٩٨	٢,٠٩٢,٧٩٨	٨٠٢,٥٥٦	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
				صافي الدخل:
٥٣٤,٧٤٥	١٥,٧٤٥	٧١,١٨٢	٤٤٧,٨١٨	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
٨٣٨,٥٤٩	٢٥,٧١٥	٩٨,٤٣٣	٧١٤,٤٠١	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

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 SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 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 June 2009 and the related interim consolidated statements of income for the three months and six months period then ended and the related interim consolidated statement of cash flows for the six 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 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.

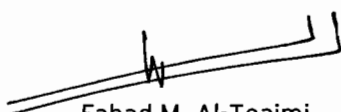
Explanatory Paragraph

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 six months period ended 30 June 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: 28 Rajab 1430H
(21 July 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

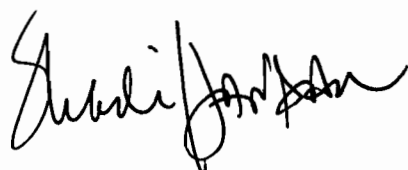
KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED BALANCE SHEET – (UNAUDITED)

As at 30 June 2009

(SR'000)

	Note	30 June 2009	30 June 2008
ASSETS			
Current assets:			
Cash and cash equivalents		3,084,723	1,486,511
Accounts receivable and other assets		1,812,311	1,928,691
Net assets held for sale	4	213,125	364,133
Total current assets		5,110,159	3,779,335
Available for sale investments	5	4,462,146	28,279,229
Investments in associates	6	9,764,017	8,619,770
Investments in real estate	10	3,106,183	4,880,039
Property and equipment		11,470,279	11,634,334
Intangible assets	7	11,755,700	13,598,435
Other long term assets		1,030,248	993,294
Total assets		46,698,732	71,784,436
LIABILITIES AND EQUITY			
Current liabilities:			
Bank borrowings	8	399,411	257,312
Accounts payable and other liabilities		1,780,465	1,928,314
Total current liabilities		2,179,876	2,185,626
Loans and bank borrowings	8	12,701,430	19,312,754
Due to principal shareholder	9	1,707,797	-
Other long term liabilities		2,309,311	2,425,988
Total liabilities		18,898,414	23,924,368
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		(28,679,767)	1,927,735
Unrealized loss from available for sale investments	5	(17,008,222)	(29,169,685)
Foreign currency translation adjustments and other		(96,536)	255,658
Total shareholders' equity		20,467,601	39,265,834
Minority interests		7,332,717	8,594,234
Total liabilities and equity		46,698,732	71,784,436




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 six months ended 30 June 2009

(SR'000)

		Three months ended 30 June		Six months ended 30 June	
	Note	2009	2008	2009	2008
REVENUES					
Hotels and other operating revenues		972,064	1,249,170	1,889,084	2,343,628
Dividends income		38,009	309,629	164,794	589,117
(Loss) / income from associates, net	6	(74,773)	99,575	(48,156)	180,137
Other		82,352	101,572	135,049	129,070
Total revenues		1,017,652	1,759,946	2,140,771	3,241,952
COSTS AND EXPENSES					
Hotels and other operating costs		(687,527)	(794,704)	(1,336,480)	(1,516,654)
General and administrative expenses		(102,889)	(261,135)	(219,879)	(379,270)
Total costs and expenses		(790,416)	(1,055,839)	(1,556,359)	(1,895,924)
GROSS PROFIT		227,236	704,107	584,412	1,346,028
Depreciation and amortization		(108,431)	(126,915)	(213,906)	(231,666)
Finance charges, net		(110,146)	(156,218)	(243,002)	(362,583)
Gain on sale of investments, net	10	186,997	244,463	159,110	355,281
INCOME FROM OPERATIONS		195,656	665,437	286,614	1,107,060
Minority interests		(92,474)	(73,628)	(129,378)	(112,432)
INCOME BEFORE ZAKAT AND TAX		103,182	591,809	157,236	994,628
Zakat and tax	11	(11,124)	(57,064)	(15,008)	(156,079)
NET INCOME FOR THE PERIOD		92,058	534,745	142,228	838,549
Earnings per share (SR)	12				
<i>Attributable to:</i>					
Income from operations		0.03	0.11	0.05	0.18
Net income for the period		0.01	0.08	0.02	0.13




