

# نشرة إصدار أسهم حقوق أولوية



## شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات

### شركة مساهمة سعودية مؤسسة ومسجلة في المملكة العربية السعودية

( السجل التجاري رقم ٥٥٥٠٠٠٢٧٦ )

طرح ٤٥,١٣٨,٨٨٩ سهماً عادياً بسعر ٢٧ ريال سعودي للسهم (١٠ ريال سعودي كقيمة اسمية و ١٧ ريال سعودي كعلاوة إصدار)

عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية

وتمثل زيادة في رأس مال الشركة مقدارها ٤٥١,٣٨٨,٨٩٠ مليون ريال سعودي وتبلغ نسبة الزيادة ٥٥,٥٦٪ من رأس المال.

فترة الاكتتاب من ٢٨ / ٣ / ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٦ / ٤ / ٢٠٠٧ م) إلى ٨ / ٤ / ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٥ / ٤ / ٢٠٠٧ م)

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات (يشار إليها فيما بعد بـ "الشركة") شركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٨ وتاريخ ١١/٧/١٣٩٥ هـ (الموافق ١١/١١/١٩٧٥ م) وبموجب السجل التجاري رقم ٥٥٥٠٠٠٢٧٦ وتاريخ ١٥/١٠/١٣٩٧ هـ (الموافق ١٠/١٠/١٩٧٧ م). ويبلغ رأسمال الشركة ٨١٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٨١,٢٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد ("سهم قائم" أو "سهم قائم") مدفوعة القيمة بالكامل.

يتمثل إكتتاب أسهم حقوق الأولوية هذا في طرح ٤٥,١٣٨,٨٨٩ سهماً جديداً ("أسهم حقوق الأولوية" أو "أسهم جديدة") بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية وعلاوة إصدار قدرها ١٧ ريالات سعودية للسهم الواحد ("سعر الإصدار") وذلك لزيادة أسهم رأس مال الشركة من ٨١,٢٥٠,٠٠٠ سهم إلى ١٢٦,٣٨٨,٨٨٩ سهم ("الأسهم"). وسيتم الإصدار بنسبة ٥ أسهم جديدة لكل ٩ أسهم مملوكة للمساهمين المستحقين ("الاكتتاب في حقوق الأولوية" أو "الاكتتاب"). وسيكون الإكتتاب في أسهم حقوق الأولوية المطروحة لحملة الأسهم المقيد (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المساهمين المستحقين" ومنفردين بـ "المساهم المستحق") في سجلات الشركة في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٣ / ٣ / ١٤٢٨ هـ (الموافق ١١ / ٤ / ٢٠٠٧ م) ("تاريخ الأحقية").

وسيتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على المساهمين المستحقين الذين طلبوا الاكتتاب بنسبة ما يملكونه من أسهم قائمة في تاريخ الأحقية. وسوف توزع أسهم حقوق الأولوية المتبقية والتي لم يكتب فيها مساهموا - إن وجدت - على المساهمين المستحقين الذين اكتتبوا بنسبة تزيد عن نسبة حقوق الأولوية الخاصة بهم وفق مبدأ النسبة والتناسل. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم في محفظة واحدة ومن ثم تباع بسعر السوق. وبعد اكتمال عملية الإكتتاب سوف سيصبح رأس مال الشركة ١,٢٦٣,٨٨٨,٨٩٠ ريال سعودي وسيبلغ عدد أسهم الشركة ١٢٦,٣٨٨,٨٨٩ سهم. وسيتم استخدام صافي متحصلات الإكتتاب لتمويل جزء من الاستثمارات الرئيسية الجديدة للشركة. (يرجى مراجعة "استخدام متحصلات الإكتتاب").

وقد أوصى مجلس إدارة الشركة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ١٧/٠٨/١٤٢٦ هـ (الموافق ٠٩/٠٩/٢٠٠٥ م) زيادة رأس مال الشركة لتمويل نشاطاتها الاستثمارية المستقبلية، وذلك بعد الحصول على الموافقات النظامية. وسوف تنحصر زيادة رأس المال على مساهمي الشركة بعد إقرار ذلك من الجمعية العامة غير العادية للمساهمين.

يبدأ الإكتتاب في الأسهم الجديدة في يوم ٢٨/٣/١٤٢٨ هـ (الموافق ١٦/٤/٢٠٠٧ م). ويستمر حتى نهاية عمل ٨/٤/١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٥/٤/٢٠٠٧ م) "فترة الإكتتاب". حيث يمكن للمساهمين المستحقين تقديم طلبات الإكتتاب في الأسهم الجديدة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المكتتبين" ومنفردين بـ "المكتتب") في أي فرع من فروع مدير الإكتتاب والبنوك المستلمة خلال فترة الإكتتاب (كما هو معرف في قسم "إشعار هام")، (يرجى مراجعة "شروط وتعليمات الإكتتاب").

سوف يتم إعادة فائض الإكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون عمولات أو استقطاعات من مدير الإكتتاب أو البنوك المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن عملية تخصيص الفائض ورد فائض الإكتتاب (إن وجد) في موعد أقصاه ١٣/٤/١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٠/٤/٢٠٠٧ م). (يرجى مراجعة "شروط وتعليمات الإكتتاب - تخصيص ورد الفائض"). إن جميع أسهم الشركة من فئة واحدة، ولا يعطى أي سهم لصاحبه حقوق تفضيلية. وستكون الأسهم الجديدة مدفوعة القيمة بالكامل ومساوية تماماً للأسهم القائمة. ويعطى كل ١٠ أسهم لحاملها الحق في صوت واحد. ويحق لكل مساهم يمتلك ما لا يقل عن (٢٠) سهم ("المساهم") حضور اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين ("الجمعية العامة") والتصويت فيها. وستستحق الأسهم الجديدة أية أرباح تعلنها الشركة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م وفي السنوات المالية اللاحقة (يرجى مراجعة "سياسة توزيع الأرباح").

يتم حالياً تداول الأسهم القائمة للشركة في السوق المالية السعودية ("تداول" أو "السوق"). وقد تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (والشار إليها بـ "الهيئة") لتسجيل الأسهم الجديدة في القائمة الرسمية وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وكافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم الجديدة في السوق في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم الجديدة ورد الفائض. (يرجى مراجعة "تواريخ هامة للمكتتبين"). وسوف يُسمح لمواطني المملكة العربية السعودية والمقيمين في المملكة والخليجيين والشركات والبنوك وصناديق الاستثمار السعودية والشركات والمؤسسات الخليجية بالتداول في الأسهم الجديدة بعد بداية تداول الأسهم في السوق.

يجب دراسة قسمي "إشعار هام" و"عوامل المخاطرة" الواردة في هذه النشرة بعناية من قبل المساهمين المستحقين قبل أن يتخذوا قراراً بالاستثمار في الأسهم الجديدة.

### المستشار المالي ومدير الإكتتاب

سامبا sambabank.com

### متعهدو التغطية المساعدون



### المتعهد الرئيسي للتغطية

سامبا sambabank.com



سامبا sambabank.com

### البنوك المستلمة

تحتوي نشرة إصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (والشار إليها بـ "الهيئة"). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الواردة أسماؤهم في الصفحة (ت) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذه النشرة، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المسمول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أية إعادة وأردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أية خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

صدرت هذه النشرة بتاريخ ٢٦/٣/١٤٢٨ هـ (الموافق ١٤/٤/٢٠٠٧ م)

## إشعار هام

تقدم هذه النشرة تفاصيل كاملة عن المعلومات المتعلقة بشركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات (يشار إليها فيما بعد بـ "الشركة" أو "شركة عسير") وأسهم حقوق الأولوية المعروضة للاكتتاب. وعند تقديم طلب الاكتتاب في الأسهم الجديدة، ستتم معاملة المكتتبين على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات التي تحتويها هذه النشرة التي يمكن الحصول على نسخ منها من المقر الرئيس للشركة وأي من فروع مدير الإكتتاب، مجموعة سامبا المالية (يشار إليها فيما بعد بـ "سامبا" أو "المستشار المالي") و البنوك المستلمة أو عن طريق زيارة موقع سامبا الإلكتروني (www.samba.com) أو موقع شركة عسير (www.aseer.com) أو موقع هيئة السوق المالية (www.cma.org.sa). لقد قامت شركة عسير بالتعاقد مع سامبا كـمستشارا ماليا ومديرا للاكتتاب والأطراف الآخرين المذكورين في الصفحة (ج) فيما يتعلق بإصدار أسهم حقوق الأولوية الخاصة بالشركة، والمشار إليها في هذه النشرة.

تحتوي نشرة الإصدار هذه على تفاصيل تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الواردة أسماؤهم في صفحة رقم (ت) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة والى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. إن الشركة قامت بالتحريات المعقولة للتأكد من صحة المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها، وإن جزءا كبيرا من المعلومات الواردة عن السوق والقطاعات مأخوذ من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى أي من المستشار المالي أو مستشاري الشركة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة رقم (ج) أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات الواردة عن السوق والقطاعات تعتبر غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من المعلومات المدرجة في هذه النشرة بشأن السوق والقطاعات، وعليه، فإنه لا يوجد أي بيان أو ضمان بصحة أو اكتمال هذه المعلومات.

إن المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير، وخاصة أن الوضع المالي للشركة وقيمة الأسهم يمكن أن يتأثرا بصورة سلبية بالتطورات المستقبلية مثل التضخم ومعدلات الفائدة والضرائب، أو غيرها من العوامل الاقتصادية والسياسية الخارجة عن إرادة الشركة. ولا يجب اعتبار أو تفسير أو الاعتماد على تحرير هذه النشرة ولا أية اتصالات شفوية أو كتابية أو مطبوعة فيما يتعلق بالأسهم الجديدة للاكتتاب بأي شكل من الأشكال كوعد أو تعهد فيما يتعلق بالأرباح أو النتائج أو الأحداث المستقبلية.

لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من جانب الشركة أو الشركات التابعة أو أي من مستشاريهما للمشاركة في هذا الاكتتاب. وإضافة إلى ذلك، فإن المعلومات الواردة في هذه النشرة ذات طبيعة عامة، وتم إعدادها دون الأخذ في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة. وقبل اتخاذ قرار بالاستثمار، يُعتبر كل مستلم لهذه النشرة مسؤولاً عن الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الاكتتاب لتقييم مدى ملائمة المعلومات الواردة في النشرة بالنسبة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

يقتصر الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية على المساهمين المستحقين المقيدين في سجلات الشركة بتاريخ الأهمية. كما يحظر صراحة توزيع هذه النشرة أو بيع الأسهم الجديدة في أي دولة أخرى. وتطلب الشركة والمستشار المالي من متلقي هذه النشرة التعرف على أية قيود نظامية ومراعاة التقيد بها.

### القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية الافتراضية الموحدة للشركة عن السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢م و ٢٠٠٤م و ٢٠٠٥م والقوائم المالية الأولية الموحدة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥م و ٢٠٠٦م، وتقارير الفحص المحدود والإيضاحات المتعلقة بها والمذكورة في هذه النشرة، وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وقد تمت مراجعة كل منها من إنرست ويونغ بالتعاون مع الدكتور عبد الله عبد الرحمن باعشن. وتقوم الشركة بإصدار قوائمها المالية بالريال السعودي.

## التوقعات و الإفادات المستقبلية

لقد تم إعداد التوقعات التي تضمنتها هذه النشرة على أساس افتراضات محددة ومعلنة. وقد تختلف ظروف التشغيل المستقبلية عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فإنه لا يوجد ضمان أو تعهد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات.

يمكن عموماً تحديد بعض الإفادات الواردة في هذه النشرة من خلال احتوائها على كلمات تسبقها أو تليها أو متضمنة فيها مثل "تخطط"، "تقرر"، "تعتقد"، "تتوقع"، "قد"، "تهدف"، "تعتزم"، "سوف"، "ينبغي"، "يتعين"، "يمكن أن"، "تسعى"، "من شأنها"، "من شأنه"، "يتوقع"، أو حالات نفي هذه الكلمات أو الكلمات المشابهة لها التي تدل على التحديث عن المستقبل. وتعكس إفادات التوقعات المستقبلية هذه وجهات نظر الشركة حالياً بشأن الأحداث المستقبلية، وليست ضماناً للأداء المستقبلي. ويمكن للكثير من العوامل أن تتسبب في اختلاف النتائج الفعلية للشركة وأدائها وإنجازاتها بصورة جوهرية عن النتائج أو الأداء أو الإنجازات المستقبلية التي قد تُعبّر عنها أو توجي بها إفادات التوقعات المستقبلية هذه. فضلاً عن أن بعض المخاطر والعوامل التي يمكن أن يكون لها هذا الأثر المذكورة بتفصيل أكثر في أقسام أخرى من هذه النشرة، (يرجى مراجعة "عوامل المخاطرة"). وإذا تحقق أي من هذه المخاطر أو حالات عدم اليقين، أو إذا تبين أن أيّاً من الافتراضات غير دقيقة أو صحيحة، فإن النتائج الفعلية قد تتغير بصورة جوهرية عن النتائج المذكورة في هذه النشرة.

