

شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه

شركة مساهمة سعودية

تقرير مجلس الإدارة السنوي

للعام المالي

(2011/3/31 – 2010/4/1)

7 مايو 2011م

قائمة المحتويات

رقم الصفحة	الموضوع	الرقم
5	كلمة رئيس مجلس الإدارة	
6	تقرير مجلس الإدارة	
6	مقدمة	1
7	وصف النشاط	2
7	قطاع الملابس النسائية	1.2
7	قطاع أزياء المتاجر الكبيرة	2.2
8	قطاع أزياء الأطفال	3.2
8	قطاع الأحذية	4.2
8	قطاع الملابس الرجالية	5.2
8	قطاع العبايات والجلابيات	6.2
9	تحليل إيرادات النشاط	7.2
10	التوسعات والأخطار والخطط	3
10	التوسعات	1.3
10	ريتيل جروب مصر	1.1.3
11	ريتيل جروب الأردن	2.1.3
12	ريتيل جروب كازاخستان	3.1.3
13	المخاطر المتعلقة بعمالي الشركة	2.3
13	الأسماء التجارية ذات الأداء الضعيف	1.2.3
13	المتاجر غير المربيحة	2.2.3
13	فائض المخزون	3.2.3
13	المخاطر المتعلقة بالتوسعات	4.2.3
14	المنافسة	5.2.3
14	أخطار تذبذب أسعار صرف العملات	6.2.3
14	الاعتماد على العناصر البشرية المأمة	7.2.3
14	الرؤى المستقبلية والخطط	3.3
14	الوكالات التجارية	1.3.3
15	شبكة محلات البيع	2.3.3
15	فرص التوسيع والاستحواذ	3.3.3
15	تقنيات نظم المعلومات	4.3.3
16	الأداء المالي	4
16	أهم البيانات المالية للخمس سنوات الأخيرة	1.4

17	مقارنة نتائج النشاط بالعام السابق	2.4
18	التحليلي الجغرافي لإيرادات الشركة وشركاتها التابعة	3.4
18	تحليل النتائج المالية والأخضرات	4.4
19	المعايير المحاسبية	5
19	الشركات التابعة وفروعها	6
20	الأسهم وأدوات الدين الصادرة عن الشركات التابعة	7
20	سياسة توزيع الأرباح	8
20	مقرن توزيع صافي أرباح العام المنتهي في 31/3/2011م	1.8
21	وصف المصالح في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت	9
21	وصف مصالح وحقوق الخيار وحقوق الكتاب لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في أسهم وأدوات الدين الصادرة من الشركة أو شركاتها التابعة	10
21	القروض على الشركة وشركاتها التابعة والمبالغ المسددة خلال السنة	11
21	وصف أدوات الدين قابلة للتحويل إلى أسهم	12
21	وصف حقوق التحويل أو الاكتتاب	13
21	وصف لأدوات الدين المسترددة أو الملغاة للشركة وشركاتها التابعة	14
22	مجلس الإدارة	15
22	تكوين مجلس الإدارة	1.15
22	إجتماعات مجلس الإدارة	2.15
23	مصلحة حقوق أعضاء مجلس الإدارة	3.15
24	جلان مجلس الإدارة	4.15
24	لجنة المراجعة	1.4.15
25	لجنة الترشيحات والكافأت	2.4.15
26	العقود التي يوجد فيها مصالح لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين	16
27	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	17
28	تنازلات المساهمين عن حقوقهم عن الأرباح	18
28	رواتب ومكافآت وتعويضات كبار التنفيذيين	19
28	المدفوعات النظامية	20
29	الزكاة الشرعية	21
29	الاستثمارات والإستهلاكات التي تم إنشاؤها لصالح الموظفين	22
29	إقرارات مجلس الإدارة	23
30	الجزاءات والغرامات	24
30	مقترفات مجلس الإدارة	25
31	تقرير الحاسب القانوني	26
31	استبدال الحاسب القانوني	27
31	حوكمة الشركات ونظام الرقابة الداخلية	28
31	لائحة حوكمة الشركات	1.28

32	مواد لائحة حوكمة الشركات الإلزامية	2.28
33	مواد لائحة حوكمة الشركات الإسترشادية	3.28
33	المواد الإسترشادية غير المطبقة من لائحة الحوكمة	4.28
33	المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة	29
34	نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة	1.29
34	المراجعة خلال العام	2.29
35	نتائج المراجعة	3.29
35	قرارات الإدارة	4.29
35	برنامج السعودية	30
37	الأحداث اللاحقة	31
38	تقرير مراقب الحسابات و القوائم المالية و الإيضاحات	32

كلمة رئيس مجلس الإدارة

الأخوة المساهمين

أما بعد

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

يطيب لي أن أعرض لكماليوم ما حققتها الشركة من نتائج في عامها المنقضي في 31 مارس 2011م.
إن الشركة - والله الحمد - مازالت تمضي قدماً ليس فقط بتحقيق نتائج جيدة، بل في التوسيع المحلي والخارجي عن طريق إضافة وكالات تجارية جديدة وافتتاح محلات جديدة والدخول في أسواق جديدة. و ما هذا إلا بتوفيق من الله عز وجل، ثم إخلاص وجهد مجلس إدارة الشركة وكافة العاملين بها وللمتعاملين معها خلال العام المالي المنتهي في 31/3/2011 ، وهو ما تعكسه أرقام ومعدلات النمو الممتازة.

لقد بذلت الشركة جهوداً ضخمة للحفاظ على ما إكتسبته من نجاحات، وتدعم نتائج أعمالها الجيدة، والسعى بخطوات إيجابية نحو الإستمرار في المزيد من التطبيق لحكومة الشركات وتحقيق مفهوم فصل الملكية عن الإدارة، وتطوير أنظمتها وإجراءاتها الرقابية الداخلية، وإستكمال الخطط نحو التطبيق الكامل لنظام أوراكل - أحد أفضل الأنظمة العالمية في مجال تجارة التجزئة -، واستمرار السعي نحو إجتذاب المزيد من الموظفين المؤهلين ذوى الخبرات و الذين لهم سابق إنجازات في مجال مبيعات التجزئة بشركات عالمية ليضيفوا للشركة المزيد من الخبرة والمعرفة وليحققوا معنا المزيد من الإنجازات.

تحرص الشركة على أن تمنع مساهميها أفضل عائد على الإستثمار من حيث توزيعات الأرباح والعوائد وتحقيق الأرباح وخلق قيمة لمساهمين، سواء على المدى القصير أو الطويل. إضافة إلى إلتزام الشركة نحو المستهلك حيث وفرت له العديد من الاختيارات المثلثي التي تتناسب وحاجاته ومتطلباته وذلك من خلال تشكيلة راقية و مبتكرة من الماركات العالمية التجارية المتنوعة التي ترضي كافة أذواق العملاء بالسوق السعودي وتحقق النمو المستمر والمطرد للشركة. ولابد أن نشير في هذا الصدد إلى أن موظفي الشركة يشكلون حجر الأساس في كل ما حققناه حتى الآن، ويسعدني في هذا المقام أن أتقدم بالشكر لجميع موظفي الشركة لمحاسهم وإخلاصهم في العمل، وأشكر في الوقت ذاته جميع شركائنا لدعمهم لأنشطتنا.

والله من وراء القصد و هو ولي التوفيق.

رئيس مجلس الإدارة

فواز بن عبدالعزيز الحكير

المحترمين

تقرير مجلس الإدارة

إلى السادة / مساهمي شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

أما بعد

يسر مجلس إدارة شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه (الشركة) أن يقدم تقريره السنوي عن السنة المالية 2010/4/1 - 2011/3/31. والذي يتضمن القوائم المالية (الميزانية العمومية والدخل والتغيرات في حقوق المساهمين) والإيضاحات الخاصة بها، وكذلك تقرير مراقب الحسابات السادة / ديلويت آند توش - بكر أبو الخير وشركاه .

1. مقدمة

استطاعت الشركة - بفضل الله و توفيقه - أن تكون من ضمن الشركات الرائدة في مجال أزياء التجزئة في المملكة العربية السعودية، حيث تدير الشركة حالياً ما يقارب أربعة و سبعين ماركة عالمية وأكثر من ألف محل تجاري منتشرة في أرجاء مملكتنا الحبيبة وفي أكثر من ستين موقع تجاري. ويعمل في الشركة حالياً أكثر من 5,800 موظف. كما أن الشركة بدأت خطتها الطموحة في التوسع في دول وسط آسيا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وستضل الشركة تعمل جاهدة لتوفير خيارات الأزياء المفضلة لدى عملائها الكرام، وأن تكون الخيار الأول لشركائها الإستراتيجيين.

لقد استطاعت الشركة في هذا العام أن تحقق نتائج ممتازة ومعدلات نمو عالية - والله الحمد - على مستوى المبيعات والأرباح. حيث حققت الشركة مبيعات بمقابل 2,574 مليون ريال مقارنة بـ 2,074 في العام السابق، وبمعدل نمو بلغ 24%. كما حققت الشركة صافي أرباح قدره 315 مليون ريال مقارنة بـ 231 مليون ريال في العام السابق، وبمعدل نمو بلغ 36%. وقد ارتفع العائد على السهم من 3.31 ريال في العام الماضي إلى 4.51 ريال في هذا العام. وبهذه النتائج تكون الشركة حققت عوائد مرتفعة على حقوق الملكية وعلى إجمالي الأصول.

كما حققت الشركة معدلات كفاءة عالية، حيث بلغ معدل دوران المخزون 4.5 مرات، ومعدل دوران الأصول 1.2 مرة خلال السنة المالية.

2. وصف النشاط

تعتبر الشركة إحدى الشركات الرائدة في سوق أزياء التجزئة في المملكة العربية السعودية. وتزاول الشركة حالياً نشاطها في كل من المملكة العربية السعودية و جمهورية مصر العربية و المملكة الأردنية الهاشمية و جمهورية كازاخستان وجمهورية أذربيجان. وتشمل أغراض الشركة بحارة الجملة والتجزئة في الملابس الجاهزة والأحذية الرجالية والنسائية والأطفال والأحذية الرياضية وتجهيزاتها .

تغطي تشكيلة الشركة الواسعة من الأسماء التجارية جميع القطاعات في سوق الأزياء، والتي تشمل الأزياء النسائية وأزياء الأطفال والأزياء الرجالية والأحذية. وتدير الشركة كما في 31/3/2011م 1028 محلًا داخل المملكة وخارجها بضياف زيادة في عدد المحلات الجديدة خلال العام بنحو 144 محلًا، ممثلة بذلك 74 إسم تجاري عالمي مما ساعد الشركة على الحفاظ على ريادتها لسوق أزياء التجزئة المحلي والإقليمي.

وقد تم خلال العام إفتتاح محلات جديدة وإضافة محلات من صفقة الإستحواذ على شركة ريتيل جروب مصر وريتيل جروبالأردن، وكذلك توسيع الأعمال بكازاخستان. حيث بلغ صاف عدد المحلات الجديدة 144 محل.

وقد بلغت إيرادات الشركة خلال العام المالي المنتهي بتاريخ 31/3/2011م نحو 2.57 مليار ريال سعودي بنسبة نمو بلغت نحو 24% مقارنة بالعام السابق، وقد حققت أغلب قطاعات النشاط بالشركة نمواً في حجم مبيعاتها، وذلك وفقاً لما يلي:

1.2 قطاع الملابس النسائية

تتألف تشكيلة الشركة للملابس النسائية من العديد من الماركات العالمية التي تستهدف في معظمها قطاع السوق من ذوي الدخل المتوسط مثل لاسينزا و كامابيو و برومود و واليس و آن هارفي و جينيفير و ميس سيلفردج و مونسون و أويشو و فيرومودا و واليس. كما أضافت الشركة خلال العام علامتي بيا و أدلس. وقد حقق قطاع الملابس النسائية خلال العام المالي مبيعات بلغت نحو 899 مليون ريال.

2.2 قطاع أزياء المتاجر الكبيرة

تعتبر الشركة رائدة في مجال المحلات المتنوعة ذات المساحة الكبيرة مثل زارا وماركس آند سبنسر و حاب، والتي تقدم الملابس للرجال والنساء والأطفال. وقد حقق قطاع المتاجر الكبيرة خلال العام المالي مبيعات بلغت 1,200 مليون ريال.

3.2 قطاع أزياء الأطفال

لقد ركزت الشركة على قطاع أزياء الأطفال منذ بداية سنوات عملها في هذا المجال لما له من أهمية وقاعدة عريضة من المستهلكين، فقد عمدت الشركة إلى توسيع نشاطها عن طريق استقطاب عدد كبير من الأسماء التجارية العالمية لتضمن مكانة مناسبة في هذا القطاع. ومن تلك العلامات الموجودة حالياً لدى الشركة إجزيت، سيرجينت ميجور، وتيبي لوييل، كما أضافت الشركة خلال العام علامتي زدي و إف جي فور. وقد حقق قطاع أزياء الأطفال خلال العام المالي مبيعات بلغت 141 مليون ريال. ويعتبر هذا القطاع من القطاعات الوعادة للشركة، حيث تنوى الشركة زيادة حصتها السوقية فيه وذلك من خلال افتتاح محلات جديدة وإضافات ماركات جديدة.

وبناءً على الإشارة إلى أن الشركة قامت في شهر فبراير من العام 2011 بإطلاق علامة إف جي فور (FG4) التجارية. وتركز هذه العلامة التجارية على الفئات العمرية من سن 1 إلى 15 عاماً. ولدى هذه العلامة حالياً 24 محل تجاري في المملكة العربية السعودية، وتنوى الشركة توسيع انتشار المحلات التجارية لهذه العلامة في الأسواق الدولية التي تعمل الشركة فيها.

4.2 قطاع الأحذية

تمثل الشركة عدد من الأسماء التجارية في قطاع الأحذية المعروفة عالمياً. وتشمل محفظة الشركة ماركات كلاركس و ناين ويست و ألدو و فيز و تشارلز آند كيث و سبرنج، كما أضافت الشركة خلال العام علامة ستيف مادن. وقد حقق قطاع الأحذية خلال العام المالي مبيعات بلغت 212 مليون ريال.

1.2 قطاع الملابس الرجالية

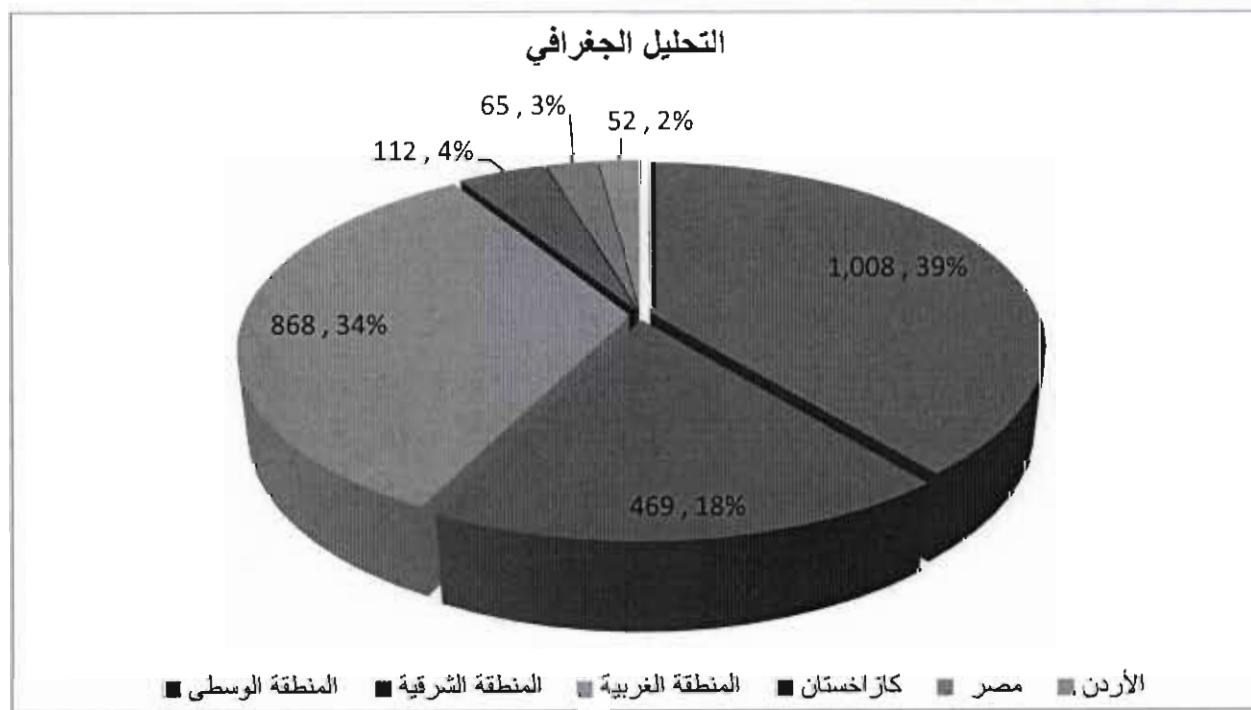
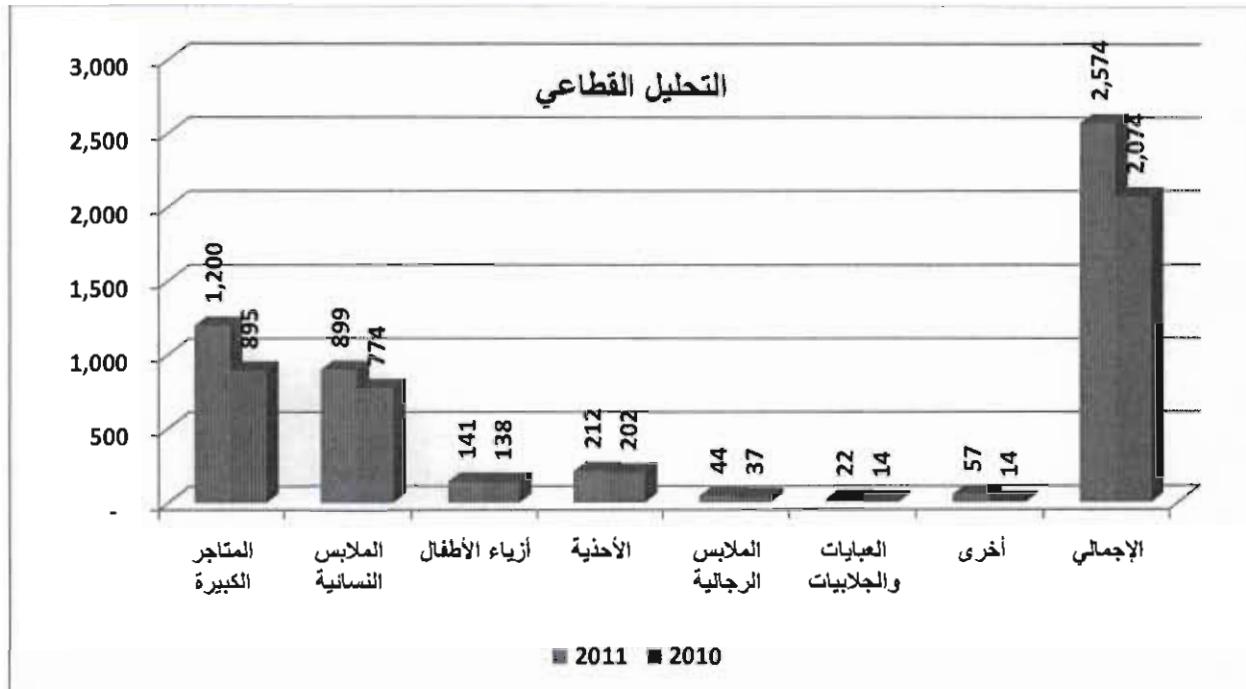
تؤمن إدارة الشركة بأهمية هذا القطاع وبفرض النمو المتوفرة له في السنوات القليلة القادمة. وقد إمتلكت الشركة حصة جيدة من القطاع نتيجة لتقديمها تشكيلة متميزة من الأسماء التجارية للملابس الرجالية مثل ماسيمو دوتi و جاب و بانانا ريبيلك و جاك آند جونز. وقد حقق قطاع الملابس الرجالية خلال العام المالي مبيعات بلغت 44 مليون ريال.

