

## تقرير مراقبي الحسابات

الى مساهمي

شركة اميانتيت العربية السعودية:

شركة مساهمة سعودية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة لشركة اميانتيت العربية السعودية (الشركة) والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2004 والقوائم الموحدة للعمليات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية التابعة لها للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات التي تعتبر جزءاً من القوائم المالية. تعتبر 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 الى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منا تخطيط وإجراء الفحوصات للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء مؤثرة. تشمل المراجعة إجراء فحص اختياري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والايضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تتضمن المراجعة إجراء تقييماً للمبادئ المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً مناسباً لإبداء رأينا.

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

- تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الهامة، المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2004 ونتائج أعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف المجموعة،
- تتفق، من جميع النواحي الهامة، مع متطلبات نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة فيما يتعلق بأعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

الدكتور محمد العمري وشركاه

الجريد وشركاه

الدكتور محمد العمري  
ترخيص رقم 60

وليد إبراهيم شكري  
ترخيص رقم 329

3 صفر 1426هـ  
(13 مارس 2005)

شركة امياتيت العربية السعودية والشركات التابعة  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في 31 ديسمبر 2004 و 2003  
(بالآلاف الريالات السعودية)

2003	2004	إيضاح	الموجودات
85.401	81.463	3	موجودات متداولة:
	1.089.432	4,9,11	نقد وما يماثله
			ذمم مدينة - صافي
			1.060.208
467.628	621.984	5	مخزون - صافي
88.006	77.976		مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
	1.870.855		مجموع الموجودات المتداولة
			1.701.243
	1.213.253	6,11	ممتلكات ومصانع ومعدات - صافي
			1.130.540
186.865	213.844	7	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
77.356	95.869	8	موجودات غير ملموسة
40.596	58.896	18	موجودات أخرى
	3.452.717		المجموع
			3.136.600
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات متداولة:
	1.150.074	9	قروض قصيرة الأجل
			1.154.366
	14.063	10	الجزء المتداول من مطلوبات مستحقة مقابل
-	105.118	11	موجودات بموجب إيجار رأسمالي
124.183	690.452	12	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
472.080			ذمم دائنة ومستحقات وأخرى
	1.959.707		مجموع المطلوبات المتداولة
			1.750.629
68.825	71.181	13	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
-	42.189	10	مطلوبات مستحقة مقابل موجودات بموجب إيجار رأسمالي
201.011	271.290	11	قروض طويلة الأجل - بعد حسم الجزء المتداول
96.802	124.572	14	مطلوبات غير متداولة أخرى
	2.468.939		مجموع المطلوبات
			2.117.267
194.680	194.230		حقوق الاقلية
		25, 7	التزامات محتملة وتعهدات
			حقوق المساهمين:
700.000	770.000	16	رأس المال
36.096	36.096	17	احتياطي نظامي
72.308	(52.255)	16	أرباح مبقاة (عجز متراكم)
2.312	2.255	7	احتياطي القيمة العادلة واحتياطيات أخرى
13.937	33.452		تعديلات على حقوق ملكية الشركة من تحويل عملات أجنبية

824.653

789.548

3.452.717

مجموع حقوق المساهمين

المجموع  
3.136.600

إن الايضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 27 جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الموحدة

شركة امياتيت العربية السعودية والشركات التابعة  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة العمليات الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2004 و 2003  
(بالآلاف الريالات السعودية)

2003	2004	إيضاح	
1.621.631	1.856.768	23	المبيعات - صافي
(1.186.890)	(1.483.181)	15	تكلفة المبيعات
434.741	373.587		الربح الاجمالي
			مصاريف تشغيلية:
(96.516)	(108.357)	20	بيع وتسويق
(218.730)	(244.410)	21,15	عمومية وإدارية
119.495	20.820		الربح من العمليات
			إيرادات (مصرفات) أخرى:
(60.193)	(80.568)	11,9	نفقات مالية - صافي
(4.238)	15.058	7	حصة الشركة في أرباح (خسائر)
18.885	11.991	22	شركات زميلة ومشاريع مشتركة - صافي
			إيرادات أخرى - صافي
73.949	(32.699)		(الخسارة) الربح قبل ضريبة الدخل الاجنبية وحقوق الاقلية والزكاة الشرعية
14.621	(6.684)	18	ضرائب دخل أجنبية لشركات تابعة
(4.743)	(5.549)		أجنبية - بالصافي
83.827	(44.932)		حصص الأقلية في أرباح شركات تابعة موحدة
(5.497)	(8.031)	19	الربح (الخسارة) قبل الزكاة الشرعية
78.330	(52.963)		الزكاة الشرعية
5,09	(3,44)	24	صافي (الخسارة) الربح
			(خسارة) ربح السهم

إن الايضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 27 جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الموحدة

شركة اميانتيت العربية السعودية والشركات التابعة  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2004 و 2003  
(بآلاف الريالات السعودية)

2003	2004	
		رأس المال:
650.000	700.000	الرصيد كما في 1 يناير
50.000	70.000	المحول من الارباح المبقة
<u>700.000</u>	<u>770.000</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر
		إحتياطي نظامي:
28.263	36.096	الرصيد كما في 1 يناير
7.833	-	المحول من الارباح المبقة
<u>36.096</u>	<u>36.096</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر
		أرباح مبقة (عجز متراكم):
98.911	72.308	الرصيد كما في 1 يناير
78.330	(52.963)	صافي (الخسارة) الربح
(50.000)	(70.000)	المحول الى رأس المال
(7.833)	-	المحول الى الاحتياطي النظامي
(45.500)	-	أرباح موزعة مدفوعة
(1.600)	(1.600)	أتعاب مجلس الادارة المدفوعة
<u>72.308</u>	<u>(52.255)</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر
		احتياطي القيمة العادلة واحتياطيات أخرى:
-	2.312	الرصيد كما في 1 يناير
2.312	(57)	تعديلات للسنة
<u>2.312</u>	<u>2.255</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر
		تعديلات على حقوق ملكية الشركة من تحويل عملات أجنبية:
(9.632)	13.937	الرصيد كما في 1 يناير
23.569	19.515	تعديلات للسنة
<u>13.937</u>	<u>33.452</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر
<u>824.653</u>	<u>789.548</u>	مجموع حقوق المساهمين كما في 31 ديسمبر

إن الايضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 27 جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الموحدة

شركة امياتيت العربية السعودية والشركات التابعة  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2004 و 2003  
(بالآلاف الريالات السعودية)

2003	2004	
78.330	(52.963)	التدفقات النقدية من العمليات:
82.351	108.105	صافي (الخسارة) الربح
9.021	13.878	تعديلات لتسوية صافي (الخسارة) الربح مع صافي النقد الناتج عن العمليات:
4.453	1.140	استهلاك واطفاء
-	(65.968)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
4.238	(15.058)	مخصص بضاعة متقدمة
3.819	2.581	أرباح استبعاد شركة زميلة
4.743	5.549	حصة الشركة في (أرباح) خسائر شركات زميلة ومشاريع مشتركة - صافي
(19.324)	350	أرباح موزعة مستلمة من شركات زميلة
(104.896)	(47.955)	حصة الاقلية في أرباح شركات تابعة
(98.460)	(175.578)	ضرائب دخل مؤجلة .... (دائنة) - صافي تغيرات في:
(49.759)	10.030	ذمم مدينة
79.681	191.654	مخزون
9.778	2.011	مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
3.975	(22.225)	ذمم دائنة ومستحقات
(336.975)	(121.077)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(61.680)	(40.531)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج عن العمليات
22.896	95.968	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار:
(28.547)	(6.120)	إضافات على ممتلكات ومصانع ومعدات - صافي
(16.706)	(15.177)	استثمارات في شركات تابعة وزميلة ومشاريع مشتركة -
(421.012)	(86.937)	بعد تنزيل النقد المستلم
74.444	132.147	متحصلات من استبعاد استثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك
(51.910)	(87.916)	زيادة في موجودات غير ملموسة
376.813	(7.402)	زيادة في موجودات أخرى
-	56.250	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
92.816	11.129	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل:
(15.742)	(890)	زيادة في قروض طويلة الأجل
32.244	8.490	تسديد قروض طويلة الأجل
(6.935)	(4.984)	تغير في تسهيلات ائتمانية قصيرة الأجل
(45.500)	-	متحصلات من بيع وإعادة تأجير موجودات
(1.600)	(1.600)	تغير في مطلوبات أخرى غير متداولة
454.630	105.224	أرباح موزعة دفعتها شركات تابعة لحقوق الاقلية
37.593	(3.938)	تغيرات أخرى في حقوق الأقلية
47.808	85.401	زكاة شرعية مدفوعة
85.401	81.463	أرباح موزعة مدفوعة
		أتعاب مجلس الادارة المدفوعة
		صافي النقد الناتج عن أنشطة التمويل
		صافي التغير في نقد وما يماثله
		نقد وما يماثله كما في بداية السنة
		نقد وما يماثله كما في نهاية السنة