ومع مراعاة متطلبات قواعد تسجيل وإدراج الأسهم، فإن الشركة تلتزم بتقديم نشرة إصدار تكميلية لهيئة السوق المالية إذا تبين للشركة في أي وقت بعد صدور موافقة الهيئة على نشرة الإصدار وقبل تسجيل أسهمها في القائمة الرسمية وذلك عند: (١) حدوث أي تغير ملحوظ في أمور جوهرية واردة في نشرة الإصدار أو أي مستند مطلوب بموجب قواعد التسجيل والإدراج أو (٢) ظهور أي مسائل إضافية مهمة كان يتوجب تضمينها في نشرة الإصدار. وفيما عدا الحالتين المذكورتين، فإن الشركة لا تعتزم تحديث أو تعديل أية معلومات عن الصناعة أو السوق أو إفادات التوقعات المستقبلية الواردة في هذه النشرة، سواء نتيجة لمعلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك. ونتيجة لهذه المخاطر وغيرها، ولحالات عدم اليقين والافتراضات، فإن الأحداث والظروف الخاصة بالتوقعات المستقبلية الواردة في هذه النشرة قد لا تحدث بالشكل الذي تتوقعه الشركة، أو قد لا تحدث إطلاقاً. وعليه، يجب على المساهمين المستحقين أن يدرسوا جميع إفادات التوقعات المستقبلية في ضوء هذه الإيضاحات، وأن لا يعتمدوا على هذه الإفادات بشكل أساسي.

# دليل الشركة

## أعضاء مجلس الإدارة<sup>١</sup>

| الاسم                                  | الجنسية | الصفة                           |
|--|---------|---------------------------------|
| السيد/ عبد الله صالح كامل              | سعودي   | رئيس مجلس الإدارة               |
| المهندس/ طارق بن عثمان القصبي          | سعودي   | عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب |
| معالي المهندس/ خالد بن عبد الله الملحم | سعودي   | عضو                             |
| المهندس/ عبد الله سعيد محمد الميطي     | سعودي   | عضو                             |
| المهندس/ عبد الرحمن ابراهيم الرويتع    | سعودي   | عضو مجلس الإدارة والمدير العام  |
| المهندس/ عبد العزيز محمد يمانى         | سعودي   | عضو                             |
| السيد/ بدر غرم الله الزهراني           | سعودي   | عضو                             |

المصدر: الشركة.

## عنوان الشركة

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات

### الفرع الرئيس:

برج دله، طريق الملك فهد  
ص ب ٥٥٧٥٦ الرياض ١١٥٤٤  
المملكة العربية السعودية

### المركز الرئيس:

وسط مدينة أبها، عمارة البنك الأهلي  
ص ب ١٩٧ أبها  
المملكة العربية السعودية



## ممثل الشركة

المهندس/ عبد الرحمن ابراهيم الرويتع  
شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات  
برج دله، طريق الملك فهد  
ص ب ٥٥٧٥٦ الرياض ١١٥٤٤  
المملكة العربية السعودية

## أمين سر مجلس الإدارة

السيد/ بسام بن محمد البقعوي  
شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات  
برج دله، طريق الملك فهد  
ص ب ٥٥٧٥٦ الرياض ١١٥٤٤  
المملكة العربية السعودية

مسجل الأسهم

تداول



أبراج التعاونية، ٧٠٠ طريق الملك فهد  
ص.ب. ٦٠٦١٢ الرياض ١١٥٥٥  
المملكة العربية السعودية

المصارف الرئيسية للشركة

مجموعة سامبا المالية

المركز الرئيس، ص.ب. ٨٢٣ الرياض، المملكة العربية السعودية  
المصارف الرئيسية للشركة

samba سامبا

بنك الجزيرة

المركز الرئيس، ص.ب. ٦٢٧٧ جدة، ٢١٤٤٢ المملكة العربية السعودية



مصرف الراجحي

المركز الرئيس، ص.ب. ٢٨ الرياض، ١١٤١١ المملكة العربية السعودية



بنك الرياض

المركز الرئيس، ص.ب. ٢٢٦٢٢ الرياض، ١١٤١٦ المملكة العربية السعودية

بنك الرياض  
riyad bank

# المستشارون

## المستشار المالي:

مجموعة سامبا المالية  
طريق الملك عبدالعزيز  
ص ب ٨٣٣ الرياض ١١٤٢١ المملكة العربية السعودية

samba سامبا

## المستشار القانوني للاكتتاب:

مكتب عبد العزيز الفهد بالتعاون مع دي-إل-ايه-بايبر  
شارع العليا العام  
جرير بلازا  
ص ب ١٥٨٧٠ الرياض ١١٤٥٤ المملكة العربية السعودية

مكتب عبد العزيز بن محمد الفهد

## المحاسب القانوني:

إرنست ويونغ بالتعاون مع الدكتور عبد الله عبد الرحمن باعشن  
طريق الملك فهد  
ص ب ٢٧٢٢ الرياض ١١٤٦١ المملكة العربية السعودية

ERNST & YOUNG  
Quality In Everything We Do

## المستشار القانوني لمتعهدي التغطية:

لينكلترز  
مركز دبي المالي العالمي مبنى رقم ٣  
ص. ب ٥٠٦٥١٦ دبي الإمارات العربية المتحدة

Linklaters

نود التنويه إلى أن كل من الجهات المذكورة أعلاه أعطت الشركة موافقتها الكتابية على الإشارة باسمها، وعلى نشر إفادتها في هذه النشرة وفي هذا السياق لم يتم سحب تلك الموافقة. وتجدر الإشارة إلى أن جميع هذه الجهات والعاملين فيها أو أي من أقربائهم لا يملكون أسهما أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة أو أي تابع لها.

## مدير الإكتتاب

### مجموعة سامبا المالية

المركز الرئيس  
ص.ب ٨٣٣ الرياض ١١٤٢١ المملكة العربية السعودية

samba سامبا

### متعهدو التغطية والبنوك المستلمة

### مجموعة سامبا المالية

المركز الرئيس  
ص.ب ٨٣٣ الرياض ١١٤٢١ المملكة العربية السعودية

samba سامبا

### البنك الأهلي التجاري

المركز الرئيسي  
ص.ب ٣٥٥٥ جدة ٢١٤٨١ المملكة العربية السعودية

NCB الأهلي

### بنك الرياض

المركز الرئيس  
ص.ب ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٤١٦ المملكة العربية السعودية

بنك الرياض  
riyad bank

### البنك السعودي للاستثمار

المركز الرئيس  
ص.ب ٣٥٣٣ الرياض ١١٤٨١ المملكة العربية السعودية

البنك السعودي للاستثمار  
The Saudi Investment Bank

## ملخص للاكتتاب

١- الشركة: شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات (ويشار إليها بـ "الشركة" أو "عسير")، وهي شركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٨ وتاريخ ١٢٩٥/١١/٧ هـ (الموافق ١٩٧٥/١١/١١ م) والسجل التجاري رقم ٥٨٥٠٠٠٢٧٦ وتاريخ ١٥/٠١/١٣٩٧ هـ (الموافق ١٩٧٧/٠١/٠٥ م).

٢- رأس مال الشركة: ٨١٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

٣- عدد الأسهم المصدرة: ٨١,٢٥٠,٠٠٠ سهم عادي مدفوعة القيمة بالكامل.

٤- الزيادة في رأس المال: سيتم زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٤٥١,٣٨٨,٨٩٠ ريال سعودي، وعقب إصدار أسهم حقوق الأولوية سيبلغ رأس المال المدفوع بالكامل ١,٢٦٣,٨٨٨,٨٩٠ ريال سعودي.

٥- عدد أسهم الاكتتاب: ٤٥,١٣٨,٨٨٩ سهم تمثل نسبة ٥٦,٥٥٪ من الأسهم العادية لرأس مال الشركة تطرح للمساهمين المقدمين في السجلات في نهاية تداول يوم تاريخ الأحقية.

٦- إجمالي عدد الأسهم بعد الاكتتاب: ١٢٦,٣٨٨,٨٨٩ سهم عادي

٧- إجمالي رأس المال بعد الاكتتاب: ١,٢٦٣,٨٨٨,٨٩٠ ريال سعودي

٨- سعر الاكتتاب للسهم: ٢٧ ريال سعودي.

٩- علاوة الإصدار: ١٧ ريال سعودي.

١٠- القيمة الإسمية للسهم: ١٠ ريال سعودي.

١١- إجمالي حصة الإصدار: ١,٢١٨,٧٥٠,٠٠٣ ريال سعودي.

١٢- الحد الأدنى للاكتتاب: سهم واحد

١٣- قيمة الحد الأدنى للاكتتاب: ٢٧ ريال سعودي

١٤- الحد الأقصى للاكتتاب: لا يوجد

١٥- استخدام متحصلات الاكتتاب: يُتوقع أن يبلغ مجموع متحصلات الشركة من الاكتتاب في زيادة رأس المال ١,٢١٨,٧٥٠,٠٠٣ ريال سعودي. ومن المتوقع أن يبلغ صافي متحصلات الشركة مبلغ ١,٢٠٠,٧٥٠,٠٠٣ ريال سعودي بعد خصم الرسوم والمصروفات المرتبطة بإصدار أسهم حقوق الأولوية والتي يتوقع أن تبلغ حوالي ١٨ مليون ريال سعودي. وتتوي الشركة استخدام المتحصلات التي ستحصل عليها من زيادة رأس المال لتمويل خططها الاستثمارية. وسوف تستخدم متحصلات الاكتتاب لغرض تمويل جزء من الإستثمارات الرئيسية المتوقعة للشركة (يرجى مراجعة قسم "استخدام متحصلات الإكتتاب" و "الإستثمارات الرئيسية المتوقعة"). ومن المتوقع أن تبلغ تكلفة هذه الإستثمارات ١,٣٠٠ مليون ريال سعودي. ويتوقع أن تكون نسبة رأس المال حوالي ٩٣,٧٪ من تكلفة الإستثمارات الرئيسية المتوقعة. أما النسبة المتبقية وقدرها حوالي ٦,٣٪، فسوف يتم تمويلها عن طريق التمويلات المصرفية المتوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية.

١٦- تخصيص أسهم الاكتتاب: يحق لكل مساهم مستحق للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية بنسبة ٥ أسهم جديدة لكل ٩ أسهم مملوكة يمتلكها في تاريخ الأحقية. وسيتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية للمساهمين المستحقين الذين طلبوا الاكتتاب بنسبة ما يملكونه من أسهم قائمة في تاريخ الأحقية. ويوزع الباقي من أسهم حقوق الأولوية التي لم يتم الإكتتاب بها من قبل مستحقيها على المساهمين المستحقين الذين طلبوا أكثر من نصيبهم وفق مبدأ النسبة والتناسب.

أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم في محفظة واحدة و من ثم تباع بسعر السوق ويوزع الفائض عن سعر الطرح على المساهمين المستحقين، كل حسب نسبة كسوره وفي حال بقاء اسهم لم يكتب بها المساهمين المستحقين في اسهم حقوق الاولوية الخاصة بهم فسوف يقوم متعهد التغطية بشراء تلك الاسهم (يرجى مراجعة "تعليمات وشروط الاكتتاب").

#### ١٧- فترة الاكتتاب:

سيبدأ الإكتتاب في يوم ٢٨ / ٣ / ١٤٢٨هـ (الموافق ١٦ / ٤ / ٢٠٠٧م) وسيستمر لمدة ١٠ أيام عمل تنتهي بنهاية يوم ٨ / ٤ / ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٥ / ٤ / ٢٠٠٧م).

#### ١٨- الفائض:

سوف يتم إعادة فائض الاكتتاب (إن وُجد) إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من البنوك المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض في موعد أقصاه ١٣ / ٤ / ١٤٢٨هـ (الموافق ٣٠ / ٤ / ٢٠٠٧م)، (يرجى مراجعة "تعليمات وشروط الاكتتاب").

#### ١٩- إدراج وتداول الأسهم:

لقد تقدمت الشركة بطلب للهيئة لتسجيل الأسهم الجديدة في القائمة الرسمية، وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وكافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم الجديدة في السوق في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم الجديدة و رد الفائض، (يرجى مراجعة "تواريخ هامة للمكتتبين").

#### ٢٠- حقوق التصويت:

إن أسهم الشركة من فئة واحدة، وليس لأي مساهم أي حق أفضلية في التصويت. و تمنح كل ١٠ أسهم صاحبها الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم لديه ما لا يقل عن (٢٠) سهم حضور اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين والتصويت فيها (يرجى مراجعة "وصف الأسهم" و "ملخص النظام الأساسي").

#### ٢١- توزيع الأرباح:

تستحق كل الأسهم بما فيها الأسهم الجديدة، أية أرباح تعلنها الشركة عن كامل السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م وفي السنوات المالية اللاحقة (يرجى مراجعة "سياسة توزيع الأرباح").

#### ٢٢- عوامل المخاطرة:

للاطلاع على العوامل المهمة التي يجب مراعاتها عند تقييم الاستثمار في الأسهم المطروحة (يرجى مراجعة "عوامل المخاطرة").