6.2 قطاع العبايات و الجلابيات

تعمل الشركة أيضاً في مجال العبايات و الجلابيات. وقد حققت الشركة في هذا القطاع مبيعات مقدارها 21.7 مليون سعودي خلال العام.

7.2 تحليل إيرادات النشاط

فيما يلى بيان التحليل القطاعي للإيرادات، والتحليل الجغرافي لإجمالي إيرادات الشركة وشركاتها التابعة عن العام 2011/3/31 – 2010/4/1



ويرجع نمو الإيرادات الذي حدث خلال العام إلى الجهد المتواصل الذي تبذله الشركة في تنفيذ العديد من سياسات وخطط لتدعمها، وذلك في العديد من المجالات، والتي من أهمها:

أ. إستقطاب المزيد من الوكالات التجارية العالمية، حيث نجحت الشركة في الفوز بشقة عدد من الماركات العالمية الجديدة لتصبح وكيلًا لها بالمملكة، ومنها إف جي فور و ستيف مادن و أدليس و زدي و فيفا و بيا. إضافة لتقييم الشركة المستمر للعديد من الماركات العالمية الأخرى.

بـ تواصل نجاح خطة تدعيم شبكة محلات التجارية في أنحاء المملكة وخارجها، والتي حققت إنجازاً في عدد محلات المضافة خلال العام، مع ملاحظة أنه تم إغلاق عدد من المحلات التي لم تحقق مبيعات بصورة مرضية خلال العام، بحيث كان صافي الزيادة في عدد المحلات التي تم إفتتاحها أو إضافتها نتيجة لصفقة الاستحواذ على شركة ريتيل جروب مصر وريتيل جروب الأردن، وتوسيع الاعمال في كازاخستان 144 محل، ليصل عدد المحلات إلى 1028 محل.

تـ الإرتفاع الملحوظ في إيرادات قطاع أزياء المتاجر الكبرى والتي بلغت خلال العام 1,200 مليون ريال مقابل 895 مليون ريال في العام السابق بزيادة قدرها 305 مليون ريال، و إيرادات قطاع الملابس النسائية إلى 899 مليون ريال مقابل 774 ريال في العام السابق بزيادة قدرها 125 مليون ريال.

3. التوسعات والأخطار والخطط:

1.3 التوسعات

لقد استطاعت الشركة خلال العام توسيع أعمالها داخلياً ودولياً. حيث تم زيادة عدد محلات التجارية إلى 919 محل داخل المملكة وإلى 109 محلات في الخارج. كما استطاعت الشركة أن تضيف 6 علامات تجارية عالمية إلى محفظتها التجارية ليصل عدد الوكالات التجارية التي تديرها الشركة إلى 74 وكالة (صافي). وفيما يلي وصف للأعمال الدولية:

1.1.3 ريتيل جروب مصر

لقد قامت الشركة بتوسيع أعمالها لتشمل جمهورية مصر الشقيقة وذلك عن طريق الاستحواذ على كامل الأصول (الملموسة وغير الملموسة) لشركة ريتيل جروب مصر، وكذلك الاستحواذ على جميع اتفاقيات الامتياز الموقعة من جانبها مع الشركة الدولية المالكة للعلامات وذلك بشكل حصري في مصر بداية من 1/4/2010م، وذلك مقابل 21.2 مليون ريال (صافي القيمة الدفترية).

وقد تمتلأ أهم ملامح القوة بشركة ريتيل جروب مصر، والتي جعلتها من الصفقات الراجحة في الآتي :

- تمارس الشركة نشاطها منذ العام 2006 ، إلا أنها ورغم حداثة نشأتها إستطاعت في فترة وجيزة أن تجعل نفسها قدمًا بين الشركات الرائدة في مجال تجارة الملابس بدولة مصر الشقيقة.
 - امتلكت شركة ريتيل جروب مصر كما في نهاية العام المالي 2010 – 2011 نحو 60 محل تجاري بأنحاء جمهورية مصر الشقيقة.
 - بلغت عدد الوكالات التجارية التي تمارس شركة ريتيل جروب مصر نشاطها من خلالها نحو 14 ماركة.
- وقد دعمت شركة ريتيل جروب مصر أصول الشركة خلال العام المالي المنتهي في 31/3/2011 بقيمة 47 مليون ريال، وساهمت في تحقيق الإيرادات بمبلغ نحو 64.6 مليون ريال. ولم تؤثر الأحداث الأخيرة في في جمهورية مصر العربية على نتائج الشركة، حيث حققت الشركة أرباحاً عن العام المنتهي في 31/3/2011م تبلغ 1.3 مليون ريال تقريباً.

2.1.3 ريتيل جروب الأردن

لقد قامت الشركة كذلك بتوسيع أعمالها لتشمل المملكة الأردنية الهاشمية الشقيقة وذلك عن طريق الاستحواذ على كامل الأصول (الملموسة وغير الملموسة) لشركة ريتيل جروب الأردن، وكذلك الاستحواذ على جميع اتفاقيات الامتياز الموقعة من جانبها مع الشركات الدولية المالكة للعلامات وذلك بشكل حصري في الأردن بداية من 1/4/2010م، وذلك مقابل 27.14 مليون ريال (صافي القيمة الدفترية).

وقد تمتلأ أهم ملامح القوة بشركة ريتيل جروب الأردن، والتي جعلتها من الصفقات الراجحة في الآتي :

- تمارس الشركة نشاطها منذ العام 2006 إلا أنها ورغم حداثة نشأتها إستطاعت في فترة وجيزة أن تجعل نفسها قدمًا بين الشركات الرائدة في مجال تجارة الملابس بدولة الأردن الشقيقة.
- امتلكت شركة ريتيل جروب الأردن كما في نهاية العام المالي 2010 – 2011 نحو 25 محل تجاري بأنحاء المملكة الأردنية الهاشمية.
- بلغ عدد الوكالات التجارية التجارية التي تمارس شركة ريتيل جروب الأردن نشاطها من خلالها 14 وكالة.

وقد دعمت شركة ريتيل جروب الأردن أصول الشركة خلال العام المالي 1/4/2010 - 31/3/2011 بقيمة 52 مليون ريال ، وساهمت في تحقيق الإيرادات بمبلغ نحو 52 مليون ريال ، وفي تحقيق أرباح صافية بلغت نحو 3.3 مليون ريال.

وما تحدى الإشارة إليه أن عملية الاستحواذ على كل من ريتيل جروب مصر و ريتيل جروب الأردن تم تقييمها بطريقة القيمة الدفترية للإصول دون أي أرباح للشركاء السابقين، وتم عرض عملية الاستحواذ على الجمعية العمومية المنعقدة في يوم السبت الموافق 20/03/2010 م و موافقة الأعضاء المستقلين لمجلس ادارة الشركة على اقتراح الاستحواذ على حصص في شركات مملوكة لأطراف ذات علاقة حيث لم يصوت على القرارات أعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة. وقد وقع في يوم السبت الموافق 19/06/2010 م الرئيس التنفيذي السيد / سيمون مارشال على عقود الشراء والمتعلقة باستحواذ الشركات المذكورة.

و تحدى الإشارة إلى أنه خلال العام المالي المنتهي في 31 مارس 2011، قامت الشركة بتوقيع مذكرة تفاهم لشراء نسبة ملكية قدرها 100% من ريتيل جروب الخليج. و خلال الربع الثاني من العام الحالي، قررت الشركة تمديد مذكرة التفاهم لكي تتمكن شركة ريتيل جروب الخليج من إكمال إجراءات المراجعة للفترة المنتهية في حينه، ولذلك تم مراجعة كامل العقود والأصول حسب توصية المستشار المالي، وذلك لأن القيمة النهائية لتكلفة الاستحواذ سوف تحدد على أساس قيمة صافي الأصول كما في 31 مارس 2010م، والتي سوف تعكس في القوائم المالية المراجعة لشركة ريتيل جروب الخليج في ذلك التاريخ. و تحدى الإشارة إلى أن عملية الاستحواذ ما زالت جارية حتى 31 مارس 2011. وسيتم العرض على مجلس إدارة الشركة فور إنتهاء أعمال المراجعة لاتخاذ ما يراه حول ذلك.

3.1.3 ريتيل جروب كازاخستان

لقد نجحت الشركة بالتوسيع في جمهورية كازاخستان وذلك من خلال تسويق 15 علامة تجارية و من خلال افتتاح 20 محل خلال العام. وقد حققت شركة ريتيل جروب كازاخستان مبيعات مقدارها 112 مليون ريال سعودي خلال العام، وأرباحاً صافية مقدارها 20.2 مليون ريال سعودي. ويبلغ مجموع الأصول في ريتيل جروب كازاخستان 58 مليون ريال سعودي.

2.3 المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة

1.2.3 الأسماء التجارية ذات الأداء الضعيف

تلتزم الشركة بتقديم الأسماء التجارية المعروفة والمنتشرة حول العالم للسوق السعودية. وبالرغم من أنه من النادر أن يفشل أي إسم تجاري معروف منذ البداية إلا أن ذلك قد يحدث أحياناً. و الشركة لاتتدخل جهداً في المحافظة على الأسماء التجارية الجديدة وإبقاء التعامل مع الأسماء التجارية غير المرجحة إذا ما إقتضى الأمر ذلك بما يضمن ويحافظ على مصلحة الشركة ومساهميها.

2.2.3 المتاجر غير المرجحة

تعد الشركة دراسة مفصلة للربح و الخسارة مزودة بتقارير شهرية ومعلومات عن أداء كل إسم تجاري في كل فرع ومنطقة. وتظهر هذه التقارير كثافة المبيعات بواسطة قياس الحركة التجارية وتكلفة البضاعة المباعة المتغيرة حسب كل ماركة. ومع ذلك قد لا تتحقق بعض المتاجر نتائج المتوقعة لها بسبب عوامل خارجية كالتأثيرات التي تطرأ على ظروف السوق، أو سلوك العميل وتغير الذوق العام. وفي مثل هذه الحالة قد تقوم الشركة بإغلاق أو إحداث تعديلات على هذه المتاجر لتحقيق الأهداف العامة للشركة.

3.2.3 فائض المخزون

تعد عدم قدرة أي شركة تعمل في مجال تجارة التجزئة على تسويق منتجاتها من أهم المخاطر التي تواجهها. إذ أن المخزون الفائض يحمد رأس المال و يؤثر سلباً على هوامش الربح. و لقد حافظت الشركة عبر السنوات على ترويج بضائعها خلال المواسم المحددة لبيعها. و تعد تصفية البضائع عن طريق تخفيض الأسعار مهمة جداً في تجارة بيع التجزئة للحفاظ على إنتظام موسمية البضاعة.

هذا و تقوم الشركة - كما هو دارج في تجارة التجزئة - بعمل مخصص للانخفاض في قيمة المخزون بشكل سنوي، تماشياً مع مبدأ الحيوطة.

4.2.3 المخاطر المتعلقة بالتوسيعات

تنوي الشركة الاستمرار في زيادة عدد فروعها و تنوع الأسماء التجارية التي تطرحها في السوق. و تعتمد قدرة الشركة في إدارة هذا التوسيع على قدرتها في الاستثمار بتطبيق وتطوير الأنظمة التشغيلية والمالية ونظم إدارة المعلومات، و تدريب وتحفيز و إدارة مواردها البشرية لتساهم بتحقيق أهداف الشركة. و قد تتأثر النتائج المالية المستقبلية للشركة إذا لم تتحقق إستراتيجيتها التوسعية. و في حال عدم قدرة الشركة على المنافسة في الأسواق الحالية أو الجديدة، فإن ذلك قد يؤدي إلى عدم قدرة الشركة على تعويض النفقات الرأسمالية وتكليف التأسيس والإنتاج والتوزيع والتسويق، وكذلك التكاليف الإدارية التي تحملها في تطوير مثل هذه الأسواق.

5.2.3 المنافسة

إن الشركة لا ترى أي مخاطر جوهرية قد يتربّع عليها إيهاءً أي من حقوق الإمتياز العالمية التي لديها وذلك بناء على العلاقة الممتازة التي تربط الشركة بالوكالات التجارية التي لديها.

6.2.3 أخطار تذبذب أسعار صرف العملات

يؤثّر تقلّب سعر صرف الريال السعودي مقابل العملات الأجنبية بشكل مباشر على تكاليف وأرباح المنتجات، حيث تتضمّن أعمال الشركة عمليات شراء لبضائع يتم دفع ثمنها بعملات أخرى غير الريال السعودي، كالليورو والجنيه البريطاني. و تقوم الشركة بتغطية جزء كبير من الأخطار الناتجة عن تقلّب أسعار الصرف، وبالتالي قد لا يكون لأي تغيّر في أسعار الصرف للعملات الأجنبية أثر سلبي جذري على الشركة.

7.2.3 الإعتماد على العناصر البشرية الهامة

يعتمد أي نشاط على قدرات وخبرات مدراهـه التنفيذـين وموظفيـه الرئـيسـين، والشركة بطبيعة الحال ليست استثناءً من ذلك. إلا أن الشركة تعمـد إلى تطبيق إسـتراتيجـيات متـعدـدة لـمـواجهـة مـخـاطـر فـقـدان موـظـفيـها الفـاعـلـين. ويـتـضـعـ بالـنـظرـ إلىـ تـارـيـخـ الشـرـكـةـ وـخـبـرـهـاـ أـنـهـاـ إـسـتـطـاعـتـ أـنـ تـسـقطـ بـعـدـ مـؤـهـلـينـ وـمـعـتـرـفـينـ، بـإـضـافـةـ إـلـىـ تـنـمـيـةـ وـتـطـوـيرـ قـدـراتـ المـوـظـفـينـ دـاخـلـيـاـ لـشـغلـ الوـظـائـفـ الـعـلـيـاـ بـالـشـرـكـةـ.

3.3 الرؤي المستقبلية و الخطط

1.3.3 الوكالات التجارية

تواصل الشركة سعيها في المحافظة على معدلات النمو وتدعم رياحتها لسوق أزياء التجزئة بالمملكة العربية السعودية، وهو الأمر الذي لن يتحقق إلا بزيادة حصة الشركة في السوق. وفي سبيل ذلك فإن الشركة تدرس إضافة المزيد من الوكالات التجارية ذات الشهرة العالمية في مختلف قطاعات أنشطة الشركة، وبما يتفق ورؤيـةـ الشـرـكـةـ وـاسـترـاتـيجـيـتهاـ العـمـلـيـةـ. وـقـدـ بـحـثـتـ الشـرـكـةـ خـلالـ الـعـامـ فـيـ الفـوزـ بـعـدـ مـنـ الـوـكـالـاتـ الـعـالـمـيـةـ وـمـنـهـاـ سـتـيفـ مـادـنـ وـبـيـاـ وـأـدـلسـ وـزـديـ. وـمـاـ زـالـتـ الشـرـكـةـ تـنـوـعـ الـحـصـولـ عـلـىـ الـمـزـيدـ مـنـ الـوـكـالـاتـ التـجـارـيـةـ خـلالـ الـعـامـ الـقـادـمـ بـإـذـنـ اللهـ.