إن الايضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 27 جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الموحدة

شركة اميانتيت العربية السعودية والشركات التابعة  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2004 و 2003

1 - طبيعة أعمال وغرض المجموعة

تتألف شركة اميانتيت العربية السعودية والشركات التابعة (المجموعة) من شركة اميانتيت العربية السعودية (الشركة) وهي شركة مساهمة سعودية، ومن شركات محلية وأجنبية متعددة مملوكة بفعالية من قبل الشركة.

تعمل الشركات التابعة للمجموعة بموجب سجل تجاري خاص بكل منها وتقوم بتصنيع وبيع أنواع مختلفة من الأنابيب والمنتجات المتعلقة بها ومنح التراخيص للتقنيات المتعلقة بها وتوريد آلات تصنيع الأنابيب وتقديم خدمات إدارة المياه واستشارات تتعلق بها وخدمات الهندسة والتشغيل.

تشتمل المجموعة على الشركات التابعة التالية:

نسبة الملكية (%) كما في 31 ديسمبر		بلد التأسيس	
2003	2004		
100	100	السعودية	شركة اميانتيت لصناعة الفيرغلاس المحدودة (افيل)
80	80	السعودية	شركة اميانتيت لصناعة المطاط المحدودة (اريل)
75	75	السعودية	الشركة العربية السعودية لصناعة انابيب حديد الدكتايل المحدودة (ساديب)
69.7	69.7	السعودية	شركة اميرون العربية السعودية المحدودة (أسال)
60	60	السعودية	شركة بوند ستراند المحدودة (بوندستراند)
58.8	58.8	السعودية	الشركة العربية السعودية للمنتجات الخرسانية المحدودة (ساكوب)
51	51	السعودية	الشركة العربية للمواد العازلة من الفايبرجلاس المحدودة (افيكو)
51	51	السعودية	شركة انابيب الفيرغلاس المحدودة (اف.بي.سي.)
100	100	السعودية	الشركة العالمية لإدارة وتشغيل البنية التحتية المحدودة
51	51	عمان	شركة صناعة الانابيب المحدودة
100	100	البحرين	شركة اميانتيت العالمية القابضة المحدودة
100	100	البحرين	شركة اميانتيت تكنولوجي المحدودة
50	50	البحرين	شركة كابل تك انترناشيونال المحدودة
100	100	البحرين	داكتايل تكنولوجي ليمتد
100	100	البحرين	اميوكس انترناشيونال ليمتد
50	50	البحرين	سي - تك المحدودة

(يتبع)

(يتم)

نسبة الملكية (%) كما في 31 ديسمبر		بلد التأسيس	
2003	2004		
50	50	البحرين	تي بي دبليو انترناشيونال ليمتد
50	50	البحرين	شركة اميانتيت ماير بوليكرت المحدودة
100	100	البحرين	فلوتايت تكنولوجي بحرين ليمتد
100	100	المانيا	اميتك جيرماني المحدودة
100	100	المانيا	اميانتيت للخدمات (سابقاً اميديب انترناشيونال المحدودة)
57.46	57.46	المانيا	جوس هانسن آند شونه المحدودة
57.46	57.46	المانيا	جيه آر انترناشيونال المحدودة
80	80	المانيا	اكوامانودو المحدودة
-	80	المانيا	بي دبليو تي واسر اند ابواسرتك المحدودة
100	100	النمسا	اميانتيت تكنولوجي سيرفسز المحدودة
80	80	النمسا	شركة انفرامان انفراستركتشر مناجمنت المحدودة
100	100	النرويج	فلوتايت أيه. أس.
100	100	النرويج	ايه بي اس نورواي أيه اس
100	100	النرويج	فلوتايت تكنولوجي ايه. اس.
100	100	جنوب افريقيا	فلوتايت بوتسوانا ليمتد
100	100	جنوب افريقيا	اميانتيت بايب سيستمز افريكا (فردية محدودة)
50	50	تركيا	سوبر بورو سان تيك ايه اس
65.67	65.67	رومانيا	اميديب اس ايه
100	100	الارجنتين	اميتك ارجنتينا اس. ايه.
57.03	94.6	البرازيل	اميتك برازيل توبوس اس. ايه.
100	100	اليونان	اميانتيت جريك باور اس. ايه.
100	100	امريكا	اميتك امريكا ليمتد
78.6	78.6	بولندا	اميتك بولندا
100	100	اسبانيا	اميتك سبين اس. ايه.
			اميانتيت فايرغلاس اندستريز (الهند) بي. في. بي. ليمتد
			(سابقاً اميتك بايب سيستمز (الهند) بي. في. بي. ليمتد)
70	70	الهند	اوبريشن مانجمنت كومباني ليمتد
70	70	تايلاند	ايه بي اس اوستريا رورسيستمز المحدودة
100	100	النمسا	ايه بي اس مكسيكو اس. ايه.
100	100	المكسيك	ايه بي اس اوراغواي اس. ايه.
100	100	الاوراغواي	ايه بي اس تشيلي اس. ايه.
100	100	تشيلي	ايه بي اس هنغاري ليمتد
50	50	هنغاريا	ايه بي اس انستوليشن سيرفسز اس. ايه
100	100	اسبانيا	ايه بي اس فرانس اس. ايه. اس.
100	100	فرنسا	ايه بي اس فنلندا او. واي.
100	100	فنلندا	اميتك كاراساي بايب ل ل سي
50	50	كازاخستان	



إن حصص الملكية في الشركات التابعة المذكورة أعلاه مسجلة بشكل عام باسم الشركة أو باسم بعض الشركات الوسيطة القابضة التابعة للمجموعة، إلا أن حقوق الملكية في بعض الشركات التابعة مسجلة باسماء أوصياء وتدرج ضمن نسبة الملكية الفعالة الميمنة أعلاه. لدى المجموعة أيضا عدة شركات تابعة أخرى مسجلة خارج المملكة العربية السعودية وليست مدرجة في القائمة أعلاه وتتكون معظمها من شركات تابعة وسيطة قابضة تم توحيد حساباتها في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

خلال عام 2004، قامت الشركة بشراء 80% من ملكية شركة بي دبليو تي، شركة تأسست في ألمانيا وتعمل في مجال إدارة المياه.

بدأت اميتك امريكا ليمند واميتك بايب سيستمز (الهند) بي في تي ليمند أعمالهما التشغيلية خلال عام 2003.

بعض الشركات التابعة الموجودة خارج المملكة العربية السعودية، والتي تأسست أو تم شراؤها في السنوات الأخيرة، ما زالت في المراحل الأولى من التشغيل. تعتمد هذه الشركات التابعة التي تم توحيد حساباتها في القوائم المالية الموحدة المرفقة على الدعم المالي من قبل الشركة. إدارة المجموعة على قناعة بأن التدفقات النقدية المستقبلية لهذه الشركات التابعة سوف تكون إيجابية، وتنوي الشركة تقديم الدعم المالي الكافي لها، إن تطلب الأمر، وذلك لتمكينها من الاستمرار في عملياتها التشغيلية. بلغ صافي قيمة الممتلكات والمصانع والمعدات لهذه الشركات التابعة مبلغ 181.2 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2004 (2003 - 169.8 مليون ريال سعودي).

## 2 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقا لمبدأ الاستحقاق وطبقا للمبادئ المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تتلخص أهم السياسات المحاسبية بالآتي:

استخدام التقديرات - يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والافصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، وكذلك تقدير مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال تلك الفترة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الأحداث والاجراءات الحالية، فانه من الممكن ان تختلف النتائج الفعلية النهائية عن هذه التقديرات.