## تواريخ مهمة للمكتتبين

| التاريخ  | الجدول الزمني المتوقع للاكتتاب                              |
|--|---|
| من ١٤٢٨/٣/٢٨ هـ حتى ١٤٢٨/٤/٨ هـ<br>(الموافق ٢٠٠٧/٤/١٦ م حتى ٢٠٠٧/٤/٢٥ م)                                   | فترة الاكتتاب   |
| ١٤٢٨/٤/١٣ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٤/٣٠ م)   | تخصيص أسهم زيادة رأس المال وإعادة المبالغ الفائضة (إن وجدت) |
| سيتم الإعلان عن التاريخ قريباً في الصحف المحلية وعبر موقع تداول الإلكتروني على الإنترنت (www.tadawul.com). | رد مبالغ كسور الأسهم الخاصة بإصدار أسهم حقوق الأولوية       |
| بعد الانتهاء من جميع الإجراءات ذات العلاقة   | تاريخ بدء تداول الأسهم*                                     |

\* سوف يعلن عن بدء التداول عبر إعلانات في الصحف المحلية أو عبر موقع تداول الإلكتروني على الإنترنت (www.tadawul.com).

### كيفية التقدم بطلب للاكتتاب

سيتم توفير نماذج طلبات الاكتتاب لدى فروع البنوك المستلمة، ويمكن الاكتتاب عن طريق حسابات المكتتبين المصرفية لدى أي من البنوك المستلمة أو الاكتتاب بشيك مصري مصدق (باسم شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات) مسحوب على إحدى البنوك المحلية. ويمكن أيضاً الاكتتاب عن طريق الإنترنت والهاتف المصري أو أجهزة الصراف الآلي التابعة للبنك المستلم التي تقدم هذه الخدمة للمكتتبين الذين سبق أن إكتتبوا في الاكتتابات التي جرت مؤخراً شريطة أن (١) يكون للمكتتب حساب لدى أي من البنوك المستلمة، و (٢) ألا تكون قد طرأت أي تغييرات على المعلومات أو البيانات الخاصة بالمكتتب منذ اكتتابه في طرح جري حديثاً. ويجب تعبئة نماذج طلبات الاكتتاب وفقاً للتعليمات الواردة في قسم "شروط وتعليمات الاكتتاب" بهذه النشرة ويجب على كل مساهم مستحق أن يوافق على كل الفقرات الواردة في نموذج طلب الاكتتاب. وتحفظ الشركة بحقها في رفض أي طلب للاكتتاب في الأسهم الجديدة، كلياً أو جزئياً، في حالة عدم استيفاء الطلب لأي من شروط أو متطلبات الاكتتاب. ولا يجوز التعديل في طلب الاكتتاب أو سحبه بعد استلامه من مدير الاكتتاب والبنوك المستلمة. يمثل طلب الاكتتاب عند تقديمه عقداً ملزماً بين الشركة والمساهم المستحق (يرجى مراجعة "شروط وتعليمات الاكتتاب").

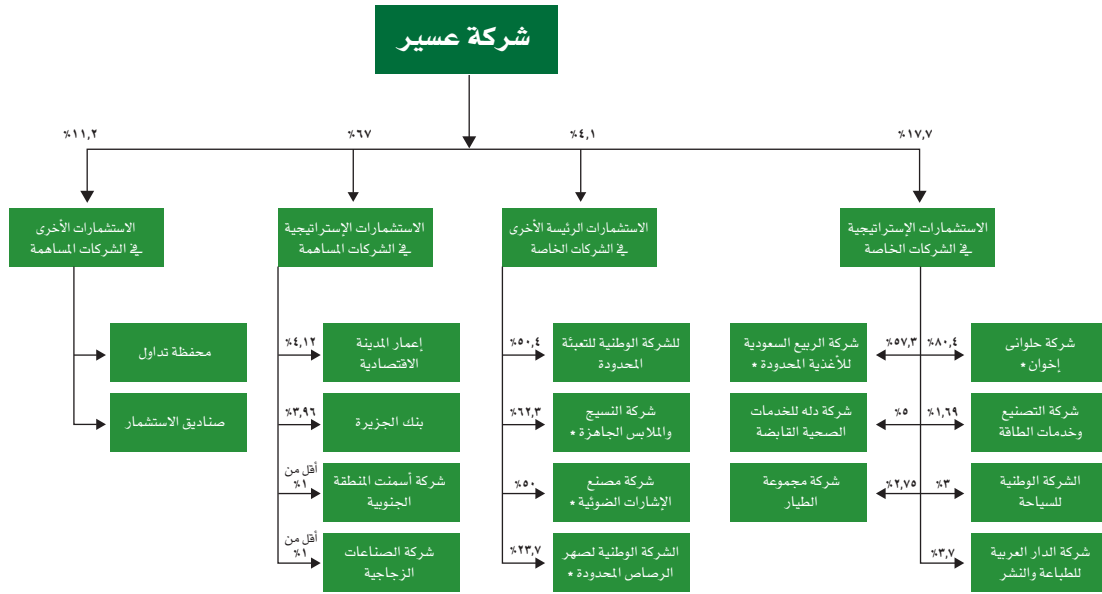
## ملخص المعلومات الأساسية

يهدف ملخص المعلومات الأساسية هذا إلى تقديم نبذة عن المعلومات الواردة في هذه النشرة. ونظراً لأنه ملخص، فإنه لا يشمل كل المعلومات التي قد تكون مهمة للمساهمين المستحقين ويجب على مستلمي هذه النشرة قراءتها بالكامل قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الأسهم المطروحة.

### نبذة عن الشركة

تأسست شركة عسير كشركة مساهمة سعودية وفقاً لأنظمة المملكة بموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٨ و تاريخ ١٢٩٥/١١/٧ هـ (الموافق ١١/١١/١٩٧٥م) وهي شركة مسجلة في مدينة أبها بالسجل التجاري رقم ٥٨٥٠٠٠٢٧٦ وتاريخ ١٣٩٧/٠١/١٥ هـ (الموافق ٠١/٠٥/١٩٧٧م). ومرت الشركة منذ تأسيسها بمراحل تطور مختلفة تحولت من خلالها من شركة ذات أنشطة متنوعة في مجالات تشمل النشاط الزراعي والتجاري وأعمال المقاولات ونشاط استثماري في القطاع السياحي وقطاعات أخرى متنوعة، إلى شركة استثمارية قابضة، برأس مال وقدره ٨١٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، حيث تمتلك محفظة متنوعة من الاستثمارات الخاصة والعامه في عدد من القطاعات الإستراتيجية. وتنقسم الاستثمارات الرئيسية للشركة إلى أربعة فئات من الاستثمارات حسب الخطة الاستثمارية للشركة كما هو موضح أدناه:

### الشكل رقم ١: هيكل مختصر لاستثمارات الشركة<sup>٢</sup>



### الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات الخاصة

تتألف هذه الاستثمارات من استثمارات في شركات خاصة ذات مسؤولية محدودة أو مساهمة مقفلة أو أعمالها في القطاعات الإستراتيجية للشركة مثل قطاع صناعات الأغذية المحفوظة، قطاع صناعة البتروكيماويات والقطاع الخدمي. ويمثل عدد من هذه الإستثمارات استثمارات ما قبل الطرح العام (Pre-IPO) حيث من المتوقع أن تتحول عدد من هذه الشركات إلى مساهمة عامة (كشركة حلواني إخوان، شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة، شركة دله للخدمات الصحية القابضة وشركة مجموعة الطيار) وبالتالي طرح 30% أو أكثر من رأس مالها إلى الجمهور من خلال إكتتابات عامة، حسب الأنظمة واللوائح النافذة والسارية في المملكة مع العلم أن بعض هذه الشركات في مراحل متقدمة من الإعداد لتلك الطروحات العامة. وتتماشى هذه الاستثمارات مع الخطة الاستثمارية للشركة التي تقضي بالاستثمار في شركات خاصة تباشر أعمالها في قطاعات إستراتيجية، وتتميز بإدارة متمرس وقادرة على تلبية جميع معايير الشركات المساهمة حسب متطلبات وزارة التجارة والصناعة وهيئة السوق المالية ويمكن تطبيق هذه الخطة الاستثمارية شركة عسير من تحقيق عوائد رأسمالية للشركة تمكنها من تمويل استثماراتها المستقبلية، وتعزيز قاعدة حقوق ملكية الشركة و/ أو توزيع أرباح للمساهمين.

### الاستثمارات الرئيسية الأخرى في الشركات الخاصة

تدرج تحت هذه الفئة استثمارات شركة عسير في شركات خاصة تزاوّل أنشطتها في قطاعات متنوعة وتوسعي إلى نمو أعمالها بالتوسع في أسواق جديدة أو بالعمل على التوسع من خلال الاندماج أو الإستحواذ في حالة وجود فرص من هذا القبيل لتنمية حصتها السوقية. وتلعب شركة عسير دوراً في إدارة عدد من هذه الشركات من خلال ملكيتها لنسب ملكية سيطرة أو من خلال المشاركة الفعالة في مجالس إدارتها. وتسعى الشركة إلى بيع إستثماراتها في هذه الفترة بعد فترة زمنية تحددها لتحقيق عوائد رأسمالية تمكنها من تمويل استثماراتها المستقبلية وتوزيع أرباح للمساهمين بعد اتخاذها الإجراءات اللازمة لتطوير أعمال هذه الشركات. وتدير الشركة خلال هذه الفترة هذه الاستثمارات حسب الخطة الاستثمارية لها، (يرجى مراجعة "وصف أعمال الشركة").

٢ تقوم شركة عسير حالياً وبصفة مؤقتة بنشاط تجاري في القطاع الزراعي على مستوى شركة "عسير" علماً أنها قد قامت بتعيين استشاري (شركة الحميد والنمر للاستشارات المالية والإدارية) لدراسة تطوير أعمال القطاع الزراعي سعياً نحو استقلاليته في شركة مستقلة.

\* تملك الشركة هذه الاستثمارات من خلال شركة دله للاستثمار الصناعي وهي شركة مملوكة بنسبة 100% بصفة فعلية (مباشرة وغير مباشرة) من قبل شركة عسير. (يرجى مراجعة "أهم التطورات التي مرت بها الشركة"). وتدرس الشركة حالياً نقل ملكية هذه الاستثمارات إلى شركة عسير.

٢ تشير النسب فوق الفئات الإستثمارية إلى نسبة الفئة الإستثمارية من مجموع إستثمارات الشركة. كما تشير النسب جانب الشركات المذكورة أعلاه إلى نسبة ملكية شركة عسير بصفة فعلية (مباشرة وغير مباشرة) في هذه الشركات.

## الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة العامة

تشمل هذه الفئة استثمارات في الشركات المساهمة التي تزاول نشاطها في القطاعات الإستراتيجية للشركة كقطاع التنمية العقارية والقطاع المالي والخدمي وتنوي الشركة الاحتفاظ بالجزء الأكبر من ملكيتها في هذه الشركات بصفة عامة في السنوات القادمة إلا إذا دعت الحاجة لخلاف ذلك. وتتكون العوائد الرئيسية لشركة عسير من هذه الاستثمارات من أرباح موزعة سنويا ومكاسب رأسمالية غير محققة تدعم حقوق ملكية الشركة ومركزها المالي (يرجى مراجعة "وصف أعمال الشركة" و"مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات").

## الاستثمارات الأخرى في الشركات المساهمة

تتكون هذه الاستثمارات بصفة رئيسة من المحفظة الإستثمارية لغرض المتاجرة التي تضم أسهما متداولة مملوكة من قبل شركة عسير في شركات مساهمة بغرض المتاجرة ويدير هذه المحفظة البنك السعودي للاستثمار. كما تملك الشركة حصصا في صناديق استثمارية تديرها مجموعة من البنوك المحلية الرائدة، (يرجى مراجعة "وصف أعمال الشركة").

وفي ما يلي توزيع للاستثمارات الرئيسية للشركة حسب الفئة الاستثمارية و القطاعات:

## الشكل رقم ٢: توزيع استثمارات الشركة حسب الفئة الإستثمارية

| القيمة الدفترية للاستثمارات | النسبة من إجمالي الاستثمارات | القيمة السوقية للاستثمارات | (بملايين الريالات)   |
|-----------------------------|------------------------------|----------------------------|--|
| ١,٧١٦,٢                     | ٪٦٧                          | ١,٧١٦,٢                    | الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة العامة <sup>٤</sup> |
| ٤٥٢                         | ٪١٧,٧                        | -                          | الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات الخاصة                       |
| ٢٨٧,٢                       | ٪١١,٢                        | ٢٨٧,٢                      | الاستثمارات الأخرى في الشركات المساهمة <sup>٥</sup>              |
| ١٠٣,٤                       | ٪٤,١                         | -                          | الاستثمارات الرئيسية الأخرى في الشركات الخاصة                    |
| ٢,٥٦٠                       | ٪١٠٠                         | -                          | مجموع الاستثمارات  |

المصدر: شركة عسير

## الشكل رقم ٣: توزيع استثمارات الشركة حسب القطاع الإستثماري

| القيمة الدفترية للاستثمارات (بملايين الريالات) <sup>٦</sup> | نسبة الاستثمارات من المحفظة |
|---|-----------------------------|
| ١,٤٠٥,٢   | ٪٦١,٨                       |
| ٣٥٤   | ٪١٥,٦                       |
| ٣٥٠   | ٪١٥,٤                       |
| ١٠٩,٤   | ٪٤,٨                        |
| ٣٣,٨  | ٪١,٥                        |
| ٢٠,٢  | ٪٠,٩                        |
| ٢,٢٧٢,٦   | ٪١٠٠                        |
| ٢٨٧,٢   | -                           |
| ٢,٥٦٠   |                             |

المصدر: شركة عسير

## رسالة الشركة

تتلخص رسالة الشركة في "تأسيس شركة استثمارية قابضة تعمل في قطاعات وصناعات وأسواق ذات بنية دفاعية ونمو سنوي مرتفع وذلك بالاستثمار في شركات ذات كفاءة إنتاجية مثبتة وعالية، أو ذات مستقبل إنتاجي واعد، وتحقيق أعلى العوائد للمساهمين".