2.3.3 شبكة محلات البيع

لا تألو الشركة جهدا نحو توسيع شبكة محلاتها في كافة أنحاء المملكة العربية السعودية و خارجها من أجل تحقيق خدمة أفضل لعملائها. والشركة مستمرة في دراسة إمكانية الدخول في أسواق أخرى خارج المملكة بالإضافة إلى زيادة تواجدها في العديد من مدن المملكة.

3.3.3 فرص التوسيع والإستحواذ

تقوم الشركة بشكل مستمر بدراسة الفرص الاستثمارية الخاصة بالإستحواذ على شركات أخرى تعمل في نفس النشاط، و ما إذا كانت ستدعم خطة الشركة في التوسيع داخل المملكة العربية السعودية وخارجها، وتدعم أنشطتها التجارية .

4.3.3 تقنيات نظم المعلومات

إنما منها بأهمية تطوير تقنيات نظم المعلومات ودورها في تحقيق الأهداف وزيادة فعالية الإدارة نحو مساندة النمو وتأكيد الريادة، فقد اتخذت الشركة قرارها الاستراتيجي منذ خمس سنوات (العام المالي 1/4/2006 – 31/3/2007) بالتعاقد على شراء نظام أوراكل بجميع تطبيقاته، وقد تمكنت الشركة وبعد عام واحد فقط من التعاقد على شراء النظام (العام المالي 1/4/2007 – 31/3/2008) وفي زمن قياسي من الانتهاء من مراحل الإعداد والاختبارات اللازمة لتطبيق النظام، ووضع كل من برامج الحسابات، الموارد البشرية، الأجرور والرواتب موضع التطبيق الفعلي في عام 2007م. وخلال العام المالي 1/4/2008 – 31/3/2009 تم التخطيط لوضع برنامج برمجي بالتجزئة موضع التطبيق الفعلي على أربع مراحل متتابعة. وقد تم تطبيق كل من المرحلة الأولى بعدد 5 ماركات، في حين تضمنت المرحلة الثانية التطبيق على عدد 11 ماركة أخرى، ومن ثم المرحلة الثالثة حيث يتم التطبيق على 24 ماركة، بإجمالي عدد 40 ماركة تم وضعها موضع التطبيق الفعلي من أصل عدد 74 ماركة تجارية بنسبة تتجاوز 50% كما في 31/3/2011م، وجاري حاليا الترتيب لوضع المرحلة الرابعة موضع التطبيق الفعلي وفقا للخطط الموضوعة لتوسيع كل الماركات الجديدة بمنتهى شهر يوليو من العام 2011م.

٤. الأداء المالي

١.٤ أهم البيانات المالية للخمس سنوات الأخيرة

بيانات المدخرات المتداولة				
كم في 31 مارس				
2007	2008	2009	2010	2011
الموجودات				
95,852	27,566	24,216	76,796	107,325
281,973	353,258	364,843	476,129	598,552
112,666	180,623	127,721	154,641	297,774
99,935	83,155	156,666	150,862	132,328
590,426	644,602	673,446	858,428	1,135,979
موجودات متداولة				
76,000	135,007	247,914	235,914	219,007
0	24,473	138,541	0	0
26,303	25,455	24,606	23,757	0
256,655	379,287	453,364	605,294	613,197
0	0	0	61,438	61,438
0	0	0	102,437	139,731
13,178	24,526	51,979	0	0
372,136	588,748	916,409	1,028,840	1,033,373
مجموع الموجودات غير المتداولة				
962,562	1,233,350	1,589,855	1,887,269	2,169,352
المطلوبات وحقوق المساهمين				
مطلوبات متداولة				
0	101,612	370,000	70,000	85,903
0	0	0	0	75,000
68,488	99,886	156,216	149,517	285,309
99,647	103,844	171,877	218,970	330,502
3,052	0	0	640	0
171,187	305,342	698,093	439,127	776,714
مطلوبات غير متداولة				
0	0	0	300,000	225,000
17,289	22,520	28,915	37,926	41,810
17,289	22,520	28,915	337,926	266,810
حقوق المساهمين				
400,000	700,000	700,000	700,000	700,000
49,362	69,502	89,738	112,889	144,436
324,724	135,986	73,109	281,459	250,384
774,086	905,488	862,847	1,094,348	1,094,820
مجموع حقوق المساهمين				
0	0	0	15,868	31,008
962,562	1,233,350	1,589,855	1,887,269	2,169,352
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين				

قائمة الدخل الموحدة					
السنة المالية المنتهية في 31 مارس					
	2007	2008	2009	2010	2011
مبيعات التجزئة	1,481,305	1,583,956	1,899,112	2,074,389	2,574,608
تكلفة المبيعات	(827,624)	(908,970)	(1,139,034)	(1,131,839)	(1,435,476)
الربح الإجمالي	653,681	674,986	760,078	942,550	1,139,132
مصاريف التشغيل	(408,617)	(467,415)	(619,971)	(701,605)	(877,198)
الربح التشغيلي	245,064	207,571	167,762	240,945	261,934
حصة من أرباح شركات زميلة	0	2,979	12,906	(30,000)	(17,442)
مصاريف عمولة	(1,260)	(7,196)	(12,458)	(12,794)	(16,405)
إيرادات أخرى بالصافي	14,810	9,919	41,608	44,717	106,681
الربح قبل الركوة	258,614	213,273	209,818	242,868	334,769
الرकوة والضرائب	(11,341)	(11,870)	(7,459)	(11,359)	(15,089)
الربح قبل حقوق الأقلية	247,273	201,403	202,359	231,508	319,680
حقوق الأقلية				(8)	(4,209)
الربح الصافي	247,273	201,403	202,358	231,500	315,472

2.4 مقارنة نتائج النشاط بالعام السابق

قائمة الدخل الموحدة				
السنة المالية المنتهية في 31 مارس				
نسبة المغير	المتغير	النوع	2010	2011
24%	500,219	مبيعات التجزئة	2,074,389	2,574,608
27%	(303,637)	تكلفة المبيعات	(1,131,839)	(1,435,476)
21%	196,582	الربح الإجمالي	942,550	1,139,132
25%	(175,593)	مصاريف التشغيل	(701,605)	(877,198)
9%	20,989	الربح التشغيلي	240,945	261,934
-42%	12,558	حصة من أرباح شركات زميلة	(30,000)	(17,442)
28%	(3,611)	مصاريف عمولة	(12,794)	(16,405)
139%	61,965	إيرادات أخرى بالصافي	44,716	106,681
38%	91,902	الربح قبل الركوة	242,868	334,769
33%	(3,730)	الرکوة والضرائب	(11,359)	(15,089)
38%	88,172	الربح قبل حقوق الأقلية	231,508	319,680
50977%	(4,200)	حقوق الأقلية	(8)	(4,209)
36%	83,972	الربح الصافي	231,500	315,472
<u>ربح الـHEM (بال ريال السعودي)</u>				
9%	0.30	من الربح من الأعمال	3.44	3.74
36%	1.20	من الربح الصافي	3.31	4.51

3.4 التحليلي الجغرافي لإيرادات الشركة و شركاتها التابعة

لقد حققت الشركة إيرادات بلغت 2,345 مليون ريال من نشاطها داخل المملكة، كما حققت شركاتها التابعة خارج المملكة ما يعادل 229 مليون ريال. والجدول التالي يوضح الإيرادات من كل شركة تابعة بالتفصيل:

الدولة	المبيعات إجمالي	النسبة من إجمالي المبيعات	صافي الأرباح الأرباح صافي	النسبة من صافي الأرباح
السعودية	2,345	91%	290	92%
казاخستان	112	4%	20	6%
مصر	65	3%	1.3	0%
الأردن	52	2%	3.3	1%
المجموع	2,574	100%	315	100%

4.4 تحليل النتائج المالية و الإنحرافات

حققت الشركة صافى أرباح قدرها 315 مليون ريال خلال الأثنى عشر شهرا المنتهية في 31/3/2011م مقارنة بصافى الأرباح لنفس الفترة من العام السابق قدره 231 مليون ريال وبنسبة نمو بلغت نحو 36 %، وأرباح تشغيلية مقدارها 262 مليون ريال خلال الأثنى عشر شهرا المنتهية في 31/3/2011م مقارنة بـ 241 مليون ريال لنفس الفترة من العام السابق وبنسبة تغير بلغت 8.7 %، وبلغت ربحية السهم من الربح الصافى 4.51 ريال للسهم عن الفترة المنتهية في 31/3/2011 مقارنة بـ 3.31 ريال للسهم في العام الماضي.

ويعد سبب الإرتفاع في الأرباح التشغيلية إلى نمو المبيعات حيث بلغت مبيعات العام الحالي 2,574 مليون ريال سعودي مقارنة بـ 2,074 مليون ريال للعام الماضي وبنسبة نمو مقدارها 24%. ويرجع ذلك إلى زيادة الصافي في عدد محلات التي تم إفتتاحها داخل المملكة أو إضافتها نتيجة لصفقة الإستحواذ على شركة ريتيل جروب مصر و ريتيل جروب الأردن، وتوسيع الأعمال في كازاخستان، مما كان له الأثر في إرتفاع الربح الإجمالي ومن ثم إرتفاع الربح التشغيلي. وفي المقابل إرتفعت المصروفات التشغيلية بسبب المصروفات الأساسية الناجمة عن افتتاح محلات الجديدة داخل المملكة وخارجها خلال العام مما أثر على زيادة بنود المصروفات الخاصة بالرواتب والأجور والإيجارات.

5. المعايير المحاسبية

تلتزم الشركة عند إعداد القوائم المالية الموحدة بالمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وليس هناك اختلاف عن هذه المعايير.

6. الشركات التابعة و فروعها

نسبة الملكية لسنة 2009/2010	نسبة الملكية لسنة 2010/2011	النشاط	مكان مزاولة النشاط	مكان التأسيس	اسم الشركة
% 100	% 100	تجارة الجملة والتجزئة	المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	شركة هيفاء بديع القلم وشركاه العالمية للتجارة (*)
% 100	% 100	تجارة الجملة والتجزئة	المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	شركة الوحيدة للتجهيزات المحدودة (*)
% 100	% 100	تجارة الجملة والتجزئة	المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	شركة التجزئة السعودية
%100	% 100	تجارة الجملة والتجزئة	المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	شركة وهبة التجارية المحدودة (*)
%100	% 100	تجارة الجملة والتجزئة	المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	شركة التجزئة المتقدمة الدولية ذات مسؤولية محدودة (**)
% 70	% 70	تجارة الجملة والتجزئة	المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	شركة الغريدة للموكلات التجارية المحدودة
%85	%85	تجارة الجملة والتجزئة	كازاخستان	كازاخستان	مجموعة التجزئة كازاخستان
-----	%98	تجارة الجملة والتجزئة	مصر	مصر	مجموعة التجزئة مصر
-----	%95	تجارة الجملة والتجزئة	الأردن	الأردن	مجموعة التجزئة الأردن

(*) الإستثمارات في شركات الوحيدة للتجهيزات المحدودة وهيفاء بديع القلم وشركاه العالمية للتجارة وشركة وهبة التجارية المحدودة مملوكة بنسبة 95% من قبل الشركة بشكل مباشر و5% مملوكة بشكل متداول.

(**) الإستثمارات في شركة التجزئة المتقدمة الدولية ذات مسؤلية محدودة مملوكة بنسبة 95% من قبل شركة هيفاء بديع القلم وشركاه العالمية للتجارة بشكل مباشر و5% مملوكة لشركة وهبة التجارية المحدودة.

7. الأسهم وأدوات الدين الصادرة عن الشركات التابعة

لا يوجد أسهم وأدوات دين صادرة عن الشركات التابعة.

8. سياسة توزيع الأرباح

تمثل السياسة العامة لتوزيع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصاريف العمومية والتكاليف الأخرى وفق المدرج بنظامها الأساسي على الوجه الآتي:

- يجنب (10%) من الأرباح الصافية لتكوين إحتياطي نظامي ، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التحنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
- ويجوز للجمعية العامة العادية بناء على إقتراح مجلس الإدارة تحنيب نسبة متساوية من الأرباح الصافية لتكوين إحتياطيات أخرى.
- يوزع من الباقي بعد ذلك إن وجد دفعه أولى للمساهمين تعادل (5%) من رأس المال المدفوع.
- ينخصص بعد ما تقدم نسبة لا تزيد عن (5%) من الباقي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة .
- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح.

ويجوز للشركة بعد استيفاء الضوابط الموضوعة من الجهات المختصة توزيع أرباح نصف سنوية وربع سنوي.

1.8 مقترن توزيع صافي أرباح العام المنتهي في 31/3/2011 م

بيان	
ريل سعودي	
281,459,032	رصيد الأرباح المرحلقة في 1 أبريل 2010
315,471,735	صافي الأرباح عن السنة المالية المنتهية في 31/3/2011 (بعد الركبة الشرعية)
(31,547,174)	تحصيم: احتياطي نظامي (10%)
283,924,562	صافي رصيد الأرباح عن السنة المالية المنتهية في 31/3/2011
565,383,594	رصيد الأرباح المتبقاة في 31 مارس 2011 (قبل اقتراح التوزيع)
(315,000,000)	تحصيم: التوزيع المقترن والموزعة خلال السنة 4.5 ريل عن كل سهم
250,383,594	صافي رصيد الأرباح المتبقاة في 31 مارس 2011 (بعد خصم التوزيعات)
250,383,594	رصيد الأرباح المتبقاة في 31/3/2011 (بعد التوزيعات)

- 9.** وصف المصالح في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت
لا يوجد مصالح فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت.
- 10.** وصف مصالح وحقوق الخيار وحقوق الاكتتاب لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في أسهم وأدوات الدين الصادرة من الشركة أو شركاتها التابعة
لا يوجد حقوق خيار وحقوق اكتتاب صادرة من الشركة لصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في أسهم وأدوات الدين الصادرة من الشركة أو شركاتها التابعة.
- 11.** القروض على الشركة وشركاتها التابعة والمبالغ المسددة خلال السنة
وقدت الشركة خلال العام السابق اتفاقاً مع بنوك محلية لإعادة جدولة بعض تسهيلات المراجحة قصيرة الأجل بمبلغ 300 مليون ريال سعودي إلى مراجحة متوسطة الأجل يتم سدادها على أقساط ربع سنوية متساوية قيمة كل قسط منها 25 مليون ريال سعودي ابتداءً من يوليو 2011م. وتخضع تسهيلات المراجحة لعمولة سايلور مضافةً إليها نسبة هامشية سنوية. وتجدر الإشارة إلى أن هذه التسهيلات كانت متفرقة و لا تزيد قيمتها عن 10% من صافي الأصول.
- 12.** وصف أدوات الدين قابلة للتحويل إلى أسهم
لا يوجد أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم صادرة من الشركة.
- 13.** وصف حقوق التحويل أو الاكتتاب
لا يوجد حقوق تحويل أو اكتتاب صادرة عن الشركة.
- 14.** وصف لأدوات الدين المستردة أو الملغاة للشركة و شركاتها التابعة
لا يوجد أدوات الدين المستردة أو الملغاة للشركة و شركاتها التابعة.

15. مجلس الإدارة

1.15 تكوين مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة الشركة من 7 أعضاء كما يلي:

المساهمة في شركات مساهمة أخرى	العضوية	الجنسية	الاسم
الصفة	العنوان	العنوان	العنوان
لاتوجد	غير تنفيذى	سعودي	سعادة الدكتور / فواز عبدالعزيز الحكير
لاتوجد	غير تنفيذى	سعودي	سعادة المهندس / سلمان عبدالعزيز الحكير
لاتوجد	تنفيذى	سعودي	سعادة الدكتور / عبد الحميد عبد العزيز الحكير
غير أعضاء في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى	غير تنفيذى	سعودي	شركة فاس السعودية القابضة وعيتها
	غير تنفيذى	سعودي	الأستاذ / علي محمد الغيث
الشركة السعودية لخدمات السيارات والمعدات (ساسكو)	مستقل	سعودي	الأستاذ / منصور سعد العجلان
توفى خلال العام رحمة الله *	مستقل	سعودي	الأستاذ / خالد بن محمد صالح سلطان

* إنطلق إلى رحمة الله تعالى خلال العام عضو مجلس الإدارة الأستاذ / خالد بن سلطان، وال المجلس يدعو الله عز و جل للغريق بالرحمة وأهله بالسلام.

2.15 إجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس الإدارة عدد (2) إجتماع حسب النصاب القانوني، وذلك لمناقشة الموضوعات المتعلقة بالسنة المالية المنتهية في 31/3/2011م، ويوضح الجدول التالي موقف حضور أعضاء مجلس الإدارة لاجتماعات المجلس.