الأسس المحاسبية للمجموعة - تشمل القوائم المالية الموحدة المرفقة على حسابات الشركة والشركات التابعة المذكورة في ايضاح 1 والتي يكون للمجموعة فيها حصة تملك فعالة بنسبة 50% أو أكثر وتسيطر على أكثر من نصف حقوق التصويت فيها أو لديها القدرة على توجيه سياساتها المالية والتشغيلية. تم استبعاد أهم التعاملات التجارية والارصدة بين شركات المجموعة عند توحيد القوائم المالية.

يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة من تاريخ سيطرة المجموعة عليها، ويتم استبعادها من التوحيد من تاريخ فقدانها للسيطرة. تستعمل طريقة الشراء للمحاسبة عند شراء الشركات التابعة وتقاسي تكلفة الشراء بالقيمة العادلة للموجودات التي قدمت أو المطلوبات التي استلمت بتاريخ الشراء مضافا إليها سعر الشراء والتكاليف المباشرة المتعلقة بالشراء. يتم قيد زيادة تكلفة الشراء عن القيمة العادلة للموجودات الصافية للشركة التابعة المشتراة كشهرة.

تقيد الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بموجب طريقة حقوق الملكية، وهذه الشركات هي التي يكون للشركة ما بين 20% إلى 50% من حقوق التصويت فيها أو لها تأثير هام ولكن ليس لها السيطرة عليها. تستبعد الأرباح غير المحققة للمعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة إلى الحد الذي يمثل حقوق المجموعة فيها، كما تستبعد الخسائر غير المحققة إلا إذا كانت المعاملات تدل على انخفاض في قيمة الموجودات المحولة. تشمل استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة على حساب للشهرة (بعد تنزيل الأطفاءات المتراكمة) عند الشراء. وعندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في خسائر شركة زميلة عن حقوقها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، لا تقيد المجموعة أية خسائر إضافية إلا إذا ضمنت المجموعة التزاماتها أو تعهدت بتقديم دعم مالي إضافي لشركة زميلة أو مشروع مشترك.

تقيد الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع بقيمتها العادلة، وتحسب القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في سوق المال كما في تاريخ قائمة المركز المالي وتقيد التغيرات في القيمة العادلة كأرباح (خسائر) غير محققة في بند منفصل "احتياطي القيمة العادلة" ضمن حقوق المساهمين.

نقد وما يماثله - يظهر رصيد النقد وما يماثله بالتكلفة ويشتمل على نقد في الصندوق ولدى البنوك واستثمارات عالية السيولة قصيرة الأجل تكون فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

ذمم مدينة - تظهر الذمم المدينة بالمبالغ الأصلية ناقصا مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يتم عمل مخصص للديون التجارية المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك دليل موضوعي على عدم تمكن المجموعة من تحصيل جميع المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية للذمم المدينة.

مخزون - تظهر بنود المخزون على أساس سعر التكلفة أو السوق أيهما أقل. تشمل تكلفة المنتجات الجاهزة على مواد أولية، عمالة وتكاليف تصنيع غير مباشرة. تقدر القيمة الصافية القابلة للتحقيق بعد تقدير سعر البيع في سياق الأعمال العادية ناقصا تكاليف مصاريف الاستكمال والبيع.

ممتلكات ومصانع ومعدات - تظهر الممتلكات والمصانع والمعدات بسعر التكلفة بعد خصم الاستهلاكات المتراكمة ما عدا انشاءات تحت التنفيذ التي تظهر بالتكلفة. ويتم استهلاكها على أساس طريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المقدر لها كما يلي:

(سنة)

5 - 35

4 - 20

3 - 8

مباني وتحسينات

آلات ومعدات

أثاث وتركيبات

تحدد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الممتلكات والمعدات بمقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية وتقيد في حساب الدخل للفترة الحالية.

تقيد مصروفات الصيانة والإصلاحات العادية التي لا تزيد جوهريا من العمر الانتاجي المقدر للموجودات، على حساب الدخل عند تكبدها. يتم رسملة التجديدات والتحسينات الرئيسية، إن وجدت، ويتم استبعاد الاصل الذي تم استبداله.

نفقات مؤجلة وتكاليف ما قبل التشغيل - تقيد النفقات التي ليس لها فائدة مستقبلية كمصروفات في الفترة الحالية بينما يتم تأجيل تلك النفقات التي يستفاد منها في المستقبل. تتألف معظم النفقات المؤجلة من تكاليف انشاء غير مباشرة وتكاليف ما قبل التشغيل وتظهر ضمن الموجودات غير الملموسة في قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة ويتم إطفائها على فترات لا تتجاوز سبع سنوات.

الشهرة - تمثل الشهرة الزيادة في تكلفة الشراء على حصة المجموعة في القيمة العادلة في صافي موجودات الشركات التابعة والزميلة المشتراة كما في تاريخ الشراء. تقيد الشهرة التي نتجت عن الشراء في قائمة المركز المالي الموحدة كموجودات غير ملموسة ويتم اطفائها باستعمال طريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المقدر لها على ألا يزيد عن 20 سنة.

الامتياز والعلامات التجارية والتراخيص - يتم رسملة المصروفات لشراء الامتيازات والعلامات التجارية والتراخيص ويتم اطفائها باستعمال طريقة القسط الثابت على مدى العمر النافع المقدر لهم على ألا يتجاوز عشرين سنة.

المخفاض في قيمة الموجودات طويلة الاجل - يتم مراجعة قيمة الممتلكات والمصانع والمعدات والموجودات غير المتداولة الاخرى فيما يتعلق بالخسائر الناتجة عن الانخفاض في قيمتها عندما تشير الحالات او التغير في الظروف الى ان القيمة المدرجة قد تكون غير قابلة للاسترداد. يتم اثبات الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة، والتي تمثل زيادة في القيمة المقيدة عن القيمة القابلة للاسترداد وهي صافي قيمة البيع أو القيمة الدفترية أيهما أعلى.

القروض - يتم تحقيق القروض بشكل مبدئي من المتحصلات المستلمة بعد حسم تكاليف المعاملات المتكبدة، إن وجدت. يتم رسملة تكاليف القروض التي ترتبط مباشرة بالشراء أو الانشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة كجزء من هذه الموجودات. يتم قيد تكاليف القروض الأخرى على حساب الدخل للفترة الجارية.

ذمم دائنة ومطلوبات مستحقة - تقيد مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل البضائع والخدمات المستلمة سواء استلمت المجموعة فواتيرها أو لم تستلمها.

الزكاة الشرعية وضريبة الدخل - تخضع الشركة لفريضة الزكاة الشرعية وذلك وفقا لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة"). يخضع الشركاء الاجانب في الشركات التابعة الموحدة السعودية الى ضريبة الدخل. تقيد ضريبة الدخل المستحقة على الشركاء على حقوق الأقلية في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تحمل الزكاة المستحقة على الشركة وعن حصصها في الشركات التابعة الموحدة السعودية على الدخل.

تقوم الشركات التابعة السعودية عموماً باستقطاع الضريبة المتوجبة عن بعض المعاملات مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام ضريبة الدخل السعودي.

تخضع بعض الشركات التابعة الأجنبية لضريبة الدخل في البلاد التي تعمل بها. تحمل هذه الضرائب على الدخل حالياً.

تنشأ ضريبة الدخل المؤجلة لبعض الشركات التابعة الأجنبية عن جميع الفروقات المؤقتة بين صافي الدخل الضريبي وصافي الدخل المحاسبي إلى الحد الذي يكون الدخل الخاضع للضريبة المستقبلي متوفراً لمقابلة الفروقات المؤقتة ويمكن استعماله. تقوم الشركات التابعة الأجنبية بقيد التزام ضريبة دخل مؤجلة، إن وجد، عن الفروقات الدائمة الهامة المتوقع أن تؤدي لوجود التزام في الفترات القادمة. أنظر أيضاً إيضاح 18.