٤ القيمة السوقية للاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة العامة كما هو في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م

٥ لقيمة السوقية للاستثمارات الأخرى في الشركات المساهمة كما هو في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م.

٦ تم احتساب الاستثمارات في الشركات المساهمة باستعمال القيمة السوقية والاستثمارات في الشركات الخاصة بالقيمة الدفترية كما هو في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م.

٧ تشمل قطاع التغليف وقطاع النسيج وقطاعات أخرى.

٨ لم يتم احتساب المحفظة الاستثمارية لغرض المتاجرة في توزيع الاستثمارات حسب القطاع.

## الميزات التنافسية للشركة

تشتمل المزايا التنافسية الرئيسة للشركة، على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- تطبيق خطة استثمارية تهدف إلى زيادة الاستثمارات في قطاعات واعدة اقتصاديا.
- تملك الشركة استثمارات إستراتيجية في شركات رائدة.
- القدرة على إيجاد وتطوير الفرص الاستثمارية الواعدة.
- إدارة محفظة استثمارية متنوعة من حيث القطاعات الاستثمارية مع إتباع سياسة مخاطر متوازنة.
- القدرة على الدخول في تحالفات مع شركاء إستراتيجيين لتنفيذ الخطة الإستراتيجية الاستثمارية.
- توفر الخبرة والإمكانيات الإدارية اللازمة لإدارة الشركة واستثماراتها.
- خبرة الشريك الإستراتيجي، مجموعة دله البركة، في مجال الاستثمار وفي عدة مجالات أخرى.

## استراتيجية العمل

وضعت الشركة إستراتيجية عمل تهدف إلى تعزيز الدور الرائد الذي تلعبه الشركة في مجال الاستثمار وذلك من خلال توسيع وتوزيع نطاق استثماراتها في القطاعات الإستراتيجية للشركة والتي تشمل قطاعات صناعات الأغذية المحفوظة، التنمية العقارية، صناعة البتروكيماويات، صناعة مواد البناء والتشييد، والقطاع المالي والخدمي وذلك بهدف تحقيق عوائد استثمارية متنامية. وتعتقد الشركة أن العوامل الاقتصادية المتاحة في المملكة والمنبئة على أسس قوية توفر فرص استثمارية متميزة، وتعزز الشركة الاستفادة من مزاياها التنافسية القوية بغية تعزيز أعمالها والتوجه إلى استثمارات جديدة جذابة وذلك من خلال:

- التخطيط والقيام بالاستثمارات حسب منهجية ومعايير الشركة الداخلية لانتقاء الاستثمارات التي من المتوقع أن تعظم العوائد لمساهمي الشركة.
- استهداف تحالفات إستراتيجية مع شركاء إستراتيجيين ذوي خبرة في عدد من القطاعات المذكورة أعلاه.
- جذب الخبرات والكفاءات المحلية والعالمية لإدارة وتطوير استثمارات الشركة وتوفير فرص عمل للسعوديين.

ولمزيد من المعلومات عن بعض العوامل التي يجب أن تؤخذ في الاعتبار فيما يتعلق بالاستثمار في أسهم الاكتتاب (يرجى مراجعة قسم "عوامل المخاطرة").

## هيكل ملكية الشركة

بدأت شركة عسير كشركة مساهمة عامة في عام ١٩٧٧ م.

الشكل رقم ٤: نسب ملكية المساهمين، التي تتجاوز ٥٪، في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م

| المساهم                   | عدد الأسهم<br>(بالملايين) | نسبة الملكية | رأس المال<br>(بملايين الريالات) |
|---------------------------|---------------------------|--------------|---------------------------------|
| شركة دله البركة القابضة   | ٣٩,٩٢                     | ٤٩,١٤٪       | ٣٩٩,٢                           |
| الأسهم المتداولة المتبقية | ٤١,٣٣                     | ٥٠,٨٦٪       | ٤١٣,٣                           |
| <b>المجموع</b>            | <b>٨١,٢٥</b>              | <b>١٠٠٪</b>  | <b>٨١٢,٥</b>                    |

المصدر: شركة عسير

والجددير بالذكر أن شركة دله البركة القابضة تملك بصفة مباشرة وغير مباشرة ٥٦,٣٪ من الشركة وذلك من خلال الأطراف ذو العلاقة كما يلي:

- تملك شركة البركة للإستثمار والتنمية المملوكة لشركة دله البركة القابضة وشركائها الرئيسيين (بصفة مباشرة وغير مباشرة) ٩٨٠,٩٩٦,٩٩٦ سهم في شركة عسير (٢,٦٪ من رأس المال)
- يملك الشيخ صالح عبد الله كامل رئيس شركة دله البركة القابضة ٢,٠٢٦,٤٦٥ سهم في شركة عسير (٢,٥٪ من رأس المال)
- يملك عبد الإلاه عبد الرحمن الصباحي، المدير المالي لشركة دله البركة القابضة، ٥٠٣,٤٨٦ سهم في شركة عسير (٠,٦٪ من رأس المال)
- تملك شركة دله للخدمات الصحية المملوكة بالكامل لشركة دله البركة القابضة وشركائها الرئيسيين (بصفة مباشرة وغير مباشرة) ٣٣٢,٩٠٠ سهم في شركة عسير (٠,٤٪ من رأس المال)

## ملخص القوائم المالية

تمثل الجداول التالية ملخصاً للمعلومات المالية الخاصة بنتائج عمليات الشركة، والوضع المالي والتدفق النقدي، لذا يجب قراءة هذا الملخص إلى جانب الجزء الخاص بالقوائم المالية وعرض وتحليل المركز المالي ونتائج العمليات المذكورة بهذه النشرة. وفيما يلي بيان بمؤشرات الأداء الخاصة بالشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م و٣١ ديسمبر من الأعوام ٢٠٠٣م، ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م والتي يجب قراءتها مع القوائم المالية الافتراضية الموحدة والقوائم الأولية وتقارير الفحص المحدود المتعلقة بها بما في ذلك الإيضاحات حولها والمدرجة في أماكن أخرى من نشرة الإصدار هذه.

### الشكل رقم ٥: مؤشرات الأداء بناء على القوائم المالية الافتراضية الموحدة:

| المبالغ بملايين الريالات السعودية                       | ٣٠ سبتمبر |         | ٣١ ديسمبر |         | معدل النمو السنوي المركب (٢٠٠٣-٢٠٠٥م) |
|---|-----------|---------|-----------|---------|---------------------------------------|
|   | ٢٠٠٦م     | ٢٠٠٥م   | ٢٠٠٥م     | ٢٠٠٤م   |                                       |
| مؤشرات قائمة المركز المالي                              |           |         |           |         |                                       |
| نقدية وشبه نقدية  | ٨٥,٧      | ٦٠,٣    | ٥٢,٥      | ٦١,٣    | ٤١,٦                                  |
| استثمارات مقنتاة لأغراض التجارة                         | ٥٦٣,٣     | ٣٢٤,٧   | ٣٤٦,٧     | ١٩٤,٤   | ٣٠,٠                                  |
| موجودات ثابتة   | ٣٣٩,٧     | ٣١١,٣   | ٣٣٧,٨     | ٣٣٢,٩   | ٣٣٤,٩                                 |
| موجودات غير ملموسة                                      | ١٨٩,٤     | ١٩١,٧   | ١٩٦,٤     | ١٩٥,٤   | ٢٠٤,٢                                 |
| مجموع الموجودات   | ٣٤٣٧,٨    | ٢٢٤٨,٧  | ٢,٥٤٦,٩   | ١,٦٤٤,٩ | ١,٤٨٠,١                               |
| مجموع القروض  | ٥٤٦,٨     | ١٢٦,٢   | ١١٥,٢     | ١٥٩,٢   | ١٥٤,٢                                 |
| مجموع المطلوبات   | ٨٩٠,٧     | ٤٣٢,٦   | ٣٧٦,٤     | ٣٩٠,٨   | ٩٠٣,٢                                 |
| حقوق المساهمين  | ٢,٣٢٧,٢   | ١,٦١٥,٧ | ١,٩٦٧,٢   | ١,٠٦١,١ | ٣٨٤,٨                                 |
| مؤشرات قائمة الدخل                                      |           |         |           |         |                                       |
| الإيرادات   | ١,٠٣٧,٢   | ٨٩٨,١   | ١,٢١٧,١   | ١,٠٩٩,٩ | ٩٨٨,٨                                 |
| الربح التشغيلي  | ٢٧٩,٨     | ٢٣٨,٨   | ٣٢٥,٨     | ٢٨٩,٧   | ٢٧٦,٢                                 |
| الدخل من الإستثمارات                                    | ٢١٧,٤     | ١٦٥,٤   | ١٧٦,٦     | ٩٤,٥    | ١٦,٦                                  |
| مجموع الربح التشغيلي والدخل من الاستثمارات              | ٤٩٧,٢     | ٤٠٤,٢   | ٥٠٢,٤     | ٣٨٣,٧   | ٢٩٢,٨                                 |
| صافي الدخل  | ٢٣١,٢     | ٢٠٩,١   | ٢٤٨,١     | ١٤٦,٣   | ٤٩,٥                                  |
| مؤشرات التدفقات النقدية                                 |           |         |           |         |                                       |
| التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية                  | ٥٠,٩      | ١٢٤,١   | ١٣٦,٨     | ٢٢١,٨   | ١٢٤,٨                                 |
| التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية                | (٤٦٥,٠)   | (٣٩,٣)  | (٦٤,٨)    | (٨٥,٠)  | (٩٥,٩)                                |
| التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية                  | ٤٤٧,٣     | (٨٥,٩)  | (٧٠,٩)    | (١١٧,٠) | (٢٩,٩)                                |
| صافي التغير في النقدية                                  | ٣٣,٢      | (١,٢)   | (٨,٩)     | ١٩,٨    | (٠,٩)                                 |
| المؤشرات الأساسية                                       |           |         |           |         |                                       |
| نمو الإيرادات   | ٪١٥,٥     | --      | ٪١٠,٧     | ٪١١,٢   | --                                    |
| نمو صافي الدخل  | ٪١٠,٦     | --      | ٪٦٩,٦     | ٪١٩٥,٦  | --                                    |
| هامش صافي الدخل   | ٪٢٢,٣     | ٪٢٣,٢   | ٪٢٠,٤     | ٪١٣,٣   | ٪٥,٠                                  |
| هامش الربح التشغيلي والدخل من الاستثمارات               | ٪٤٧,٦     | ٪٤٥,٠   | ٪٤١,٣     | ٪٣٤,٩   | ٪٢٩,٦                                 |
| العائد على حقوق الملكية الملموسة <sup>٩</sup> للمساهمين | --        | --      | ٪٢٣,٢     | ٪١٦,٨   | ٪١٨,٧                                 |
| العائد على حقوق الملكية للمساهمين                       | --        | --      | ٪١٢,٦     | ٪١٣,٨   | ٪١٢,٨                                 |
| عدد الأسهم القائمة (مليون سهم)                          | ٨١,٢٥     | ١٢,٥    | ١٢,٥      | ٥,٠     | ٥,٠                                   |
| رأس المال   | ٨١٢,٥     | ٦٢٥     | ٦٢٥       | ٢٥٠     | ٢٥٠                                   |
| ربح السهم <sup>١٠</sup> (بالريال السعودي)               | ٢,٨       | ٢,٦     | ٣,١       | ١,٨     | ٠,٦                                   |
| توزيعات الأرباح النقدية للسهم (بالريال السعودي)         | --        | --      | ٤,٠       | ٧,٠     | ٢,٥                                   |

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة بالشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر من الأعوام ٢٠٠٣م، ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م والقوائم المالية الأولية الموحدة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م وتقارير الفحص المحدود المتعلقة بها.