الاسم	عدد مرات الحضور	الملحوظات
سعادة الدكتور / فواز عبدالعزيز الحكير	2	
سعادة المهندس / سلمان عبدالعزيز الحكير	2	
سعادة الدكتور / عبد الحميد عبد العزيز الحكير	2	
الأستاذ / منصور سعد العجلان	2	
الأستاذ / علي محمد الغيث	1	
الأستاذ / عجلان عبدالرحمن العجلان	2	
الأستاذ / خالد بن محمد صالح سلطان	-	توفى رحمة الله خلال العام

وكانت أهم القرارات الصادرة عن المجلس في تلك الاجتماعات ما يلي:

- 1 - إعتماد القوائم المالية للشركة كما في 31/3/2011 والمموافقة على تقرير مراقب الحسابات عن العام المنتهي في نفس التاريخ.
- 2 - الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31/3/2011.
- 3 - توسيع الأعمال الدولية خارج المملكة، والبدء في دراسة الجدوى المالية لمشروع اقتراح التوسيع في منطقة الشرق الأوسط وآسيا الوسطى وشمال أفريقيا.
- 4 - الموافقة على الخطط التحفيزية لموظفي الشركة
- 5 - متابعة تطبيق نظام أوراكل والإطلاع على المستجدات في تطبيقه

3.15 مصلحة وحقوق أعضاء مجلس الإدارة

الأسم	عدد الأسهems في بداية العام	نسبة الملكة في بداية العام	صافي التغير في عدد الأسهems خلال العام	نسبة التغير خلال العام	إجمالي عدد الأسهems في نهاية العام
سعادة الأستاذ/فوز عبد العزيز الحكير	4,900,000	%67	0	%0.00	4,900,000
سعادة المهندس/سلمان عبد العزيز الحكير	4,900,000	%67	0	%0.00	4,900,000
سعادة الدكتور/عبدالمجيد عبد العزيز الحكير	4,900,000	%67	0	%0.00	4,900,000
شركة فاس السعودية القابضة وعثيلها	34,300,000	%49	0	%0.00	34,300,000
الأستاذ / على محمد العيث			يعمل شركة فاس السعودية القابضة		
الأستاذ/ منصور سعد العجلان			يعمل شركة فاس السعودية القابضة		
الأستاذ/ عجلان عبدالرحمن العجلان	1000	0	0	%0.00	1,000
الأستاذ/ خالد بن محمد صالح سلطان	1000	0	0	%0.00	1,000

4.15 لجان مجلس الإدارة

بمجلس إدارة الشركة لجنتان فرعيتان هما لجنة المراجعة و لجنة الترشيحات و المكافآت، وفي ما يلي وصف لهذه اللجان.

٤.١٥ لجنة المراجعة

تم تشكيل لجنة المراجعة بالشركة ، وذلك وفقا للضوابط التي تم اقرارها بالجمعية العامة بتاريخ 23 يونيو 2007

وتكون اللجنة من الأعضاء التالي ذكرهم:

الأعضاء	الجنسية	صفة العضوية	نوع العضوية	عدد مرات الحضور
١ - سعادة المهندس / سلمان عبد العزيز الحكير	Saudi	President	Non-executive member	4
٢ - الدكتور / عبد الرحمن العنقرى	Saudi	Member	Independent	4
٣ - الأستاذ / عبد الرحمن بن مولاي البزوي	Saudi	Member	Non-executive member	4

تقوم لجنة المراجعة المنبثقة عن مجلس الإدارة بدعم إرساء أفضل الممارسات في مجال الحكومة و المساهمة في تعزيز وإستقلالية المراجعين الداخليين والخارجيين والإهتمام بأي ملاحظات تبين للمراجعين والتتأكد من التعامل معها بجدية والعمل على متابعة تصويبها بما يمكن من توفير تقييم مستمر لنظام الرقابة الداخلية ومدى فعاليته ويأتي ذلك ضمن أهداف مجلس الإدارة في الحصول على تأكيدات معقولة عن سلامة تصميم وفعالية تطبيق نظام الرقابة الداخلية ، وتمثل المهام الرئيسية لأعضاء لجنة المراجعة الداخلية فيما يلي :

- التوصيه بمجلس الإداره بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم وتحديد أتعابهم أو أجورهم ومتابعة أعمالهم.
- العمل على حل المشاكل التي قد يواجهها المحاسب القانوني أثناء تأديته لعملية المراجعة ، والتتأكد من أن المحاسب القانوني لديه إمكانية الاتصال برئيس لجنة المراجعة في أي وقت .
- دراسة التوصيات التي توصل إليها المحاسب القانوني ومتابعة درجة إستجابة الإداره لها وإنخاذها للإجراءات التصحيحية بناء على تلك التوصيات.
- دراسة القوائم المالية الربع سنويه والحسابات الختامية قبل عرضها على مجلس الإداره وإبداء الرأي وتوجيه التوصيه بشأنها .
- دراسة نظام الرقابه الداخليه ودراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملحوظات الوارده بتلك التقارير .

- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة من أجل التأكد من قيامها بتنفيذ وتحقيق المهام التي حددتها لها مجلس الإدارة .
- إعداد تقييم لأداء إدارة المراجعة الداخلية والمراجعين بما .
- مناقشة الإخراقات والأخطاء التي تتضمنها التقارير التي يعدها قسم المراجعة الداخلية والتتأكد من قيام الإدارة من إتخاذ الاجراءات التصحيحية المناسبة.
- التأكد من وجود الإجراءات التي تمكن الموظفين من تقديم الشكاوى بحيث تضمن السريه التامة لهم وللمعلومات المقدمة عن طريقهم.

وقد عقدت اللجنة خلال العام الماضي 2009/4/1 – 2010/3/31 أربعة إجتماعات، وقد تمثلت أهم أعمالها خلال تلك الاجتماعات في الآتي:

1. إعتماد القوائم المالية الربع سنوية للشركة.
 2. الإجتماع مع كل من المحاسب القانوني ، والمراجع الداخلي للشركة.
 3. إعداد قائمة ترشيح مراقبي الحسابات للعرض على الجمعية العامة العادية للشركة لإختيار المحاسب القانوني من بينها وذلك لمراجعة القوائم المالية للعام المالي 2010م، والبيانات المالية الربع سنوية ، والموافقة على أتعابه.
 4. متابعة تطبيق نظام الرقابة الداخلية (COSO)
 5. مراجعة إجراءات الرقابة على المخزون
 6. مراجعة مراحل تطبيق نظام أوراكل
- 2.4.15 لجنة الترشيحات والمكافآت**

تم تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة، وذلك وفقا للضوابط التي تم اقرارها في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 17 يناير 2011 وتكون اللجنة من الأعضاء التالي ذكرهم:

الأعضاء	صفة العضوية	فئة العضوية	عدد مرات الحضور
سعادة الدكتور / عبدالمحيد عبد العزيز الحكير	رئيسا	تنفيذي	-
سعادة المهندس / سليمان عبد العزيز الحكير	عضووا	غير تنفيذي	-
سعادة الأستاذ / عجلان عبد الرحمن العجلان	عضووا	مستقل	-

تمثل المهمة الأساسية للجنة الترشيحات والكافأت في تحديد الأفراد المؤهلين والمرشحين ليكونوا أعضاء بمجلس الإدارة وتنطبق عليهم الشروط الالزمة للعضوية ، وكذلك مساعدة مجلس الإدارة في وضع نظام حاكم سليم وبناء السياسات والإجراءات الالزمه لذلك . ويشمل نطاق عمل اللجنة القيام بكل الأعمال التي تمكنها من تحقيق مهامها، ومنها:

- التوصية بمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة ، والتأكد من عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة.
- المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، واقتراح معالجتها بما يتافق مع مصلحة الشركة.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، و عدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، يراعى عند وضعها استخدام معايير ترتبط بالأداء.

16. العقود التي يوجد فيها مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

الشركة هي إحدى شركات مجموعة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه ("المجموعة")، وهي ترتبط بتعاقدات مع شركات المجموعة، من ذلك عقود إيجارات بعض المحلات، وقد حصلت الشركة بموجبها على قيم إيجارية تنافسية لأسعار السوق المثلية، إضافة لتمتعها بموقع مميز بأرقى المراكز والمولات التجارية ب أنحاء مختلفة بالمملكة ومنها مركز الظهران مول، خريص بلازا التجارى، مركز صحارى بلازا التجارى، السلام مول، مركز ابن خلدون بلازا التجارى، مول التخيل بلازا، عزيز مول وأخرى. يضاف لذلك عقود إنشاء وتجهيز وتعديل ديكورات محلات البيع، والتي إستطاعت الشركة بموجبها من الاستفادة من خبرات المجموعة المتراكمة في هذا المجال لضمان التنفيذ بمستوى يتفق ومتطلبات

عرض الوكالات التجارية العالمية وسرعة التنفيذ ، والحصول على أفضل أسعار التنفيذ الموجودة بالسوق ، وأنه من مصلحة الشركة ودعاها لنشاطها المستمر بهذه التعاملات.

وقد تمت الموافقة على هذه التعاملات في اجتماع الجمعية العامة العادية الذي عقد يوم الأربعاء 11 رجب 1431 هـ الموافق 23 يونيو 2010م.

وخلال العام المالي المنتهي في 31/3/2011 تمثلت المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في الآتي:

- مبلغ 68 مليون ريال سعودي قيمة مبيعات الجملة تصدير لشركات ريتيل جروب بكل من الإمارات ولبنان.

- مبلغ 210 مليون ريال سعودي قيمة إيجارات لصالح شركة المراكز العربية .

- مبلغ 23.2 مليون ريال سعودي قيمة تكاليف تجهيز محلات ومعارض البيع الجديدة والمضافة خلال العام .

وقد تمت جميع هذه التعاملات وفق أسعار تنافسية ، ومميزة ، وعادلة. وقد كانت أرصدة الشركات ذات العلاقة كما في 31 مارس 2010 على النحو التالي:

رقم الملاحظة	الموجود كمساواة في 31 مارس 2010 (مليون ريال)	الموجود كمساواة في 31 مارس 2011 (مليون ريال)	أسم الشركة
أ	100.1	115.2	شركة المراكز العربية
ب	58.6	24.6	شركة فواز الحكير العقارية
ت	32.2	35.7	شركات مجموعة التجربة

أ. تمثل تلك القيمة إيجارات المحلات المجمعات التجارية المملوكة لشركة المراكز العربية.

ب. تمثل تلك القيمة قيمة الإنشاءات التي تقوم شركة فواز الحكير العقارية بإيجازها في الإنشاءات والتطويرات التي تتم على المحلات الجديدة أو تجديد محلات قائمة.

ت. تمثل تلك القيمة قيمة المبيعات التي تم تصديرها مقابل هامش ربح 5%.

17. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تقاضى أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين و المستقلين مكافآت مقدارها 600 ألف ريال سعودي خلال العام المالي المنتهي في 31/3/2010 م عن السنة المالية المنتهية في ذات التاريخ.

18. تنازلات المساهمين عن حقوقهم عن الأرباح

لم يصل إلى الشركة أي تنازل من المساهمين عن حقوقهم عن الأرباح.

19. رواتب ومكافآت وتعويضات كبار التنفيذيين

حصل كبار التنفيذيين بالشركة غير أعضاء مجلس الإدارة خلال العام المالي المنتهي في 31/3/2011م على رواتب ومكافآت وتعويضات بلغت 9.79 مليون ريال ، في حين حصل عضو مجلس الإدارة التنفيذي على 1.24 مليون ريال ويفهر الجدول التالي بيان تلك المبالغ:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي (العنوان المتعدد)	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين	مُنتضمين المدير التنفيذي والمدير المالي	كبار التنفيذيين بالشركة	الإجمالي
الرواتب والتعويضات	844,444	-	3,038,220	3,882,664	3,882,664
البدلات	295,560	-	1,267,530	1,563,090	1,563,090
المكافآت الدورية السنوية *	-	*600,000	5,077,677	5,677,677	5,677,677
الخطط التحفizية	-	-	-	-	-
أخرى	100,000	-	410,000	410,000	510,000
الأجمالي	1,240,004	600,000	9,793,427	9,793,427	11,633,431

* تمثل المكافآت السنوية التي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي السابق المنتهي 2009/2010 وتم صرفها لهم خلال العام المالي 2010/2011.

20. المدفوعات النظامية

المدفوعات النظامية (ملايين الريالات)		
السنة المالية المنتهية في 31 مارس		الجهة الحكومية
2010	2011	
76.15	76.1	الرسوم الجمركية
0	3.64	الركاوة والضربة
6.63	8.33	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
3.93	5.33	تكلف تأشيرات وجوائز
0.94	1	آخر "رسوم البلديات وترخيص المحلات"
87.65	94.4	إجمالي الدفعات إلى الجهات الحكومية

* تمثل المبالغ المشار إليها أعلى المبالغ الفعلية المدفوعة للجهات الحكومية الموضحة بالمجدول

21. الزكاة الشرعية

قامت الشركة بتقديم كامل إقرارات الزكاة الشرعية لمصلحة الزكاة والدخل وذلك للأعوام المالية 2008 و 2009 و 2010م. وقد سددت الشركة مبلغ 3.64 مليون ريال خلال السنة المنتهية في 31/3/2011م. و جاري العمل على سداد المبلغ المتبقى.

وقد كانت الشركة في نهاية العام المالى المنتهى بتاريخ 31/3/2011 مخصص مبلغ 9.3 مليون ريال، وذلك لمقابلة الزكاة المستحقة عن العام المالى المنتهى بتاريخ 31/3/2011 وتمثل حركة مخصص الزكاة الشرعية خلال العام المالى المنتهي بتاريخ 31/3/2011 فى الآتى:

مخصص الزكاة الشرعية	(ملايين الريالات)
رصيد مخصص الزكاة الشرعية في 1/4/2010	30.04
المخصص للسنة	9.3
المسدد خلال السنة	(3.64)
رصيد مخصص الزكاة الشرعية في 31/3/2011	35.7

ويعد مخصص الزكاة الشرعية كاف وفقاً لتقديرات إدارة الشركة عن العام المالى المنتهى بتاريخ 31/3/2011.

22. الاستثمارات والإحتياطيات التي تم إنشاؤها لصالح الموظفين

لا يوجد استثمارات أو إحتياطيات تم إنشاؤها لصالح الموظفين فيما عدا تلك المقررة حسب نظام العمل في المملكة.

23. إقرارات مجلس الإدارة

- تم إعداد سجلات حسابات الشركة بالشكل الصحيح.
- تم إعداد نظام الرقابة الداخلية على أسس سليمة، وتم تفيذه بفعالية.
- تم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- ليس هناك شك يذكر بأن الشركة قادرة علىمواصلة نشاطها.
- لم تصدر الشركة أو شركاتها التابعة أية أوراق مالية مثل أسهم خيار أو حقوق يمكن أن تحول إلى أسهم.
- لا توجد أسهم ذات أحقيبة في التصويت.

- لا توجد قروض متعلقة خلال السنة.
- لا توجد قروض لأي من أعضاء مجلس الإدارة.
- الشركة لم تبرم أي صفقة متعلقة بأسهمها.
- لم تكن هناك أية تعاملات في أسهم الشركة مع أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة ، أو أي فرد من أفراد عائلاتهم غير تلك المذكورة سابقا.
- لم تستلم الشركة أى تنازل عن حقوق من أي مساهم في الشركة.
- لا توجد أية إستثمارات أو إحتياطيات أخرى تم إنشاؤها لمصلحة موظفي الشركة.
- لا يمتلك أعضاء مجلس الإدارة ، وكبار التنفيذيين بالشركة أية حقوق أو مصالح بالشركة ، عدا ما ذكر من تعاملات مع شركات ذات علاقة.

24. الجزاءات والغرامات

لم يتم فرض غرامات أو جزاءات على الشركة خلال العام المالي 2010 – 2011م.

25. مقتراحات مجلس الإدارة

يقترح مجلس الإدارة على السادة المساهمين ما يلى :

1. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2011/3/31م.
2. الموافقة على القوائم المالية للشركة كما في 2011/3/31م وتقرير مراقب حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في نفس التاريخ.
3. الموافقة على تحويل الأرباح المبقة في 2011/3/31م للعام القادم.
4. إعتماد قرار مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح بواقع (2.5) ريالين ونصف للسهم الواحد عن الفترة المنتهية في 2011/3/31م . واستحقت لحاملي الأسهم بنتهاية تداول يوم الأربعاء 2011/3/5م .
5. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بصرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة حسب النظام الأساسي للشركة بواقع 100.000 ريال لكل عضو .
6. الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2011/3/31م.

7. الموافقة على اختيار المحاسب القانوني من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة وذلك لمراجعة القوائم المالية

للعام المالي 2011م (المنتهي في 31/3/2012م) ، والبيانات المالية الربع سنوية ، وتحديد أتعابه.

8. تفويض مجلس الإدارة بالترخيص في التعاملات مع الشركات ذات العلاقة خلال السنة المالية القادمة من

2011/4/1 إلى 2012/3/31م.

26. تقرير المحاسب القانوني

لم يتضمن تقرير المراجع الخارجي على القوائم المالية السنوية للشركة في 31 مارس 2011م أي فقرات خاصة بلفت الإنتباه.

27. استبدال المحاسب القانوني

نظراً لإتمام المحاسب القانوني الحالي لفترة الخمس سنوات وهو يقوم بمراجعة الشركة، وتماشياً مع القرار الوزاري رقم 266/ق وتاريخ 8/8/1429هـ الصادرة عن وزارة التجارة فإن الشركة ستقوم بتغيير المحاسب القانوني الحالي. وسيوصي مجلس الإدارة - بناء على توصية لجنة المراجعة - إلى الجمعية العمومية بتعيين المحاسب القانوني الجديد للقيام بأعمال المراجعة للشركة بدءاً من السنة المالية 2011 – 2012م. وسيتم الإفصاح بعد الموافقة عليه من قبل الجمعية العمومية.