**مخصص مكافأة نهاية الخدمة - تستحق مكافأة نهاية الخدمة والمزايا الأخرى للموظفين العاملين في الشركات التابعة السعودية بموجب شروط نظام العمل والعمال وتفيد على حساب الدخل للفترة الجارية.** يتم احتساب مبلغ المخصص على أساس القيمة الحالية للامتيازات المكتسبة التي تحقق للموظف فيما لو ترك الموظف عمله كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم دفع المبالغ المستحقة عند انتهاء خدمات الموظفين على أساس رواتبهم وبدلاتهم الأخيرة وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة، كما هو موضح في الشروط المبينة في أنظمة المملكة العربية السعودية.

لدى الشركة نظامي ادخار للموظفين وتعويض مؤجل تمنح بموجبها الشركة للموظفين اسهما يتم شراؤها والاحتفاظ بها من قبل مؤسسة مالية. المشاركة في هذين النظامين متاح لبعض الموظفين المستحقين ويتم قيد تكاليف هذين النظامين ضمن المستحقات حالياً. هذه المستحقات، والتي لم تكن جوهرية كما في 31 ديسمبر 2004 و 2003، تم إدراجها في قائمة المركز المالي الموحدة ضمن الذمم الدائنة والمستحقات.

توفر حالياً الشركات الأجنبية التابعة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين ومزايا أخرى بموجب قوانين العمل والعمال في الدول التي تعمل بها. لا يوجد خطط تقاعد مموله أو غير مموله للشركات الأجنبية التابعة باستثناء مجموعة ايه. بي. اس. فلوتايت نورواي ايه. اس. والتي تقوم بتمويل خطة محددة مع شركة تأمين خارجية، وشركة جوس هانسن اند شونه المحدودة التي تقوم بتمويل المزايا المحددة لخطة التقاعد.

**الايرادات -** تفيد الايرادات عندما يتم تسليم المنتجات وقبولها من العملاء، إن تطلب الأمر ذلك، أو عند تأدية الخدمات. تفيد الايرادات بعد تنزيل الحسومات ومصاريف النقل وبعد استبعاد المبيعات ما بين أعضاء المجموعة. تفيد الايرادات من العقود طويلة الأجل على أساس نسبة الإنجاز. تحدد نسبة الإنجاز بمقارنة التكاليف المتكبدة حتى تاريخه مع التكاليف الاجمالية المقدرة. تفيد التغيرات التي تطرأ على التكلفة المقدرة وعلى محصنات خسائر العقود غير المنجزة، ان وجدت، في الفترة التي تحدد فيها. تظهر التكاليف والايرادات المقدرة التي تزيد عن مبالغ مستخلصات الاعمال، ان وجدت، ضمن الموجودات المتداولة كما تظهر مبالغ مستخلصات الاعمال التي تزيد عن التكاليف، إن وجدت، ضمن المطلوبات المتداولة.

مصروفات بيع وتسويق وعمومية وإدارية - تشمل مصاريف البيع والتسويق والعمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تكون مرتبطة بالتحديد بتكلفة المنتجات التي ستباع وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها. توزع هذه التكاليف بين مصروفات بيع وعمومية وإدارية وتكاليف الإنتاج وتكاليف العقود، إن لزم الأمر، بطريقة منتظمة.

تحويل العملات الأجنبية - تعرض القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي وهي عملة الشركة. يجري تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات التي تتم بالعملات الأجنبية فيجري تحويلها إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. تحمل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية على الدخل للفترة الجارية.

يقيد الناتج عن ترجمة المراكز المالية ونتائج الأعمال للشركات التابعة والزميلة والمشاريع المشتركة التي تكون عملتها الوظيفية غير الريال السعودي إلى الريال السعودي كما يلي:

- ترجم الموجودات والمطلوبات لكل قائمة مركز مالي بأسعار الصرف في تاريخ قائمة المركز المالي.
- ترجم الإيرادات والمصاريف لكل قائمة دخل على أساس متوسط سعر الصرف.
- ترجم بنود حسابات حقوق الملكية بأسعار الصرف السائدة في التواريخ التي تعود لكل بند عند حدوثه.
- يقيد الناتج من جميع فروقات تحويل العملات الأجنبية كبنود مستقل في حقوق الملكية.

تدرج التعديلات المتراكمة الناتجة عن تحويلات القوائم المالية للشركات التابعة والزميلة الأجنبية والمشاريع المشتركة إلى الريال السعودي كبنود منفصل ضمن حقوق الملكية في القوائم المالية الموحدة المرفقة كما في 31 ديسمبر 2004 و 2003.

أرباح موزعة - تقيد الأرباح الموزعة في قائمة المركز المالي في السنة التي يتم الموافقة عليها من قبل المساهمين.

عقود إيجار تشغيلية - تحمل المصروفات المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية على الدخل حسب مدة الإيجار. كما تضاف الإيرادات من الإيجارات التشغيلية على الدخل بحسب فترة الإيجار. أنظر إيضاح 6.

إعادة تصنيف - تم إعادة تصنيف بعض المبالغ العائدة للقوائم المالية الموحدة لعام 2003 لتتوافق مع القوائم المالية الموحدة لعام 2004.

3 - نقد وما يماثله

يتلخص النقد وما يماثله كما في 31 ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

2003	2004	
2.257	1.919	نقد في الصندوق
73.133	64.373	نقد في البنوك
10.011	15.171	ودائع لأجل
<u>85.401</u>	<u>81.463</u>	المجموع

يشتمل نقد في البنوك كما في 31 ديسمبر 2004 على إيداعات مقيدة تبلغ 2.0 مليون ريال سعودي تقريبا (2003 - لا شيء).

4 - ذمم مدينة

تتلخص الذمم المدينة كما في 31 ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

2003	2004	
968.415	982.827	تجارية
64.250	60.221	شركات زميلة (إيضاح 15)
61.128	93.847	أخرى
1.093.793	1.136.895	المجموع
(33.585)	(47.463)	بحسب مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
<u>1.060.208</u>	<u>1.089.432</u>	صافي الذمم المدينة

بلغت الذمم المدينة المطلوبة من هيئات حكومية سعودية ومن عملاء مرتبطين بعقود مع هيئات حكومية سعودية ما نسبته 32٪ تقريبا من الذمم المدينة التجارية كما في 31 ديسمبر 2004 (2003 - 42٪) وهي تمثل 45٪ تقريبا من مجموع الذمم المدينة التجارية المحلية كما في 31 ديسمبر 2004 (2003 - 54٪).

يتلخص المخزون كما في 31 ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

2003	2004	
204.864	240.048	منتجات جاهزة الصنع - معظمها مواسير
33.421	84.840	ومنتجات عائدة لها
187.123	223.803	أعمال تحت التنفيذ - آلات
57.072	58.442	مواد أولية
2.001	32.844	قطع غيار ومهمات
		بضاعة في الطريق
484.481	639.977	المجموع
(16.853)	(17.993)	ينزل: مخصص بضاعة متقادمة
<u>467.628</u>	<u>621.984</u>	صافي المخزون

تم رهن مخزون بقيمة 29.7 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2004 (2003 - 25.4 مليون ريال سعودي) كضمان مقابل قروض بنكية.

## 6 - ممتلكات ومصانع ومعدات

تتلخص حركة صافي الممتلكات والمصانع والمعدات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

31 ديسمبر 2004	تعديلات تحويل عملات أجنبية	إستبعادات وتحويلات	إضافات	1 يناير 2004	
66.558	1.440	(4.214)	6.779	62.553	التكلفة:
489.098	7.282	(1.583)	55.525	427.874	أرض
47	(13.331)	173.789		1.288.578	مباني وتحسينات
92.155	868	(1.157)	5.943	86.501	آلات ومعدات
182.864	6.406	(180.228)	94.230	262.456	اثاث وتركيبات
43	(200.513)	336.266		2.127.962	انشاءات تحت التنفيذ
					المجموع
(188.311)	(1.190)	2.578	(12.428)	(177.271)	الاستهلاك المتراكم:
(806.516)	(8.425)	7.469	(41.709)	(763.851)	مباني وتحسينات
(94.178)	(567)	216	(37.527)	(56.300)	آلات ومعدات
					اثاث وتركيبات
	(10.182)	10.263	(91.664)	(997.422)	المجموع
				(1.089.005)	صافي الممتلكات
				<u>1.130.540</u>	والمصانع والمعدات

تشتمل إضافات الآلات والمعدات على آلات ومعدات بمبلغ 33.8 مليون ريال سعودي تقريباً تم شراؤها بموجب ترتيبات بيع وإعادة تأجير.