## جدول المحتويات

|    |   |
|----|---|
| ش  | جدول المحتويات  |
| ٢  | المصطلحات والتعريفات  |
| ٣  | عوامل المخاطرة  |
| ٣  | المخاطر المتعلقة بعمليات الشركة                             |
| ٤  | المخاطر المتعلقة بالسوق                                     |
| ٥  | المخاطر المتعلقة بملكية الأسهم                              |
| ٦  | وصف أعمال الشركة  |
| ٦  | هيكل أعمال الشركة   |
| ١٠ | الميزات التنافسية للشركة                                    |
| ١١ | استراتيجية العمل  |
| ١٢ | نبذة عن منهجية انتقاء الاستثمارات الجديدة                   |
| ١٣ | الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات الخاصة                  |
| ١٧ | الاستثمارات الرئيسة الأخرى في الشركات الخاصة                |
| ٢٠ | الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة                |
| ٢٢ | الاستثمارات الأخرى في الشركات المساهمة                      |
| ٢٢ | العلامات التجارية   |
| ٢٢ | السجل والتراخيص الحكومية                                    |
| ٢٢ | الأبحاث والتطوير  |
| ٢٣ | الهيكل التنظيمي للشركة                                      |
| ٢٣ | مجلس الإدارة  |
| ٢٣ | خبرات ومؤهلات أعضاء مجلس الإدارة                            |
| ٢٤ | حوكمة الشركة  |
| ٢٥ | الإدارة العليا  |
| ٢٧ | القوى العاملة بالشركة والشركات التابعة لها وبرنامج السعودية |
| ٢٧ | إقرارات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا                  |
| ٢٧ | مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا                   |
| ٢٧ | إستمرار الأنشطة   |
| ٢٩ | مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات       |
| ٢٩ | إقرار مجلس الإدارة بشأن سلامة المعلومات المالية             |
| ٢٩ | نظرة عامة   |
| ٢٩ | هيكل العمليات   |
| ٢٩ | السياسات المحاسبية الهامة                                   |
| ٣٠ | التوقعات المالية والتجارية                                  |
| ٣١ | نتائج العمليات  |
| ٣٨ | المركز المالي والسيولة                                      |

|     |   |
|-----|---|
| ٤٢  | سياسة توزيع الأرباح   |
| ٤٣  | التمويل والمديونية  |
| ٤٤  | استخدام متحصلات الاكتتاب  |
| ٤٧  | التعهد بالتغطية   |
| ٤٧  | متعهد التغطية   |
| ٤٧  | العمولات والمصاريف  |
| ٤٨  | الأسهم  |
| ٤٨  | رأس المال   |
| ٤٨  | الأسهم  |
| ٤٨  | حقوق التصويت  |
| ٤٩  | الجمعيات العامة للمساهمين   |
| ٤٩  | مدة الشركة وتصفيته  |
| ٥٠  | الدعاوى والمطالبات  |
| ٥١  | ملخص النظام الأساسي   |
| ٥٦  | شروط وتعليمات الاكتتاب  |
| ٥٦  | الاكتتاب في حقوق الأولوية   |
| ٥٦  | تعليمات عامة  |
| ٥٦  | التخصيص ورد الفائض  |
| ٥٧  | إقرارات   |
| ٥٧  | بنود متفرقة   |
| ٥٧  | تداول   |
| ٥٧  | تداول أسهم الشركة الجديدة في نظام "تداول"   |
| ٥٨  | ملخص الاتفاقيات الهامة  |
| ٦١  | المستندات المتاحة للفحص والمعاينة   |
| ٦٢  | الملحق ١- تقرير مراجعي الحسابات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة                  |
| ١٠٢ | الملحق ٢- تقرير مراجعي الحسابات حول القوائم المالية الأولية كما في ٣٠ سبتمبر لعام ٢٠٠٦م |
| ١١٨ | الملحق ٣- تقرير مراجعي الحسابات حول القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر لعام ٢٠٠٦م         |

## المصطلحات والتعريفات

### أ

- الإدارة العليا: الإدارة العليا للشركة.
- الاكتتاب أو الاكتتاب في حقوق الأولوية: الاكتتاب في طرح إصدار أسهم حقوق أولوية لأسهم الشركة.
- أسهم الاكتتاب أو أسهم حقوق الأولوية أو أسهم جديدة: أسهم حقوق الأولوية
- أقارب: الزوج والزوجة والأطفال القصر.

### ب

- البنوك المستلمة: مجموعة سامبا المالية وبنك الرياض و البنك الأهلي التجاري و البنك السعودي للاستثمار

### ج

- الجريدة الرسمية: جريدة أم القرى، وهي الجريدة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
- الجمعية العامة غير العادية للمساهمين أو الجمعية العامة: الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة.

### ذ

- ذات مسؤولية محدودة: شركة ذات مسؤولية محدودة.

### س

- سامبا: مجموعة سامبا المالية.
- سعر الإصدار: ٢٧ ريال سعودي للسهم.
- السنة المالية: السنة المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر.
- السهم أو الأسهم: السهم أو الأسهم المُصدرة للشركة.
- السوق: السوق المالية السعودية.

### ش

- الشركة أو شركة عسير: شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات أو شركات تابعة مملوكة للشركة بالكامل (سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة).

### ف

- فترة الاكتتاب: الفترة التي تبدأ من تاريخ ٢٨ / ٣ / ١٤٢٨هـ (الموافق ١٦ / ٤ / ٢٠٠٧م) لمدة ٩ يوم.

### ق

- القوائم الافتراضية الموحدة: القوائم المالية الافتراضية الموحدة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ م و ٢٠٠٤ م و ٢٠٠٥ م بما في ذلك الإيضاحات المرفقة بها والتي تم فحصها فحصاً محدوداً من قِبَل السادة مكتب إرنست أند يونغ بالتعاون مع الدكتور عبد الله عبد الرحمن باعشن.
- قواعد التسجيل والإدراج: قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بمقتضى المادة ٦ من نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ (الموافق ٣١/٧/٢٠٠٣م).

### م

- متحصلات الاكتتاب: ١,٢١٨,٧٥٠,٠٠٣ ريال سعودي
- المجلس أو مجلس الإدارة: مجلس إدارة الشركة.
- المستشار المالي: مجموعة سامبا المالية المعينة من قِبَل الشركة للعمل كمستشار مالي فيما يتعلق بالاكتتاب.
- المستشارون: مستشارو الشركة، والمستشارون الآخرون الذي يظهر أسماؤهم في صفحة رقم (ج)
- المساهمين المستحقين (المساهم المستحق): مساهمي الشركة حسب سجل المساهمين في تاريخ الأحقية.
- المملكة: المملكة العربية السعودية
- مساهمة عامة: شركة مساهمة عامة
- مساهمة مغلقة: شركة مساهمة مغلقة
- مصر: جمهورية مصر العربية.

### ن

- النشرة: نشرة الإصدار هذه المعدة من قِبَل الشركة حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج.
- نظام الشركات: نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ وتاريخ ١٣٨٥/٣/٢٢هـ وتعديلاته.
- نموذج طلب الاكتتاب: نموذج طلب الاكتتاب الذي يجوز للمساهمين المستحقين أن يتقدموا بموجبه للاكتتاب بالأسهم.

### هـ

- هيئة السوق المالية أو الهيئة: هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.



## عوامل المخاطرة

بالإضافة إلى المعلومات الأخرى الواردة في هذه النشرة، ينبغي على كل مساهم مستحق أن يدرس بعناية عوامل المخاطرة المحددة أدناه قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم الاكتتاب. علماً بأن المخاطر الموضحة أدناه لا تشمل جميع المخاطر التي يمكن أن تواجهها الشركة، بل إنه من الممكن وجود مخاطر إضافية ليست معلومة للشركة في الوقت الحالي، أو قد تعدها الشركة غير جوهرية، قد تعيق عملياتها.

وقد يتأثر نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية بصورة سلبية وجوهرية بسبب حدوث أو تحقق أي من هذه المخاطر التي تعتقد الشركة في الوقت الحالي أنها مهمة، أو أي مخاطر أخرى لم يتسنى للشركة أن تحددها، والتي تعتقد أنها غير جوهرية، أو إذا أصبحت هذه الأخيرة جوهرية. وقد ينخفض سعر أسهم الاكتتاب بسبب حدوث أو تحقق أي من هذه المخاطر، أو غيرها، مما قد يتسبب في خسارة المكتتبين لاستثمارهم بشكل جزئي أو كلي.

### المخاطر المتعلقة بعمليات الشركة

#### تأثير سوق الأسهم على ربحية سهم الشركة

يمثل دخل الاستثمارات للشركة حوالي 7٧٪ من صافي دخل السنة كما تشير قائمة الدخل الافتراضية الموحدة في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٥ م و ٩٠٪ من صافي دخل الشركة كما في تاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٦. وتتكون الاستثمارات والموجودات المالية بنفس التاريخ أساساً من شركات مساهمة منها بنك الجزيرة، وبالرغم من توجه الشركة إلى تنوع مصادر الربحية من خلال توسيع قاعدة استثماراتها في الشركات الخاصة والمساهمة المفضلة، فإن أي تغيير سلبي ملموس في سوق الأسهم يمكن أن تنتج عنه تأثيرات سلبية على النواحي المالية بما فيها ربحية سهم الشركة.

#### أهمية إيرادات شركات الصناعات الغذائية المحفوظة (شركة حلواني إخوان وشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة) في إيرادات الشركة الموحدة

تمثل إيرادات الشركات التابعة في قطاع الصناعات الغذائية المحفوظة حوالي ٧٨٪ من إيرادات الشركة الموحدة ويمكن أن تتأثر هذه الإيرادات جزاء المنافسة من الشركات التي تقوم بنفس النشاط. ورغم أن الشركات التابعة لشركة عسير تسعى إلى تقديم منتجات ذات جودة عالية وبأفضل الأسعار من أجل المحافظة على مستوى الإيرادات أو زيادته، فإنه لا توجد ضمانات أن هذه الإيرادات ستبقى على نفس المستويات، أو أنها ستتم، أو أن هامش الربح التشغيلي المتعلق بهذه الإيرادات سيعود بعائد إيجابي على الشركة. ويمكن لأية تغيرات سلبية تتعلق بهذه العوامل أن تنعكس سلباً على الوضع المالي للشركة وعلى نتائج عملياتها.

#### عدم نجاح أو تطوير وتنفيذ الخطة الاستراتيجية الاستثمارية للشركة

توجهت شركة عسير إلى التركيز على الاستثمار في قطاعات تتميز بنمو عال وتشمل حالياً قطاع الصناعات الغذائية المحفوظة، قطاع التنمية العقارية، قطاع صناعة البتروكيماويات، قطاع صناعات مواد البناء والتشييد والقطاع المالي والخدمي. ومن الممكن أن يتأثر الوضع المالي للشركة سلباً إن لم تنجح الخطة الاستراتيجية الاستثمارية للشركة الموضوعية من قبل مجلس إدارة الشركة أو العمل بها وتطويرها، مما قد يؤثر ذلك سلباً على ربحية سهم الشركة.

#### استثمار الشركة في بنك الجزيرة

تملك الشركة استثماراً إستراتيجياً في بنك الجزيرة تمثل قيمته السوقية حوالي ٣٩٪ من إجمالي موجودات الشركة كما تشير قائمة المركز المالي الأولي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م. وبناء على ذلك، فإن انخفاض العوائد و/أو الأرباح الرأسمالية<sup>١١</sup> على أسهم البنك نتيجة أسباب تشمل المخاطر المنظورة وغير المنظورة في سوق الأسهم، يمكن أن ينتج عنه تأثيرات سلبية على النواحي المالية للشركة بما فيها ربحية سهم الشركة، (يرجى مراجعة<sup>١٢</sup> الاستثمارات الرئيسية الأخرى<sup>١٣</sup>).

#### حجم الاستثمارات المتوقعة في قطاع التنمية والتمويل العقاري

تعتمد الشركة الاستثمار في مشاريع جديدة في قطاع التنمية والتمويل العقاري بمبلغ يقارب ٢٥٠ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٠٧ م وستمثل هذه الاستثمارات المتوقعة جزءاً هاماً من إجمالي استثمارات الشركة حسب الخطة الاستثمارية. وبالرغم من أن الشركة تتبع منهجية انتقاء الاستثمارات والتي تأخذ بعين الاعتبار نتائج عملية التدقيق بناءً على دراسات جدوى اقتصادية ودراسات مالية وسياسات الشركة الاستثمارية، فقد تتعرض الشركة إلى مخاطر عدة تتضمن على سبيل المثال لا الحصر: المخاطر العامة للاستثمار في قطاع التنمية العقارية، تغيير في الأنظمة والتعليمات، مخاطر الائتمان، تغير سلبي لمعدل الفائدة، ومخاطر أخرى خارجة عن نطاق سيطرة الشركة والتي قد تؤثر على الأداء المالي للشركة بما فيها ربحية سهم الشركة، (يرجى مراجعة<sup>١٤</sup> نبذة عن منهجية انتقاء الاستثمارات الجديدة<sup>١٥</sup> و<sup>١٦</sup> الاستثمارات الرئيسية الجديدة<sup>١٧</sup>).

#### التزامات رأسمالية مستقبلية و ضمانات وارتباطات محتملة

لدى الشركة خطة استثمارية طموحة في مجالات عدة منها استثمارات في قطاع التنمية العقارية وصناعة البتروكيماويات، ينشأ عنها التزامات لمصرفيات رأسمالية واستثمارات مستقبلية. ومع أن الشركة تنوي تمويل تلك الاستثمارات المتوقعة من خلال التمويل الذاتي والمتحصلات الصافية من طرح أسهم حقوق الأولوية الحالي و/أو التمويل المصرفي بموجب تسهيلات ائتمانية متوافقة مع الشريعة الإسلامية وذلك لمواجهة المصاريف الرأسمالية المتوقعة بموجب الخطة الاستثمارية، ليست هناك أية ضمانات أو تأكيدات بأن الشركة ستستطيع تأمين تمويل كاف و/أو إضافي في الوقت المناسب أو بشروط مواتية أو مقبولة لها.

## السعودة

بموجب تعميم معالي وزير العمل المؤرخ في ١٤٢٣/٥/١ هـ الموافق ٢٠٠٢/٨/١٠م يتعين على جميع المنشآت التي يوجد لديها أكثر من ٢٠ موظفاً أن يكون الحد الأدنى من الموظفين السعوديين لديها ٣٠٪ من مجموع القوى العاملة بالمنشأة . ومع ذلك فإن وزارة العمل لم تمنع في إصدار شهادات السعودة إذا بلغت نسبة العاملين السعوديين أكثر من ٢٠٪ وقدمت الشركة تعهداً بالاستمرار في تنفيذ سياسة السعودة. وحيث تبلغ نسبة السعودة<sup>١٢</sup> في الشركة حالياً ٢٧٪ فإن الشركة قد لا تواجه مشكلة آنية مع الوزارة وإن كانت لا تفي بنسبة السعودة المنصوص عليها بعد، لكن لا تضمن الشركة استمرار وزارة العمل في قبول هذا الأمر الذي قد ينتج عنه عدم قدرة الشركة على توفير العمالة اللازمة مما قد يؤثر على عمل الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها، (يرجى مراجعة "الهيكل التنظيمي للشركة").