28. حوكمة الشركات ونظام الرقابة الداخلية

1.28 لائحة حوكمة الشركات

تعمل الشركة دوماً على الالتزام بأفضل ممارسات الحوكمة التي تكفل حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح، وضع مجلس إدارة الشركة في أولوياته بداية من عام 1/4/2006 – 31/3/2007 إنشاء وتطبيق نظام للحوكمة بالشركة يتوافق مع متطلبات لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب القرار رقم 1-212-2006 وتاريخ 21/10/2006 هـ الموافق 12/11/2006 م.

وقد أصدرت الشركة بداية من العام المالي 1/4/2006 – 31/3/2007م العديد من السياسات التي جاءت متفقة في مجملها مع الإطار الرقابي، وقواعد الشفافية والافصاح التي وردت بلائحة حوكمة الشركات عند صدورها عن هيئة السوق المالية ، ومن أهم تلك السياسات:

1. إصدار دليل السياسات المالية العامة لجميع دورات العمل الرئيسية بالشركة، وتدريب جميع الموظفين المعنين على تطبيقه.

2. إصدار دليل قواعد السلوك الوظيفي والمهني لموظفي الشركة.

3. إعادة تنظيم إدارة المراجعة الداخلية بالشركة وفقاً للقواعد المهنية المتعارف عليها دولياً.

4. القيام بدورة تعريفية بنظام الرقابة الداخلية لجميع موظفي الشئون المالية التنفيذيين بالشركة.

5. إعداد لائحة مالية لتفويض الصلاحيات والسلطات لإدارة الشركة.

وقد قامت الشركة في أكتوبر من العام 2007م بإصدار العديد من اللوائح التي تنصب في إطار تطبيق متطلبات الحوكمة وذلك على النحو التالي:

1. لائحة سياسة حقوق المساهمين ، والجمعية العامة.

2. لائحة سياسة واجراءات الاصفاح والشفافية.

3. لائحة عمل مجلس الادارة.

4. سياسة تعارض المصالح لأعضاء مجلس الادارة ، والمساهمين.

2.28 مواد لائحة حوكمة الشركات الإلزامية

في إطار إلتزام الشركة بتطبيق متطلبات الحوكمة وفي ضوء قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1-36-2008 وتاريخ 1429/11/12هـ الموافق 10/11/2008م المتضمن إلزام الشركات المدرجة أسهمها في السوق المالية السعودية

بتطبيق بعض المواد فإن الشركة تؤكد على إلتزامها بالتطبيق الكامل للمواد المذكورة وذلك على النحو التالي:

رقم المادة	الفقرة	موضوع المادة	تاريخ الإلزام	موقع التطبيق
9	كل الفقرات	الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة	2008/11/10	تم التطبيق بالكامل
12	ج	تكوين مجلس الإدارة	عام 2009م	تم التطبيق
14	كل الفقرات	لجنة المراجعة	عام 2009م	تم التطبيق بالكامل
15	كل الفقرات	لجنة الترشيحات والمكافآت	عام 2011 م	تم التطبيق بالكامل ابتداءً من 1/1/2011م

3.28 مواد لائحة حوكمة الشركات الإسترشادية

فيما يتعلق بباقي مواد اللائحة والتي ما تزال أحکامها إسترشادية فإنه يمكن القول أن الشركة تقوم عملياً بتطبيق جميع أحکام لائحة حوكمة الشركات كلياً أو جزئياً باستثناء بعض الفقرات والتي لم يتم تطبيقها كلياً.

4.28 المواد الإسترشادية غير المطبقة من لائحة الحوكمة

الفقرة (د) من المادة السادسة من اللائحة وال المتعلقة بالإطلاع على التقارير السنوية للمستثمرين من الأشخاص ذوي الصفة الإعتبرية الذين يتصرفون بالنيابة عن غيرهم مثل صناديق الاستثمار للتعرف على سياستهم في التصويت.

29. المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة

لدى الشركة إدارة مراجعة داخلية مستقلة تتبع مباشرة مجلس الإدارة ولجنة المراجعة، وتقوم إدارة المراجعة الداخلية بتنفيذ مهام عملها وفقاً للائحة المراجعة المعتمدة من مجلس إدارة الشركة، وتقدم إدارة المراجعة الداخلية خدمات موضوعية مستقلة بهدف مساعدة مجلس الادارة ولجنة المراجعة والإدارة التنفيذية في القيام بمسؤولياتها. هذا ولاخضع إدارة المراجعة الداخلية لأى تأثير من قبل الإدارة التنفيذية ولها كامل الصلاحيات للوصول الكامل غير المقيد لجميع المستندات وذلك وفقاً لما يتطلبه أداء عملها. وقد تبنت إدارة المراجعة الداخلية عند تنفيذ أعمالها منهجاً منتظماً لتقييم وتحسين فاعلية الرقابة الداخلية بما يمكن من تحقيق أهداف الشركه وحماية أصولها. وقد شمل نطاق عمل إدارة المراجعة الداخلية فحص مدى كفاية وفاعلية نظام الرقابة الداخلية للشركة بغرض التحقق مما إذا كانت نظم الشركة الداخلية قد تم تنفيذها بالدقة اللازمة و بما يضمن تحقيق أهداف الشركة وقد شمل نطاق ادارة المراجعة الداخلية ما يلي:

- التدقيق والفحص الدوري لغالية إدارات الشركه خلال فترات دورية مع إعطاء الأولوية الداخلية إلى الانشطة والوظائف ذات المحاطر العالية.
- إبلاغ المسؤولين في الادارات المختلفة التي تم فحص أعمالها باللاحظات التي تكشفت أثناء عملية الفحص وكذا توصيات الإدارة لمعالجة تلك الملاحظات.
- تقييم الاجراءات التي يقدمها المسؤولين في الادارات المختلفة لمعالجة الملاحظات وتنفيذ التوصيات التي تضمنتها تقارير المراجعة وفي حال عدم كفاية الاجراءات التي تم إتخاذها فقد تم مناقشة الأمر مع المسؤولين للتأكد من كفاءة الاجراءات المتتخذة وكفايتها.

١.٢٩ نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة

قامت لجنة المراجعة بدراسة ومتابعة تنفيذ خطة المراجعة المعتمدة لعام 2010/2011 مع إدارة المراجعة الداخلية بالإضافة إلى متابعة تنفيذ التوصيات الواردة في تقارير المراجعة الداخلية. وقد خطت الشركة خطوات إيجابية لتعزيز نظام الرقابة الداخلية لديها، والمحافظة على أصول الشركة وتوفير قناعة معقولة بسلامة التقارير المالية التي يتم إعدادها من واقع السجلات المحاسبية. كما تقوم إدارة المراجعة الداخلية بالشركة بفحص نظام الرقابة الداخلية بشكل مستمر للتأكد من كفاءته وفعاليته والقيام براجعات مالية وتشغيلية لتقدير أعمال الشركة. ويمكن عرض نتائج المراجعة خلال العام المالي 2010/2011 لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الآتي:

- و يشمل نظام الرقابة الداخلية لدورات العمل والتقارير المالية المختلفة بالشركة على تلك السياسات والإجراءات التي:
- تتعلق بالاحتفاظ بالسجلات بالشكل الذي يضمن إتاحة معلومات تفصيلية و دقة و تعكس إلى حد ما حقيقة المعاملات والتصرفات في أصول الشركة.
 - توفر تأكيدات معقولة بأن تسجيل المعاملات يسمح بإعداد القوائم المالية بما يتفق مع المعايير المحاسبية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وأنه قد روعى إستيفاء كافة التوقيعات والإعتمادات الالزمة وفقاً لهيكل تفويض السلطات والصلاحيات لإدارة الشركة قبل تسجيل أي من الفواتير أو النفقات المختلفة.
 - توفر تأكيدات معقولة فيما يتعلق بمنع أو الكشف في الوقت المناسب للشراء غير مرخص به أو الإستخدام أو التصرف في أصول الشركة التي يمكن أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية.

إن جميع نظم الرقابة الداخلية، مهما كانت جيدة التصميم، فإنها تحتوى خطراً متصلًا فيما يتعلق بالقدرة على منع أو اكتشاف كافة الأخطاء. كما أنها لا توفر تقييمًا للفترة الزمنية المستقبلية التي يظل خلالها النظام فعالًا في إكتشاف المخاطر بسبب التغيرات في الظروف التي يمكن أن يصبح النظام غير ملائم في هذا المجال، أو في الحكم على درجة الالتزام بالسياسات واللوائح.

٢.٢٩ المراجعة خلال العام

قامت إدارة المراجعة الداخلية بالشركة بتقييم فعالية نظام الرقابة الداخلية على القوائم والتقارير المالية كما في تاريخ 31 مارس 2010. وذلك بإستخدام الأطر والمعايير التي وضعتها لجنة المنظمات الراعية التابعة للجنة تريدواي ، والتي

تعرف بإطار ومعايير الرقابة الداخلية COSO - الإطار المتكامل والتوجيهات الصادرة عن COSO للشركات الصغيرة .

وبناء على الإطار والمعايير المشار إليها ، فقد تم تقييم مخاطر الرقابة الداخلية بالشركة ، في ضوء المبادئ المرتبطة والمستمدة من العناصر الخمسة التي رسمها الإطار للرقابة الداخلية ، والذي أسفر عن تحديد سبعة دورات عمل رئيسية هي :

- 1) الإيرادات؛
- 2) المخزون؛
- 3) حسابات الموردون والنفقات المرتبطة بهما؛
- 4) الأصول الثابتة؛
- 5) التقارير المالية (بما في ذلك الزكاة والضرائب)؛
- 6) تكاليف التوظيف والأجور؛
- 7) نظم تكنولوجيا المعلومات.

3.29 نتائج المراجعة

وقد تم ملاحظة الحاجة إلى إتخاذ قرارات إدارية بشأن تطوير وتحسين إجراءات وأنشطة الرقابة المرتبطة بعدد 60 من أهداف الرقابة الداخلية ، والمرتبطة بشكل أساسى بدورات عمل المخزون والأصول الثابتة والتقارير المالية.

4.29 قرارات الإدارة

وقد قامت إدارة الشركة بتبني السياسات والإجراءات الكفيلة بتحقيق ذلك وبخاصة فيما يتعلق بالأصول الثابتة ، تحقيق الإيرادات ، حسابات الموردون ، أنشطة ومعاملات الموارد البشرية ، وعلاوة على ذلك ، وضعت الإدارة خطة عمل لإنجاز كل الإجراءات التي تم تحديدها قبل المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية من العام القادم .

30. برنامج السعودية

تؤمن الشركة بأن السعودية خيار إستراتيجي، ومطلب قومي ووطني له أهمية خاصة، وفي سبيل ذلك تبذل الشركة غاية جهدها لتحقيق هذا الهدف. إن سياسة الشركة هي العمل وفق برنامج يتمثل في توفير فرص التوظيف و المساندة و التدريب للكوادر السعودية في إدارة الشركة. كما تقوم الأدارة العامة للموارد البشرية بطرح ومناقشة الاستراتيجيات مع إدارة الشركة من أجل برامج التدريب للتطوير المهني والمسار الوظيفي للموظفين.

وقد تمثلت مساعي الشركة نحو هذا التوجه خلال العام الماضي في الآتي :

- تطوير أداء التوظيف عن طريق القيام بتوقيع الإتفاقية الشاملة مع صندوق تنمية الموارد البشرية لعام 2011 لكل من شركة فواز عبدالعزيز الحكير، شركة الفريدة للوكالات التجارية وشركة الوحيدة للتجهيزات المحدودة يتم بموجبها استفادة الشركة من برامج الدعم المعلن عنها من قبل الصندوق.
- رفع الحد الأدنى للرواتب الشهرية للموظفين السعوديين إلى ثلاثة آلاف ريال.
- طرح برامج لتطوير وتأهيل الموظفين السعوديين والمرشحين للوظائف القيادية وتشمل:
 - برنامج التأهيل والإرشاد: يتم ترشيح وإختيار خمسة موظفين سعوديين كل سنة للإتحاق ببرنامج التأهيل والإرشاد مع أحد مدرباء الشركة التنفيذيين بحيث يحصل من خلالها الموظف المرشح على الفرصة لإكتساب المهارات والخبرات العملية منهم والاقتداء بهم.
 - برنامج البعثات الدراسية: يتم ترشيح وإختيار خمسة موظفين سعوديين كل سنة لإكمال تعليمهم الدراسي على نفقة الشركة.
 - برنامج العمل خارج المملكة: يحصل الموظف السعودي على الفرصة للترشح والإختيار بأن يعار للعمل في أحد فروع الشركة خارج المملكة العربية السعودية لفترة محددة يكتسب من خلالها المزيد من الخبرات.
- تطوير أداء الموظفين السعوديين (البائعين ومحاسين الصندوق) بالقيام بتدريبهم على برنامج تدريبي خاص بمدرباء المعارض ، والذي تضمن التركيز على تنمية المهارات التالية:
 1. خدمة الزبائن
 2. إدارة عمليات المعرض
 3. إدارة عمليات الصندوق
 4. تحقيق المبيعات المستهدفة
 5. مراجعة عمليات المعرض
 6. العرض المرئي
 7. أساسيات شؤون الموظفين
 8. مهارات القيادة .

■ الإتفاق والتعاون مع مجموعة من المراكز والإدارات في مجال توظيف السعوديين في مجموعة من مدن في مناطق المملكة ، ومنها :

1. الغرفة التجارية .

2. مكتب العمل والعمال .

3. جمعيات خيرية مختلفة .

■ تعديل نظام الدوام الرسمي في الشركة بالنسبة للموظفين السعوديين (البائعين ومحاسبين الصندوق) وذلك فيما يتعلق بالدوام المسائي خلال خمس أيام في الأسبوع وذلك للموائمة بين إيقاعهم على رأس العمل وتشجع وتحفيز الموظفين على أكمال التحصيل العلمي في نفس الوقت.

31. الأحداث اللاحقة

لقد وقعت الشركة يوم السبت 26 مارس 2011 عقد شراكة مع شركة بيربرى (Burberry) الدولية القابضة المحدودة (عضو في مجموعة بيربرى البريطانية) و ذلك لتأسيس شركة ذات مسئولية محدودة مقرها مدينة الرياض في المملكة العربية السعودية لتسويق وبيع منتجات ماركة بيربرى في المملكة العربية السعودية. ومتلك شركة فواز الحكير وشركاه 40% من رأس المال هذه الشركة. وسيتم الاعلان لاحقا عن مزيد من المعلومات المتعلقة بهذا المشروع المشترك، بما في ذلك المعلومات المالية ذات الصلة عند استلام الرخص والموافقات الحكومية المطلوبة.

دخلت الشركة في مفاوضات تمويلية مع مؤسسة التمويل الدولية (International Finance Corporation) - إحدى مؤسسات البنك الدولي - للتفاوض حول اتفاقية بغرض تمويل توسيعات الشركة في الأسواق الخارجية، وذلك يبلغ إجمالي قدره 281 مليون ريال سعودي (75 مليون دولار أمريكي). وسوف يتم عرض نتائج المفاوضات للموافقة عليها طبقا للنظام الاساسي للشركة والأنظمة المرعية في حالة التوصل إلى اتفاق نهائي.

32 تقرير مراقب الحسابات والقوائم المالية والإيضاحات المتممة

شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

صفحة

فهرس

١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي الموحدة
٣	قائمة الدخل الموحدة
٤	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٥	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
٦ - ٢٤	بيانات حول القوائم المالية الموحدة

ديلويت آند توش
بكر أبو الخير وشركاه
محاسبون قانونيون - ترخيص رقم ٩٦

عنوان البريد - ٢١٢ - الرياض ١١٤٤١

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ (٠٤) ٤٦٣٠٨٦٥

fax: +٩٦٦ (٠٤) ٤٦٣٠٨٦٥

www.deloitte.com

المركز الرئيسي - الرياض

تقرير مراجعى الحسابات

إلى السادة المساهمين
شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه
الرياض - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة لشركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه (شركة مساهمة سعودية) كما في ٣١ مارس ٢٠١١ وقوائم الدخل والتنفقات التقنية والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٧ المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية والمعدة من قبل الشركة وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن هذه القوائم المالية الموحدة هي مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية الموحدة بناء على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا براجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية، ونطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتفيذ راجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية الموحدة خالية من أية أخطاء جوهرية .
تشتمل إجراءات المراجعة على فحص اختباري للمستدات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية الموحدة ، كما تشتمل على تقييم المعايير المحاسبية المتتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية الموحدة ككل . وفي اعتقادنا أن راجعتنا شكل أساساً معقولاً تستند عليه في إبداء رأينا .

رأي مطلق

وبرأينا، إن القوائم المالية الموحدة ككل تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي الموحد لشركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه كما في ٣١ مارس ٢٠١١ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة كما وتنتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق باعداد وعرض القوائم المالية الموحدة .