تتضمن إضافات السنة تكلفة موجودات واستهلاكات متراكمة بمبلغ 33.0 مليون ريال سعودي ومبلغ 0.3 مليون ريال سعودي على التوالي، تعود لشركات تم شراؤها / توحيدها للمرة الأولى في القوائم المالية المرفقة.

تقع بعض المباني والآلات والمعدات العائدة لبعض الشركات التابعة على أراضي مستأجرة من حكومة المملكة العربية السعودية لمدة 25 سنة هجرية وذلك بموجب عقود إيجار تشغيلية قابلة للتجديد مقابل إيجارات رمزية سنوية.

## 7 - استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

تلخص الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة كما في 31 ديسمبر والتي تم قيدها بموجب طريقة حقوق الملكية بما يلي (بالآلاف الريالات السعودية):

2003	2004	
11.818	12.443	شركة منتجات البلاستيك السعودية المحدودة (سابكو) - الدمام
22.166	24.054	شركة اميانتيت مصر للفيبرجلاس
1.671	2.480	شركة بوندستراند الكويت المحدودة
32.298	29.746	شركة اميرون مصر
118.912	145.121	أخرى
<u>186.865</u>	<u>213.844</u>	المجموع

تمتلك الشركة 48.02 % من شركة منتجات البلاستيك السعودية المحدودة (سابكو) بالدمام.

تمتلك شركة افيل 50 % من شركة اميانتيت مصر للفيبرجلاس وهي مسجلة في مصر كشركة مساهمة مغلقة وتقوم بتصنيع انابيب الفيبرجلاس.

تمتلك شركة بوندستراند 45 % من شركة زميلة في الكويت هي (شركة بوندستراند الكويت المحدودة) والتي تقوم بتصنيع انابيب راتنج الايبوكسي المقوى بالالياف الزجاجية والمعالج حرارياً.

توصلت شركة أسال الى اتفاقية مع جهة مصرية للمساهمة في شركة زميلة في مصر (أميرون مصر) لتصنيع أنابيب الضغط الخرسانية. خلال عام 2000 حولت شركة أسال للشركة الزميلة في مصر آلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 24.6 مليون ريال سعودي تقريباً - والتي قدرت إدارة أسال أنها مقارنة لقيمتها العادلة كما في ذلك التاريخ - وقامت بإعادة تصنيفها كاستثمارات في شركة زميلة. بموجب شروط الاتفاقية مع الجهة المصرية سيكون لشركة أسال 49 % من ملكية الشركة الزميلة والتي هي حالياً مسجلة باسم الجهة المصرية. لم تستكمل الإجراءات النظامية المتعلقة بتسجيل ملكية شركة أسال والبالغة 49 % في الشركة الزميلة. تتوقع إدارة شركة أسال أن يتم استكمال الإجراءات النظامية للملكيتها في أميرون مصر في عام 2005.



تتألف استثمارات شركة أسال في الشركة الزميلة من الموجودات المحولة المذكورة أعلاه وتكاليف التفكيك والشحن وتكاليف أخرى تم تكبدها حتى 31 ديسمبر 2002 بإجمالي بلغ 33.8 مليون ريال سعودي. يتم اطفاء الزيادة في الاستثمار على حصة أسال البالغة 49 ٪ من رأس المال المخصص للشركة الزميلة (27 مليون جنيه مصري) على فترة 20 سنة بدأت في عام 2003. بدأت شركة أميرون مصر أعمالها في عام 2003.

تتلخص الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة أخرى التي تكون نسبة تملك المجموعة الفعالة فيها أقل من 50 ٪ عموماً كما في 31 ديسمبر كما يلي (بالآلاف الريالات السعودية):

2003	2004	
15.115	67.281	تشونج ينج بولي كوم انترناشيونال كوربوريشن (الصين)
19.183	-	تشونج ينج فاير نيو ماتيرالز كومباني ليمتد (الصين)
6.627	7.084	شركة مصنع دبي للأنايب المحدودة (دبي)
30.000	-	شركة التصنيع وخدمات الطاقة (السعودية)
2.781	2.724	جرافيت انديا ليمتد (متاحة للبيع - بسعر عادل)
5.720	5.870	تيانلي امياتيت تشونج ينج (الصين)
7.125	7.538	سارين اس ايه (لوكسمبورج)
-	12.929	ايدروسيسيليا اس بي ايه (ايطاليا)
18.757	24.251	مشاريع مشتركة في الهيدرو - بلور (اليونان)
13.604	17.444	أخرى
<u>118.912</u>	<u>145.121</u>	المجموع

خلال عام 2004 باعت الشركة حصتها في شركة التصنيع وخدمات الطاقة (السعودية) الى طرف ثالث. أنظر أيضا إيضاح 22.

خلال عام 2004، قرر الشركاء في تشونج ينج فاير نيو ماتيرالز كومباني ليمتد (الصين) وتشونج ينج بولي كوم انترناشيونال كوربوريشن (الصين) الاندماج اعتباراً من 1 يناير 2004، وقد قامت المجموعة باستثمار مبلغاً إضافياً يقارب 19.7 مليون ريال سعودي. بلغ نصيب المجموعة في حقوق ملكية الشركة الجديدة 21.21 ٪ كما في 31 ديسمبر 2004.

لدى الشركة كما في 31 ديسمبر 2004 اتفاقيات قابلة للنقض لاستثمار مبالغ إضافية بما يقارب 30.0 مليون ريال سعودي في عدة مشاريع مشتركة أخرى. إن الغرض الاساسي من تأسيس هذه المشاريع هو إنشاء وحدات تصنيع أنابيب في مواقع مختلفة خارج المملكة العربية السعودية تستخدم تكنولوجيا تصنيع الانابيب والآلات التي يقدمها قسم التكنولوجيا في المجموعة.

## 8 - موجودات غير ملموسة

تتلخص حركة صافي الموجودات غير الملموسة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 بما يلي (بالآلاف الريالات السعودية):

الشهرة	امتيازات علامات تجارية وتراخيص	مدفوعات موجلة أخرى وتكاليف ما قبل التشغيل	المجموع
الرصيد كما في 1 يناير	27.327	27.595	77.356
إضافات خلال السنة	-	5.174	6.120
تعديلات وإعادة تصنيف	15.659	-	15.659
الإطفاء خلال السنة	(6.969)	(8.030)	(16.441)
تعديلات تحويل عملات أجنبية - بالصافي	9.077	3.320	13.175
الرصيد كما في 31 ديسمبر	45.094	28.059	95.869

## 9 - قروض قصيرة الأجل

تتلخص القروض قصيرة الأجل والتي تحمل نفقات مالية طبقاً للمعدلات السائدة في السوق كما في 31 ديسمبر بما يلي (بالآلاف الريالات السعودية):

2003	2004	
1.099.062	1.085.420	قروض قصيرة الأجل
55.304	64.654	حسابات بنكية دائنة
<u>1.154.366</u>	<u>1.150.074</u>	المجموع

بلغت التسهيلات الائتمانية قصيرة الأجل غير المستخدمة والمتوفرة للمجموعة مبلغ 181.1 مليون ريال سعودي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2004.

قامت بعض الشركات التابعة بتقديم ضمانات للبنوك المقرضة مقابل التسهيلات المذكورة أعلاه، كما أن بعض التسهيلات مضمونة بتخصيص متحصلات الذمم المدينة التجارية.

## 10 - مطلوبات مقابل موجودات بموجب إيجار تمويلي

خلال عام 2004، باعت الشركة وأعدت تأجير بعض الآلات والمعدات بموجب اتفاقيات إيجار رأسمالية مع شركة تأجير. تستحق دفعات الإيجار بموجب أقساط نصف سنوية بموجب اتفاقيات الإيجار. إن دفعات الإيجار المستقبلية والفترات التي تستحق فيها هذه الدفعات هي كما يلي (بالآلاف الريالات السعودية):

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار	نفقات مالية	الحد الأدنى لدفعات الإيجار	السنة المنتهية في 31 ديسمبر
14.063	2.357	16.420	2005
14.063	1.728	15.791	2006
14.063	1.099	15.162	2007
14.063	472	14.535	2008
56.252	5.656	61.908	المجموع
14.063			ناقصا الجزء المتداول أدرج ضمن مطلوبات متداولة
42.189			المجموع

تم خصم الحد الأدنى لدفعات الإيجار بمعدل فائدة يقارب 4.4٪ سنويا. تتحمل الشركة تكاليف الإصلاح والتأمين التي تتعلق بالآلات المستأجرة. تنوي الشركة ممارسة حقها في شراء الآلات المستأجرة عند انتهاء فترة الإيجار كما هو مبين في عقود الإيجار.