## الإدارة والمدراء التنفيذيون

يعتمد نجاح الشركة والشركات التابعة لها وأعمالها المستقبلية، إلى حد كبير، على الإسهامات المستمرة لأعضاء الإدارة العليا ومع أن الشركة تمكنت أنفياً من إيجاد بدلاء مؤهلين لبعض أعضاء الإدارة العليا الذين يمتازون بالمهارة والخبرة فليس هناك ما يضمن قدرة الشركة على الاستمرار في إيجاد مثل هؤلاء البدلاء في الوقت المناسب، ويمكن لخسارة خدمات واحد أو أكثر من الأشخاص الرئيسيين أن تحدث خللاً في عمليات الشركة وتنعكس سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

## وفرة المواد الخام للشركات التابعة

تعتمد الشركات التابعة للشركة بدرجة كبيرة على وفرة المواد الخام التي تقوم بشرائها من العديد من الموردين الرئيسيين المحليين والخارجيين الذين يقدمون بضائعهم بشروط وامتيازات خاصة نظراً لعلاقات العمل الوطيدة مع الشركات التابعة ذات العلاقة على مر السنين، إلا أنه لا يوجد ضمان لاستمرار الموردين في تقديم نفس المزايا الخاصة للشركة في المستقبل. ويمكن أن يؤدي أي تغيير جوهري في المزايا والشروط الخاصة التي تحصل عليها الشركات التابعة -عند شرائها للمواد الخام- إلى التأثير بشكل سلبي على سير الشركات التابعة وربحيتهما وبالتالي ونتائج عمليات الشركة.

## إعاقه سير العمل

تعتمد الشركة والشركات التابعة لها على سير وفعالية أنظمة وإجراءات العمل. وتتضمن المخاطر الحقيقية الكوارث الطبيعية وقصور الآلات أو معدات الطاقة والمياه وأجهزة الحاسب الآلي. وعلى الرغم من أن الشركة والشركات التابعة لها قد وضعت أنظمة متطورة للحماية والأمان لتقليل المخاطر مثل برامج التأمين التي تتبعها شركة حلوانى وإخوان وشركة الربيع السعودية، إلا أنه لا يوجد تأكيد أو ضمان على أن عمليات وأعمال الشركة لن تتوقف أو تتأثر مادياً عند حدوث أي من تلك المخاطر.

## مخاطر سعر الصرف وتغير معدل الفائدة

من الممكن أن تؤثر تقلبات سعر الصرف بين الريال السعودي والعملة الأجنبية سلباً على التكاليف الإنتاجية وأرباح الشركات التابعة لشركة عسير، حيث تشمل عمليات هذه الشركات على شراء وبيع البضائع بعملة أخرى غير الريال السعودي. وبالإضافة إلى ذلك، تعتمد الشركات التابعة لعسير على تسهيلات القروض لتمويل جزء من عملياتها وبالتالي فإن أي ارتفاع في معدلات الفائدة من المتوقع أن يؤثر سلباً على الأداء المالي للشركات التابعة وبالتالي على الأداء المالي لشركة عسير.

## المخاطر المتعلقة بالسوق

### نمو القطاعات الرئيسية والظروف الاقتصادية

يعتمد نمو عمليات الشركة الرئيسية في المستقبل على نمو القطاعات الرئيسية للشركة والظروف الاقتصادية المتعلقة بهذه القطاعات، حيث يمثل قطاع التنمية العقارية والقطاع المالي والخدمي وقطاع الصناعات الغذائية المحفوظة القطاعات الرئيسية التي تعمل بها الشركة، ولهذا فإن أي تغير سلبي في تلك القطاعات من الممكن أن يؤثر سلباً على الأداء الاقتصادي وبالتالي سيؤثر بدوره على أداء ونشاط الشركة. كما أن الشركة معرضة للمخاطر السياسية والاقتصادية الأخرى التي تخرج عن نطاق سيطرتها. وعلى الرغم من أن إدارة الشركة قد اكتسبت سنوات عديدة من الخبرة في إدارة أنشطتها خلال الظروف الاقتصادية المختلفة، وأن تلك الإدارة ترى أنها تستطيع أن تواكب أية تغييرات قد تحدث في السوق، إلا أنه لا يوجد أي ضمان أن الشركة لن تتأثر بالتغيرات السوقية والسياسية والاقتصادية في المستقبل.

## المنافسة

تعمل الشركات التابعة لشركة عسير وخاصة الشركات العاملة في قطاع صناعات الأغذية المحفوظة في قطاعات تتميز بالمنافسة الشديدة سواءً كان ذلك من قبل الشركات المحلية أو الخارجية والتي تتنافس على نفس قاعدة العملاء. وتتبع تلك الشركات إستراتيجيات أعمال تميزها عن باقي المنافسين، ويتيح لها مراقبة السوق لأخذ الإجراءات اللازمة في حالة احتدام المنافسة للمحافظة على حصصها السوقية، وعليه فإن الشركة لا تضمن أن تظل هذه الشركات دائماً محافظة على ريادتها في السوق.

## المخاطر المتعلقة بملكية الأسهم

### التقلب المحتمل في سعر السهم

يتم تداول أسهم عسير في تداول بسعر ٥٠,٥ ريال سعودي للسهم كما في تاريخ إعداد هذه النشرة، إلا أنه من غير المؤكد أن يستطيع المكتتبون في أسهم حقوق الأولوية إعادة بيع الأسهم المطروحة للاكتتاب بسعر الطرح أو بسعر أعلى منه. و يعود ذلك لعدة عوامل يمكن أن تؤثر سلباً على سعر السهم في السوق من بينها بيع المساهمين لكميات كبيرة من الأسهم في السوق بعد هذا الاكتتاب، أو الظروف العامة للسوق والتغيرات النظامية و عوامل أخرى خارجة عن نطاق سيطرة الشركة.

### توزيع الأرباح

يعتمد توزيع الأرباح المستقبلية من قبل الشركة على عدد من العوامل الموضحة لاحقاً في القسم الخاص بـ "سياسة توزيع الأرباح" والتي تشمل على سبيل المثال ولا الحصر: الوضع المالي للشركة وتحليل الفرص الاستثمارية واحتياجات الشركة لإعادة الاستثمار والمتطلبات النقدية والرأسمالية وفرص الأعمال وظروف الأسواق والمناخ الاقتصادي العام وعوامل أخرى . وبالتالي لا تقدم الشركة أي ضمان بأنه سيتم توزيع أرباح ولا أي ضمان بالنسبة للمبلغ الذي سيتم توزيعه في أي سنة مالية معينة.

### السيطرة المؤثرة من قبل شركة دله البركة القابضة

تمتلك شركة دله البركة القابضة ١٤,٤٩% من رأسمال شركة عسير، ومن الممكن أن تزيد هذه النسبة بعد عملية الاكتتاب إن اكتتبت شركة دله القابضة في زيادة رأس المال بأكثر من الأسهم المستحقة و لم يكتتب كل المساهمين، وبالتالي تملك شركة دله البركة القابضة حصة مهيمنة تمكنها من السيطرة على القرارات الإستراتيجية للشركة ، عدا ما يخالف نظام الشركات. و قد يؤثر هذا بشكل كبير على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

### ربحية السهم

قد يتأثر مستوى ربحية السهم الواحد بعد إصدار أسهم حقوق الأولوية وزيادة رأس مال الشركة حيث يعتمد احتساب ربحية السهم الواحد على عدد الأسهم المصدرة وقد يؤدي زيادتها إلى انخفاض ربح السهم الواحد دون المستويات السابقة له. كما لا تضمن الشركة ربحية محددة لكل سهم من أسهم الشركة المصدرة بعد زيادة رأس المال.

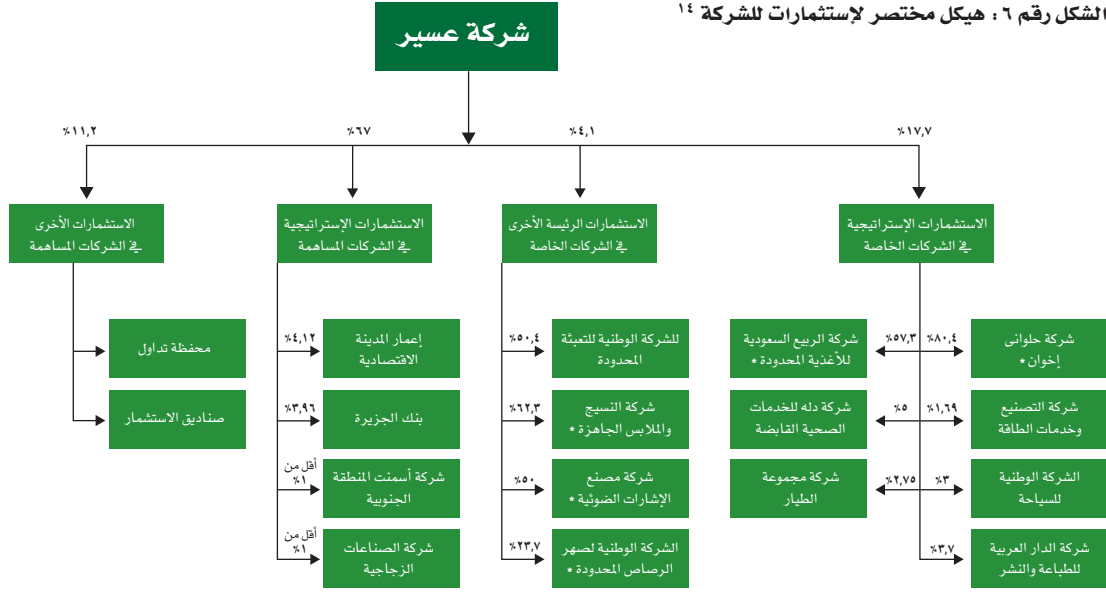
# وصف أعمال الشركة

## هيكل أعمال الشركة

### نظرة عامة

تأسست شركة عسير كشركة مساهمة سعودية وفقاً لأنظمة المملكة بموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٨ وتاريخ ١٢٩٥/١١/٧ هـ (الموافق ١٩٧٥/١١/١١ م) وهي شركة مسجلة في مدينة أبها بالسجل التجاري رقم ٥٨٥٠٠٠٠٢٧٦ وتاريخ ١٥/٠١/١٣٩٧ هـ (الموافق ١٩٧٧/٠١/٠٥ م). ومرت الشركة منذ تأسيسها بمراحل تطور مختلفة تحولت من خلالها من شركة ذات أنشطة متنوعة في مجالات تشمل النشاط الزراعي والتجاري وأعمال المقاولات ونشاط استثماري في القطاع السياحي وقطاعات أخرى متنوعة، إلى شركة استثمارية<sup>١٢</sup> قابضة، برأس مال وقدره ٨١٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، حيث تمتلك محفظة متنوعة من الاستثمارات الخاصة والعامّة في عدد من القطاعات الإستراتيجية. وتنقسم الاستثمارات الرئيسية للشركة إلى أربعة فئات من الاستثمارات حسب الخطة الاستثمارية للشركة كما هو موضح أدناه:

### الشكل رقم ٦: هيكل مختصر لإستثمارات للشركة<sup>١٤</sup>



### الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات الخاصة

تتألف هذه الاستثمارات من استثمارات في شركات خاصة ذات مسؤولية محدودة أو مساهمة مقفلة تزال أعمالها في القطاعات الإستراتيجية للشركة مثل قطاع صناعات الأغذية المحفوظة، قطاع صناعة البتروكيماويات والقطاع الخدمي. وتتكون عدد من الإستثمارات في هذه الفئة من استثمارات ما قبل الطرح العام (Pre-IPO) حيث من المتوقع أن تتحول عدد هذه الشركات إلى مساهمة عامة (شركة حلوان إخوان، شركة الربع السعودية للأغذية المحدودة، شركة دله للخدمات الصحية القابضة وشركة مجموعة الطيار) وبالتالي طرح ٣٠٪ أو أكثر من رأس مالها إلى الجمهور من خلال إكتتابات عامة، حسب الأنظمة واللوائح النافذة والسارية في المملكة. وتتماشى هذه الاستثمارات مع الخطة الاستثمارية للشركة التي تقضي بالاستثمار في شركات خاصة تباشر أعمالها في قطاعات إستراتيجية، تتميز بإدارة متمرس وقادرة على تلبية جميع معايير الشركات المساهمة حسب متطلبات وزارة التجارة والصناعة وهيئة السوق المالية ويمكن تطبيق هذه الخطة الاستثمارية شركة عسير من تحقيق عوائد رأسمالية للشركة تمكنها من تعزيز قاعدة حقوق ملكية الشركة وتوزيع أرباح للمساهمين.