ديلويت آند توش
بكر أبو الخير وشركاه

حسام الدين هاشم حسقة
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٧٣

٢٩ جمادى الأول ١٤٣٢
٣ مايو ٢٠١١



شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ مارس ٢٠١١
بالريال السعودي

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
٧٦,٧٩٥,٩٩٠	١٠٧,٣٢٥,٢٠٩	الموجودات
٤٧٦,١٢٩,٢١٥	٥٩٨,٥٥٢,٠٢٧	موجودات متداولة
١٥٤,٦٤٠,٨٤٤	٢٩٧,٧٧٣,٩٧١	نقد وأرصدة البنوك
١٥٠,٨٦٢,١٤٩	١٣٢,٣٢٧,٨١٤	مخزون ، بالصافي
٨٥٨,٤٢٨,١٩٨	١,١٣٥,٩٧٩,٠٢١	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
		مستحق من أطراف ذات علاقة
		مجموع الموجودات المتداولة
٢٤,٦٢١,٦٥٩	٥٨,٥٩١,٠٢٦	موجودات غير متداولة
٢٣٥,٩١٣,٧٤٩	٢١٩,٠٠٦,٨٦٤	مستحق من أطراف ذات علاقة
٢٣,٧٥٧,٥٧٩	-	استثمارات
٦٠٥,٢٩٤,٢٧١	٦١٣,١٩٦,٥٣١	ممتلكات استثمارية ، بالصافي
٦١,٤٣٧,٧٦٤	٦١,٤٣٧,٧٦٤	ممتلكات ومعدات ، بالصافي
٧٧,٨١٥,٥٣١	٨١,١٤٠,٣٢١	الشهرة
١,٠٢٨,٨٤٠,٥٥٣	١,٠٣٣,٣٧٢,٥٠٦	موجودات غير ملموسة أخرى ، بالصافي
		مجموع الموجودات غير المتداولة
١,٨٨٧,٢٦٨,٧٥١	٢,١٦٩,٣٥١,٥٢٧	مجموع الموجودات
٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٥,٩٠٢,٦٧٠	المطلوبات وحقوق الملكية
-	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	مطلوبات متداولة
١٤٩,٥١٧,٠٢٨	٢٨٥,٣٠٩,٤١١	تمويل مرابحة وقروض قصيرة الأجل
٢١٨,٩٦٩,٩٤١	٣٣٠,٥٠١,٧٩٣	الجزء المتداول من تمويل مرابحة وقروض
٦٤٠,٢١٠	-	دائنوں تجاریون
٤٣٩,١٢٧,١٧٩	٧٧٦,٧١٣,٨٧٤	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
		المطلوب إلى أطراف ذات علاقة
		مجموع المطلوبات المتداولة
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠	مطلوبات غير متداولة
٣٧,٩٢٦,٢١٧	٤١,٨١٠,٢٠٥	تمويل مرابحة وقروض
٣٣٧,٩٢٦,٢١٧	٢٦٦,٨١٠,٢٠٥	تعويضات نهاية الخدمة
		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	حقوق الملكية
١١٢,٨٨٨,٤٤٩	١٤٤,٤٣٥,٦٢٣	حقوق المساهمين
٢٨١,٤٥٩,٠٣٢	٢٥٠,٣٨٣,٥٩٤	رأس المال
١,٠٩٤,٣٤٧,٤٨١	١,٠٩٤,٨١٩,٢١٧	احتياطي نظامي
١٥,٨٦٧,٨٧٤	٣١,٠٠٨,٢٣١	أرباح مبقة
١,١١٠,٢١٥,٣٥٥	١,١٢٥,٨٢٧,٤٤٨	مجموع حقوق المساهمين
١,٨٨٧,٢٦٨,٧٥١	٢,١٦٩,٣٥١,٥٢٧	حقوق الأقلية
		مجموع حقوق الملكية
		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١
بالريال السعودي

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
٢,٠٧٤,٣٨٩,٢٤٦	٢,٥٧٤,٦٠٨,٣٨٥	مبيعات التجزئة
<u>(١,١٣١,٨٣٨,٧١٣)</u>	<u>(١,٤٣٥,٤٧٦,٣٢٣)</u>	كلفة المبيعات
٩٤٢,٥٥٠,٥٣٣	١,١٣٩,١٣٢,٠٦٢	الربح الإجمالي
(٥٦٧,٨٦٧,٠٢٦)	(٦٨٨,٩٣٦,٧٤٦)	مصاريف بيع وتسويق
(٥٦,٢١٩,٨٢٩)	(٨٦,٠٧٥,١١٦)	مصاريف عمومية وإدارية
(٧٧,٥١٨,٣٣١)	(١٠٢,١٨٥,٨٣١)	استهلاكات وإطفاءات
٢٤٠,٩٤٥,٣٤٧	٢٦١,٩٣٤,٣٦٩	الربح من الأعمال
(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٧,٤٤١,٧٤٩)	الحصة في خسائر شركات زميلة
(١٢,٧٩٤,٢٠٠)	(١٦,٤٠٤,٦٧٤)	أعباء تمويل
٤٤,٧١٧,٠١٠	١٠٦,٦٨١,٣٤٣	إيرادات أخرى ، صافي
٢٤٢,٨٦٨,١٥٧	٣٣٤,٧٦٩,٢٨٩	الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل وحقوق الأقلية
(١١,٣٥٩,٤٥٦)	(١٥,٠٨٨,٨٣٩)	الزكاة وضريبة الدخل الخارجية
٢٣١,٥٠٨,٧٠١	٣١٩,٦٨٠,٤٥٠	الربح قبل حقوق الأقلية
(٨,٢٤٤)	(٤,٢٠٨,٧١٤)	حقوق الأقلية
٢٣١,٥٠٠,٤٥٧	٣١٥,٤٧١,٧٣٦	الربح الصافي
٣,٤٤	٣,٧٤	ربع السهم (بالريال السعودي) :
٣,٣١	٤,٥١	من الربح من الأعمال
		من الربح الصافي

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه
(شركة مساهمة سعودية)



قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١
باليريال السعودي

٢٠١٠	٢٠١١
٢٤٢,٨٦٨,١٥٧	٣٣٤,٧٦٩,٢٨٩
٧٧,٥١٨,٣٣١	١٠٢,١٨٥,٨٣١
٧,٥٣٤,٠٦٢	٧,٢٥٨,٥٨١
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧,٤٤١,٧٤٩
-	(١٢,٣٨٣,٨٣٦)
-	(٥٥,٠٣٦,٥٥٧)
(٤٦,٠١١,١١٦)	(٩٩,٩١٣,٦٩٧)
(٢١,٣٥٩,٩٠٧)	(١٦٠,٩٨٨,٨٨٤)
(١٨,١٧٧,٣٧٧)	(١٦,٠٧٥,٢٤٢)
(٨,٤٥١,٩٣٣)	١٠٦,١٦٧,٦٥٣
٣٢,٧٤١,٥٩٠	٥٥,٧٣٦,٧٨٤
٢٩٦,٦٦١,٨٠٧	٢٧٩,١٦١,٦٧١
(٦٠٩,٩٣٣)	(٣,٣٧٤,٥٩٣)
-	(٣,٦٣٧,١٤٠)
<u>٢٩٦,٥٠١,٨٧٤</u>	<u>٢٧٢,١٤٩,٩٣٨</u>
(٧٩,٧٨٤,٧٩٥)	-
(١٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٥,٥٣٤,٨٦٤)
-	٣٦,٠٠٠,٠٠٠
-	٣١,٤٩٤,٧٣٧
(١٤٨,٤١٣,٤١٠)	(٦٣,١٤٨,٩٤٤)
(١,٩٨١,٦٨٤)	(٨,٢٩٠,٩١٥)
<u>(٢٤٨,١٧٩,٨٨٩)</u>	<u>(٩,٤٧٩,٩٨٦)</u>
-	(٢٦٠,٥٢٩,٠٠٠)
-	١٥,٩٠٢,٦٧٠
(١,٨٥١,٤٦٩)	٩,٠٧١,٠٦٢
(١,٨٥١,٤٦٩)	(٢٣٥,٥٥٥,٢٦٨)
٤٦,٢٠٠,٥١٦	٢٧,١١٤,٦٨٤
٢٤,٢١٥,٧١١	٧٦,٧٩٥,٩٩٠
٦,٥٠٩,٧٦٣	٣,٤١٤,٥٣٥
<u>٧٦,٧٩٥,٩٩٠</u>	<u>١٠٧,٣٢٥,٢٠٩</u>
-	٥٤,٤٧١,٠٠٠
-	٤٨,٣٢٠,٩٥٤
-	٢٠,٣٨٤,٨٧٦
-	٣,١٥٦,٩٤٤
٢,٩٩١,٤١١	-
<u>١٣٨,٥٤١,١٠٣</u>	<u>-</u>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الأنشطة التشغيلية
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل وحقوق الأقلية
تعديلات على :

استهلاكات وإطفاءات
مخصص تعويضات نهاية الخدمة
حصة الشركة في خسائر شركات زميلة
أرباح من بيع ممتلكات استثمارية
أرباح توزيعات

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
المخزون ، بالصافي

مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
المستحق من / إلى أطراف ذات علاقة ، بالصافي
الدائنون التجاريين

المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى
النقد من الأنشطة التشغيلية

تعويضات نهاية الخدمة مدفوعة
زكاة مدفوعة

صافي النقد من الأنشطة التشغيلية

الأنشطة الاستثمارية
الاستحواذ على شركات تابعة (إيضاح ١٠ (أ))

استثمارات في شركات زميلة وأخرى
المتحصل من استبعاد ممتلكات استثمارية
توزيعات أرباح مستلمة

شراء ممتلكات ومعدات ، بالصافي
موجودات غير ملموسة أخرى ، بالصافي

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية

أنصبة أرباح مدفوعة (إيضاح ١٩)
تمويل مراجحة وقروض

حقوق الأقلية

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
صافي التغير في النقد وأرصدة البنوك

النقد وأرصدة لدى البنوك ، بداية السنة
النقد وأرصدة لدى البنوك من الشركات

التابعة المستحوذ عليها (إيضاح ١٠)
النقد وأرصدة لدى البنوك ، نهاية السنة

عمليات غير نقدية
توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح ١٣)

الاستحواذ على شركات تابعة من خلال أرصدة أطراف ذات علاقة
ضمن المدفوعات المقدمة و الموجودات الأخرى

(إيضاح ١٠ (أ))

توزيعات أرباح مدينة مقابل المصاريف المستحقة والمطلوبات
الأخرى

توزيعات أرباح مدينة
مبالغ دائنة كتكلفة الاستحواذ

دفعه مقدمة مقابل الاستثمار في شركة تابعة محولة
للاستثمار في شركة تابعة موحدة

-



قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
 للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١
 بالريال السعودي

	إضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مستبقة	المجموع
الربح الصافي للسنة	٢٠٠٩	٧٣,١٠٨,٦٢١	٨٦٢,٨٤٧,٠٢٤	٨٩,٧٣٨,٤٠٣	٨٦٢,٨٤٧,٠٢٤
المحول إلى الاحتياطي النظامي	١٥	٢٣,١٥٠,٤٦	٢٣,١٥٠,٤٦	٢٣,١٥٠,٤٦	-
الربح الصافي للسنة	١٥	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٣,١٠٨,٦٢١	٨٩,٧٣٨,٤٠٣	٨٦٢,٨٤٧,٠٢٤
المحول إلى الاحتياطي النظامي	١٥	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٣,١٠٨,٦٢١	٨٩,٧٣٨,٤٠٣	٨٦٢,٨٤٧,٠٢٤
توزيعات أرباح	١٩	-	-	-	-
الربح الصافي للسنة	١٥	-	-	-	-
المحول إلى الاحتياطي النظامي	٣١٥,٤٧١,٧٣٦	-	-	-	-
توزيعات أرباح	٣١٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٤٤٦,٤٣٥,٦٦٣	٦٤٤٦,٤٣٥,٦٦٣	٦٤٤٦,٤٣٥,٦٦٣	٦٤٤٦,٤٣٥,٦٦٣
٣١٥,٤٧١,٧٣٦	٣١٥,٤٧١,٧٣٦	-	-	-	-
٢٠١٠ مارس ٣١	١١٢,٨٨٨,٤٤٩	٢٨١,٤٥٩,٠٣٢	٢٣,١٥٠,٤٦	٢٣,١٥٠,٤٦	٢٣,١٥٠,٤٦
٢٠١٠ مارس ٣١	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٨١,٤٥٩,٠٣٢	٢٣,١٥٠,٤٦	٢٣,١٥٠,٤٦	٢٣,١٥٠,٤٦
٢٠١١ مارس ٣١	٦٤٤٦,٤٣٥,٦٦٣	٦٤٤٦,٤٣٥,٦٦٣	٦٤٤٦,٤٣٥,٦٦٣	٦٤٤٦,٤٣٥,٦٦٣	٦٤٤٦,٤٣٥,٦٦٣

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٢١ مارس ٢٠١١

١ - التكوين والنشاطات

سجلت شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه (الشركة) في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٧٦٢٠٩
بتاريخ ٢٠ شعبان ١٤١٠ هـ (الموافق ١٨ مارس ١٩٩٠) .

إن رأس مال الشركة البالغ ٧٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٧٠ مليون سهم قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي .

تتمثل أهداف الشركة كما يتضمنه عقد تأسيس الشركة في مزاولة الأعمال التالية :

- تجارة الجملة والتجزئة في الملابس الجاهزة والأحذية الرجالية والنسائية والأطفال والأقمشة والآلات المنزلي والمكتبي والعطور ومستحضرات التجميل الطبيعية وأدوات التجميل والزيينة ومستحضراتها والمجوهرات التقليدية .
- تجارة الجملة والتجزئة في الملابس الرياضية والأحذية الرياضية وتجهيزاتها .
- إدارة وتشغيل مراكز البصريات وتجارة الجملة والتجزئة في النظارات الطبية والشمسيّة والعدسات والأجهزة البصرية واكسسواراتها .
- الوكالات التجارية .
- شراء الأرضي وإقامة مباني عليها لممارسة نشاط وأعمال الشركة .
- صناعة وتجارة الجملة في العبايات والجلابيات والطرح والألبسة النسائية المطرزة بجميع إشكالها .
- تجارة الجملة والتجزئة في الذهب والفضة والمجوهرات والأحجار الكريمة والألماس والمشغولات الذهبية والحلية والمعادن الثمينة .
- تجارة الجملة والتجزئة في أجهزة الاتصالات وملحقاتها وقطع غيارها وصيانتها وتشغيلها عن طريق وكالات تجارية .

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

أسس العرض

لقد تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . إن السياسات المحاسبية الهامة المتتبعة من قبل الشركة هي على النحو الآتي :

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمار في شركات زميلة والمعدة وفق طريقة حقوق الملكية .

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتأريخ القوائم المالية الموحدة ، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال تلك الفترة . وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات .

أسس التوحيد

تضمن القوائم المالية الموحدة حسابات شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه وشركاتها التابعة التالية :

٢٠١٠		٢٠١١		حصة
الإجمالي	الإجمالي	مملوكة	غير مملوكة	
		مباشرة *	مباشرة	
%١٠٠	%١٠٠	%٥	%٩٥	١) شركة الوحيدة للتجهيزات المحدودة
%١٠٠	%١٠٠	%٥	%٩٥	٢) شركة هيفاء بديع القلم وشركاه العالمية
%١٠٠	%١٠٠	%٥	%٩٥	٣) الشركة السعودية للتجزئة المحدودة
%١٠٠	%١٠٠	%٥	%٩٥	٤) شركة وهبة التجارية المحدودة
-	%٩٨	-	%٩٨	٥) مجموعة مصر للتجزئة (ايضاح ١٠)
-	%٩٥	-	%٩٥	٦) مجموعة الأردن للتجزئة (ايضاح ١٠)
%٨٥	%٨٥	-	%٨٥	٧) مجموعة التجزئة كاز اخستان
%٧٠	%٧٠	-	%٧٠	٨) الشركة الفردية للوكالات التجارية

* الملكية غير المباشرة تمثل ملكية الشركات التابعة في بعضها .

تم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين هذه الشركات عند التوحيد.

تحدد حقوق الأقلية في صافي الموجودات (عدا الشهرة) للشركات التابعة الموحدة بشكل مستقل عن حقوق الملكية للمجموعة . تكون حقوق الأقلية من مبلغ تلك الحقوق بتاريخ تجميع الأعمال الأصلية وحصة الأقلية من التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ التجميع . إن حصة الأقلية من الخسائر التي تزيد عن حقوق الأقلية في حقوق ملكية الشركة التابعة يتم توزيعها مقابل حقوق المجموعة باستثناء الحد الذي يكون فيه على الأقلية التزام ملزم وأن تكون قادرة على تقديم دعم إضافي لتعطية الخسائر .

تحقيق الإيراد

تحقيق الإيرادات الناتجة من المبيعات عند تسليم البضائع وإصدار الفواتير للعملاء .

يتم إثبات الدخل من توزيعات الأرباح عندما يتم الإعلان عن أرباح الأسهم .

عقود الإيجار

يتحقق الدخل من عقود الإيجار التشغيلية على أساس ثابت على مدة عقد الإيجار التشغيلي .

يتم تحويل مصاريف عقود الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل على أساس ثابت على مدى فترة عقد الإيجار التشغيلي .

المصاريف

ت تكون مصاريف البيع والتسويق بشكل رئيسي من التكاليف المنفقة لتوزيع وبيع بضائع الشركة . ويتم تصنيف المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية .

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بكلفة المبيعات وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف ، إذا دعت الحاجة لذلك ، بين المصاريف العمومية والإدارية وكلفة المبيعات على أساس ثابت .