## 11 - قروض طويلة الأجل

تتلخص القروض طويلة الأجل كما في 31 ديسمبر بما يلي (بالآلاف الريالات السعودية):

2003	2004	
10.107	5.500	صندوق التنمية الصناعية السعودي:
13.992	10.052	ساديب
-	47.944	أفيكو
133.583	75.250	شركة امياتيت العربية السعودية
6.750	3.750	قروض بنكية طويلة الأجل للشركة
153.182	226.332	قروض بنكي طويل الأجل لشركة افيكو
1.994	1.994	قروض بنكية طويلة الأجل لشركات اجنبية تابعة
5.586	5.586	قرض من مالك حقوق الاقلية في شركة ساكوب
		قرض من مالك حقوق الاقلية في شركة اف بي سي
325.194	376.408	المجموع
(124.183)	(105.118)	ناقصا: الجزء المتداول
201.011	271.290	قروض طويلة الأجل

إن الاستحقاقات الواجب سدادها من القروض طويلة الأجل كما في 31 ديسمبر 2004 كانت كما يلي (بالآلاف الريالات السعودية):

الاستحقاقات خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر:

السنة	
2005	105.118
2006	76.501
2007	49.553
2008	43.914
2009	28.094
بعد ذلك	65.648
قروض من ملاك حقوق الأقلية بدون تاريخ محدد لسدادها	<u>7.580</u>
المجموع	<u>376.408</u>

قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي ("الصندوق") - لا تحتسب على القرض المقدم الى شركة ساديب من الصندوق أية نفقات مالية دورية. إن القرض مضمون برهن على ممتلكات ومصنع ومعدات شركة ساديب تبلغ قيمتها الدفترية الصافية 163.3 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2004 وبكفالة من قبل شركائها. تتطلب أحكام اتفاقية القرض من شركة ساديب الحفاظ على معدلات مالية معينة وتفرض قيودا على توزيع الأرباح وعلى المصاريف الرأسمالية والايجارات. خلال عام 2001 اعتمد الصندوق قرضا اضافيا بمبلغ 13.3 مليون ريال سعودي لتمويل مشاريع توسعة لمرفق شركة ساديب وذلك بنفس الشروط. استلمت شركة ساديب مبلغ 8.4 مليون ريال سعودي من القرض الاضافي خلال عام 2001 كما استلمت خلال عام 2003 مبلغ 4.0 مليون ريال سعودي تقريبا.

اتفاقية قرض الصندوق الخاصة بشركة افيكو توفر لها مبلغ 20.2 مليون ريال سعودي لتمويل مشروع التوسعة، تم استلام 19.93 مليون ريال سعودي منها خلال عام 2001. لا تحتسب على القرض اية نفقات مالية دورية. تتطلب احكام اتفاقية القرض من شركة افيكو الحفاظ على معدلات مالية معينة وتفرض قيودا على توزيع الأرباح وعلى المصاريف الرأسمالية والايجارات. ان القرض مضمون برهن على ممتلكات ومصنع ومعدات شركة افيكو تبلغ قيمتها الدفترية الصافية 41.5 مليون ريال سعودي تقريبا وبكفالة ايضا من الشركة. يسدد القرض على مدى خمس سنوات بدأت في اكتوبر 2002.

حصلت الشركة على قروض من الصندوق بمبلغ 59 مليون ريال سعودي تقريبا تتعلق بانشاء مصنعين لصناعة الانابيب تملكهما الشركة، استلم منها مبلغ 48 مليون ريال سعودي خلال عام 2004. لا تحمل القروض أية نفقات مالية. يمتد استحقاق هذه القروض، بناء على جدول السداد، من عام 2005 حتى 2009. تتطلب أحكام اتفاقيات القروض من الشركة الحفاظ على معدلات مالية معينة وتفرض قيوداً على توزيع الأرباح وتحديد مبالغ المصروفات رأس المال والايجار السنوية. هذه القروض مكفولة برهن الممتلكات والمصانع والمعدات التابعة للشركة والتي تبلغ صافي قيمها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2004 مبلغ 138.9 مليون ريال سعودي.

قروض بنكية طويلة الأجل للشركة - تتكون القروض البنكية طويلة الأجل من قرضين منفصلين بمبلغ 50 مليون ريال سعودي و 70 مليون ريال سعودي حصلت عليهما الشركة خلال عام 2001 من بنكين محليين. يسدد القرض الاول البالغ 50 مليون ريال سعودي بموجب أقساط ربع سنوية متساوية القيمة بواقع 2.5 مليون ريال سعودي للقسط الواحد، وقد بدأ سداده في 30 يونيو 2001. يحمل القرض نفقات مالية على أساس معدل العمولة المتداولة بين البنوك في السعودية (سيبور). أما القرض الآخر البالغ 70 مليون ريال سعودي فيسدد بموجب أقساط نصف سنوية غير متساوية القيمة، وقد بدأ سداده في 31 ديسمبر 2002 ويحمل نفقات مالية على أساس معدل سيبور. تسمح اتفاقتنا القرضين ضمن شروط محددة بتسديد الأقساط قبل تواريخ استحقاقها.

خلال عام 2002 حصلت الشركة على قرضين آخرين بمبلغ 15 مليون ريال سعودي و 17.5 مليون ريال سعودي تسدد على عشرين قسطا ربع سنوية متساوية القيمة بدءاً من 30 سبتمبر 2003. يحمل القرضين نفقات مالية على أساس معدل سيبور.

خلال عام 2004 حصلت الشركة ايضا على قرض بمبلغ 40 مليون ريال سعودي يسدد على عشرة أقساط ربع سنوية متساوية القيمة وقد بدأ سداده في 30 ابريل 2004. تحمل هذه القروض نفقات مالية على أساس معدل سيبور. هذا القرض مضمون من قبل الشركة.

تتطلب أحكام اتفاقيات القروض أعلاه من الشركة الحفاظ على معدلات مالية معينة وتفرض متطلبات محددة على توزيع الارباح واصدار أسهم جديدة ومتطلبات أخرى.

قرض طويل الأجل للشركة العربية للمواد العازلة من الفيبرجلاس المحدودة (أفيكو) - خلال عام 2000 حصلت افيكو على قرض بمبلغ 15 مليون ريال سعودي من بنك محلي لتمويل جزئي لمشروع التوسعة. يحمل القرض نفقات مالية على أساس المعدلات المتداولة بين البنوك في السعودية (سيبور). تتطلب أحكام اتفاقية القرض من شركة افيكو الحفاظ على معدلات مالية محددة وتفرض قيودا على توزيع الارباح. يسدد القرض على عشرين قسطا ربع سنوية متساوية القيمة بواقع 0.75 مليون ريال سعودي للقسط الواحد وقد بدأ سداده في يوليو 2001. هذا القرض مضمون برهن على ممتلكات شركة افيكو وكفالة من شركائها.

قروض بنكية طويلة الأجل تخص الشركات التابعة الاجنبية - القروض البنكية طويلة الأجل للشركات التابعة الأجنبية كما في 31 ديسمبر 2004 تمت بالدولار الأمريكي واليورو والرائد الجنوب أفريقي والدولار البرازيلي والروبية الهندية والكرون النرويجي. تسدد هذه القروض على اقساط متعددة تمتد من 2004 حتى 2009. وبشكل عام تحمل هذه القروض نفقات مالية على أساس المعدلات المتداولة بين البنوك في لندن (ليبور) وهي مكفولة في معظمها برهن الممتلكات والمصانع والمعدات لهذه الشركات التابعة والتي تبلغ صافي قيمها الدفترية 136.6 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2004 وبرهن على ذمم مدينة تجارية.