### الاستثمارات الرئيسية الأخرى في الشركات الخاصة

تندرج تحت هذه الفئة استثمارات شركة عسير في شركات خاصة تزال أنشطتها في قطاعات متنوعة وتوسعي إلى نمو أعمالها بالتوسع في أسواق جديدة أو بالعمل على التوسع من خلال الاندماج أو الإستحواذ في حالة وجود فرص من هذا القبيل لتنمية حصتها السوقية. وتلعب شركة عسير دوراً في إدارة عدد من هذه الشركات من خلال ملكيتها لنسب ملكية سيطرة أو من خلال المشاركة الفعالة في مجالس إدارتها. ويكمن الفرق الأساسي بين هذه الفئة الإستثمارية وفئة الإستثمارات الإستراتيجية في الشركات أن الشركة تنوي الحفاظ على وتنمية إستثماراتها في الفئة السابقة (الإستثمارات الإستراتيجية في الشركات الخاصة) بينما تقوم ببيع إستثماراتها في هذه الفئة بعد فترة زمنية تحددها الشركة لتحقيق عوائد رأسمالية للشركة تمكنها من تمويل إستثماراتها المستقبلية، وتعزيز قاعدة حقوق ملكية الشركة وتوزيع أرباح للمساهمين بعد اتخاذها الإجراءات اللازمة لتحسين نتائج عمليات هذه الشركات وبيع حصتها في هذه الشركات أو جزء منها لشركاء إستراتيجيين أو تحويلها إلى شركات مساهمة في مرحلة لاحقة حسب الأنظمة واللوائح النافذة والسارية في المملكة. وتدير الشركة خلال هذه الفترة هذه الاستثمارات حسب الخطة الاستثمارية لها.

### الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة العامة

تشمل هذه الاستثمارات استثمارات في الشركات المساهمة التي تزال نشاطها في القطاعات الإستراتيجية للشركة كقطاع التنمية العقارية والقطاع المالي والخدمي وتبني الشركة الاحتياط بالجزء الأكبر من ملكيتها في هذه الشركات بصفة عامة في السنوات القادمة إلا إذا دعت الحاجة لذلك، وتتكون العوائد الرئيسية لشركة عسير من هذه الاستثمارات من أرباح موزعة سنوياً ومكاسب رأسمالية غير محققة تدعم حقوق ملكية الشركة ومركزها المالي.

١٢ تقوم شركة عسير حالياً وبصفة مؤقتة بنشاط تجاري في القطاع الزراعي على مستوى شركة "عسير" علماً أنها قد قامت بتعيين استشاري لدراسة تطوير أعمال القطاع الزراعي سعياً نحو فصله في شركة مستقلة.  
١٤ تشير النسب فوق الفئات الإستثمارية إلى نسبة الفئة الإستثمارية من مجموع إستثمارات الشركة، كما تشير النسب جانب الشركات المذكورة أعلاه إلى نسبة ملكية شركة عسير بصفة فعلية (مباشرة وغير مباشرة) في هذه الشركات.

\* تملك الشركة هذه الاستثمارات من خلال شركة دله للإستثمار الصناعي وهي شركة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ بصفة فعلية (مباشرة وغير مباشرة) من قبل شركة عسير. (يرجى مراجعة قسم "أهم التطورات التاريخية للشركة"). وتدرس الشركة حالياً نقل ملكية هذه الاستثمارات إلى شركة عسير والقيام بتصفية شركة دله للإستثمار الصناعي.

### الاستثمارات الأخرى في الشركات المساهمة

تتكون هذه الاستثمارات بصفة رئيسة من محفظة استثمارية لغرض المتاجرة تضم أسهما متداولة مملوكة من قبل شركة عسير في شركات مساهمة بغرض المتاجرة ويدير هذه المحفظة البنك السعودي للاستثمار. كما تملك الشركة حصصا في صناديق استثمارية. وفي ما يلي توزيع للاستثمارات الرئيسة للشركة حسب الفئة الاستثمارية و القطاعات:

### الشكل رقم ٧: توزيع إستثمارات الشركة حسب الفئة الاستثمارية

| القيمة الدفترية<br>للاستثمارات <sup>١٥</sup> | النسبة من إجمالي<br>الاستثمارات | القيمة السوقية<br>للاستثمارات | (بملايين الريالات)                                  |
|--|---------------------------------|-------------------------------|---|
| ١,٧١٦,٢                                      | ٪٦٧                             | ١,٧١٦,٢                       | الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة العامة |
| ٤٥٣  | ٪١٧,٧                           | -                             | الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات الخاصة          |
| ٢٨٧,٢  | ٪١١,٢                           | ٢٨٧,٢                         | الاستثمارات الأخرى في الشركات المساهمة              |
| ١٠٣,٤  | ٪٤,١                            | -                             | الاستثمارات الرئيسة الأخرى في الشركات الخاصة        |
| ٢,٥٦٠  | ٪١٠٠                            | -                             | مجموع الاستثمارات                                   |

المصدر: شركة عسير

### الشكل رقم ٨: توزيع إستثمارات الشركة حسب القطاع الاستثماري

| القيمة الدفترية للاستثمارات<br>(بملايين الريالات) <sup>١٦</sup> | نسبة الاستثمارات<br>من المحفظة |  |
|---|--------------------------------|--|
| ١,٤٠٥,٢   | ٪٦١,٨                          | القطاع المالي والخدمي  |
| ٣٥٤   | ٪١٥,٦                          | قطاع الصناعات الغذائية المحفوظة                              |
| ٣٥٠   | ٪١٥,٤                          | قطاع التنمية العقارية  |
| ١٠٩,٤   | ٪٤,٨                           | قطاعات أخرى <sup>١٧</sup>                                    |
| ٣٣,٨  | ٪١,٥                           | قطاع صناعة البتروكيماويات                                    |
| ٢٠,٢  | ٪٠,٩                           | قطاع صناعات مواد البناء والتشييد                             |
| ٢,٢٧٢,٦   | ٪١٠٠                           | مجموع الاستثمارات بإستثناء المحفظة الإستثمارية لغرض المتاجرة |
| ٢٨٧,٢   |                                | المحفظة الإستثمارية لغرض المتاجرة <sup>١٨</sup>              |
| ٢,٥٦٠   |                                | مجموع الاستثمارات  |

المصدر: شركة عسير

### هيكل ملكية الشركة

بدأت شركة عسير كشركة مساهمة عامة في عام ١٩٧٧ م .

### الشكل رقم ٩: نسب ملكية المساهمين، التي تتجاوز ٥ ٪، في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م

| عدد الأسهم<br>(بالملايين) | نسبة الملكية | رأس المال<br>(بملايين الريالات) | المساهم                   |
|---------------------------|--------------|---------------------------------|---------------------------|
| ٣٩,٩٢                     | ٪٤٩,١٤       | ٣٩٩,٢                           | شركة دله البركة القابضة   |
| ٤١,٣٢                     | ٪٥٠,٨٦       | ٤١٣,٣                           | الأسهم المتداولة المتبقية |
| ٨١,٢٥                     | ٪١٠٠         | ٨١٢,٥                           | المجموع                   |

المصدر: شركة عسير

١٥ تم احتساب الاستثمارات في الشركات المساهمة بإستعمال القيمة السوقية والاستثمارات في الشركات الخاصة بالقيمة الدفترية كما هو في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م.

١٦ تم احتساب الاستثمارات في الشركات المساهمة بإستعمال القيمة السوقية كما هو في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م.

١٧ تشمل قطاع التغليف وقطاع النسيج وقطاعات أخرى.

١٨ لم يتم احتساب المحفظة الاستثمارية لغرض المتاجرة في توزيع الاستثمارات حسب القطاع.

- والجدير بالذكر أن شركة دله البركة القابضة تملك بصفة مباشرة وغير مباشرة ٥٦,٣٪ من الشركة وذلك من خلال الأطراف ذو العلاقة كما يلي:
- تملك شركة البركة للإستثمار والتنمية المملوكة لشركة دله البركة القابضة وشركائها الرئيسيين (بصفة مباشرة وغير مباشرة) ٢,٩٩٦,٩٨٠ سهم في شركة عسير (٦,٣٪ من رأس المال)
  - يملك الشيخ صالح عبد الله كامل رئيس شركة دله البركة القابضة ٢,٠٢٦,٤٦٥ سهم في شركة عسير (٥,٢٪ من رأس المال)
  - يملك عبد الله عبد الرحمن الصباحي. المدير المالي لشركة دله البركة القابضة ٥٠٣,٤٨٦ سهم في شركة عسير (٦,٠٪ من رأس المال)
  - تملك شركة دله للخدمات الصحية المملوكة بالكامل لشركة دله البركة القابضة وشركائها الرئيسيين (بصفة مباشرة وغير مباشرة) ٣٣٢,٩٠٠ سهم في شركة عسير (٤,٠٪ من رأس المال)

#### شركة دله البركة القابضة :

شركة دله البركة القابضة شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في مدينة جدة تحت السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠٤٣٥٧٣ بتاريخ ١٥/٠٨/١٤٠٤ (الموافق ١/١/٢٠٠٣ م). وهي شركة استثمارية قابضة تعمل في مجالات متعددة أبرزها الصيانة والتشغيل، التنمية العقارية والسياحة، الأعمال التجارية، الخدمات الصحية، النقل والصناعات الغذائية. يبلغ رأس مال الشركة ٥٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٥٠٠,٠٠٠ حصة نقدية متساوية القيمة قيمة كل حصة ١,٠٠٠ ريال سعودي، تم توزيعها بين الشركاء على النحو التالي :

الشكل رقم ١٠: هيكل ملكية شركة دله البركة القابضة، في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م

| الشريك              | عدد الحصص      | نسبة الملكية | رأس المال<br>(بملايين الريالات) |
|---------------------|----------------|--------------|---------------------------------|
| صالح عبد الله كامل  | ٤٩٠,٠٠٠        | ٩٨٪          | ٤٩٠                             |
| عبد الله صالح كامل  | ٥,٠٠٠          | ١٪           | ٥                               |
| محي الدين صالح كامل | ٥,٠٠٠          | ١٪           | ٥                               |
| <b>المجموع</b>      | <b>٥٠٠,٠٠٠</b> | <b>١٠٠٪</b>  | <b>٥٠٠</b>                      |

المصدر: شركة عسير

وتزاول شركة دله البركة القابضة أنشطتها من خلال الشركات التابعة لها وأهمها:

- شركة دله للتنمية العقارية والسياحية القابضة: هي إحدى شركات مجموعة دله البركة المتخصصة في النشاط العقاري والسياحي على المستويين المحلي والدولي، وتقوم بتخطيط وتنفيذ المنتجعات والمدن السياحية. ويأتي مشروع دلة العروس في مقدمة مشاريعها التي نفذتها في المنطقة،
- شركة السماح للأعمال التجارية القابضة: تتخصص شركة السماح في النشاط التجاري للمجموعة على المستويين المحلي والعالمي، ويشمل نشاطها عمليات الاستيراد والتصدير والتبادل التجاري في مختلف أنواع السلع والمواد الغذائية ونظم التكييف والساعات والمجوهرات، كما تقوم بتنظيم وإدارة المعارض التجارية.
- شركة دله للخدمات الصحية القابضة: تتخصص شركة دله للخدمات الصحية القابضة في مختلف المجالات الطبية بما في ذلك توفير الأدوية والمعدات الطبية وإدارة وتشغيل المنشآت الطبية. ويتركز نشاطها في المملكة العربية السعودية وشمال أفريقيا.
- شركة مجموعة دله القابضة: تتخصص شركة مجموعة دله القابضة في مجال صيانة المنشآت المدنية والهندسية ونظافة المدن مما أهلها للقيام بأعمال الصيانة والنظافة في مكة المكرمة والمدينة المنورة وتنفيذ مشروع دعم أنظمة الملاحة الجوية في مطارات المملكة لفترة متتالية خلال السنوات الفارطة.
- شركة الجزيرة للنقل القابضة: تزاوّل شركة الجزيرة للنقل القابضة أعمالها في مجالات النقل البري، وتضم أسطولاً كبيراً من وسائل النقل التجارية المختلفة والتي تشمل مقطورات النقل المبرد والحافلات الفخمة لنقل الحجاج.
- شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات: شركة استثمارية قابضة، برأس مال وقدره ٨١٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، حيث تمتلك محفظة متنوعة من الاستثمارات الخاصة والعامة في عدد من القطاعات. (فضلاً راجع قسم "وصف أعمال الشركة").

#### أهم التطورات التاريخية للشركة :

مرت شركة عسير بمراحل مختلفة من تاريخها منذ إنشائها في عام ١٩٧٧م وتطورت الشركة من شركة ذات أنشطة متنوعة في مجالات تشمل النشاط الزراعي والتجاري، إضافة إلى تملكها استثمارات في القطاع السياحي وقطاعات أخرى متنوعة، إلى شركة تزاوّل نشاطاً استثمارياً بصفة رئيسة ذات رأس مال قدره ٨١٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تمتلك محفظة متنوعة من الاستثمارات الخاصة والعامة في القطاعات الإستراتيجية للشركة و من أبرز المراحل التي مرت بالشركة هي:

#### • تأسيس الشركة - النشاط الزراعي والاستثمارات السياحية (١٩٧٧م-١٩٩٠م) :

تم تأسيس شركة عسير في سنة ١٩٧٧ م برأس مال بلغ ٥٠ مليون ريال سعودي لتبدأ نشاطها في مجال تجارة الأسمدة والمبيدات الزراعية وقد أنشأت الشركة فروعاً في أنحاء المملكة وذلك لتوفير احتياجات المزارعين. ومن ناحية أخرى قامت الشركة بعدة استثمارات في القطاع السياحي ومن ضمنها استثماراً في الشركة الوطنية للسياحة.