المخزون

تظهر البضاعة بالكلفة أو صافي القيمة الممكن استردادها ، أيهما أقل . ويتم تحديد الكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح .

استثمارات

استثمارات في شركات زميلة

تظهر الاستثمارات في الشركات المملوكة بنسبة ٥٠ إلى ٥٠ بالمئة أو هناك تأثيراً فعالاً للشركة عليها ، بموجب طريقة حقوق الملكية ، بحيث تظهر الاستثمارات بالكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك في ضوء التغير في حصة الشركة في صافي أصول الجهة المستثمر بها . إن حصة الشركة في صافي أرباح أو خسائر الشركات الزميلة للسنة يتم إدراجها في قائمة الدخل الموحدة .

استثمار متاح للبيع

يقيم الاستثمار المتاح للبيع بالقيمة العادلة ، وتظهر التغيرات في القيمة العادلة ضمن حقوق المساهمين ، وعندما لا يمكن تحديد القيمة العادلة فيجري تقييم هذه الأدوات المالية بالكلفة ناقص مخصص الهبوط في القيمة ، إن وجد .

عقود مشاركة

إن الاستثمار في جاليريا مول سيتم إطفاءه على مدى فترة ١٩ سنة، وهي عبارة عن المدة القانونية للاستثمار ابتداءً من أبريل ٢٠١٠.

آخر

تظهر الاستثمارات المملوكة بنسبة أقل من ٢٠٪ والتي ليس لها قيمة سوقية بالتكلفة ويتم تخفيض القيمة الجارية للاستثمارات بالانخفاض غير المؤقت في قيمتها.

ممتلكات استثمارية

تظهر الممتلكات الاستثمارية بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة ويتم مراجعتها سنويًا لأي انخفاض في قيمة الاستثمار . يجري احتساب الاستهلاكات للممتلكات الاستثمارية على مدى حياتها العملية المقدرة على أساس طريقة القسط الثابت بنسبة ٣٪ سنويًا . يتم إدراج المكاسب من تلك الاستثمارات عند بيع الاستثمار . وتظهر الأرباح من تأجير هذه الممتلكات ضمن قائمة الدخل الموحدة .

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف ايرادية ، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية . ويجري احتساب الإستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم استهلاك التحسينات على المأجور على أساس حياتها العملية المقدرة أو مدة عقد الإيجار ، أيهما أقل .
إن نسب الاستهلاك للبنود الرئيسية لهذه الأصول هي :

النسبة	
٣٪	مباني
١٢,٥٪	تحسينات على المأجور
٢٥ - ١٠٪	أثاث ومعدات مكتبة
٢٥٪	سيارات

الشهرة

الشهرة الناتجة عن الاستثمار في شركة تابعة تمثل الزيادة في سعر الشراء عن حصة الشركة في القيمة العادلة لباقي أصول الشركة التابعة في تاريخ الشراء . يتم مراجعة قيمة الشهرة بشكل دوري لتحديد فيما إذا كان هناك هبوط في قيمتها. وفي حالة وجود مؤشر للهبوط يتم تخفيض قيمة الشهرة إلى القيمة الممكن استردادها ويتم اظهار الشهرة في البداية كأصل بالكلفة ومن ثم يتم قياسها لاحقًا على أساس الكلفة بعد تنزيل الخسائر الناتجة عن الهبوط ، إن وجدت .

موجودات غير ملموسة أخرى

ت تكون الموجودات غير الملموسة من تكلفة مشروع الحاسب الآلي (أوراكل) والخلو (فروغ) ومصاريف مؤجلة أخرى (تكلفة حيازة الماركات العالمية وتكليف البرامج الأخرى) . ويتم إطفاء هذه المصاريف بموجب طريقة القسط الثابت وفق الحياة المقدرة لها .

إن الفترة المقدرة لإطفاء البند الرئيسي للموجودات غير الملموسة هي كما يلي :

سنة	تكلفة تركيب برنامج الحاسب الآلي
٢٥	خلو
١٠	أعباء مؤجلة
٤	

لا يتم إطفاء العلامات التجارية ولكن يتم مراجعة قيمتها بشكل سنوي لتحديد فيما إذا كان هناك هبوط في قيمتها .

الانخفاض في القيمة

تقوم الشركة بإجراء مراجعة سنوية للقيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع خسارة ناتجة عن انخفاض في قيمة الموجودات . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة (إن وجدت) .

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للاسترداد للأصل بأقل من قيمته الدفترية ، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل إلى القيمة القابلة للاسترداد ، ويتم إثبات خسائر الانخفاض كمصروف فورا .

وبما ما تم لاحقا عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة (عدا الشهرة) ، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد ، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة . يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة كابر ادات فورا .

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة . ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ . إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الموحدة .

بيانات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

يتم تحويل موجودات ومطلوبات الشركات التابعة بالعملات الأجنبية إلى ريال السعودية بالأسعار السائدة في تاريخ المركز المالي. كما يتم تحويل الإيرادات والمصاريف للشركات التابعة إلى ريال السعودية بناء على متوسط أسعار التحويل خلال السنة . إن الفروقات الناتجة عن هذه العمليات ، إن كانت جوهرية ، يتم إدراجها تحت حساب تعديلات متراكمة عن ترجمة العملات الأجنبية الذي يظهر ضمن حقوق المساهمين في قائمة المركز المالي الموحدة .

مكافأة نهاية الخدمة

يتم الاستدراك لمكافأة نهاية الخدمة في القوائم المالية وفقاً لمتطلبات نظام العمل السعودي على أساس الفترة التي أمضتها الموظف في خدمة الشركة والشركات التابعة لها في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة . لدى الشركة برنامج معاشات تقاعد للموظفين المؤهلين في مناطق خارج المملكة العربية السعودية .

الزكاة وضريبة الدخل الخارجية

تخضع الشركة وشركتها التابعة لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم الاستدراك للزكاة وفقاً لمبدأ الاستحقاق . يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للوعاء الزكوي ، يجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي حين يتم اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إغفال المخصص .

تقوم الشركات التابعة خارج المملكة العربية السعودية باحتساب الضرائب المستحقة وفق قوانينها المرعية الاجراء .

توزيعات الأرباح

تقيد توزيعات الأرباح في السنة التي تمت الموافقة فيها على توزيع الأرباح.

٣ - النقد وأرصدة البنوك

باليارات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١
٣,٩٤٤,٠٠٢	٥,٨٢٠,٣٠٦
٧٢,٨٥١,٩٨٨	١٠١,٥٠٤,٩٠٣
٧٦,٧٩٥,٩٩٠	١٠٧,٣٢٥,٢٠٩

النقد بالصندوق

نقد لدى البنوك

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

٤ - المخزون ، بالصافي

باليارات السعودية	
٢٠١٠	٢٠١١
٤٦٥,١٥٦,٢٩٠	٥٩٠,٣١٢,٦٥١
٣٣,١١٨,٥٦٧	٣٩,٧٤٢,٢٨٠
(٤٥,٢٥٩,٨٧١)	(٥٢,٤٣١,١٠١)
٤٥٣,٠١٤,٩٨٦	٥٧٧,٦٢٣,٨٣٠
٣٩,٦٨٥,٢٢١	٢٩,٩٠٨,١٩٠
(١٦,٥٧٠,٩٩٢)	(٨,٩٧٩,٩٩٣)
٤٧٦,١٢٩,٢١٥	٥٩٨,٥٥٢,٠٢٧

٥ - المدفوعات المقدمة وال موجودات الأخرى

باليارات السعودية	
٢٠١٠	٢٠١١
٤٢,١١٣,٢٧٨	١١٥,٩١٥,٤٠٧
٣٨,٧٣٧,٩٠٨	٩٩,٨٩٣,٨٩٢
٢٢,٨٠١,٠٢٦	٣٠,٦٠٦,٥٧٢
-	١٤,٩١٠,٠٠٠
٩,٢٣٠,٦٤٢	١٠,٦٧٣,٣٢٧
٧,٩٧١,٧٨٠	٦,٢٠١,١٤٠
٧,٥٦٠,٣١٤	٦,٠٣٠,٥١٠
١٥,٦٠٠,٠٠٠	٥,٠٦٧,٣٩٧
-	٣,١٥٦,٩٤٥
١٠,٦٢٥,٨٩٦	٥,٣١٨,٧٨١
١٥٤,٦٤٠,٨٤٤	٢٩٧,٧٧٣,٩٧١

٦ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

خلال السنة ، قامت الشركة بمجموعة من المعاملات مع مجموعة فواز الحكير . إن شروط تلك المعاملات موافق عليها من قبل الإدارة وفق النشاط الاعتيادي للشركة . إن المعاملات الجوهرية والمبالغ المتعلقة بها هي كما يلي :

باليارات السعودية	
٢٠١٠	٢٠١١
١٩٨,٤٦٩,٦١٢	٢١٠,٨٩٦,٣٧٠
٤١,٦٠٩,٩٨٣	٦٨,٣٩٢,٢٦١
٤٠,٤٥٠,٩٣٥	٢٣,٢٦٤,٤١٧
٩,٧١٥,٧٥٠	٨,٩٦٥,٧٥٠
١,١٤٠,٠٠٠	١,٧٤٠,٠٠٠
١٠,٣١٣,٨٦٨	-

دفعات إيجار متضمنة المدفوعات المقدمة
مبيعات
أعمال الإنشاءات
كبار موظفي الإدارة و مزايا
مكافأة وتعويض مجلس الإدارة
مشتريات

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمية)
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

ت تكون الأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة كما في ٣١ مارس مما يلي :

بالريالات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١	العلاقة	المطلوب من أطراف ذات علاقة :
١١٥,٢١١,٨٢٨	١٠٠,١٢١,١٣٠	شركة شقيقة	متداولة
٣٤,٩٩٣,٥٨٩	٣٢,٢٠٦,٦٨٤	شركة شقيقة	مجموعة لبنان للتجزئة
٦٥٦,٧٣٢	-	شركة شقيقة	مجموعة مصر للتجزئة
<u>١٥٠,٨٦٢,١٤٩</u>	<u>١٣٢,٣٢٧,٨١٤</u>		غير متداولة
<u>٢٤,٦٢١,٦٥٩</u>	<u>٥٨,٥٩١,٠٢٦</u>	شركة شقيقة	شركة فواز عبدالعزيز الحكير وشركاه العقارية

يتكون المستحق إلى طرف ذو علاقة كما في ٣١ مارس مما يلي :

بالريالات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١		
<u>٦٤٠,٢١٠</u>	<u>-</u>		مجموعة الخليج للتجزئة

بيانات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

٧ - استثمارات

بالي ريال السعودي				شركات زميلة :
الرصيد في ٢٠١٠ مارس ٣١	الرصيد في ٢٠١١ مارس ٣١	بلد المنشأ	نسبة الملكية	انفستيت ريلتي (بي أي سي)
٤١,٩١٣,٧٤٩	٢٤,٤٧٢,٠٠٠	مملكة البحرين الإمارات العربية المتحدة	%١٣,٩	
-	٩٤,٢٥٩		%٥٠	اف جي ٤ المحدودة
٤١,٩١٣,٧٤٩	٢٤,٥٦٦,٢٥٩			

متاحة للبيع (غير مدرجة) :				المركز التجاري استثمار مشاركة
المملكة العربية السعودية	نسبة الملكية	الشركة	النوع	
٩٤,٠٠٠,٠٠٠	٦٩,٣٢			
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦١٦,٦٧			
١٩٤,٠٠٠,٠٠٠				جاليريا مول (ا) استثمارات أخرى
٢٣٥,٩١٣,٧٤٩				
٩٩,٢٥٢,٢٧٤				
١,١٨٨,٣٣١				
١٩٤,٤٤٠,٦٥٥				
٢١٩,٠٠٦,٨٦٤				
٢٤,٤٧٢,٠٠٠				
٩٤,٢٥٩				
٢٤,٥٦٦,٢٥٩				

إن حركة الشركات الزميلة كما يلي :

بالي ريال السعودي				انفستيت ريلتي (بي أي سي)
الرصيد النهائي في ٢٠١١ مارس ٣١	الحصة في صافي الخسارة	إضافات	الرصيد الافتتاحي ١٠٠٠٠٠٠	اف جي ٤ المحدودة
٢٤,٤٧٢,٠٠٠	(١٧,٤٤١,٧٤٩)	-	٤١,٩١٣,٧٤٩	
٩٤,٢٥٩	-	٩٤,٢٥٩	-	
٢٤,٥٦٦,٢٥٩	(١٧,٤٤١,٧٤٩)	٩٤,٢٥٩	٤١,٩١٣,٧٤٩	

أ) إن الاستثمار في جاليريا مول يمثل (٦١٦,٦٧ %) من حصة الشركة في مشاريع المشاركة . إن هذه المشاركات هي لإنشاء وإدارة المولات والفنادق . سيتم إطفاء الاستثمار على مدى فترة ١٩ سنة، وهي عبارة عن المدة القانونية للاستثمار .

فيما يلي حركة الاستثمار في جاليريا مول كما في ٣١ مارس :

بالي ريالات السعودية		التكلفة
٢٠١٠	٢٠١١	إضافية
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
-	٤,٢٥٢,٢٧٤	
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٤,٢٥٢,٢٧٤	
-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٩,٢٥٢,٢٧٤	

٨ - الممتلكات الاستثمارية ، بالصافي

خلال السنة، قامت الشركة ببيع ممتلكاتها الاستثمارية في الدور ٢٨ من برج المملكة بقيمة ٣٦ مليون ريال سعودي. إن الربح المحقق من بيع هذا الاستثمار والبالغ ١٢,٤ مليون ريال سعودي قد تم إدراجه ضمن بند الإيرادات الأخرى.

إيضاحات حول القانون المالي الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

٩ - الممتلكات والمعدات، بالتصافي

١٠ - الاستحواذ على شركات تابعة

(أ) خلال السنة ، قامت الشركة بشراء الشركات التابعة التالية :

تاريخ الاستحواذ	نسبة الملكية	اسم الشركة المشتراء
١ أبريل ٢٠١٠	%٩٨	مجموعة مصر للتجزئة
١ أبريل ٢٠١٠	%٩٥	مجموعة الأردن المحدودة للتجزئة

إن القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراء وتكلفة الاستحواذ هي على النحو التالي :

الإجمالي	مجموعة الأردن المحدودة للتجزئة	مجموعة مصر للتجزئة	نقد وأرصدة البنوك مخزون مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى ممتلكات ومعدات موجودات غير ملموسة أخرى دائنون تجاريين مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى صافي الموجودات كما في تاريخ الاستحواذ
٣,٤١٤,٥٣٥	٤٦٢,٧٤٩	٢,٩٥١,٧٨٦	
٢٢,٥٩,١١٥	٨,٩٢٧,٦٥٦	١٣,٥٨١,٤٥٩	
٢٧,٣٠٨,٢٥٣	٨,٢٤٦,٦١٤	١٩,٠٦١,٦٣٩	
٣٠,٥٨,٧٧٩	١٦,٦٢٥,٣٤٩	١٣,٤٣٣,٤٣٠	
٦,٧٧٢,٨٢٨	٦,١٤٨,٥٩٦	٦٢٤,٢٣٢	
(٢٩,٦٢٤,٧٣٠)	(٩,٨٥٣,٩٥٢)	(١٩,٧٧٠,٧٧٨)	
(١٠,٢٥٧,٢٤٥)	(١,٩٩٢,٠١٢)	(٨,٢٦٥,٢٢٣)	
٥٠,١٨١,٥٣٥	٢٨,٥٦٥,٠٠٠	٢١,٦١٦,٥٣٥	
(١,٨٦٠,٥٨١)	(١,٤٢٨,٢٥٠)	(٤٣٢,٣٣١)	حقوق الأقلية
٤٨,٣٢٠,٩٥٤	٢٧,١٣٦,٧٥٠	٢١,١٨٤,٢٠٤	حصة الشركة في صافي موجودات الشركة التابعة
٤٨,٣٢٠,٩٥٤	٢٧,١٣٦,٧٥٠	٢١,١٨٤,٢٠٤	تكلفة الإستحواذ
-	-	-	زيادة حصة الشركة في صافي موجودات الشركة التابعة وتكلفة الإستحواذ

(ب) خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ ، وقعت الشركة مذكرة تفاهم لشراء ١٠٠٪ من حصص مجموعة الخليج للتجزئة (رج ج) . خلال الربع الثاني من السنة الحالية ، قررت الشركة تمديد فترة مذكرة التفاهم لتمكين شركة مجموعة الخليج للتجزئة لاستكمال أعمال المراجعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفحص كافة العقود والأصول حيث يتم تحديد تكلفة الاستحواذ النهائية بناءاً على القيمة الدفترية لصافي الأصول كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ والتي تظهر ضمن القوائم المالية المدققة للشركة كما في ذلك التاريخ. كما في ٣١ مارس ٢٠١١ ، لا تزال عملية الاستحواذ قيد التنفيذ.

