

شركة
البحر الأحمر لخدمات الإسكان

تقرير مجلس الإدارة السنوي إلى المساهمين

عن العام المنتهي في ديسمبر 2007



شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان

ص.ب. 1531

الجبيل 31951، المملكة العربية السعودية

+966-3-361-3451



3.....	1. كلمة رئيس مجلس الإدارة.....
4.....	2. رسالة من العضو المنتدب.....
5.....	3. بيان المهمة.....
5.....	4. نشاط الشركة.....
5.....	5. الشركات التابعة.....
5.....	5.1. البحر الأحمر لخدمات الإسكان (غان) المحدودة.....
6.....	5.2. البحر الأحمر لخدمات الإسكان الجزائر المحدودة.....
6.....	5.3. البحر الأحمر لخدمات الإسكان قطر - شركة ذات مسؤولية محدودة.....
6.....	5.4. البحر الأحمر لخدمات الإسكان نيجيريا - شركة ذات مسؤولية محدودة.....
6.....	6. تقرير مدققي الحسابات الخارجية.....
7.....	7. نتائج خمس سنوات.....
8.....	8. نتائج المناطق الجغرافية.....
9.....	9. أسباب التحول الأساسية عن السنة الماضية.....
10.....	10. المخاطر.....
11.....	11. الأقراض.....
11.....	12. سياسة توزيع الأرباح.....
11.....	13. لائحة بأبرز المساهمين.....
12.....	14. مجلس الإدارة.....
13.....	14.1. لجنة تدقيق الحسابات.....
13.....	14.2. لجنة الترشيح والمكافآت.....
13.....	14.3. لجنة إدارة المؤسسات.....
14.....	14.4. حصة المدراء.....
15.....	14.5. حصة المدراء في مجالس أخرى.....
15.....	15. أحكام توجيه الشركة.....
15.....	16. إعلان الشركة مساهمتها الاجتماعية.....
16.....	17. زكاة شرعية وضرورية دخل أجنبية.....
16.....	18. احتياطيات الموظفين.....
16.....	19. إصلاحات.....



١. كلمة رئيس مجلس الإدارة

امتنارت رحلة شركة البحر الأحمر للإسكان بالعديد من الإنجازات عبر العقود، ولطالما كان دليلاً الامتياز والتفرد... والذهاب إلى أبعد مما يعليه الواجب ... والمحافظة على أعلى المعايير ... ومتابعة أدق التفاصيل ... وتجاوز توقعات الآخرين ... والاهتمام بالعملاء.

لقد حرص قادة شركتكم على مواصلة دعم التزامنا بالتفوق عبر السنين واليوم أصبح ذلك راسخاً ومتناصلاً في كل ما نفعله ونقوم به بدءاً من العمليات ومروراً بالمسؤولية المالية وانتهاءً بإدارة أعمالنا.

يسريني أن الشركة حققت نتائج سنوية ناجحة مع هذا الأداء المميز خاصةً وأن هذا التقرير السنوي الأول بعد إدراجنا في سوق الأسهم.

- عوائد متزايدة على مدار سبعة عشر عاماً متالية
- توزيع أرباح سنوي لمدته سبعة عشر عاماً متالية
- بلغت الإيرادات 690.2 مليون ريال سعودي لمدة اثنى عشر شهراً
- بلغت حقوق المساهمين 529.4 مليون ريال سعودي

وقد أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح قدرها 2 ريال سعودي لكل سهم أو ما يمثل 20% من رأس المال المدفوع.

اجتمع أعضاء ورئيس مجلس الإدارة 9 مرات منذ الاجتماع العمومي الافتتاحي في سبتمبر 2006. وأود أن أوضح أنه قد نفذت إعادة النظر بجميع سياسات الشركة هذا العام من حيث الإصلاح والشفافية. كما تم تحسين وتحديث عمليات الإدارة والعمليات الإجرائية مع التركيز على عمليات الرقابة الداخلية، وأصبنا ملتزمين تماماً باللوائح الجديدة التي تم تعديتها من جانب هيئة سوق المال علماً أن سياساتنا في مجال الإصلاح والشفافية هي حالياً قيد التطبيق.

إلى ذلك، أود إبراز دور الشركة العالمي بدءاً من شركة محلية صغيرة توأمت مع العولمة ووضعت بصمة امتياز في جميع أنحاء العالم جلبت عائدات ذات قيمة لل الصادرات غير النفطية للمملكة.

أود أيضاً أنأشكر كل فرد من حملة أسهمنا لتشجيعه لجهودنا وإيمانه بها مع خالص احترامي،
الدكتور ماجد عبد الله القصبي ، رئيس مجلس الإدارة



2. رسالة من العضو المنتدب

إن الإنجازات التي حققتها الشركة وتحقيق علامات بارزة في عالم الأعمال جعلت من عام 2007 عاماً مميزاً حيث سعت البحر الأحمر للإسكان إلى تحقيق كفاءات تشغيلية، واستراتيجية نمو منظمة. والتحدي الذي يواجهنا هو الاستمرار في بذل أفضل ما نفعله، ومواصلة تحسين منتجاتنا وخدماتنا حفاظاً على السمعة الممتازة التي أحرزناها وتعزيز حجمنا في السوق. كما حظينا هذا العام بأضخم عقد أحادي على الإطلاق، تبلغ قيمته 400.000.000 ريالاً سعودياً من أجل بناء 6500 وحدة سكنية غرب إفريقيا بمحاذة نهر الكونغو في أنغولا. فضلاً عن ذلك، أجزئنا التالي:

1. بلغنا هدفاً في زيادة عدد البلدان حيث نملك مشاريع إلى 55 بلداً

2. زيادة أصول إنتاج المردود بمبلغ 146.401.000 ريال سعودي

3. حصلنا على التصنيف المالي A2 من شركة Dun & Bradstreet

4. افتتحنا أربع مجمعات بعيدة الموقع للتأجير في المملكة العربية السعودية

5. افتتحنا فندقاً جديداً Desert Palms Hotel في منطقة حاسي مسعود في الجزائر

6. انطلقنا بأعمالنا في شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة في الجزائر

7. انطلقنا بأعمالنا في البحر الأحمر لخدمات الإسكان في قطر

وخلال ثلاث إلى خمس سنوات، نحن على علم بعدة مشاريع ضخمة مقتربة مثل مشاريع الغاز المسال (LNG) ومحطات تكرير البترول ومحطات توليد الطاقة وـ GSP وأنباب البترول.. إلخ. ويجري حالياً التخطيط لهذه المشاريع محلياً في السعودية ودولياً داخل منطقة السوق الخاصة بنا، في الشرق الأوسط وأفريقياً وأسيا. وتحسباً لهذا الطلب على منتشرات المواقع البعيدة فإننا نخطط لزيادة سعة إنتاجنا في معاملنا الحالية وافتتاح معمل لإنتاج (لم يحدد الموقع بعد). كما ستعزز هذه الإمكانيات قدرتنا على تمويل "اليد العاملة المنتجة للدخل" وتسمح لنا بمتابعة تقنية "أصولنا المنتجة للدخل". وأماماً حساب رأس المال الذي تبلغ ميزانته 150 مليون ريال سعودي لعام 2008 فمن شأنه أن يتأمين بفضل الحفاظ على الحالة الصحية لرأس المال التشغيلي الحالي. تكمن قوّة الشركة في القوة العاملة المتفانية التي تؤدي عملها بما يفوق توقعات عملائنا. وعلى الرغم من كوننا شركة تصنيع إننا نؤمن أن "الخدمات" التي نؤمن بها لعملائنا تفوق إطار المنافسة. فخبرتنا الواسعة في مجموعة عديدة من المواقع المتعددة تمنح علائنا الراحة التي يحتاجونها مما يجعل وبالتالي من البحر الأحمر للإسكان خيارهم المفضل لمتطلبات السكن في المناطق النائية. وبوجود 2800 فرد من القوى العاملة نحن على استعداد دائم للذهاب إلى أي مكان يحتاج "خدماتنا".

مع خالص احترامي،

دون براون سمنر، المدير التنفيذي و العضو المنتدب



3. بيان المهمة

"الالتزام الكامل بتزويد عمالتنا بنوعية عالية من المنتجات التي يتم تسليمها سليمة وفي الوقت المحدد".

4. نشاط الشركة

بانت البحر الأحمر لخدمات الإسكان أحد كبار الموردين لمواقع المجمعات النائية في العالم. وأما مقرّها الرئيسي وأقدم مرافق للإنتاج في الجبيل في المملكة العربية السعودية، ذلك فضلاً عن مصنعين في دبي، الإمارات العربية المتحدة وأكرا، غانا. يبلغ إجمالي الطاقة الإنتاجية 770,000 متر مربع سنوياً، ويدرك أن استراتيجية موقعنا هي للأستفادة من فرص الإسكان العديدة المتاحة لنا. يعمل لدى الشركة الأن 2800 فرد بدوام كامل. الإدارة على مستوى عال من الخبرة في مجال صناعة المساكن المصنوعة مع الخبراء الواسعة في كل من الشرق الأوسط والأسواق الدولية. بناء على معرفة واسعة في تصميم و تخطيط الانتاج و تنفيذ المشاريع، نحن باستمرار نسعى لتقييم أعلى جودة المنتج و الخدمة المتقانية.

تكمن أعمالنا الأساسية في صناعة تصنيع المباني. وتعزيزاً للتكميل، تقوم بتصنيع محطات معالجة المياه ومحطات الطاقة وأعمال المقاولات المدنية إضافة إلى بناء الممتلكات وإدارتها بما يكمل مبيعات المباني.

إلى ذلك، تقوم بإدارة الممتلكات التي تقع تحت قيادتين رئيسيتين هما:

1. مجمعات سكنية ثابتة مثل مجمعات Desert Palms ومجمع ينبع السكني، ومجمع الجبيل السكني ومجمع حاسي مسعود الجديد في الجزائر، وهي مصممة لكي تكون منشآت شبه دائمة أنشأتها وتملكها وتدبرها شركة البحر الأحمر بغرض تسكين كبار الموظفين وصغارهم في مناطق تفتقر إلى المنشآت السكنية. وفضلاً عن توريد الاحتياجات السكنية والمكتبية، تشمل مجمعاتنا مطعماً ومنطقة ترفيه وأمن وتسليمة ومرافق اتصالات يعتمد عليها.

2. المجمعات السكنية في المناطق النائية هي الأماكن التي نبني ونؤجر فيها منشآت لعمالتنا لفترة محددة من الزمن. وهي تكون مشاريع بنظام تسليم المفتاح وتشمل كافة الخدمات تحت إدارة محترفة. ونقوم نحن بالحافظ على المنشآة لمدة عقد الإيجار وعند انتهاءه نزيل كافة المباني والبنية التحتية، ونحتفظ بكل ما يمكن إعادة تدويره. أما المباني والمعدات فيعاد تجديدها وبيعها أو الاحتفاظ بها في المخازن حتى يتم إبرام عقد إيجار جديد.

5. الشركات التابعة

تملك الشركة فرعاً في الإمارات العربية المتحدة لتصنيع وحدات سكنية وتجارية كما تملك ترخيصاً لتشغيل فروع في كل من أفغانستان وغينيا الاستوائية التي لا تتوافر فيها حالياً عمليات تشغيلية هامة.

5.1 البحر الأحمر لخدمات الإسكان (غانا)

عام 2005، قامت الشركة بتأسيس شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان (غانا) المحدودة ("شركة البحر الأحمر - غانا") وهي شركة مسجلة وتراول أعمالها في أكرا - غانا وتحتل الشركة ما نسبته 100 بالمائة من رأس المال. وتنلزم شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان (غانا) بتصنيع مواقعنا من فئة سايتماستر 25 Sitemaster، والوحدات الفولاذية الصلبة Steel Roughneck، وأبنية الطرق البحرية Seaway Series، وهي منشأة تخدم عمالينا المستقرين في شمال إفريقيا وغربها إضافة إلى عمالينا في المنطقة الكاريبيّة.