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

KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

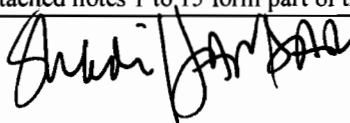
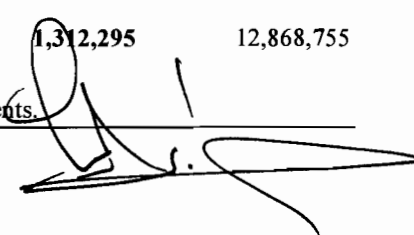
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS – (UNAUDITED)

For the six months ended 30 June 2009

(SR'000)

	<i>Six months ended</i>	
	<i>30 June 2009</i>	<i>30 June 2008</i>
Operating activities:		
Income before zakat and tax	157,236	994,628
Adjustments to reconcile net income to net cash (used in) from operating activities:		
Depreciation and amortization	213,906	231,666
Loss / (income) from associates, net	48,156	(180,137)
Gain on sale of investments, net	(159,110)	(355,281)
	<u>260,188</u>	<u>690,876</u>
Changes in operating assets and liabilities		
Accounts receivable and other assets	(391,090)	(327,534)
Other long term assets	(320,869)	(188,167)
Accounts payable and other liabilities	(126,025)	(135,363)
Other long term liabilities	230,553	461,704
	<u>(347,243)</u>	<u>501,516</u>
Cash (used in) from operations		
Zakat and tax paid	(15,008)	(44,079)
	<u>(362,251)</u>	<u>457,437</u>
Net cash (used in) from operating activities		
Investing activities:		
Net assets held for sale	1,008	1,881,610
Acquisition of available for sale investments	(517)	(2,615,368)
Proceeds from sale of available for sale investments	2,743,273	571,387
Acquisition of investment in associates	-	(95,200)
Dividends from associates	206,602	121,060
Proceeds from sale of investment in associates	536,211	-
Additions to investments in real estate	(52,014)	(168,716)
Proceeds from sale of investments in real estate	1,383,789	-
Property and equipment, net	(441,580)	(2,467,618)
Intangible assets	(193,903)	(236,122)
	<u>4,182,869</u>	<u>(3,008,767)</u>
Net cash from (used in) investing activities		
Financing activities:		
Loans and bank borrowings, net	(2,400,153)	1,439,001
Due to principal shareholder	(249,380)	-
Foreign currency translation adjustments and other	22,887	74,613
Minority interests, net	(1,793)	214,885
	<u>(2,628,439)</u>	<u>1,728,499</u>
Net cash (used in) from financing activities		
INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	1,192,179	(822,831)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	1,892,544	2,309,342
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	3,084,723	1,486,511
Non cash transactions		
Unrealized loss from available for sale investments	1,312,295	12,868,755

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 June 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 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 such conversion, the shareholders of the Company resolved to increase the share capital from SR 10 million to SR 63,000 million by capitalizing the 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 June 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 June 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 June 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 June 2009 (Unaudited)</i>			<i>30 June 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	770,761	(557,636)	213,125	364,133
Net assets held for sale	770,761	(557,636)	213,125	364,133

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

5 AVAILABLE FOR SALE INVESTMENTS

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

	<i>30 June 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>30 June 2008 (Unaudited) SR'000</i>
Local and regional	702,003	8,975,454
International	3,760,143	19,303,775
	4,462,146	28,279,229

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

	<i>30 June 2009 (Unaudited)</i>			<i>30 June 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 *	(3,400,713)	(38,095)	(3,438,808)	2,327,069
At the end of the period	21,470,368	-	21,470,368	57,448,914
<i>Unrealized loss:</i>				
At the beginning of the period	(15,695,927)	-	(15,695,927)	(16,300,930)
Change during the period, net	(1,312,295)	-	(1,312,295)	(12,868,755)
At the end of the period	(17,008,222)	-	(17,008,222)	(29,169,685)
<i>Net carrying amount</i>	4,462,146	-	4,462,146	28,279,229

* During the period ended 30 June 2009, the Group disposed of certain AFS investments and incurred a net loss of SR 606 million (30 June 2008: gain of SR 229 million) (note 10).