بيانات حول القوائم المالية الموحدة (تتممة)
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

١١ - موجودات غير ملموسة أخرى، بالصافي

تكلفة ترتيب برنامج

الإجمالي	أعباء مؤجلة	علامات تجارية	أعباء مؤجلة	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١١١,٠٩٤,٤١٢	٢٣,٢٦٦,٦٥٠	٣٥,٨٧٣,٤٠٠	٣٥,٨٧٣,٤٠٠	١١١,٠٩٤,٤١٢
٩,٩٠٥,٣٠٩	٧٣٤,١٧٤	-	-	٩,٩٠٥,٣٠٩
٨,٩٣٢,٧٤٠	٧,٦٥٣,٥٣٣	-	-	٨,٩٣٢,٧٤٠
(٦٥١,٤٥٢)	-	(٦٥١,٤٥٢)	-	(٦٥١,٤٥٢)
١٢٩,٢٧١,٠٠٩	٢٣,٢٦٦,٦٥٠	٣٥,٢٢١,٩٤٨	٥٠,٨٦١,٠٠٦	١٢٩,٢٧١,٠٠٩

النحو

النحو	أعباء مؤجلة	علامات تجارية	أعباء مؤجلة	النحو
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٤٦٤	٤٦٤	٤٠٠,٤٤١	٣٥,٨٧٣,٤٠٠	٤٦٤
٩,١٧١,١٣٥	٩,١٧١,١٣٥	-	-	٩,١٧١,١٣٥
١,٢٧٩,٢٠٧	١,٢٧٩,٢٠٧	-	-	١,٢٧٩,٢٠٧
-	-	(٦٥١,٤٥٢)	(٦٥١,٤٥٢)	-
٣٥,٢٢١,٩٤٨	٥٠,٨٦١,٠٠٦	٣٥,٢٢١,٩٤٨	٥٠,٨٦١,٠٠٦	٣٥,٢٢١,٩٤٨

الإجمالي

الإجمالي	أعباء مؤجلة	علامات تجارية	أعباء مؤجلة	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١١١,٠٩٤,٤١٢	٢٣,٢٦٦,٦٥٠	٣٥,٨٧٣,٤٠٠	٣٥,٨٧٣,٤٠٠	١١١,٠٩٤,٤١٢
٩,٩٠٥,٣٠٩	٧٣٤,١٧٤	-	-	٩,٩٠٥,٣٠٩
٨,٩٣٢,٧٤٠	٧,٦٥٣,٥٣٣	-	-	٨,٩٣٢,٧٤٠
(٦٥١,٤٥٢)	-	(٦٥١,٤٥٢)	-	(٦٥١,٤٥٢)
١٢٩,٢٧١,٠٠٩	٢٣,٢٦٦,٦٥٠	٣٥,٢٢١,٩٤٨	٥٠,٨٦١,٠٠٦	١٢٩,٢٧١,٠٠٩

الإجمالي

الإجمالي	أعباء مؤجلة	علامات تجارية	أعباء مؤجلة	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٣٣,٢٧٨,٨٨١	-	-	-	٣٣,٢٧٨,٨٨١
٣,١٣٢,٤٨١	٥٣,٢٠٦	-	-	٣,١٣٢,٤٨١
١١,٧٣٨,٩٥٣	٦,٦٥٣,٣٦٧	-	-	١١,٧٣٨,٩٥٣
(٩,٦٢٧)	-	(٩,٦٢٧)	-	(٩,٦٢٧)
١٢٧,٢٠٣,٨٣٩	-	٢,٨٣٤,٥٧٢	٣٣,٦٠٣,٢٨١	١٢٧,٢٠٣,٨٣٩
٨١,١٤٠,٣٢١	٧,٢٢٨,٥٦٥	٢٣,٢٦٦,٦٥٠	٣٢,٣٨٧,٣٧٦	٨١,١٤٠,٣٢١
٧٧,٨١٥,٥٣١	٥,٥٦٧,٤٣١	٢٣,٢٦٦,٦٥٠	٣٤,٤٣٨,٤٦٤	٧٧,٨١٥,٥٣١
٢٠١٠ مارس ٣١	٢٠١١ مارس ٣١	٢٣,٢٦٦,٦٥٠	٤٤,٥٦٢,٩٨١	٢٠١٠ مارس ٣١

الإجمالي

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

١٢ - تمويل المرابحة

حصلت الشركة على تسهيلات مرابحات قصيرة الأجل من بنوك تجارية محلية بمبلغ ٣٧٠ مليون ريال سعودي . تم استغلال كامل التسهيلات كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ . إن هذه التسهيلات مضمونة بسندات لأمر .

خلال الربع الأخير من ٣١ مارس ٢٠١٠ ، وقعت الشركة اتفاقاً مع البنك الممول للمرابحة وذلك لإعادة جدولة جزء من تسهيلات المرابحة قصيرة الأجل بمبلغ ٣٠٠ مليون ريال سعودي إلى مرابحة متوسطة الأجل والتي سيتم سدادها على أقساط ربع سنوية متساوية قيمة كل قسط ٢٥ مليون ريال سعودي ابتداءً من يوليو ٢٠١١ . يحسب على تسهيلات المرابحة عمولة سايبور بالإضافة إلى هامش ربح متفق عليه سنوياً .

يوجد لدى إحدى الشركات التابعة للشركة في جمهورية مصر العربية، تسهيل بنكي يتضمن قرض قصير الأجل وسحب على المكتشوف من بنك تجاري محلي في جمهورية مصر العربية بمبلغ ١٥,٧ مليون ريال سعودي. بلغ الجزء غير المستخدم من هذا التسهيل كما في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٦,٦ مليون ريال سعودي. إن هذا التسهيل مضمون بضمان شركات من شركة فاس السعودية القابضة وتعهدات أخرى. تخضع هذه التسهيلات لهامش عمولات مختلفة وفقاً للأسعار السائدة من وقت لآخر .

١٣ - مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

بالريالات السعودية	٢٠١٠	٢٠١١	
٥٥,٩٩٣,٢٠٢	٧٨,٤١٨,١٨٢		إيجار
-	٥٤,٤٧١,٠٠٠		توزيعات أرباح مستحقة
٣٢,٩٤٧,٨١٣	٥٣,٧٥٥,٩٠٩		ذمم مقاولين وأخرين
٣٠,٠٤٤,١٨٧	٤١,٤٩٥,٨٨٦		مخصص الزكاة وضريبة الدخل الخارجية (إيضاح ١٤)
٣٧,١٤١,٢٧٧	٣٧,٨٧٠,٧٣٢		رواتب و مزايا الموظفين
٣١,٦٧٥,٦٣٦	١٠,٤٧٢,٣٩٩		رسوم امتياز مستحقة
٩,٦٠٢,٢٣٢	١٠,١٥٢,١٥٦		رسوم جمركية وشحن
١,٤٨٢,٢٣٠	٥,٩٣٢,٨٣٥		منافع
٦,٨٠٧,٨٧٥	٥,٥٨٧,١٩٨		ضريبة استقطاع
-	٤,٥٩٣,٦٨١		ضريبة مبيعات مستحقة
٢,٢٢٥,١٨٤	٤,٥٦٩,٤٩٣		تأمين بضاعة مستحقة
١١,٥٠,٣٠٥	٢٣,١٨٢,٣٢٢		أخرى
٢١٨,٩٦٩,٩٤١	٣٣٠,٥٠١,٧٩٣		

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

١٤ - الزكاة وضريبة الدخل الخارجية

إن العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة لشركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه هي كما يلي :

بالريالات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١
٨٦٢,٨٤٧,٠٢٤	٧٧٩,٣٤٧,٤٨١
٢٣٩,٣٢٩,٦٢٦	٣٢١,٨٩٣,١٦٠
٣٣٧,٧٣٤,٩٣٧	٢٨٩,٢٧٦,٩٥٦
(٩٩٣,٩٣٩,٩٥٧)	(٩٧٧,٢٩٢,٦٩٥)

حقوق المساهمين الافتتاحي ناقص توزيعات الأرباح
صافي الربح المعدل
مطلوبات غير متداولة ومخصصات
موجودات غير متداولة

تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول إلى الزكاة المحملة للسنة .

ان حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل الخارجية هي كما يلي :

٢٠١٠	٢٠١١	شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه	الزكاة
١٩,٣٢٩,١٨٧	٣٠,٠٤٤,١٨٧	١٢,١٣٩,٩١٩	رصيد، ١ أبريل
١٠,٧١٥,٠٠٠	٩,٢٩٦,٧٢٦	٥,٩٣٥,٠٠٠	المخصص للسنة
-	(٣,٦٣٧,١٤٠)	(١٨٥,٤١٤)	المسدد خلال السنة
<u>٣٠,٠٤٤,١٨٧</u>	<u>٣٥,٧٠٣,٧٧٣</u>	<u>١٧,٨٨٩,٥٠٥</u>	<u>رصيد، ٣١ مارس (إيضاح ١٣)</u>
		<u>١٧,٨١٤,٢٦٨</u>	

بالريالات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١
٦٤٤,٤٥٦	٥,٧٩٢,١١٣
(٦٤٤,٤٥٦)	-
-	<u>٥,٧٩٢,١١٣</u>

ضريبة الدخل الخارجية

المخصص للسنة
المسدد خلال السنة

المحمول على السنة من الزكاة وضريبة الدخل :

بالريالات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١
١٠,٧١٥,٠٠٠	٩,٢٩٦,٧٢٦
٦٤٤,٤٥٦	٥,٧٩٢,١١٣
<u>١١,٣٥٩,٤٥٦</u>	<u>١٥,٠٨٨,٨٣٩</u>

زكاة للسنة الحالية

ضريبة الدخل للسنة الحالية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمية)
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ استلمت الشركة الربوط الزكوية للسنوات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٢ ولغاية ٢٠٠٧ والتي أظهرت مطالبات إضافية بمبلغ ١٣ مليون ريال سعودي. وقد اعترضت الشركة على بعض البنود البالغة ٤ مليون ريال سعودي. وبناءً على ذلك قدمت الشركة خطاب ضمان بالمبلغ المعترض عليه واستلمت الشهادات النهائية للسنوات المذكورة سابقاً.

قدمت الشركة الإقرارات الزكوية للستين المنتهيَّن في ٣١ مارس ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ وهي قيد المراجعة لدى مصلحة الزكاة والدخل.

١٥ - احتياطي نظامي

تمشياً مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية ، تقوم الشركة بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠ بالمئة من الربح الصافي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠ بالمئة من رأس المال . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأنصبة أرباح .

١٦ - مصاريف بيع وتسويق

باليارات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١	
٣٣٢,٥٥٤,٠٤٩	٣٨٨,٨٨٣,٠١١	إيجار
١٧٦,٣٦٢,٢٤٤	٢٢١,٧١٥,٥٣٥	رواتب ومزایا الموظفين
١٩,٦٧٦,٠١٧	٢٥,٩٢٨,٩٦٨	منافع وصيانة
١٤,٧٤٦,٢٥٦	٢٤,٨٩٣,٦١٩	دعائية وإعلان
٥,٩٣٥,١٧٧	٨,٢١٩,٠٧٨	سفر
١٠,٥٥٩,١٢٣	٦,٧٧٢,٨٥٨	مواد تغليف
٦٦٣,١٩٣	١,٩٧٥,٨٥٥	تأمين
٧,٣٧٠,٩٦٧	١٠,٥٤٧,٨٢٢	آخر
٥٦٧,٨٦٧,٠٢٦	٦٨٨,٩٣٦,٧٤٦	

١٧ - مصاريف عمومية وإدارية

باليارات السعودية

٢٠١٠	٢٠١١	
٣٨,٦٧٧,٤٩٦	٥٢,٠٩٥,٧٦٢	رواتب الموظفين ومصاريف متعلقة
٥,٨٢٣,٧٦٤	١٠,٧٧٩,١٥٦	أعباء بنكية
-	٥,٤٠٧,٦٤٠	مخصص التدني في قيمة العلامات التجارية
٣,٤١٩,٧٤٣	٥,٠٢٧,٩٤٩	منافع
٢,٧٢٠,٨٨٥	٤,١٧٠,٨٥١	سفر
٢,٢١٢,٥٣٢	٢,٤٦٤,٠٠٩	إيجار
٣,٣٦٥,٤٠٩	٦,١٢٩,٧٤٩	آخر
٥٦,٢١٩,٨٢٩	٨٦,٠٧٥,١١٦	

بيانات حول القوائم المالية الموحدة (تنمية)
 للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

١٨ - إيرادات أخرى ، صافي

بالريالات السعودية	
٢٠١٠	٢٠١١
-	٥٥,٠٣٦,٥٥٧
٢٢,٩٦٣,٦٥٨	١٤,٦٩٢,٤٣٨
-	١٤,٥٢٣,٣٤٤
١٥,٦٠٠,٠٠٠	١٢,٣٨٣,٨٣٦
-	٥,٢٧٥,٧٨١
٣,٦١٥,٨٢٣	٣٠١,٣١٨
٢,٥٣٧,٥٢٩	٤,٤٦٨,٠٦٩
٤٤,٧١٧,٠١٠	١٠٦,٦٨١,٣٤٣

أرباح توزيعات	٥٥,٠٣٦,٥٥٧
أرباح تحويل عملة	١٤,٦٩٢,٤٣٨
ربح من بيع ماركات	١٤,٥٢٣,٣٤٤
الربح من بيع استثمار (إيصال ٨)	١٢,٣٨٣,٨٣٦
مطالبات تأمين	٥,٢٧٥,٧٨١
إيرادات تأجير	٣٠١,٣١٨
أخرى	٤,٤٦٨,٠٦٩

١٩ - توزيعات أرباح

أوصى مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١١ توزيع أرباح نقدية بمبلغ ١٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢,٥ ريال سعودي لكل سهم) من الأرباح المبقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

أوصى مجلس الإدارة بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٠ توزيع أرباح نقدية بمبلغ ١٤٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢ ريال سعودي لكل سهم) من الأرباح المبقة كما في ٣١ مارس ٢٠١٠.

٢٠ - الالتزامات والمطلوبات المحتملة

يوجد على الشركة كما في ٣١ مارس الالتزامات والمطلوبات المحتملة التالية :

بالريالات السعودية	
٢٠١٠	٢٠١١
١٤٢,٠٨٨,٠٦٠	١٣٩,٨٥٦,٠٤٦
١٤٠,٠٧٨,٤٥٦	٢١٤,٥٦٦,٢٥٢
-	٨٩,٢٢٢,٤٣٥
-	٣٠,٠٠٠,٠٠٠

خطابات ضمان	١٤٢,٠٨٨,٠٦٠
اعتمادات مستندية	١٤٠,٠٧٨,٤٥٦
الالتزامات رأسمالية - موجودات ثابتة	٢١٤,٥٦٦,٢٥٢
الالتزامات رأسمالية - إستثمارات	٨٩,٢٢٢,٤٣٥
	٣٠,٠٠٠,٠٠٠

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

٢١ - ربح السهم

تم احتساب ربح السهم من الأعمال وربح السهم من الربح الصافي للسنة بتقسيم الربح من الأعمال وصافي ربح السنة العائدة لحاملي الأسهم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة .

بلغ عدداً الأسهم القائمة المستخدمة في احتساب ربح السهم ٧٠ مليون سهم للسنوات المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠١١ و ٣١ مارس ٢٠١٠ .

٢٢ - أحداث هامة خلال السنة

في تاريخ ٢٦ مارس ٢٠١١ ، وقعت الشركة عقد شراكة مع شركة بيربري (Burberry) الدولية القابضة المحدودة (عضو في مجموعة بيربري البريطانية) وذلك لتأسيس شركة ذات مسؤولية محدودة مقرها الرياض ، المملكة العربية السعودية لتسويق وبيع منتجات ماركة بيربri . تمتلك شركة فواز عبد العزيز الحكير وشركاه ٤٠ % من رأس مال الشركة .

٢٣ - معلومات قطاعية

تبعد الشركة أزياء الملابس وتمارس نشاطها من خلال معارض بيع التجزئة المنتشرة أساساً في المملكة العربية السعودية . تمارس الشركة نشاطها أيضاً في الأردن ومصر وجمهورية كازاخستان

٢٤ - القيمة العادلة

هي المبلغ الذي يتم تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف لديها معرفة ورغبة في ذلك وتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى . حيث يتم إعداد الأدوات المالية للشركة على أساس طريقة التكلفة التاريخية ، قد تتجزئ فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة . تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية .

٢٥ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتضمن الأدوات المالية المقيدة في قائمة المركز المالي بشكل رئيسي النقد وأرصدة البنوك و المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة و المدفوعات المقدمة و الموجودات الأخرى و الدائنون التجاريين والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى .

مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية . ليس لدى الشركة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان . يتم إيداع النقد لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني مرتفع . تظهر المدفوعات المقدمة والموجودات الأخرى بعد حسم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ، إن وجد .

مخاطر أسعار العمولات

هي التعرض لمخاطر متعددة تتعلق بتأثير التغيرات في أسعار العمولات في السوق على المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية . تراقب الشركة تقلبات أسعار العمولات وتعتقد أن تأثير مخاطر أسعار العمولات ليس جوهريا.

مخاطر العملات

هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأثرها في المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية . تراقب الإدارة تقلبات أسعار صرف العملات وتعتقد بأن تأثير مخاطر العملات كان لصالح الشركة خلال السنة .

مخاطر السيولة

هي مخاطر عدم مقدرة الشركة بالوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بصفة دورية للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات مستقبلية. لا ترى الشركة أنها عرضة لمخاطر جوهيرية متعلقة بالسيولة.

٢٦ - موافقة مجلس الإدارة

تم إعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في تاريخ ٣ مايو ٢٠١١ .

٢٧ - أرقام المقارنة

جرى إعادة تبويب بعض أرقام ٢٠١٠ لتنتفق مع العرض للسنة الحالية .