5.2 البحر الأحمر لخدمات الإسكان الجزائر المحدودة

عام 2006، قامت الشركة بتأسيس البحر الأحمر لخدمات الإسكان الجزائر المحدودة RSA وهي شركة مسجلة في الجزائر تملك الشركة 98 بالمائة من رأس المال. وقد أودعت الشركة في 31 مارس 2006 دفعة مقدمة بمبلغ 1.027 مليون ريال سعودي لدى بنك محلي في الجزائر لغرض تأسيس شركة البحر الأحمر - الجزائر والتي استخدمت لاحقاً خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 لرأس المال. تتمثل أعمال شركة البحر الأحمر - الجزائر، من بين أمور أخرى، في شراء أراضٍ عقارية لإنشاء مجتمعات سكنية وتجارية وتصنيع مبانٍ مسبقة الصنع واستيرادها ودعم الشركة الأم في طريقة تنفيذ التجهيزات والتجديدات الخاصة بالمباني إضافة إلى أعمال المقاولة العامة. إلى ذلك، سوف تشقّل فندق Desert Palms الواقع في حاسي مسعود. وفي ديسمبر 2007 بدأت البحر الأحمر لخدمات الإسكان الجزائر المحدودة عملياتها التجارية من أجل توليد المردود.

5.3 البحر الأحمر لخدمات الإسكان قطر - شركة ذات مسؤولية محدودة

عام 2006، أَسْتَ創 الشركة شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان في قطر ذات المسؤولية المحدودة RSQ، وهي مسجلة في الدوحة في دولة قطر وتملك الشركة 49% من رأس المال. وبناءً على النظام الأساسي لشركة البحر الأحمر في قطر، تسيطر الشركة على سياستها المالية والتشغيلية. وبناءً عليه فقد تم توحيد شركة البحر الأحمر - قطر في القائم المالية الموحدة. تتمثل أنشطة شركة البحر الأحمر - قطر بإنجاز أعمال المقاولات العامة وتصنيع المباني سابقة التجهيز والصيانة العامة والعمليات التشغيلية. علماً أنَّ RSQ انطلقت بأعمالها في الربع الأول من عام 2007 وقد تم دمج الردود مع البيانات المالية المرافق.

5.4 البحر الأحمر لخدمات الإسكان نيجيريا - شركة ذات مسؤولية محدودة

عام 2006، أَسْتَ創 الشركة شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان - نيجيريا RSN، ذات مسؤولية محدودة ("شركة البحر الأحمر - نيجيريا")، وهي شركة مسجلة في جمهورية نيجيريا الاتحادية وتملك الشركة 97% من رأس المال. تتمثل أعمال شركة البحر الأحمر - نيجيريا، من بين أمور أخرى، في القيام بأعمال المقاولات العامة وتصنيع المباني سابقة التجهيز والصيانة العامة وبناء المرافق والأعمال المدنية والمقاولات من الباطن. إلى 31 ديسمبر 2007 لم تولد RSN أيَّ أرباح.

6. التقرير المالي لمدققي الحسابات الخارجيين

يُعْتَرَفُ بِتقرير مدققي الحسابات الخارجيين شرعاً ولكن فقط بالتوافق مع بنود النظام الأساسي للشركة والتي تم تعديلاً نتيجة تحويل الشركة إلى شركة مساهمة وأما السنة المالية الخاصة بالشركة فقد تبدلت لتبدأ في 31 مارس وتنتهي في 31 ديسمبر. كما ويذكر نظام الشركة الأساسي المعدل أنَّ الفترة المالية الأولى للشركة تبدأ من تاريخ إصدار القرار الوزاري بتحويلها إلى شركة مساهمة (25 سبتمبر 2006) وإلى 31 ديسمبر 2006. كما تم إعداد بيانات عام 2007 المالية الموحدة المرفقة للفترة المنتهية بين الأول من يناير إلى 31 ديسمبر 2007 بالمقارنة مع سنة الشركة المالية للعام السابق الذي غطى الفترة المنتهية من 31 مارس 2006 إلى 31 ديسمبر 2006 لتعكس عمليات الشركة وشركاتها التابعة نظراً إلى أنَّ التغيير الحالـل في بنية الشركة القانونية لم ينفع عنه أيَّ تغير في الجهة التي ترفع الإبلاغات.



7. نتائج خمس سنوات

أعدت القوائم المالية الموحدة و البيانات المالية الأخرى المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق وطبقاً للمبادئ المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

نتائج العمليات للأربع أعوام للفترة من 1 أبريل حتى 31 مارس المنتهية 2003، 2004، 2005، 2006، ومن 1 أبريل إلى 31 ديسمبر 2006 ومن 1 يناير إلى ديسمبر 2007 (بآلاف الريالات السعودية).

1 يناير 2007	1 يونيو 2006	1 إبريل 2005	1 إبريل 2004	1 إبريل 2003	1 إبريل 2002	
31 ديسمبر 2007	31 ديسمبر 2006	31 مارس 2006	31 مارس 2005	31 مارس 2004	31 مارس 2003	
390,219	388,371	420,578	421,624	394,763	177,125	إيرادات التشغيل
480,735	252,103	264,172	278,571	287,486	123,408	تكلفة الإيرادات
209,484	136,268	156,406	143,053	107,277	53,717	إجمالي الأرباح
30.35%	35.09%	37.19%	33.93%	27.18%	30.33%	إجمالي الأرباح %
83,511	40,561	33,719	46,114	45,848	32,392	مصاريف إدارية وأخرى
2,182	2,477	6,722	3,505	3,582	2,020	دخل آخر
10,845	8,526	4,480	2,511	1,981	700	نافض الزكاة
117,310	89,657	124,929	97,933	63,030	22,645	صافي الدخل
17.00%	23.09%	29.70%	23.23%	15.97%	12.78%	صافي الدخل/المبيعات



الميزانية العمومية من 31 مارس 2003 حتى نهاية 2006 ديسمبر 2006 وديسمبر 2007 (بألاف الريالات السعودية).

	31 ديسمبر 2007	31 ديسمبر 2006	31 مارس 2006	31 مارس 2005	31 مارس 2004	31 مارس 2003	
270,539	298,516	297,601	154,372	120,658	41,748		موجودات متداولة:
251,558	149,945	111,169	65,954	65,625	40,090		الذمم المدينة التجارية
522,096	448,461	408,770	220,326	186,283	81,838		رأس المال العامل
250,028	108,042	53,451	15,399	10,324	56,317		موجودات ثابتة و استثمارات
772,124	556,502	489,013	266,281	234,619	138,155		اجمالي الموجودات
165,176	45,772	64,279	66,339	74,079	29,177		مطلوبات متداولة
70,673	47,442	52,183	39,811	50,572	30,565		ذمم دائنة تجارية
6,801	6,418	5,883	5,732	4,863	4,872		فروض طويلة الأجل
242,650	99,631	122,345	111,882	129,514	64,614		إجمالي المطلوبات
300,000	300,000	300,000	3,000	3,000	3,000		رأس المال المدفوع
839	547	0	0	0	0		حقوق الأقلية
228,635	156,872	66,668	151,399	102,105	70,539		الاحتياطيات والأرباح المدورة
529,474	456,872	366,668	154,399	105,105	73,539		حقوق المساهمين

8. نتائج المناطق الجغرافية

الجدول التالي يعرض المعلومات المالية المختارة من 1 يناير إلى 31 ديسمبر 2007 ومن فترة التسعة أشهر الممتدة من 1 أبريل إلى 31 ديسمبر 2006، والمختصرة من خلال المناطق الجغرافية (بألاف الريالات السعودية).

المجموع	الجزائر	قطر	غانا	الإمارات	السعودية	2007
590,118	0	6,217	92,309	393,834	97,758	إيرادات المبيعات
100,101	1,155	0	274	9,152	89,520	إيرادات التأجير
100.0%	0.0%	1.1%	15.7%	66.7%	16.6%	المبيعات %
100.0%	1.2%	0.0%	0.3%	9.1%	89.4%	التأجير %

						2006
372,291	0	0	14,341	212,877	145,073	إيرادات المبيعات
16,080	0	0	95	1,718	14,267	إيرادات التأجير
100.0%	0.0%	0.0%	3.9%	57.2%	39.0%	المبيعات %
100.0%	0.0%	0.0%	0.6%	10.7%	88.7%	التأجير %



9. أسباب التحول الأساسية عن السنة الماضية

تستفيد الشركة حاليًّا من كامل إنتاج منشأة غانا التي ولدت 92.3 مليون ريال سعودي من مردود المبيع خلال عام 2007. كما تستفيد الشركة أيضاً من مردود زيادة الإيجارات من أصولها المؤجرة والناتجة عن رأس المال المدفوع المستثمر قبل IPO (طرح الأسهم للأكتتاب). وقد ارتفعت تكاليف الإدارة وسواها من النفقات على جهتين مختلفتين وتحديداً بسبب النفقات الإضافية المتأتية عن إدارة شركة عامة ورسوم الشحن التي نتجت بشكل أساسي عن عدم تمكُّنا من بناء المنشأة في قطر. كما ازدادت قيمة الاستهلاك بشكل ملحوظ بسبب بناء عقارات استثمارية بقيمة 146.4 مليون ريال سعودي والتي ولدت 0.8 مليون ريال سعودي من الهبوط خلال عام 2007. وقد نقص غير ذلك من المردود نتيجة تحويل الاستثمارات النقدية إلى أصول مؤذنة للدخل.

قوائم الدخل للاثنى عشر شهرًا للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 والتسعة أشهر للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 (بآلاف الريالات السعودية فيما عدا ربحية السهم بالريال السعودي)

نسبة التغيرات	لتغيرات	1 يناير 2006	1 إبريل 2007	31 ديسمبر 2006	31 ديسمبر 2007
77.7%	301,848	388,371	690,219		إيرادات المبيعات
83.0%	203,354	244,888	450,500		تكاليف المبيعات
68.6%	98,495	143,482	239,719		إجمالي الأرباح
-11.9%	-295	2,477	2,182		دخل آخر
67.3%	98,200	145,959	241,901		إجمالي الإيرادات
105.9%	42,950	40,561	81,253		مصاريف إدارية وأخرى
350.4%	25,278	7,215	32,493		الأهلاك
142.8%	68,228	47,776	113,746		إجمالي المصروفات
30.5%	29,972	98,183	128,155		صافي الدخل قبل الزكاة
27.2%	2,319	8,526	10,845		الزكاة
30.8%	27,653	89,657	117,310		صافي الدخل قبل الزكاة
30.8%	0.92	2.99	3.91		ربحية السهم



10. المخاطر

إتفاقية إعادة الشراء مشروطة

تلزم الشركة بشروط اتفاقيات إعادة الشراء مع عمالء معينين. وقد يطلب من الشركة أن تستجيب لبعض أو كل اتفاقيات إعادة الشراء ما ينطح عنه مزيد من الإنفاق وندفقات نقدية أقل.

كلفة المواد الخام وتوفيرها

إن أسعار وتوافر المواد الخام التي تستخدم في صناعة منتجات الشركة يمكن أن تتغير بشكل ملحوظ بسبب تقلب الأسعار في العرض والطلب. وقد تمكنت الشركة تاريخياً من الحصول على الطلب المناسب من المواد الخام وذلك بفضل حفاظها على علاقاتها المتينة والطيبة مع البائعين وتخزين حجم ضخم من المواد. فضلاً عن ذلك، تأثر عمالونا تاريخياً بارتفاع الأسعار. ومن غير المؤكد أن الشركة ستتمكن من تحفيزي ارتفاع الأسعار في المستقبل والحفاظ على المخزون المناسب من المواد الخام. وقد يكون لعدم تمكّن الشركة من رفع أسعار منتجاتها والحفاظ على مخزون مناسب من المواد نتائج سلبية على المبيع والنتائج التشغيلية وحركة النقد.