قروض من شركاء الاقلية - لدى شركة ساكوب كما في 31 ديسمبر 2004 و 2003 قرض من مالك حقوق الاقلية بمبلغ 2.0 مليون ريال سعودي. كما في 31 ديسمبر 2004 و 2003 لدى شركة اف بي سي قرض من مالك حقوق الاقلية بمبلغ 5.6 مليون ريال سعودي تقريبا. لم يحتسب على القرضين اية نفقات مالية في عامي 2004 و 2003 وليس لهما تاريخ محدد للسداد. لا تتوقع ادارة ساكوب و اف بي سي ان يتم تسديد هذه القروض في عام 2005.

## 12 - ذمم دائنة ومستحقات ومطلوبات متداولة أخرى

تتلخص الذمم الدائنة والمستحقات والمطلوبات المتداولة الأخرى كما في 31 ديسمبر بما يلي (بالآلاف الريالات السعودية):

<u>2003</u>	<u>2004</u>	
314.841	379.128	ذمم دائنة:
21.192	62.012	تجارية
19.583	35.322	شركات زميلة (ايضاح 15)
		دفعات مقدمة من العملاء
23.619	43.041	مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى:
19.144	31.132	رواتب واجور
-	10.634	ضريبة دخل وزكاة شرعية
73.701	129.183	أرباح موزعة مستحقة
		مصاريف اخرى
<u>472.080</u>	<u>690.452</u>	المجموع

تمثل أرباح موزعة مستحقة، المدرجة ضمن بند مطلوبات متداولة في قائمة المركز المالي الموحدة لعام 2004، الأرباح الموزعة المستحقة الدفع للملاك حقوق الأقلية في شركة أسال وبوندستراند والتي اعتمدت من الشركاء في عام 2004 ولكن لم تسدد بعد.

## 13 - محخص مكافأة نهاية الخدمة

فيما يلي ملخص بحركة محخص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر (بالآلاف الريالات السعودية):

<u>2003</u>	<u>2004</u>	
52.042	68.825	الرصيد كما في 1 يناير
19.406	12.254	المخصص خلال السنة
(2.623)	(9.898)	المسدد خلال السنة
<u>68.825</u>	<u>71.181</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر

## 14 - مطلوبات غير متداولة أخرى

تشتمل مطلوبات غير متداولة أخرى كما في 31 ديسمبر 2004 و 2003 على مبلغ 76.9 مليون ريال سعودي تقريبا مطلوب سداؤه لوكالة حكومية أجنبية من شركة أجنبية تابعة وذلك عن شراء معدات إنتاج. ما تزال المفاوضات بين إدارة الشركة والجهة الحكومية قائمة حول جدولة السداد وشروط التمويل الأخرى الخاصة بالمبلغ. لا تتوقع الإدارة أن يتم سداد المبلغ المطلوب في عام 2005.

## 15 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

لدى الشركات التابعة للمجموعة تعاملات هامة مع ملاك حقوق الأقلية وشركات اخرى تابعة لهم وشركات زميلة أخرى (يشار اليهم جميعا بـ "شركات زميلة"). التعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات علاقة خلال عامي 2004 و 2003 كانت كما يلي:

• مخزون تم شراؤه من شركات زميلة بمبلغ 25.4 مليون ريال سعودي (2003 - 48.2 مليون ريال سعودي).

• رسوم خدمات فنية ورسوم اخرى حملت من قبل شركات زميلة بمبلغ 1.4 مليون ريال سعودي (2003 - 1.3 مليون ريال سعودي).

تشتمل الذمم المدينة كما في 31 ديسمبر 2004 على مبلغ 60.2 مليون ريال سعودي (2003 - 64.3 مليون ريال سعودي) مستحقة من شركات زميلة، كما تشتمل الذمم الدائنة والمصاريف المستحقة كما في 31 ديسمبر 2004 على مبلغ 62.0 مليون ريال سعودي (2003 - 21.2 مليون ريال سعودي) مستحق لشركات زميلة.

## 16 - رأس المال

خلال عام 2003، قامت الشركة بزيادة رأس مالها الى 700 مليون ريال سعودي وذلك بتحويل مبلغ 50 مليون ريال سعودي من الارباح المبقاة. وخلال عام 2004 زادت الشركة رأس المال الى 770 مليون ريال سعودي وذلك بتحويل مبلغ 70 مليون ريال سعودي من الارباح المبقاة. يتمثل رأس مال الشركة كما في 31 ديسمبر 2004 في 15.400.000 سهم بقيمة 50 ريال سعودي للسهم الواحد.

## 17 - احتياطي نظامي

بموجب أحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، تحول الشركة 10 % من ربحها الصافي لتكوين احتياطي نظامي الى ان يعادل هذا الاحتياطي 50 % من رأس المال. هذا التحويل لم يتم في عام 2004 نظراً لتحقيق الشركة خسائر. الاحتياطي النظامي المدرج في القوائم المالية الموحدة المرفقة هو الإحتياطي النظامي للشركة. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين حالياً.

## 18 - ضرائب دخل على الشركات التابعة الاجنبية

تتلخص صافي ضرائب الدخل المتعلقة بالشركات التابعة الاجنبية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

2003	2004	
(4.703)	(5.460)	نفقات ضريبة الدخل الحالية
19.324	(1.224)	صافي ضريبة الدخل المؤجلة (مصروفات) الدائنة
<u>14.621</u>	<u>(6.684)</u>	المجموع

خلال عام 2003 قيدت شركتين أجنبيتين تابعتين مقر عملهما اسبانيا والنرويج ضرائب دخل مؤجلة تتعلق بفروقات مؤقتة وخسائر مدورة غير مستخدمة حدثت معظمها في سنوات سابقة.

## 19 - أمور تتعلق بالزكاة الشرعية السعودية

مكونات الزكاة - تقوم الشركات الاعضاء في المجموعة العاملة في المملكة العربية السعودية بتقديم اقراراتها الزكوية والضريبة الخاصة بما كل على حده. تتلخص اهم مكونات الوعاء الزكوي لكل شركة من حقوق الشركاء والمخصصات كما في بداية السنة والربح الصافي المعدل (الخسارة المعدلة) محصوما منها القيمة الصافية للممتلكات والمصانع والمعدات والاستثمارات وبنود اخرى. تتكون الزكاة الشرعية التي ادرجت في قائمة العمليات الموحدة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر (بآلاف الريالات السعودية) من:

2002	2003	
1.000	1.000	زكاة مستحقة على الشركة
4.497	7.031	حصة الشركة من الزكاة المستحقة عن ملكيتها في شركات تابعة وزميلة
<u>5.497</u>	<u>8.031</u>	المجموع

التسويات النهائية - قامت الشركة وشركاتها التابعة العاملة في السعودية بتقديم اقراراتها الزكوية والضريبية حتى 31 ديسمبر 2003. لم تستلم بعض الشركات التابعة الربوط النهائية من مصلحة الزكاة والدخل لعدة سنوات. استلمت الشركة وبعض الشركات التابعة التسويات النهائية من مصلحة الزكاة والدخل لعدة سنوات بمبلغ 3.4 مليون ريال سعودي تقريبا. اعترضت الشركة والشركات التابعة على هذه الربوط وتعتقد إدارة المجموعة بأنه لن ينتج عن ذلك مطالبات هامة عند صدور النتيجة النهائية لهذه الاعتراضات، وبناء على ذلك لم يتم تكوين أي محصص لها في القوائم المالية الموحدة المرفقة.



## 20 - مصاريف بيع وتسويق

تتلخص مصاريف البيع والتسويق للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

2003	2004	
55.931	59.109	رواتب وأجور ومزايا
5.437	6.513	استهلاك واطفاء
1.611	3.207	صيانة
12.539	14.057	سفر وتنقلات
10.230	12.272	تسويق وترويج
4.415	6.510	اتصالات
6.353	6.689	أخرى
<u>96.516</u>	<u>108.357</u>	المجموع

## 21 - مصاريف عمومية وإدارية

تتلخص المصاريف العمومية والإدارية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر بما يلي (بآلاف الريالات السعودية):

2003	2004	
	143.387	رواتب وأجور ومزايا
	137.209	أتعاب خدمات فنية
1.340	1.439	استهلاك واطفاء
15.760	18.974	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
9.021	13.878	صيانة
3.708	4.271	خدمات مهنية
12.913	17.569	سفر وتنقلات
25.005	27.119	اتصالات
6.133	7.529	أخرى
7.641	10.244	
	<u>244.410</u>	المجموع
		<u>218.730</u>

## 22 - إيرادات أخرى

تشتمل صافي الإيرادات الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 بشكل رئيسي على ربح من بيع شركة زميلة بمبلغ 65.9 مليون ريال سعودي بعد حسم بعض المخصصات وتعديلات الشهرة ومصاريف متنوعة أخرى. صافي الإيرادات الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2003 - والتي تخص معظمها الشركات الأجنبية التابعة - أغلبها عبارة عن عكس لبعض المخصصات وتعديلات الشهرة وأرباح تحويل عملات.