KINGDOM HOLDING COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

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

5 AVAILABLE FOR SALE INVESTMENTS (continued)

Given the current significant 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 June 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 June 2009 and 30 June 2008 of approximately SR 17,008 million and SR 29,170 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>Six months ended 30 June 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>Six months ended 30 June 2008 (Unaudited) SR'000</i>
At the beginning of the period	10,311,433	8,465,693
Movements during the period, net	(499,260)	(26,060)
(Loss) / income from associates, net	(48,156)	180,137
At the end of the period	<u>9,764,017</u>	<u>8,619,770</u>

During the period ended 30 June 2009, the Group disposed of certain investments in associates, resulting in a gain of SR 243 million (30 June 2008: SR nil) (note 10).

7 INTANGIBLE ASSETS

	<i>30 June 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>30 June 2008 (Unaudited) SR'000</i>
Goodwill	7,882,799	9,609,872
Other intangible assets	3,872,901	3,988,563
	<u>11,755,700</u>	<u>13,598,435</u>

Goodwill includes the portion relating to the goodwill of minority interests of subsidiaries, aggregating to SR 2,340 million (30 June 2008: SR 3,139 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 June 2009

8 BANK BORROWINGS AND TERM LOANS

	30 June 2009 (Unaudited) SR'000	30 June 2008 (Unaudited) SR'000
Current:		
Bank overdraft	18,264	57,353
Short term loans	27,404	19,383
	<u>45,668</u>	<u>76,736</u>
Current portion of long term loans	353,743	180,576
	<u>399,411</u>	<u>257,312</u>
Non – current:		
Term loans, net	12,701,430	19,312,754
	<u>13,100,841</u>	<u>19,570,066</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 June 2009, the Company repaid SR 3,173 million, and its subsidiaries borrowed SR 773 million, for a net repayment of SR 2,400 million.

9 DUE TO PRINCIPAL SHAREHOLDER

This balance includes 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 at market price by the principal shareholder to the Company.

10 GAIN ON SALE OF INVESTMENTS, NET

	Three months ended SR'000		Six months ended SR'000	
	30 June 2009 (Unaudited)	30 June 2008 (Unaudited)	30 June 2009 (Unaudited)	30 June 2008 (Unaudited)
(Loss) / gain on available for sale investments (note 5 (b))	(13,387)	228,795	(605,910)	228,795
Gain on real estate *	126,187	-	354,718	-
Gain on associates (note 6)	65,572	-	243,553	-
Gain on assets held for sale (note 4)	-	-	-	72,193
Other investments	8,625	15,668	166,749	54,293
	<u>186,997</u>	<u>244,463</u>	<u>159,110</u>	<u>355,281</u>

* During the period ended 30 June 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 June 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>Six months ended</i> <i>SR'000</i>	
	<i>30 June 2009</i> <i>(Unaudited)</i>	<i>30 June 2008</i> <i>(Unaudited)</i>	<i>30 June 2009</i> <i>(Unaudited)</i>	<i>30 June 2008</i> <i>(Unaudited)</i>
Zakat	2,013	5,761	4,134	18,093
Income tax charge / (credit)	8,827	(15,847)	5,451	(399)
Withholding tax on foreign dividends	284	67,150	5,423	138,385
	<u>11,124</u>	<u>57,064</u>	<u>15,008</u>	<u>156,079</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 operations. Provision has 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 the 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 June 2009

14 SEGMENT INFORMATION (continued)

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

SR '000'

2009 (Unaudited)	Segment			
	Equity	Hotels	Real Estate and Domestic	Total
Total assets	6,972,834	33,732,638	5,993,260	46,698,732
Total liabilities	6,976,960	11,288,191	633,263	18,898,414
Total revenues:				
For the three months ended 30 June	8,192	828,605	180,855	1,017,652
For the six months ended 30 June	210,395	1,556,753	373,623	2,140,771
Net (loss) income:				
For the three months ended 30 June	(65,001)	16,029	141,030	92,058
For the six months ended 30 June	(408,742)	161,569	389,401	142,228

SR '000'

2008 (Unaudited)	Segment			
	Equity	Hotels	Real Estate and Domestic	Total
Total assets	30,624,773	33,841,202	7,318,461	71,784,436
Total liabilities	12,857,685	10,294,032	772,651	23,924,368
Total revenues:				
For the three months ended 30 June	377,283	1,205,049	177,614	1,759,946
For the six months ended 30 June	802,556	2,092,798	346,598	3,241,952
Net income:				
For the three months ended 30 June	447,818	71,182	15,745	534,745
For the six months ended 30 June	714,401	98,433	25,715	838,549

15 COMPARATIVE FIGURES

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