المنافسة

إن صناعة المباني سابقة التجهيز عالية المنافسة مع تسلیط الضوء بشكل خاص على الأسعار والخدمات المقدمة. غير أن عدم القدرة على المنافسة الفعلية في تلك البيئة قد ينبع عنها تدنٌ في المبيع والنتائج التشغيلية وحركة النقد.

الطبيعة الدورية للأعمال

إن الصناعات التي تقوم بها الشركة دورية وتتأثر بالعوامل التالية:

سعر النفط والغاز

سعر المعادن

معدلات الفائدة

التضخم

القوانين الحكومية

تخضع الشركة لعدد من القوانين الحكومية المختلفة. وقد ينبع تطبيق قوانين جديدة على القوانين القائمة بزيادة كلفة منتجات الشركة. إضافة إلى ذلك، قد يؤدي عدم الالتزام بالقوانين الحالية أو المستقبلية إلى التعرض للضرائب أو المسؤولية الجنائية المدنية. وكل الاحتمالين يمكن أن يؤثرا على المبيع والنتائج التشغيلية وحركة النقد.

الاعتماد على المدراء التنفيذيين وسواهم من الأشخاص الرئيسيين

تعتمد الشركة على جهود مدائها التنفيذيين وعدد من الأشخاص الرئيسيين. وأماماً خسارة خدمة من قبل أحد هؤلاء الأشخاص وعدد منهم قد يؤثرا سلبياً على المبيع والنتائج التشغيلية وحركة النقد في الشركة.

سعر الصرف للعملات

يمكن أن يؤثرا سعر الصرف بين الولايات المتحدة الأمريكية والبلدان الأخرى عكسياً على المبيع والنتائج التشغيلية وحركة النقد في الشركة.



11. الإقراض

في 31 ديسمبر 2007 بلغت الإقراضات المصرفية قصيرة الأجل 35.6 مليون ريال سعودي بعد أن بلغت 3.1 مليون في 31 ديسمبر 2006. وكان ذلك نتيجة لقرض صغير قصير الأجل من مصرف HSBC لمدة ستة أشهر ينتهي في فبراير 2008. علماً فترة السماح التي تبلغ 180 يوماً من شروط الدفع التي تمنح لأبرز العملاء ولاسيما في قطر خلقت الحاجة إلى قرض قصير الأجل لتعطيلية فترة الستة أشهر.

12. سياسة توزيع الأرباح

التالي وفقاً للنظام الأساسي للشركة:

توزيع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصاروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي:

1. (10%) من الأرباح الصافية لتكون إحتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادلة وقف هذا التجنيب متى بلغ الإحتياطي المذكور نصف رأس المال.
2. يوزع على حامل الأسهم الممتازة تلك النسبة من الأرباح المقررة لهذه الأسهم.
3. ويجوز للجمعية العامة العادلة بناء على اقتراح مجلس الإدارة تجنيب نسبة متساوية من الأرباح الصافية لتكون احتياطيات أخرى.
4. يوزع من الباقي بعد ذلك إن وجد دفعه أولى للمساهمين تعادل (5%) من رأس المال المدفوع.
5. يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح.

13. لائحة بأبرز المساهمين

الرقم	الاسم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة بالريال السعودي
1	شركة مجموعة الدباغ القابضة المحدودة	%51	15300000	153000000
2	مجموعة التنمية التجارية	%4	1200000	12000000
3	شركة الأغذية الممتازة المحدودة	%5	1500000	15000000
4	الشركة العلمية الوطنية المحدودة	%5	1500000	15000000
5	شركة التسويق والوكالات التجارية المحدودة	%5	1500000	15000000
	المجموع	%70	21000000	21000000



14. مجلس الإدارة

فيما يلي قائمة أعضاء مجلس إدارة شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان ومؤهلاتهم عن عضوية المجلس وعدد الاجتماعات التي حضروها خلال عام 2007.

نفت أن السيد جون هيو باري استقال من مجلس الإدارة في ديسمبر 2007.

إن مجموع المبلغ المخصص لمكافأة مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2007 يبلغ 400.000 ريال سعودي إضافة إلى 30.000 ريال سعودي تُدفع لأمين سر المجلس. كما يجدر الذكر أن رئيس مجلس الإدارة لم يتلق أي مكافأة عام 2007 عن عضويته في المجلس. كما ويؤدي العضو المنتدب وظيفة المدير التنفيذي كما ويدرج أدناه على لائحة التنفيذيين الصغار.

وأما مجموع المبالغ الدفوعة لكيان تنفيذي المجموعة بما في ذلك المدير التنفيذي والمدير المالي فقد بلغ 20.9 مليون ريال سعودي ويشمل هذا الرقم الرواتب ومخصصات أخرى وعلاوات سنوية على الأداء.

الاجتماعات	المكافأة	الوضع	الاسم
6	لا شيء	مسئل	د. ماجد عبدالله القصبي
5	لا شيء	غير تنفيذي	المهندس حسين عبدالله محمد علي الدباغ
5	لا شيء	غير تنفيذي	السيد/ جمال عبدالله محمد علي الدباغ
6	لا شيء	تنفيذي	السيد/ دون براون سمنر
2	لا شيء	غير تنفيذي	السيد/ جون هيو بيري (استقال)
6	لا شيء	غير تنفيذي	السيد/ محمد حسني جزيل
6	200,000 رس	مسئل	السيد/ هشام أحمد طاشكendi
6	200,000 رس	مسئل	د. ابراهيم حسن المدهون
6	لا شيء	غير تنفيذي	السيد/ وحيد أحمد شيخ



14.1 لجنة تدقيق الحسابات

الاجتماعات		أعضاء لجنة تدقيق الحسابات	
4	الرئيس	السيد/ هشام أحمد طاشكندي	
4		السيد/ جمال عبدالله محمد علي الدباغ	
3		السيد/ محمد حسني جزيل	

14.2 لجنة الترشيح والمكافآت

الاجتماعات		لجنة الترشيحات والمكافآت
1	الرئيس	د. ماجد عبدالله القصبي
1		السيد/ جمال عبدالله محمد علي الدباغ
1		السيد/ دون براون سمنر
1		السيد/ هشام أحمد طاشكندي

14.3 لجنة إدارة المؤسسات

الاجتماعات		أعضاء لجنة الحكومة
1	الرئيس	د. ابراهيم حسن المدهون
1		السيد/ جون هيوبيرى
1		السيد/ وحيد أحمد شيخ



14.4. حنص المدراء

يظهر الجدول التالي حنص المدراء في شركة RSH وزوجاتهم وأولادهم القصر

الاسم	عدد الأسهم	2007	زائد/ قلت
د. ماجد عبدالله القصبي	6800	0	
الزوجة	0	0	
الأبناء القصر	0	0	
مهندس/ حسين عبدالله محمد علي الدباغ	250	0	
الزوجة	0	0	
الأبناء القصر	0	0	
السيد/ جمال عبدالله محمد علي الدباغ	1000	0	
الزوجة	0	0	
الأبناء القصر	0	0	
السيد/ دون براون سمنر	0	0	
الزوجة	0	0	
الأبناء القصر	0	0	
السيد/ جون هيو بيرى	0	0	
الزوجة	0	0	
الأبناء القصر	0	0	
السيد/ محمد حسني جزيل	1000	0	
الزوجة	0	0	
الأبناء القصر	0	0	
السيد/ هشام أحمد طاشكendi	1000	0	
الزوجة	0	0	
الأبناء القصر	0	0	
د. ابراهيم حسن المدهون	1000	0	
الزوجة	0	0	
الأبناء القصر	0	0	
السيد/ وحيد أحمد شيخ	1000	0	
الزوجة	0	0	
الأبناء القصر	0	0	



14.5. حرص المدراء في مجالس أخرى
 يظهر الجدول التالي لائحة بمجالس شركات أخرى ينتسب إليها مدراء RSH أيضاً

الاسم	مجالس إدارة الشركة العامة
د. ماجد عبدالله القصبي	شركة المراعي
مهندس / حسين عبدالله محمد علي الدباغ	لا شيء
السيد / جمال عبدالله محمد علي الدباغ	لا شيء
السيد / دون براون سمنر	لا شيء
السيد / جون هيوبيرى	لا شيء
السيد / محمد حسني جزيل	لا شيء
السيد / هشام أحمد طاشكendi	لجنة المراجعة بشركة المراعي
د. ابراهيم حسن المدهون	شركة المملكة القابضة
السيد / وحيد أحمد شيخ	فتحى
	شركة الدرع العربي
	لا شيء

15. أحكام توجيه الشركة
 طبقت الشركة كافة أحكام توجيه الشركة وفقاً لما نشره المحاسب المالي المعتمد.

16. إعلان الشركة مساهمتها الاجتماعية
 كجزء من سياسة جماعية واسعة تهدف إلى ترويج استخدام التوأصل الإلكتروني من أجل تقليل إنتاج المهملات وتحفيظ العبء عن البيئة، فقد تم إنفاق المبلغ الذي يخصّص عادة لأوراق المتابعة على مبادرات الشركة المسؤولة والمشاريع التنفيذية ولاسيما في ما يتعلق بالصحة والسلامة والبيئة. وكان ذلك التحوّل بمثابة خطوة نوعية وقد سمحت لشركة Shell Oil Company للنفط بالتعرف علينا كوننا نملك أفضل معايير السلامة بين كافة المقاولين الواردين على لوائح مشاريعهم الضخمة في قطر. وهذه شهادة جديدة تضاف إلى سجل البحر الأحمر للإسكان من حيث التزامها بالحفاظ المستدام على البيئة.



17. زكاة شرعية وضريبة دخل أجنبية

تقوم الشركة وشراكتها التابعة بتقديم إقرارها الزكوي / الضريبي بشكل منفصل وعلى أساس غير موحد. أنهت الشركة وضعها الزكوي وحصلت على شهادة الزكاة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006. إن الشركة بقصد تقديم إقرارها الزكوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. ستقوم الشركة بقيد الزكاة الإضافية التي يمكن أن تنتج عن الربط النهائي لعام 2007 عند تسويتها النهائية مع المصلحة. مبلغ حساب الزكاة الشرعية المستحقة للفترة من 1 يناير 2007 حتى 31 ديسمبر 2007 هو 10.027.000 مليون ريال سعودي لا توجد ضريبة دخل أجنبية خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

18. احتياطيات الموظفين

احتياطيات الموظفين حتى 31 ديسمبر 2007 كانت 6.801.036 ريال سعودي حيث كانت 6.417.659 ريال سعودي في 31 ديسمبر 2006.

19. إفصاحات

لم تصدر الشركة أيَّ أسهم من الفئة ذات الأحقية في التصويت بموجب المادة الثلاثين مما تنص عليه قواعد المحاسب المعتمد. لم تصدر الشركة أيَّ حق بالفائدة أو بالاختيار أو بالاكتتاب لأيِّ من أعضاء مجلس الإدارة وكيان التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم الشركة أو أدوات الدين أو أيِّ من شراكتها التابعة. لا يوجد على الشركة قروض ولم تقم الشركة بسداد أيَّ قروض خلال السنة.

لم تصدر الشركة أيَّ فقات لأدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، أو حقوق خيار، أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة خلال السنة المالية.

لم يحصل أيَّ تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم، أو حقوق خيار، أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة منحتها الشركة.

لم يحصل أيَّ استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأيِّ من أدوات الدين القابلة للاسترداد، كما لم يوجد أيَّ قيمة متبقية من أوراق مالية على الشركة أو أيِّ من شراكتها التابعة.

ما من عقود تدخل الشركة طرفاً فيها، أو تأتي بمصلحة جوهرية لأيِّ عضو من مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو أيَّ شخص ذي علاقة بأيِّ منهم.

لم يتباين أيِّ من أعضاء مجلس إدارة الشركة أو كبار التنفيذيين عن أيِّ راتب أو تعويض.

لم يتباين أيِّ من مساهمي الشركة عن أيِّ حقوق في الأرباح.

تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح مع نظام رقابة داخلية أعد على أساس سليم وتم تنفيذها بفعالية.

لا يوجد أيِّ شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

أوصى مجلس الإدارة بإستمرار المحاسب القانوني للسنة القادمة.



شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشركاؤها التابعة

القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
ولل فترة من ١ ابريل ٢٠٠٦ حتى في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
وتقرير مراقبي الحسابات

تقرير مراقب الحسابات

إلى المساهمين
شركة البحر الأحمر خدمات الإسكان:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة لشركة البحر الأحمر خدمات الإسكان ("الشركة") وشركاؤها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦ والقوائم المالية الموحدة للدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية التابعة لها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وللفترة من ١ أبريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ والإيضاحات التي تعتبر جزءاً من القوائم المالية الموحدة. إن إدارة المجموعة مسؤولة عن القوائم المالية الموحدة التي أعدت وفقاً لمتطلبات نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعةنا وفقاً لمعايير المراجعة المعترف بها في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منا تحطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء مؤثرة. تشمل المراجعة إجراء فحص إختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تتضمن المراجعة إجراء تقييم للمبادئ المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

وفي رأينا، أن القوائم المالية الموحدة ككل المشار إليها أعلاه:

- تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦ ونتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وللفترة من ١ أبريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وذلك وفقاً للمبادئ المحاسبية المعترف بها في المملكة العربية السعودية والملازمة لظروف المجموعة.
- تتفق، من جميع النواحي الجوهرية، مع متطلبات نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية فيما عدا ما يلي:

بناءً على عقد تأسيس الشركة الذي تم تعديله خلال ٢٠٠٦ ونتيجة لتحويل الشركة إلى شركة مساهمة، فقد تم تغيير نهاية السنة المالية للشركة من ٣١ مارس إلى ٣١ ديسمبر. يجدد عقد تأسيس الشركة المعدل أيضاً أن تبدأ الفترة المالية الأولى للشركة من تاريخ القرار الوزاري (٢٥ سبتمبر ٢٠٠٦) الصادر بتحويل الشكل النظامي للشركة إلى شركة مساهمة وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦. ومع ذلك فقد تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة لعام ٢٠٠٦ للفترة بدءاً من نهاية السنة المالية الأخيرة للشركة (٣١ مارس ٢٠٠٦) قبل تحويلها إلى شركة مساهمة وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ لعكس عمليات الشركة وشركتها التابعة حيث أنه لم ينبع عن التغيير في الشكل النظامي للشركة أي تغيير على التقارير المالية للشركة.

الجريدة وشركاه
أحد أعضاء بوليس وترهاؤس كوبوز

وليد ابراهيم شكري
٣٢٩ رقم ترخيص
١٤٢٩ صفر -
(١٩ فبراير ٢٠٠٨)

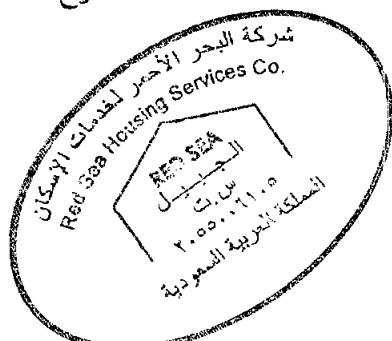


شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشركاؤها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٧

٢٠٠٦ ريال سعودي	٢٠٠٧ ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
١٥٦,٧٨٢,٣٦٥	٣٧,٣١٢,١٠٤	٣	موجودات متداولة: نقد وما يعادله
١٤٩,٩٤٥,٤٠٩	٢٥١,٥٥٧,٦٦٢	٤	صافي التدمن المدينة
٣٦,٤٦٩,٣٣٢	١٠,٩٦٦,٣٥١	٥	أعمال عقود تحت التنفيذ
٧٩,٥٢٨,٧٠٣	١٨٠,٣٧٥,٩٣٤	٦	صافي المخزون
١٤,٣٤٩,٩٩٥	٢١,١٣١,٤٦٤	٧	دفعات مقدمة للموردين
٣,٣٧٩,٥٠٣	٣,٤٥٨,٤٢٨		مطلوب من اطراف ذات علاقة
١٨,٠٠٥,٦٦٤	١٧,٢٩٤,٢٢٤		مدفوعات مقدمة وأخرى
٤٤٨,٤٦٠,٩٧١	٥٢٢,٠٩٦,١٦٧		مجموع الموجودات المتداولة
٦٧,٤٢٦,٨٠٤	٧٧,٤٩١,٦٧٧	٨	صافي ممتلكات ومصنع ومعدات
٣٦,٩١٢,٤٢٠	١٥٨,٣٢٥,٣٩٢	٩	صافي استثمارات في ممتلكات عقارية
٣,٧٠٢,٣٠١	١٤,٢١١,١٨٣	٤	استبعادات مدينة غير متداولة
٥٥٦,٥٠٢,٤٩٦	٧٧٢,١٢٤,٤١٩		
المجموع			
المطلوبات وحقوق الملكية			
مطلوبات متداولة: قروض مصرافية قصيرة الأجل			
٣,١٣٦,٧٢٢	٣٥,٦٥٦,٥٨٥	١٠	ذمم دائنة تجارية
٤٧,٤٤٢,٤٢٦	٧٠,٦٧٢,٩٢١		دفعات مستلمة من العملاء
٦,٧٢٩,٥٧٨	٦١,٤٨٢,٦٣١		مصروفات مستحقة وأخرى
٢٧,٩٥٥,٨٢٦	٥٨,٠٠٩,٧٩٩	١١	زكاة شرعية مستحقة
٧,٩٤٨,٧٦٢	١٠,٠٢٧,٠٠٠	١٢	
٩٣,٢١٣,٣١٤	٢٣٥,٨٤٨,٩٣٦		مجموع المطلوبات المتداولة
٦,٤١٧,٦٥٩	٦,٨٠١,٠٣٦	١٣	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
٩٩,٦٣٠,٩٧٣	٢٤٢,٦٤٩,٩٧٢		مجموع المطلوبات
تعهدات والالتزامات محتملة			
حقوق الملكية: الحقوق العائدة لمساهمي الشركة:			
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
١٠,٤٦٥,٦٩٣	٢٢,١٩٦,٧٧٨		احتياطي نظامي
١٤٥,٨٥٩,١٣٦	٢٠٦,٤٣٨,٤٥١		أرباح مبقة
٤٥٦,٣٢٤,٨٢٩	٥٢٨,٦٣٥,١٧٩		مجموع حقوق المساهمين
٥٤٦,٦٩٤	٨٣٩,٢٦٨		حقوق الأقلية
٤٥٦,٨٧١,٥٢٣	٥٢٩,٤٧٤,٤٤٧		مجموع حقوق الملكية
٥٥٦,٥٠٢,٤٩٦	٧٧٢,١٢٤,٤١٩		المجموع

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

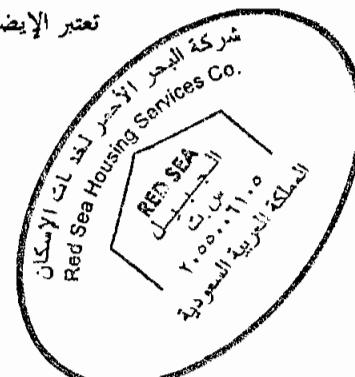


شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشراكتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
والفترة من ١ أبريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (أنظر إيضاح ١)

١ ابريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ريال سعودي	١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ريال سعودي	<u>إيضاح</u>	
٣٨٨,٣٧٠,٦١٠ (٢٥٢,١٠٣,١٩٤)	٦٩٠,٢١٩,٠٢٢ (٤٨٠,٧٣٤,٩١٥)	١٤	الإيرادات - بالصافي تكلفة الإيرادات
١٣٦,٢٦٧,٤١٦	٢٠٩,٤٨٤,١٠٧		إجمالي الربح
			مصروفات:
(١٨,٠٠٤,٢٣٢) (٢٢,٥٥٧,١١٦)	(٥١,٧١٩,٢٩٣) (٣١,٧٩٢,٠٠٥)	١٥ ١٦	بيع وتسويق عمومية وإدارية
٩٥,٧٠٦,٠٦٨	١٢٥,٩٧٢,٨٠٩		الربح من العمليات
١,٦٩٦,٣٣١ ٧٨٠,٣٠٧	(١,٤٧٧,٢٧٢) ٣,٩٥١,٩٤٣	١٠ ١٧	عمولات مالية (مصروفات) - صافي إيرادات أخرى - صافي
٩٨,١٨٢,٧٠٦	١٢٨,٤٤٧,٤٨٠		الربح قبل حصة الأقلية والزكاة الشرعية
-	(٢٩٢,٥٧٤)	١	حصة الأقلية في أرباح شركات تابعة موحدة
٩٨,١٨٢,٧٠٦	١٢٨,١٥٤,٩٠٦		الربح قبل الزكاة الشرعية
(٨,٥٢٥,٧٧٤)	(١٠,٨٤٤,٥٥٦)	١٢	الزكاة الشرعية
٨٩,٦٥٦,٩٣٢	١١٧,٣١٠,٣٥٠		صافي الربح
٢,٩٩	٣,٩١	٢٢	ربح السهم

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

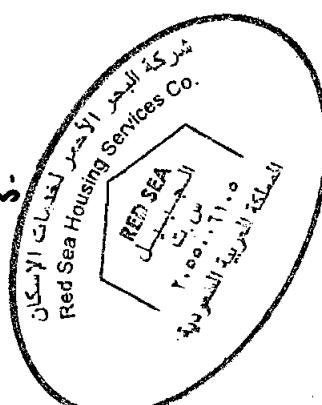


شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشركاؤها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
وللفترة من ١ أبريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (أنظر إيضاح ١)

١ ابريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ريال سعودي	١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ريال سعودي	إيضاح
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال: الرصيد كما في بداية السنة / الفترة المحول من الزيادة المقترحة في رأس المال
٢٩٧,٠٠٠,٠٠٠	-	١ الرصيد كما في نهاية السنة / الفترة
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	زيادة مقترحة لرأس المال: الرصيد كما في بداية السنة / الفترة المحول إلى رأس المال الرصيد كما في نهاية السنة / الفترة
٢٩٧,٠٠٠,٠٠٠	-	احتياطي نظامي : الرصيد كما في بداية السنة / الفترة المحول من الأرباح المبقاء الرصيد كما في نهاية السنة / الفترة
(٢٩٧,٠٠٠,٠٠٠)	-	
-	-	
١,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٤٦٥,٦٩٣	
٨,٩٦٥,٦٩٣	١١,٧٣١,٠٣٥	
١٠,٤٦٥,٦٩٣	٢٢,١٩٦,٧٢٨	
٦٥,١٦٧,٨٩٧	١٤٥,٨٥٩,١٣٦	أرباح مبقاء: الرصيد كما في بداية السنة / الفترة صافي الربح السنة / الفترة أرباح موزعة المحول إلى الاحتياطي النظامي
٨٩,٦٥٦,٩٣٢	١١٧,٣١٠,٣٥٠	
-	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	
(٨,٩٦٥,٦٩٣)	(١١,٧٣١,٠٣٥)	
١٤٥,٨٥٩,١٣٦	٢٠٦,٤٣٨,٤٥١	الرصيد كما في نهاية السنة / الفترة
٤٥٦,٣٢٤,٨٢٩	٥٢٨,٦٣٥,١٧٩	مجموع حقوق المساهمين

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.



شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشركاؤها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
والفترة من ١ أبريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (أنظر أيضًا ١)

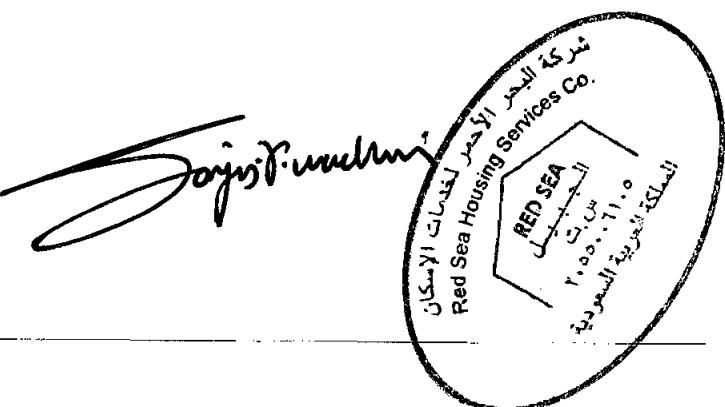
١ ابريل ٢٠٠٦ حتى	١ يناير ٢٠٠٧ حتى
٢٠٠٦ ٣١	٢٠٠٧ ٣١
ريال سعودي	ريال سعودي

التدفقات النقدية من العمليات:

صافي الربح	٨٩,٦٥٦,٩٣٢	١١٧,٣١٠,٣٥٠
تعديلات لتسوية صافي الربح مع صافي النقد الناتج عن العمليات:		
استهلاكات ممتلكات ومصنع ومعدات ومتطلبات عقارية	٧,٢١٤,٩٣٣	٣٢,٤٩٢,٨٥٩
ربح بيع ممتلكات ومعدات ومتطلبات عقارية	(٤٩,١٠٢)	(٤٤٣,٢٨١)
ربح عائد حقوق الأقلية	-	٢٩٢,٥٧٤
تغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
صافي الذمم والاستبعادات المدينية	(٤٢,٤٧٨,٦٨٦)	(١١٢,١٢١,١٣٥)
أعمال عقد تحت التنفيذ	(١٥,٨٥٣,١٧٤)	٢٥,٥٠٢,٩٨١
صافي المخزون	(٥,٩٤٢,٥٣٢)	(١١٠,٨٤٧,٢٢١)
دفعات مقدمة للموردين	(٤,٧٠٩,٣٧٠)	(٦,٧٨١,٤٦٩)
مطلوب من / إلى أطراف ذات علاقة	(٣,٢٩٥,٠٠٧)	(٧٨,٩٢٥)
مدفعات مقدمة و الموجودات متداولة أخرى	(٦,٩٢٢,٩٥٧)	٧١١,٤٤٠
ذمم دائنة تجارية	(٤,٧٤٠,٥٨٦)	٢٣,٢٣٠,٤٩٥
دفعات مستلمة من العملاء	١,٢٩٢,٦٩٣	٥٤,٧٥٣,٥٥٣
مصاريف وفات مستحقة و مطلوبات متداولة أخرى	٢,٧١٧,٠٤٥	٣٠,٠٥٣,٩٧٣
زكاة شرعية مستحقة	٣,٨٧٥,١٠٤	٢,٠٧٨,٢٣٨
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	٥٣٤,٢١٨	٣٨٣,٣٧٧
صافي النقد الناتج عن العمليات	٢١,٢٩٩,٥١١	٥٦,٥٣٧,٢٩٩
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار:		
دفعة مقدمة مقابل استثمار	١,٠٢٧,٣٤٦	-
شراء ممتلكات ومصنع ومعدات - صافي	(١٨,٧٥٠,٤٤٧)	(١٨,٦٦٩,٢٧٩)
شراء استثمارات في ممتلكات عقارية	(١٣,٧٣١,٨٢٦)	(١٤٦,٤٠١,١٧٠)
متحصلات بيع ممتلكات ومعدات ومتطلبات عقارية	١٩٢,٨٤٠	١,٥٤٣,٠٢٦
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار	(٣١,٢٦٢,٠٨٧)	(١٦٣,٥٢٧,٤٢٣)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل:		
صافي التغير في قروض مصرفية قصيرة الأجل	(١,٥٩٩,٣١٨)	٣٢,٥١٩,٨٦٣
التغير في حسابات الشركاء	٢,٢٩٨	-
أرباح موزعة مدفوعة	(٢٤,٧٨٠,٥٤٧)	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)
تغير في حقوق الأقلية	٥٤٦,٦٩٤	-
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل	(٢٥,٨٣٠,٨٧٣)	(١٢,٤٨٠,١٣٧)

(بصع)

- ٦ -



شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشراكتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (بتع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
ولل فترة من ١ أبريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (أنظر إيضاح ١)

١ ابريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
ريال سعودي	ريال سعودي
(٣٥,٧٩٣,٤٤٩)	(١١٩,٤٧٠,٢٦١)
<u>١٩٢,٥٧٥,٨١٤</u>	<u>١٥٦,٧٨٢,٣٦٥</u>
<u>١٥٦,٧٨٢,٣٦٥</u>	<u>٣٧,٣١٢,١٠٤</u>

صافي التغير في النقد وما يعادله

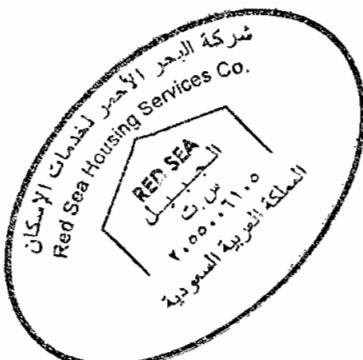
نقد وما يعادله كما في بداية السنة / الفترة

نقد وما يعادله كما في نهاية السنة / الفترة

جدول تكميلي عن معلومات غير نقدية:

٢٩٧,٠٠٠,٠٠٠	-	تحويل الزيادة المقترحة لرأس المال إلى رأس المال
-	<u>٩,١٥١,٣٠٣</u>	تحويل استثمار في ممتلكات إلى ممتلكات ومصنع ومعدات بالقيمة الدفترية الصافية

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.



W.M.

Saif J. Almulla

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان وشراكتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
وللفترة من ١ أبريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (أنظر إيضاح ١)

- ١ - طبيعة أعمال المجموعة

تألف شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان ("الشركة") وشراكتها التابعة (مسمى "المجموعة") من الشركة، وهي شركة مساهمة سعودية، وفروعها وشراكتها التابعة الأجنبية الموضحة أدناه في هذا الإيضاح.

تتمثل أنشطة المجموعة، من بين أمور أخرى، في شراء الأراضي والعقارات بغرض تطويرها وتحسينها وت تصنيع مباني سكنية وتجارية عليها، وبيعها أو تأجيرها للغير. تتضمن أنشطة المجموعة أيضاً تصنيع وحدات سكنية غير خرسانية والمقاولات العامة والصيانة وإنشاء مرافق وأعمال مدنية.

تأسست الشركة كشركة مساهمة سعودية وفقاً للقرار الوزاري رقم ٢٥٣٢ الصادر بتاريخ ٢٥/٩/٢٠٠٦ (١٤٢٧). كانت الشركة قبل تحولها إلى شركة مساهمة، تقوم بأعمالها كشركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري معدل برقم ٢٠٠٦١٠٥ الصادر بتاريخ ٢٦/١٠/٢٠٠٣ (١٤٢٤).

نتيجة تحول الشركة إلى شركة مساهمة زاد رأس مال الشركة من ٣ مليون ريال سعودي (٣,٠٠٠) حصة بقيمة اسمية قدرها ١,٠٠٠ ريال سعودي للحصة الواحدة إلى ٣٠٠ مليون ريال سعودي (٣٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال للسهم الواحد). تمت هذه الزيادة البالغة ٢٩٧ مليون ريال سعودي بمساهمة نقدية قدرها ١٥٠ مليون ريال سعودي قدمها الشركاء وبتحويل مبلغ ١٤٧ مليون ريال سعودي من الأرباح المبقة. لقد وافقت وزارة التجارة والصناعة على هذه الزيادة في ٢٥/٩/٢٠٠٦ (١٤٢٧).

بناءً على عقد تأسيس الشركة الذي تم تعديله خلال ٢٠٠٦ ونتيجة لتحويل الشركة إلى شركة مساهمة، فقد تم تغيير نهاية السنة المالية للشركة من ٣١ مارس إلى ٣١ ديسمبر وعلى أن تبدأ السنة المالية الأولى للشركة من تاريخ القرار الوزاري الصادر بتحويل الشكل النظمي للشركة إلى شركة مساهمة، وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦. ومع ذلك فقد تم إعداد القوائم المالية الموحدة لعام ٢٠٠٦ للفترة بدءاً من نهاية السنة المالية الأخيرة للشركة (٣١ مارس ٢٠٠٦) قبل التحول إلى شركة مساهمة وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ لعكس عمليات الشركة وشراكتها التابعة حيث أنه لم ينبع عن التغيير في الشكل النظمي للشركة أي تغيير على التقارير المالية للشركة.

يقع المكتب الرئيسي للشركة على العنوان التالي:

ص.ب ١٥٣١
مدينة الجبيل الصناعية ٣١٩٥١
المملكة العربية السعودية

الشركات التابعة الأجنبية والفروع:

لدى الشركة استثمارات في الشركات التابعة الموحدة كما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية كما في ٣١ ديسمبر	
		٢٠٠٦	٢٠٠٧
شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان (غانانا) المحدودة	غانانا	% ١٠٠	% ١٠٠
شركة سارل البحر الأحمر لخدمات الإسكان الجزائر المحدودة	الجزائر	% ٩٨	% ٩٨
شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان - قطر	قطر	% ٤٩	% ٤٩
شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان نيجيريا المحدودة	نيجيريا	% ٩٧	% ٩٧

وفقاً لعقد تأسيس شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان - قطر تملك الشركة سلطة التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لشركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان - قطر. وبناءً عليه، فقد تم توحيد حسابات شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان - قطر في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

بدأت شركة سارل البحر الأحمر لخدمات الإسكان الجزائر المحدودة وشركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان - قطر عملياتها التجارية خلال الربع الأخير من ٢٠٠٧. لم تبدأ شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان نيجيريا المحدودة عملياتها التجارية بعد.

لدى الشركة فرع في الإمارات العربية المتحدة (الإمارات) لتصنيع وحدات سكنية وتجارية سابقة التجهيز. لدى الشركة أيضاً ترخيص لتشغيل فروع في كل من أفغانستان وغينيا الاستوائية والتي لم يكن لديها عمليات تشغيلية هامة.

- ٢- ملخص السياسات المحاسبية المهمة

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

استخدام التقديرات - يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة، وعلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال تلك الفترة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الأحداث والإجراءات الحالية، فإنه من الممكن أن تختلف النتائج الفعلية في النهاية عن هذه التقديرات.

الأسس المحاسبية للمجموعة - تشتمل القوائم المالية الموحدة المرفقة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة والتي تملك المجموعة نسبة ملكية فعلية ٥٠٪ أو أكثر و / أو لها سيطرة على نصف حق التصويت أو لها القدرة للسيطرة على السياسات المالية والتشغيلية. لقد تم إستبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت بين الشركات عند إعداد القوائم المالية الموحدة.

معلومات عن قطاعات الأعمال - إن قطاع الأعمال هو مجموعة من الموجودات والعمليات التي يقدم بمحاجها منتجات أو خدمات تتعرض لمخاطر وعوائد مختلفة عن قطاعات الأعمال الأخرى. تقوم القطاعات الجغرافية بإنتاج المنتجات والخدمات ضمن بيئه اقتصادية معينة تتعرض لأنظار وعوائد مختلفة عن القطاعات التشغيلية في بيئه اقتصادية أخرى.

نقد وما يعادله - تظهر الودائع لأجل، والتي لديها تواريخ استحقاق اصلية أقل من ثلاثة أشهر، ضمن بند نقد وما يعادله.

ذمم مدينة - تدرج الذمم المدينة بالبالغ الأصلية بعد خصم مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. يقيد مخصص للمديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك شك جوهري لدى الشركة بإمكانية تحصيل المبالغ بالكامل وفقاً للشروط الأصلية للذمم المدينة.

مخزون - يقيم المخزون على أساس سعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للاسترداد، أيهما أقل. يحدد سعر التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح. تشتمل تكلفة البضاعة تامة الصنع على تكلفة المواد الأولية والعملة المباشرة ومصروفات التصنيع غير المباشرة.