## 23 - معلومات عن القطاعات التشغيلية

تعمل المجموعة أساساً في القطاعات التشغيلية التالية:

- تصنيع وبيع أنابيب متنوعة.
- تطوير ومنح تراخيص تقنية متعلقة بانتاج عدة أنواع من الانابيب وإنشاء وتوريد آلات تصنيعها.
- ادارة المياه وما يتعلق بها من خدمات استشارية وهندسية وتشغيلية.

فيما يلي ملخص لبعض المعلومات المالية المختارة كما في 31 ديسمبر 2004 و 2003 وللسنوات المنتهية في ذلك التاريخ لقطاعات التشغيل (بالآلاف الريالات السعودية):

### 2004

المجموع	إدارة مياه	تكنولوجيا	تصنيع أنابيب	
1.856.768	141.830	72.008	1.642.930	صافي المبيعات
(52.963)	(17.205)	(22.905)	(12.853)	صافي الخسارة
80.568	863	1.789	77.916	صافي النفقات المالية
108.105	1.950	5.550	100.605	استهلاك واطفاء
1.213.253	1.058	5.355	1.206.840	صافي ممتلكات ومصنع ومعدات
3.452.717	204.060	311.542	2.937.115	مجموع الموجودات

### 2003

المجموع	إدارة مياه	تكنولوجيا	تصنيع أنابيب	
1.621.631	37.561	179.261	1.404.809	صافي المبيعات
78.330	2.302	58.376	17.652	صافي الربح
60.193	173	1.556	58.464	صافي النفقات المالية
82.351	229	3.488	78.634	استهلاك واطفاء
1.130.540	892	7.500	1.122.148	صافي ممتلكات ومصنع ومعدات
3.136.600	40.158	287.133	2.809.309	مجموع الموجودات

تقوم المجموعة بعملياتها في المملكة العربية السعودية وأوروبا وبعض المناطق الجغرافية الأخرى. تلخص بعض البيانات المالية المختارة كما في 31 ديسمبر 2004 و 2003 وللسنوات المنتهية في ذلك التاريخ كما يلي (بالآلاف الريالات السعودية):

### 2004

المجموع	بلاد أخرى	أوروبا	السعودية	
1.856.768	324.564	550.790	981.414	صافي المبيعات
1.213.253	263.724	346.766	602.763	صافي ممتلكات ومصانع ومعدات
368.609	62.296	111.737	194.576	صافي موجودات أخرى غير متداولة

## 2003

المجموع	بلاد أخرى	أوروبا	السعودية	
1.621.631	232.565	392.889	996.177	صافي المبيعات
1.130.540	274.068	285.911	570.561	صافي ممتلكات ومصانع ومعدات
304.817	54.530	79.005	171.282	صافي موجودات أخرى غير متداولة

## 24 - ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2003 بتقسيم الربح الصافي للسنة على 15.400.000 سهم لاعطاء أثر رجعي للزيادة في رأس المال المذكورة في إيضاح 16.

## 25 - التزامات محتملة وتعهدات

تلتزم الشركات التابعة للمجموعة بضمانات بنكية بلغ مجموعها 579 مليون ريال سعودي تقريبا كما في 31 ديسمبر 2004 والتي تم اصدارها في سياق الاعمال العادية للمجموعة.

لدى بعض الشركات التابعة الاجنبية التزامات محتملة في شكل ضرائب دخل وضرائب محلية اخرى في البلاد التي تعمل بها. إن هذه الالتزامات المحتملة في مراحل مختلفة من عمليات الاعتراض كما ان بعض الشركات التابعة لديها ضريبة مؤجلة دائنة. تعتقد ادارة المجموعة ان هذه الالتزامات المحتملة لن ينتج عنها ارباح او خسائر هامة.

كما في 31 ديسمبر 2004، كان لدى الشركات التابعة للمجموعة تعهدات قائمة لمدفوعات رأسمالية ودفعات ايجار مستقبلية بموجب عقود ايجار تشغيلية تبلغ 1.2 مليون ريال سعودي تقريبا و 1.3 مليون ريال سعودي تقريبا، على التوالي.

أنظر أيضا إيضاح 7 والمتعلق بالتعهدات عن الاستثمارات وإيضاح 19 المتعلق بالتزامات الزكاة.

## 26 - الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتضمن الأدوات المالية والموجودات الأخرى المقيدة في قائمة المركز المالي في معظمها نقد وما يماثله وذمم مدينة وقروض قصيرة الأجل وقروض طويلة الأجل وذمم دائنة ومصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة وغير متداولة أخرى. طرق القيد المطبقة والخاصة بهذه البنود تم الإفصاح عنها ضمن السياسة المحاسبية لكل منها .

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات واثبات الصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الشركة حقا قانونيا في إجراء المقاصة والنية إما للتسوية على أساس المقاصة أو إثبات الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

مخاطر الائتمان - هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي الى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. إن المجموعة غير معرضة لمخاطر الائتمان. تم ايداع النقد لدى بنوك محلية وعالمية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. تقييد الذمم المدينة التجارية بعد حسم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

**مخاطر سعر الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة** - هي التعرض للمخاطر المختلفة المتعلقة بتأثير تذبذب أسعار الفائدة في السوق على الوضع المالي للمجموعة وتدفقها النقدية. ليس لدى المجموعة أصول هامة تحمل بفوائد كما أن دخل المجموعة وتدفقها النقدية من العمليات التشغيلية مستقل عن التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. إن مخاطر سعر الفائدة على المجموعة تنتج بشكل رئيسي من القروض، حيث أن أسعار الفائدة على تلك القروض معومة ويتم مراجعة معدلات الفائدة عليها على أساس أسبوعي وشهري. تراقب الإدارة التغيرات في معدلات الفائدة وتعتقد أن مخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة على المجموعة غير مؤثر.

**مخاطر السيولة** - هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الالتزامات المتعلقة بالادوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدار السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية لمقابلة أية التزامات مستقبلية.

**مخاطر العملة** - هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تقوم المجموعة بعمليات خارجية وهي معرضة لمخاطر فروقات العملة الناتجة عن هذه المعاملات. لدى المجموعة أيضا عدة استثمارات في شركات تابعة وزميلة ومشاريع مشتركة أجنبية وتكون صافي موجوداتها في هذه الإستثمارات معرضة لمخاطر تحويل العملات. حاليا، هذه المخاطر مرتبطة بشكل رئيسي بتقلبات أسعار صرف الريال السعودي مقابل اليورو، الجنيه المصري وعدة عملات أوروبية أخرى. يتم قيد تعرض الشركة لهذه المخاطر في عنصر منفصل في حقوق الشركاء في القوائم المالية المرفقة. تراقب إدارة المجموعة تقلبات معدلات العملات وتقوم باستخدام عقود تحويل العملات المستقبلية والتسهيلات الائتمانية المعبر عنها بعملات أجنبية لتخفيف هذه المخاطر. في 31 ديسمبر 2004 لم يكن هناك عقود تحويل عملات أو أدوات مالية أخرى هامة.

**القيمة العادلة** - هي القيمة التي يتم فيها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف ذات دراية راجحة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. حيث انه يتم تجميع أدوات الشركة المالية على أساس طريقة التكلفة التاريخية، فقد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد إدارة المجموعة أن القيمة العادلة لموجودات الشركة المالية ومطلوباتها لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

## 27 - تاريخ اعتماد القوائم المالية

لقد اعتمدت إدارة الشركة القوائم المالية في تاريخ 13 مارس 2005.