ممتلكات ومصنع ومعدات – تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بسعر التكلفة بعد خصم الاستهلاكات المراكمة. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الانتاجي المقدر للموجودات كما يلي:

<u>سنوات</u>	
٣٠ - ٥	مباني ومنازل سكنية
١٥ - ٤	آلات ومعدات
٤	سيارات
٤ - ٥	أثاث وتركيبات

تقيد المصاروفات الخاصة بالصيانة والإصلاح، والتي لا تزيد جوهرياً من عمر الموجودات، ضمن المصاروفات. يتم تحديد الأرباح والخسائر من الاستبعادات وذلك بمقارنة المتحصلات مع القيمة المقيدة وتقيد في قائمة الدخل الموحدة للفترة الجارية.

تدرج ممتلكات تحت التطوير لاستخدامها في المستقبل كاستثمار في ممتلكات عقارية مع بند ممتلكات ومصنع ومعدات وتظهر بالتكلفة حتى استكمال التطوير، وحينها يتم قيدها كاستثمارات في ممتلكات عقارية.

استثمارات في ممتلكات عقارية – يتم قيد الممتلكات المحتفظ بها لغرض استثمارها في عقود إيجار طويلة الأجل، والتي لا تستخدمها الجموعة، على أساس التكلفة بعد خصم الاستهلاكات المراكمة. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للعمر الانتاجي المقدر لفترة تتراوح بين ٢ سنة و ٢٠ سنة.

تقيد المصاروفات الخاصة بالصيانة والإصلاح، والتي لا تزيد جوهرياً من عمر الموجودات، ضمن المصاروفات. تحدد الأرباح والخسائر من الاستبعادات وذلك بمقارنة المتحصلات مع القيمة المقيدة وتقيد في قائمة الدخل الموحدة للفترة الجارية.

انخفاض قيمة الموجودات طويلة الأجل – يتم مراجعة الممتلكات والمصنع والمعدات والممتلكات العقارية، فيما يتعلق بالخسائر الناتجة عن الانخفاض الدائم في قيمتها عندما تشير الحالات أو التغير في الظروف إلى أن القيمة المقيدة غير قابلة للإسترداد. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الانخفاض الدائم في القيمة، إن وجدت، والتي تمثل زيادة القيمة المقيدة عن القيمة القابلة للإسترداد. إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة بعد خصم مصاروفات البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أكثر. ولفرض تقدير الانخفاض الدائم في قيمة الموجودات، يتم تجميع الموجودات على أدنى مستوى ممكن لها حيث تتوارد تدفقات نقدية منفصلة ومحددة.

قروض – تدرج القروض بقيمة المبالغ التي تم الحصول عليها، بعد خصم المصاروفات المتعلقة بهذه العمليات.

مخصصات أخرى – يتم قيد المخصصات الأخرى عندما يكون لدى المجموعة الالتزام قانوني قائماً أو متوقع نتاج عن حدث سابق، وهناك احتمال وجود استخدام للموارد لتسوية هذا الالتزام، وامكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه.

مخصص مكافأة نهاية الخدمة – تم قيد مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بوجوب شروط أنظمة العمل والعمال في الدول التي تعمل فيها الشركة وشركاؤها التابعة وتتحمل على قائمة الدخل الموحدة للفترة الحالية.

احتياطي نظامي – بوجوب أحكام عقد التأسيس للشركة ونظام الشركات في المملكة العربية السعودية، تحول الشركة سنوياً ١٠ بالمائة من ربحها الصافي السنوي لتكوين احتياطي نظامي إلى أن يعادل هذا الاحتياطي ٥٠ بالمائة من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين حالياً.

أرباح موزعة – يتم قيد الأرباح الموزعة في القوائم المالية الموحدة خلال الفترة التي يعتمدتها المساهمون فيها.

تحقيق الإيرادات – تقييد الإيرادات من عقود على أساس طريقة نسبة الإنجاز والتي تقادس بنسبة التكلفة الفعلية المتکبدة حتى تاريخه إلى إجمالي التكلفة التقديرية لكل عقد. وعندما يكون العقد في مرحلة الأولى ولا يمكن تقدير تحديده نتائجه بدقة، تقييد الإيرادات إلى حد التكاليف المتکبدة التي تكون قابلة للاسترداد. تشتمل تكلفة العقود على كافة التكاليف المباشرة للمواد الأولية والعمالة والتكاليف غير المباشرة المتعلقة بذلك العقود. يتم قيد التغيرات في التكاليف المقدرة وخسائر العقود غير المتهنية في الفترة التي يتم فيها تحديدها. يتم قيد التكاليف والأرباح المقدرة التي تزيد عن المبالغ التي صدرت بها فواتير لعقود غير منتهية كمحوودات متداولة ضمن حساب أعمال عقود تحت التنفيذ. كما يتم قيد المبالغ التي صدرت بها فواتير والتي تزيد عن التكاليف والأرباح المقدرة لعقود غير منتهية كمطلوبات متداولة ضمن حساب دفعت مقدمة من العملاء.

تقييد الإيرادات من الإيجارات التشغيلية على أساس الاستحقاق ووفقاً لشروط العقود مع المستأجرين.

مصروفات عمومية وإدارية وبيع وتسويق – تشتمل المصروفات العمومية والإدارية والبيع والتسويق على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي تكون غير مرتبطة تحديداً بتكلفة الإيرادات وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها. توزع هذه التكاليف بين تكلفة الإيرادات والمصروفات العمومية والإدارية والبيع والتسويق، إذا لزم الأمر، بطريقة منتظمة.

مصروف إيجار تشغيلي – تحمل المصروفات المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل الموحدة خلال فترة تلك العقود.

الزكاة الشرعية وضريبة الدخل – تخضع الشركة للزكاة الشرعية وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة"). تقييد الزكاة الشرعية المستحقة في قائمة الدخل للفترة الجارية. يتم يقيد مبالغ الزكاة الشرعية الإضافية التي تستحق عن التسويات النهائية، إن وجدت، عندما يتم تحديدها والاتفاق عليها مع المصلحة.

تقيد ضريبة الدخل المستحقة على فروع الشركة وشركائها التابعة الأجنبية، إن وجدت، في قائمة الدخل للفترة الجارية. لدى شركة البحر الأحمر – غانا إعفاء ضريبي لمدة عشر سنوات من تاريخ البدء بالعمليات التجارية. كذلك لدى شركة ساريل البحر الأحمر لخدمات الإسكان الجرائر المحدودة إعفاء ضريبي لمدة ٣ سنوات من تاريخ البدء بالعمليات التجارية. لا يخضع فرع الشركة في الإمارات العربية المتحدة للزكاة أو ضريبة الدخل بالأمارات.

تحويل العملات الأجنبية – تظهر القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي وهي العملة الرئيسية للشركة. يتم تحويل المعاملات التي تم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في السوق بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات التي تم بالمعاملات الأجنبية، فيجري تعديلها لتعكس ما يعادلها بالريال السعودي كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. تقيد التعديلات الناتجة من تحويل العملات الأجنبية، والتي لم تكن هامة للسنة / للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٧، في قائمة الدخل الموحدة للفترة الحالية.

يتم تحويل موجودات ومطلوبات الشركات التابعة على أساس أسعار الصرف السائدة في السوق بتاريخ القوائم المالية الموحدة. يتم تحويل بنود حقوق الملكية في الشركات التابعة، باستثناء الأرباح المبقاء، إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ نشأة البند ذات العلاقة. بينما يتم تحويل بنود قوائم الدخل، إن وجدت، للشركات التابعة على أساس المتوسط المرجح لأسعار الصرف خلال السنة / الفترة. تقيد التعديلات الناتجة من تحويل القوائم المالية للشركات التابعة إلى الريال السعودي في بند منفصل ضمن بنود حقوق المساهمين. لم تكن فروقات التحويل هامة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٧.

- ٣ - نقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله بما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٤,٢٠٩,٥٣٦	٢٥,٨٦٠,١٨٤	نقد لدى المصارف – حسابات جارية
١٣٢,١٨٣,٢١١	١١,١٣٤,٥٨٨	ودائع لأجل
<u>٣٨٩,٦١٨</u>	<u>٣١٧,٣٣٢</u>	نقد في الصندوق
<u>١٥٦,٧٨٢,٣٦٥</u>	<u>٣٧,٣١٢,١٠٤</u>	المجموع

- ٤ - ذمم مدينة

يتكون الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٦ ريال سعودي	٢٠٠٧ ريال سعودي	
<u>١٥٠,١٨٩,٣٣٤</u>	<u>٢٤٤,٧٤٠,١٦٠</u>	تجارية ناقصاً مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>(٢٤٣,٩٢٥)</u>	<u>(١٧٢,١٨٢)</u>	
<u>١٤٩,٩٤٥,٤٠٩</u>	<u>٢٤٤,٥٦٧,٩٧٨</u>	
-	<u>٦,٩٨٩,٦٨٤</u>	استبقاءات
<u>١٤٩,٩٤٥,٤٠٩</u>	<u>٢٥١,٥٥٧,٦٦٢</u>	صافي الذمم المدينة

تمثل الاستبقاءات المدينة المبالغ المختجزة من فواتير دورية من عقود و تستحق بموجب الشروط التعاقدية. تصنف الاستبقاءات المدينة التي تستحق بعد اثنين عشر شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي كموجودات غير متداولة في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

- ٥ - المخزون

يتكون المخزون كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٦ ريال سعودي	٢٠٠٧ ريال سعودي	
<u>٦١,٥٨١,١٧٨</u>	<u>١٥٩,٦٥١,٨٥٥</u>	مواد أولية
<u>٢٦٣,٠٨٤</u>	<u>٣,١٥٨,٦٤٢</u>	منتجات تحت التصنيع
<u>٩,٠٤٦,٠٣٧</u>	<u>١٩,٠٢٨,٦٢٢</u>	منتجات تامة الصنع
<u>٧٠,٨٩٠,٢٩٩</u>	<u>١٨١,٨٣٩,١١٩</u>	المجموع
<u>(١,٣٦١,٥٩٦)</u>	<u>(١,٤٦٣,١٨٥)</u>	ناقصاًً مخصص منتجات بطيئة الحركة
<u>٦٩,٥٢٨,٧٠٣</u>	<u>١٨٠,٣٧٥,٩٣٤</u>	صافي المخزون

- ٦ - أمور تتعلق بأطراف ذات علاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من مجموعة الدباغ القابضة المحدودة وشركاه الزميلة (مجمعين "مجموعة الدباغ")، والتي هي مساهم الأغلبية في الشركة، ومن شركاء الأقلية في المجموعة وشركاه الزميلة.

تتألف معظم أرصدة المبالغ المطلوبة من أطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ البالغة ٣,٤٥٨,٤٢٨ ريال سعودي (٢٠٠٦ - ٣,٣٧٩,٥٠٣ ريال سعودي) أرصدة مطلوبة من مجموعة الدباغ وشركاء الأقلية في المجموعة.

خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦، تألفت أهم المعاملات بين الأطراف ذات العلاقة، بشكل رئيسي، من دفعات لمصاريف تتعلق بتحويل الشركة إلى شركة مساهمة، والتي تم تكبدها نيابة عن مجموعة الدباغ، ومن سلف إلى شركاء الأقلية في الشركات التابعة للمجموعة، وقد بلغت ٣,٣ مليون ريال سعودي تقريباً. لم يكن هناك معاملات هامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال ٢٠٠٧.

-٧ مدفوعات مقدمة و موجودات متداولة أخرى

تتلخص المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر بما يلي:

٢٠٠٦ ريال سعودي	٢٠٠٧ ريال سعودي	
٧,٨١٦,٧٤٠	١٠,٤٣٩,٠٥٧	مصروفات مدفوعة مقدماً
٦,٨٧٨,٠٧٤	٣,١٨٦,٧٦٧	سلف لموظفي وأخرى
٣,٣١٠,٨٥٠	٣,٦٦٨,٤٠٠	ذمم مدينة أخرى
<u>١٨,٠٠٥,٦٦٤</u>	<u>١٧,٢٩٤,٢٢٤</u>	المجموع

-٨ ممتلكات ومصنع ومعدات

تتلخص حركة الممتلكات والمصنع والمعدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ بما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ريال سعودي	إستبعادات / تحويلات ريال سعودي	إضافات / تحويلات ريال سعودي	١ يناير ٢٠٠٧ ريال سعودي	التكلفة
٧,٩٦٩,٥٠٠	-	٦,١٥٣,٦٠٠	١,٨١٥,٩٠٠	أراضي مستأجرة
٦٠,٤٥٠,٤٤٢	-	١٣,٦٥٩,٠٩٦	٤٦,٧٩١,٣٤٦	مباني ومنازل سكنية
٢٥,٨٢٥,٢٦١	(٤٠٤,٦٢٣)	٦,٠٤٥,٣٧٤	٢٠,١٨٤,٥١٠	آلات ومعدات
١٣,٣٠٨,٦١٩	-	٣,٤٣١,٦٣٧	٩,٨٧٦,٩٨٢	سيارات
٤,٢٢٣,٢٤٥	-	٩٥٧,٣٧١	٣,٢٦٥,٨٧٤	أثاث وتركيبيات
<u>١,٤٥٣,٢٤٢</u>	<u>(٨٨,٥٩٠,٦٨٨)</u>	<u>٧٩,٧٩٩,١٤٣</u>	<u>١٠,٢٤٤,٧٨٧</u>	مشاريع تحت التنفيذ
<u>١١٣,٢٣٠,٣٠٩</u>	<u>(٨٨,٩٩٥,٣١١)</u>	<u>١١٠,٠٤٦,٢٢١</u>	<u>٩٢,١٧٩,٣٩٩</u>	المجموع

ريال سعودي	ريال سعودي	تحويلات	إضافات /	استبعادات	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

الاستهلاكات المترافقمة					
٥٠٨,٥٤١	-	٤٤٨,٨٩٥	٥٩,٦٤٦	أراضي مستأجرة	
١٦,١٩٥,٢٩٣	-	٦,٩١٩,٣٠٩	٩,٢٧٥,٩٨٤	مباني ومنازل سكنية	
٧,٧٣٥,٩٨٤	(٣٨٧,٣٦٥)	٢,٢٨٩,٩٧٢	٥,٨٣٣,٣٧٧	آلات ومعدات	
٨,٤١٤,٠٤٣	-	١,٤٣٣,٧٦٣	٦,٩٨٠,٢٨٠	سيارات	
٢,٨٨٤,٧٧١	-	٢٨١,٤٦٣	٢,٦٠٣,٣٠٨	أثاث وتركيبيات	
٣٥,٧٣٨,٦٣٢	(٣٨٧,٣٦٥)	١١,٣٧٣,٤٠٢	٢٤,٧٥٢,٥٩٥	المجموع	

صافي الممتلكات والمصنع	والمعدات
٧٧,٤٩١,٦٧٧	٦٧,٤٢٦,٨٠٤

لدى الشركة عقد إيجار تشغيلي لمدة ٦ سنوات قابل للتجديد، والتي تم تجديدها خلال ٢٠٠٧ ابتداءً من ١ فبراير ٢٠٠٧، لأرض تقع عليها منشآت الشركة الانتاجية في مدينة الجبيل الصناعية ويجري حالياً بناء المكاتب الجديدة لها. تبلغ دفعات الإيجار السنوي ١,٧ مليون ريال سعودي. كما لدى الشركة عقد إيجار تشغيلي لمدة ١٠ سنوات ابتداءً من ١ يونيو ٢٠٠٧ (سابقاً ٢٠٠٧) تجددت عند انتهاءها خلال ٢٠٠٧ لأرض تقع عليها منشآت الشركة الانتاجية في المنطقة الحرة في جبل علي. تبلغ دفعات الإيجار السنوي ل الهيئة المنظمة الحرة في جبل علي ٩,٠ مليون ريال سعودي. خلال ٢٠٠٧ دخلت الشركة في عقد إيجار تشغيلي إضافي لمدة ١٠ سنوات لأرض تقع عليها منشآت الشركة الانتاجية في المنطقة الحرة في جبل علي بإيجار سنوي يبلغ ٩,٠ مليون ريال سعودي. أنظر أيضاً إيضاح ١٩ فيما يتعلق بالتعهدات عن الإيجارات المستقبلية. يتم إطفاء التكاليف المرتبطة في شراء أراضي مستأجرة والمدرجة في ممتلكات ومصنع ومعدات على مدى عقد الإيجار.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، تمثل مشاريع تحت الإنشاء تكاليف تتعلق بمحالات الشركة الجديدة في مدينة الجبيل الصناعية. تمثل تحويلات من مشاريع تحت التنفيذ خلال السنة بمبلغ ٦٨٦ مليون ريال سعودي المحول إلى استثمارات في ممتلكات عقارية.

بلغت التكلفة والاستهلاك المترافق مع بعض الاستثمارات في الممتلكات العقارية المحولة إلى ممتلكات ومصنع ومعدات خلال ٢٠٠٧ بمبلغ ١٣,١ مليون ريال سعودي و ٣,٩ مليون ريال سعودي على التوالي تقريباً.

٩- استثمارات في ممتلكات عقارية

تتلخص حركة الاستثمارات في ممتلكات عقارية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ بما يلي:

التكلفة	المجموع	مباني ومنازل سكنية	أرض مستأجرة	أراضي	إضافات / تحويلات	استبعادات /	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	ريال سعودي
					-	-	٦,٤٧٧,٨٩٧	
					٤,١٠٠,٩٦٨	(١٤,٢٦٤,٦٣٨)	١٩٧,٠٤٧,٩٠٨	ريال سعودي
					٥٨,٧٦٧,٥٥٧	١٥٢,٥٤٤,٩٨٩	٤,١٠٠,٩٦٨	ريال سعودي
					٦٥,٢٤٥,٤٥٤	١٥٦,٦٤٥,٩٥٧	٦,٤٧٧,٨٩٧	ريال سعودي
							٢٠٧,٦٢٦,٧٧٣	(١٤,٢٦٤,٦٣٨)
								١١٢,٦٨٥
							٤٩,١٨٨,٦٩٦	(٤,٠٣٠,٨٤٨)
							٤٩,٣٠١,٣٨١	(٤,٠٣٠,٨٤٨)
								١٥٨,٣٢٥,٣٩٢
								٣٦,٩١٢,٤٢٠
								صافي الاستثمارات في الممتلكات العقارية

تحتفظ الشركة بالممتلكات العقارية لغرض تأجيرها بموجب عقود طويلة الأجل، ولا تستخدمها الشركة. أنظر أيضاً إيضاح ١٩ فيما يتعلق بالإيجارات التشغيلية. يتم إطفاء التكاليف المتعلقة بأرض مستأجرة في ٢٠٠٧ على مدى عقد الإيجار.

١٠- قروض مصرافية قصيرة الأجل

تألف قروض مصرافية قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر بما يلي:

النوع	حسابات مصرافية دائنة	قرض مصرافي قصيرة الأجل	٢٠٠٧	٢٠٠٦	ريال سعودي
			٢٣,٠٤٩,٣٠٠	-	
			١٢,٦٠٧,٢٨٥	٣,١٣٦,٧٢٢	
			٣٥,٦٥٦,٥٨٥	٣,١٣٦,٧٢٢	

تحمل القروض المصرفية قصيرة الأجل نفقات تمويل على أساس المعدلات السائدة في السوق. بلغت التسهيلات الائتمانية قصيرة الأجل غير المستخدمة والمتحدة للمجموعة مبلغ ١٥٢,٣ مليون ريال سعودي تقريباً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٨٧,٩ مليون ريال سعودي) وتتألف من حسابات دائنة وقروض لأجل وخطابات اعتماد وكفالات مصرافية. إن هذه القروض مكفولة مقابل ضمانات من مجموعة الدباغ والتنازل عن متطلبات بعض العقود. تتضمن اتفاقيات التسهيلات شرطاً تتطلب الحفاظ على بعض المؤشرات المالية وأمور أخرى. بلغت النفقات المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ حوالي ٣,٤ مليون ريال سعودي (الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ - ٠,٢ مليون ريال سعودي).

١١- مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

تلخص المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٦ ريال سعودي	٢٠٠٧ ريال سعودي	
٢٣,٨٦١,٥٢٢	٢٣,٧٥٦,٤٠١	مصاريف تتعلق بالموظفين
٣,٠٧٠,٩٨٢	٢٨,٤٤٠,٠٤٢	إيرادات من إيجارات غير مكتسبة
١,٠٢٣,٣٢٢	٥,٨١٣,٣٥٦	أخرى
<u>٢٧,٩٥٥,٨٢٦</u>	<u>٥٨,٠٠٩,٧٩٩</u>	المجموع

١٢- زكاة شرعية وضريبة دخل أجنبية

تحمل الركوة الشرعية وضريبة الدخل الأجنبية على قائمة الدخل الموحدة. تقوم الشركة وشركاؤها التابعة (إن كان ينطبق عليها) بتقديم إقرارها الزكوي / الضريبي بشكل منفصل وعلى أساس غير موحد. تتكون العناصر الرئيسية لللواء الزكوي للشركة من حقوق المساهمين والمحصلات كما في بداية السنة والربح الصافي المعدل، ناقصاً صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات والاستثمارات في الممتلكات العقارية وبعض البنود الأخرى وفقاً لأنظمة المصلحة. تدرج الركوة في قائمة الدخل الموحدة للسنة / الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦. لا توجد ضريبة دخل أجنبية خلال السنة / الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦.

الزكاة الشرعية المستحقة - تلخص حركة حساب الزكاة الشرعية المستحقة للسنة / الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٧ بما يلي:

١ ابريل ٦ ٢٠٠٦ حتى	١ يناير ٢٠٠٧ حتى	الرصيد كما في بداية السنة / الفترة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	الحمل خلال السنة / الفترة:
ريال سعودي	ريال سعودي	- السنة الحالية
<u>٤,٠٧٣,٦٥٨</u>	<u>٧,٩٤٨,٧٦٢</u>	- تتعلق بسنوات سابقة
٧,٩٤٨,٧٦٢	١٠,٠٢٧,٠٠٠	المسدد / تعديلات خلال السنة / الفترة
٥٧٧,٠١٢	٨١٧,٥٥٦	
<u>(٤,٦٥٠,٦٧٠)</u>	<u>(٨,٧٦٦,٣١٨)</u>	
<u>٧,٩٤٨,٧٦٢</u>	<u>١٠,٠٢٧,٠٠٠</u>	الرصيد كما في نهاية السنة / الفترة

وضع التسويات النهائية - أكتملت الشركة وضعها الزكوي وحصلت على شهادة الزكاة حتى السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٥ . لم تستلم الشركة الريبوط النهائي من المصلحة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦ وللفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ .

١٣ - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

تلخص حركة مخصص مكافأة نهاية الخدمة المستحقة للسنة / الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٧ بما يلي:

١ ابريل ٦ ٢٠٠٦ حتى	١ يناير ٢٠٠٧ حتى	الرصيد كما بداية السنة / الفترة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	الحمل خلال السنة / الفترة
ريال سعودي	ريال سعودي	المسدد خلال السنة / الفترة
<u>٥,٨٨٣,٤٤١</u>	<u>٦,٤١٧,٦٥٩</u>	
<u>٧٥٢,٤١٩</u>	<u>٧٣٨,٧٥٧</u>	
<u>(٢١٨,٢٠١)</u>	<u>(٣٥٥,٣٨٠)</u>	
<u>٦,٤١٧,٦٥٩</u>	<u>٦,٨٠١,٠٣٦</u>	الرصيد كما في نهاية السنة / الفترة

٤- إيرادات

تتلخص الإيرادات بما يلي:

١ ابريل ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٦ ٣١ ريال سعودي	١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٢٠٠٧ ٣١ ريال سعودي	إيرادات عقود إيرادات إيجارات
<u>٣٧٢,٢٩٠,٨٦٧</u>	<u>٥٩٠,١١٨,٣٧٠</u>	
<u>١٦,٠٧٩,٧٤٣</u>	<u>١٠٠,١٠٠,٦٥٢</u>	
<u>٣٨٨,٣٧٠,٦١٠</u>	<u>٦٩٠,٢١٩,٠٢٢</u>	المجموع

٥- مصروفات بيع وتسويق

تتلخص مصروفات بيع وتسويق بما يلي:

١ ابريل ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٦ ٣١ ريال سعودي	١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٢٠٠٧ ٣١ ريال سعودي	شحن للخارج والنفقات المتعلقة بها تكلفة متعلقة بموظفي عمولة مبيعات أخرى
<u>١١,٠٠٩,٤٤٢</u>	<u>٣١,٢٠٧,٩٥٨</u>	
<u>٤,٣٥٠,٢٦٧</u>	<u>٦,٦٣٩,١٤٨</u>	
<u>١,٩١٥,٤٨٥</u>	<u>١١,٥٥٨,١٧٨</u>	
<u>٧٢٩,٠٣٨</u>	<u>٢,٣١٤,٠٠٩</u>	
<u>١٨,٠٠٤,٢٣٢</u>	<u>٥١,٧١٩,٢٩٣</u>	المجموع

٦- مصروفات عمومية وإدارية

تتلخص مصروفات عمومية وإدارية بما يلي:

١ ابريل ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٦ ٣١ ريال سعودي	١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٢٠٠٧ ٣١ ريال سعودي	تكلفة متعلقة بموظفي مصاريف اشتراكات إستهلاكات أتعاب مهنية تأمين إيجار أخرى
<u>١٥,٢٦٦,٠٧٣</u>	<u>٢٢,٤١١,٦١٤</u>	
<u>٢,٤٣٧,٣٠٨</u>	<u>٧٦٠,٥٤٦</u>	
<u>١,٧٧٤,٦٧١</u>	<u>٢,٢٥٧,٦٥٨</u>	
<u>٢٥٠,٢٨٧</u>	<u>٩١٩,٦١٨</u>	
<u>٩١٩,٨٥٦</u>	<u>١,٤٩٤,٨٤٨</u>	
<u>٤٩٦,١١٧</u>	<u>٦٦١,٤٨٩</u>	
<u>١,٤١٢,٨٠٤</u>	<u>٣,٢٨٦,٢٣٢</u>	
<u>٢٢,٥٥٧,١١٦</u>	<u>٣١,٧٩٢,٠٠٥</u>	المجموع

١٧ - إيرادات أخرى

تتلخص إيرادات أخرى بما يلي:

١ ابريل ٢٠٠٦ حتى	١ يناير ٢٠٠٧ حتى
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
ريال سعودي	ريال سعودي
<hr/>	<hr/>
٤٩,١٠٢	٤٤٣,٢٨١
٧٣١,٢٥٥	٣,٥٠٨,٦٦٢
<hr/>	<hr/>
٧٨٠,٣٠٧	٣,٩٥١,٩٤٣

أرباح بيع ممتلكات ومعدات واستثمارات في
ممتلكات عقارية
أخرى (بشكل رئيسي من مبيعات خردة)

المجموع

١٨ - معلومات عن القطاعات

تتمثل عمليات المجموعة التشغيلية في قطاعات الأعمال التالية:

- تصنيع وبيع مباني غير خرسانية سكنية وتجارية
- تأجير ممتلكات

فيما يلي ملخص لبعض المعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ و٢٠٠٦ وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وللفترة من ١ ابريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦، لقطاعات الأعمال السابق ذكرها (بآلاف الريالات السعودية):

المجموع	تأجير	تصنيع وبيع	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
٧٧٢,١٢٤	٢٠٥,٨٤٧	٥٦٦,٢٧٧	مجموع الموجودات
٦٩٠,٢١٩	١٠٠,١٠١	٥٩٠,١١٨	إيرادات - صافي
١١٧,٣١٠	٤٠,٠٤٠	٧٧,٢٧٠	ربح الصافي
المجموع	تأجير	تصنيع وبيع	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
٥٥٦,٥٠٢	٥٣,١٨١	٥٠٣,٣٢١	مجموع الموجودات
٣٨٨,٣٧١	١٦,٠٨٠	٣٧٢,٢٩١	إيرادات - صافي
٨٩,٦٥٧	٥,٠٩٠	٨٤,٥٦٧	ربح الصافي

تتركز عمليات المجموعة في المملكة العربية السعودية والإمارات وغانا وبعض المناطق الجغرافية الأخرى. فيما يلي ملخص لبعض المعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ و٢٠٠٦ وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وللفترة من ١ ابريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ لقطاعات التشغيل السابق ذكرها جغرافياً (بآلاف الريالات السعودية):

<u>المجموع</u>	<u>أفريقيا وأخرى</u>	<u>الإمارات</u>	<u>السعودية</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٠٧</u>
٧٧,٤٩٢	٣٤,٥٦٥	٤٠,١٧٠	٢,٧٥٧	ممتلكات ومصنع ومعدات - صافي
١٥٨,٣٢٥	٤٤,٩٩٣	٦,٨٩٦	١٠٦,٤٣٦	استثمارات في ممتلكات عقارية - صافي
٦٩٠,٢١٩	٩٩,٩٥٥	٤٠٢,٩٨٦	١٨٧,٢٧٨	إيرادات - صافي
١١٧,٣١٠	٣١,٢٠٤	٤٣,٥٧٠	٤٢,٥٣٦	صافي الربح

<u>المجموع</u>	<u>أفريقيا وأخرى</u>	<u>الإمارات</u>	<u>السعودية</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٠٦</u>
٦٧,٤٢٧	٣٤,٣١٠	٢٤,٨٤٤	٨,٢٧٣	ممتلكات ومصنع ومعدات - صافي
٣٦,٩١٢	١٩٣	١٠,١٧٨	٢٦,٥٤١	استثمارات في ممتلكات عقارية - صافي
٣٨٨,٣٧١	١٤,٤٣٦	٢١٤,٥٩٥	١٥٩,٣٤٠	إيرادات - صافي
٨٩,٦٥٧	٣,٩٧٤	٥٠,٦٩٣	٣٤,٩٩٠	صافي الربح

١٩- إيجارات تشغيلية

لدى المجموعة إيجارات تشغيلية متعلقة بمحالاتها ومستودعاتها ومنشآتها الانتاجية. بلغت مصروفات الإيجار ٥,٣ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ - ٣,٢ مليون ريال سعودي). بلغت تعهدات الإيجارات المستقبلية المتعلقة بهذه الإيجارات التشغيلية كما يلي (ملايين الريالات السعودية):

السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢,٩	٢٠٠٨
٧,١	٢٠٠٩
٧,١	٢٠١٠
٧,١	٢٠١١
٧,١	٢٠١٢
<u>١٥,١</u>	<u>٢٠١٣</u> وما بعد ذلك
<u>٤٦,٤</u>	<u>المجموع</u>

لدى المجموعة عدة عقود إيجارات تشغيلية مع الغير متعلقة بمباني سكنية (انظر إيضاح ٩). بلغت إيرادات الإيجار من هذه العقود ١٠٠,١ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ - ١٦,١ مليون ريال سعودي).

بلغت إيرادات الإيجارات المتعلقة بالإيجارات التشغيلية التي تنتهي خلال سنة والتي تتدل لأكثر من سنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ كالتالي (ملايين الريالات السعودية):

السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر:

١٠٩,٥	٢٠٠٨
<u>٢٢,٣</u>	<u>٢٠٠٩</u>
١٣١,٨	المجموع

٤٠ - مكافآت المديرين الرئисين

بلغ إجمالي مكافآت المديرين الرئيسيين ٢٠,٩ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ - ١٥,١ مليون ريال سعودي). تشمل المكافآت على الرواتب الأساسية والمكافآت والمزايا الأخرى المحددة بموجب سياسة الشركة.

يتناصى المدير التنفيذي ومدراء العموم لعمليات أكرا والجبيل، كل على حده، رواتب شهرية ثابتة بالإضافة إلى مكافأة سنوية بمعدل ٢,٧ بالمائة من صافي ربح الشركة الموحد قبل خصم الزكاة الشرعية وضريبة الدخل وذلك بناء على عقودهم مع الشركة.

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

٤١ - تعهدات والتزامات محتملة

لدى الجموعة كفالات بنكية واعتمادات مستندية قايمة بمبلغ ٩١,٤ مليون ريال سعودي و ١٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ صدرت في سياق الأعمال العادلة للشركة.

٤٢ - ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وللفترة من ١ أبريل ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ بتقسيم الربح الصافي للسنة / الفترة على ٣٠ مليون سهم.

٤٣ - أرباح موزعة

في اجتماعهم السنوي العام المنعقد في ٥ مايو ٢٠٠٧، أعلن المساهمون أرباحاً موزعة على المساهمين بلغت ٤٥ مليون ريال سعودي (١,٥ ريال سعودي للسهم).

٤- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

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

مخاطر الائتمان - هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبّد الطرف الآخر خسارة مالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧، إن ما نسبته ٧٠٪ تقريباً من الذمم المدينة كانت مطلوبة من ٤ عملاء (٦٠٪ - ٥٩٪ مطلوبة من ٣ عملاء). تعتقد الإدارة بأن هذا التركيز في مخاطر الائتمان قد تم تخفيفه حيث أن نسبة الأرصدة القائمة من العملاء هي بشكل رئيسي من عملاء لديهم سجل بالتسديد ولديهم علاقات جيدة بالشركة. تم إيداع النقد لدى مصارف ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

مخاطر التدفقات النقدية والقيمة العادلة لسعر الفائدة - هي التعرض إلى مخاطر متعددة تتعلق بنتيجة التغيرات في أسعار التمويل في السوق على المركز المالي للمجموعة وتداوّلها النقدية. كما أن الإيرادات والتداوّلات النقدية للمجموعة مستقلة عن التغيرات في أسعار التمويل في السوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ لدى الشركة عمولات من ودائع لأجل قصيرة الأجل بلغت ١١,١ مليون ريال سعودي تحقق عمولات مالية وفقاً لأسعار العملات في السوق وتُخضع لإعادة التسعير على أساس دوري. تنتج مخاطر أسعار التمويل على الشركة بشكل رئيسي من القروض المصرية قصيرة الأجل المبنية على أساس أسعار متبدلة للتمويل وهي تخضع لإعادة التسعير بشكل منتظم. تقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار التمويل وتعتقد أن مخاطر القيمة العادلة ومخاطر سعر التمويل للتداوّلات النقدية المعرضة لها الجموعة غير هامة.

مخاطر السيولة - هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على تأمين السيولة الالزامية لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار السيولة عن طريق التأكّد بشكل دوري من توفر سيولة كافية لمقابلة أي التزامات مستقبلية للمجموعة.

مخاطر العملة - هي مخاطر التغيير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعمل الجموعة في أسواق عالمية وتتعرّض لمخاطر معدلات العملات القائمة عن مخاطر العملات. كما لدى الجموعة استثمارات في شركات تابعة أجنبية تتعرّض موجوداتها لمخاطر تحويل العملات الأجنبية. تتركز معاملات وعمليات الجموعة في الريال السعودي والدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي والبيزو الغاني. تعتقد الإدارة أن مخاطر العملة التي تتطبق على الجموعة غير هامة.

٥- القيمة العادلة

هي القيمة التي يتم فيها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف ذات دراية راغبة في ذلك وتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. حيث أنه يتم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس طريقة التكلفة التاريخية، فقد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لموجودات الجموعة المالية ومطلوباتها لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٢٦ - موافقة الإدارة

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة في ١٩ فبراير ٢٠٠٨.

٢٧ - إعادة تصنيف

تم إعادة تصنيف المبالغ المقارنة للذمم المدينية الصافية للإفصاح عن مبالغ الاستبعادات المدينية غير المتداولة البالغة ٣,٧ مليون ريال سعودي بشكل منفصل. وقد نتج عن هذا التصنيف نقص في الموجودات المتداولة وزيادة في الموجودات غير المتداولة بنفس المبلغ.