#### • دخول مجموعة دله البركة كشريك رئيس - التنوع في الاستثمارات (١٩٩١م-٢٠٠٤م):

في عام ١٩٩١م دخلت مجموعة دله البركة كشريك رئيس في شركة عسير. وتتميز مجموعة دله البركة بخبراتها الطويلة في مجال الاستثمار بصفة عامة وخاصة في القطاع الصناعي. وتم رفع رأس مال الشركة من ٤٥ مليون ريال سعودي إلى ٢٢٥ مليون ريال سعودي. وفي عام ١٩٩٦م استثمرت الشركة مبلغ قدره حوالي ١٢٥ مليون ريال سعودي في بنك الجزيرة وأصبحت واحداً من أكبر المساهمين في البنك بنسبة قدرها ٦٨.٠٪، وفي ٢٦ مايو من عام ٢٠٠٤م، وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة عسير على شراء شركة دله للاستثمار الصناعي بقيمة إجمالية قدرها ٥٢٢,٨٥٦,٠٠٠ ريال سعودي<sup>١٩</sup> عن طريق:

- إصدار ٦,٢٣٥,٢٧٤ سهم (٥٠ ريال سعودي كقيمة إسمية و ٢٣ ريال سعودي كعلاوة إصدار<sup>٢٠</sup> أو ١٧٦,٣٧٠,٢٧٠ ريال سعودي كقيمة إسمية قدرها ١٠ ريال سعودي وعلاوة إصدار قدرها ٤,٦ ريال سعودي) بلغت قيمتها ١٧٥,١٧٥,٠٠٠ ريال سعودي.
- مبلغ نقدي قدره ٧٧,٦٨١,٠٠٠ ريال سعودي.

وعليه تم تعديل عقد تأسيس شركة دله للاستثمار الصناعي لتصبح ملكيتها ٩٥٪ لشركة عسير و ٥٪ للسيد عبد الله صالح كامل علماً أن الحصة البالغة ٥٪ والمسجلة باسم السيد/ عبد الله صالح كامل مملوكة بصفة أمانة لشركة عسير علماً بأن كل الحقوق المالية والقانونية المترتبة على تلك الحصة تعود لشركة عسير حسب إقرار نافذ في هذا الخصوص.

#### • التوجه الإستراتيجي الجديد لشركة عسير- الاستثمار في قطاعات اقتصادية ذات نمو عال (من ٢٠٠٥ م إلى الآن):

في سنة ٢٠٠٥ م بدأت الشركة بالتخطيط للقيام باستثمارات منتقاة في قطاعات اقتصادية ذات نمو عال وتشمل هذه القطاعات:

- قطاع الصناعات الغذائية المحفوظة.
- قطاع صناعة البتروكيماويات.
- قطاع التنمية العقارية.
- قطاع صناعات مواد البناء والتشييد.
- القطاع المالي والخدمي.

وقد بدأت الشركة في تطبيق إستراتيجيتها الجديدة وذلك بالاستثمار في مشاريع جديدة في القطاعات المذكورة أعلاه. (يرجى مراجعة قسم<sup>١١</sup> الاستثمارات الرئيسة الجديدة<sup>١٢</sup>).

وفي بداية عام ٢٠٠٦م تم رفع رأس مال الشركة من ٦٢٥ مليون ريال سعودي إلى ٨١٢,٥ مليون ريال سعودي وذلك بمنح ثلاثة أسهم مجانية مقابل كل عشرة أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في ١٤٢٧/٠٢/٢١ هـ الموافق ٢٠٠٦/٠٣/٢١م وفي ١/٤/٢٠٠٦م تمت في تجزئة كل سهم من أسهم الشركة إلى خمسة أسهم حسب قرار مجلس الوزراء والهيئة في هذا الخصوص.

و فيما يلي ملخص لعمليات زيادة رأس المال منذ تأسيس الشركة إلى تاريخ إصدار هذه النشرة:

#### الشكل رقم ١١: ملخص لعمليات زيادة رأس المال منذ تأسيس الشركة إلى تاريخ إصدار هذه النشرة

| العام | رأس المال المدفوع<br>(مليون ريال سعودي) | عدد الأسهم<br>(بالمليون) | القيمة الإسمية | عدد الأسهم المعدلة <sup>٢١</sup><br>(بالمليون) |
|-------|---|--------------------------|----------------|--|
| ١٩٧٧  | ٥٠                                      | ٠,٥                      | ١٠٠            | ٥  |
| ١٩٩٠  | ٤٥                                      | ٠,٥                      | ٩٠             | ٤,٠٥   |
| ١٩٩٢  | ٢٢٥                                     | ٢,٥                      | ٩٠             | ٢٢,٥   |
| ١٩٩٨  | ٢٥٠                                     | ٥                        | ٥٠             | ٢٥   |
| ٢٠٠٤  | ٦٢٥                                     | ١٢,٥                     | ٥٠             | ٦٢,٥   |
| ٢٠٠٦  | ٨١٢,٥                                   | ١٦,٢٥                    | ٥٠             | ٨١,٢٥  |
| ٢٠٠٦  | ٨١٢,٥                                   | ٨١,٢٥                    | ١٠             | ٨١,٢٥  |

المصدر: شركة عسير

#### رسالة الشركة

تتلخص رسالة الشركة في<sup>١١</sup> تأسيس شركة استثمارية قابضة تعمل في قطاعات وصناعات وأسواق ذات بنية دفاعية ونمو سنوي مرتفع وذلك بالاستثمار في شركات ذات كفاءة إنتاجية مثبتة وعالية، أو ذات مستقبل إنتاجي واعد، وتحقيق أعلى العوائد للمساهمين<sup>١٢</sup>. إقرار بعدم تغير نشاط الشركة لا توجد نية حالياً لدى الشركة لإجراء أي تغير جوهري على طبيعة نشاطها.

١٩ عينت شركة عسير البنك الخليج الدولي (GIB) كمستشار مالي لها لعملية الإستحواذ على شركة دله للاستثمار الصناعي

٢٠ بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠٠٤ بلغ سعر سهم شركة عسير ١٨٠ ريال سعودي (٢,٢٥٠ مليون ريال سعودي).

٢١ تم احتساب عدد الأسهم المعدلة بإستعمال قيمة إسمية بمبلغ ١٠ ريال سعودي

## الميزات التنافسية للشركة

تشتمل المزايا التنافسية الرئيسية للشركة، على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- تطبيق خطة استثمارية تهدف إلى زيادة الاستثمارات في قطاعات واعدة اقتصادياً.
- تملك الشركة استثمارات إستراتيجية في شركات رائدة.
- القدرة على إيجاد وتطوير الفرص الاستثمارية الواعدة.
- إدارة محفظة استثمارية متنوعة من حيث القطاعات الاستثمارية مع إتباع سياسة مخاطر متوازنة.
- القدرة على الدخول في تحالفات مع شركاء إستراتيجيين لتنفيذ الخطة الإستراتيجية الاستثمارية.
- توفر الخبرة والإمكانات الإدارية اللازمة لإدارة الشركة واستثماراتها.
- خبرة الشريك الإستراتيجي، مجموعة دله البركة، في مجال الاستثمار وفي عدة مجالات أخرى.

### تطبيق خطة استثمارية تهدف إلى زيادة الاستثمارات في قطاعات واعدة اقتصادياً

قامت شركة عسير بدراسة معمقة لعدد من القطاعات الاقتصادية في المملكة لتحديد تلك القطاعات التي يتوقع أن تتسم بنمو عالٍ وأفاق استثمارية واسعة وعلى ضوء هذه الدراسة قررت الشركة الاستثمار في القطاعات المبينة أدناه :

- قطاع الصناعات الغذائية المحفوظة (شركة حلوانى إخوان وشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة) .
- قطاع صناعة البتروكيماويات (شركة التصنيع وخدمات الطاقة) .
- قطاع التنمية العقارية (شركة إعمار المدينة الاقتصادية) .
- قطاع صناعات مواد البناء والتشييد (شركة إسمنت الجنوبية) .
- القطاع المالي والخدمي (بنك الجزيرة) .

### تملك الشركة استثمارات إستراتيجية في شركات رائدة

تملك الشركة محفظة استثمارية متنوعة من حيث العوائد والقطاعات الاستثمارية بما فيها الاستثمارات الإستراتيجية في شركات تتميز بمواقع ريادية في القطاعات التي تعمل ضمنها وينمو عالٍ وإدارة متمرسه منها شركات الصناعات الغذائية المحفوظة (شركة حلوانى إخوان وشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة) وشركات صناعية أخرى (مثل شركة التصنيع وخدمات الطاقة) ، كما تملك الشركة استثماراً إستراتيجياً في بنك الجزيرة الذي سجل نمواً في الأرباح وتطوراً إيجابياً في قيمته السوقية في السنوات الثلاث الأخيرة، (يرجى مراجعة<sup>11</sup> الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات الخاصة<sup>12</sup> و<sup>13</sup> الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة<sup>14</sup>) .

### القدرة على إيجاد فرص استثمارية جذابة

تتمتع شركة عسير بالقدرة على إيجاد فرص استثمارية تتماشى مع منهجية ومعايير الشركة في انتقاء الاستثمارات والتي خضعت لموافقة مجلس الإدارة المسبقة، وعلى سبيل المثال لا الحصر استثمرت الشركة حديثاً في شركة إعمار المدينة الاقتصادية (شركة مساهمة) وشركة إسمنت الجوف (شركة مساهمة مغلقة) كمساهم مؤسس في هاتين الشركتين ، كما أعلنت الشركة في نهاية عام ٢٠٠٦م عن توقيع إتفاقية الشركاء والمتعلقة بتأسيس شركة أملاك العالمية لتمويل والتطوير العقاري وذلك بالتحالف مع عدد من الشركاء الإستراتيجيين، (يرجى مراجعة قسم<sup>15</sup> الاستثمارات الرئيسية الجديدة<sup>16</sup>) .

### إدارة محفظة استثمارية متنوعة من حيث القطاعات الاستثمارية مع إتباع سياسة مخاطر متوازنة

تدير شركة عسير محفظة استثمارية متنوعة مما يمكنها من الحفاظ على تنامي العوائد الاستثمارية منها وذلك عن طريق الزيادة في القيمة العادلة والأرباح الموزعة للاستثمارات في الشركات الخاصة و المساهمة المغفلة أو عن طريق الأرباح الرأسمالية و الأرباح الموزعة من الشركات المساهمة العامة، (يرجى مراجعة قسم<sup>17</sup> هيكل أعمال الشركة<sup>18</sup>) . وقد وضعت الشركة منهجية انتقاء الاستثمارات الجديدة وسياسة مخاطر لإدارة المخاطر المتعلقة باستثمارات الشركة حسب الخطة الاستثمارية وتشمل هذه على إجراءات خاصة بتقييم الاستثمارات والمخاطر، وتحسين الهيكل العام للأخطار المصاحبة لهذه الاستثمارات، ومتابعة المحفظة الاستثمارية للشركة والحدود الاستثمارية حسب القطاع التي تستثمر فيه الشركة، (يرجى مراجعة قسم<sup>19</sup> نبذة عن منهجية انتقاء الاستثمارات الجديدة<sup>20</sup>) .

### القدرة على الدخول في تحالفات مع شركاء إستراتيجيين

تملك الشركة القدرة على جلب شركاء إستراتيجيين ذوي خبرات عالية في تطوير وإدارة المشاريع للاستثمار في مشاريع جديدة وقائمة داخل وخارج المملكة فيما يعكس الثقة التي تحظها شركة عسير في قطاع الاستثمار المحلي والإقليمي وعلى سبيل المثال لا الحصر دخلت الشركة في تحالف مع شركة إعمار الإماراتية بالمشاركة مع شركات ورجال أعمال آخرين لتأسيس شركة إعمار المدينة الاقتصادية ، وكونت الشركة تحالفاً آخر مع مجموعة من الشركات السعودية والإماراتية لتأسيس شركة أملاك العالمية لتمويل والتطوير العقاري، (يرجى مراجعة<sup>21</sup> الاستثمارات الرئيسية الجديدة<sup>22</sup>) .



### توفر الخبرة والإمكانات الإدارية اللازمة لإدارة الشركة واستثماراتها

لدى الشركة فريق إداري ومجلس إدارة متمرس بقيادة السيد / عبد الله صالح كامل. ويتألف مجلس الإدارة للشركة وفريق الإدارة العليا من عدد من ذوي الخبرة المهنية والشهادات العلمية الرفيعة، داعمين الشركة بالخبرات السابقة من خلال عملهم في شركات محلية ودولية في القطاعات الرئيسية للشركة، (يرجى مراجعة "الهيكل التنظيمي للشركة").

### خبرة الشريك الإستراتيجي، مجموعة دله البركة، في مجال الاستثمار وفي مجالات أخرى

تتمتع شركة عسير بخبرة شريكها الإستراتيجي مجموعة دله البركة في مجال جذب وتطوير المشاريع في القطاعات الإستراتيجية للشركة وفي مجالات أخرى ويتيح ذلك للشركة فرصا استثمارية إضافية تتماشى مع إستراتيجية الشركة وخطتها الاستثمارية.

### استراتيجية العمل

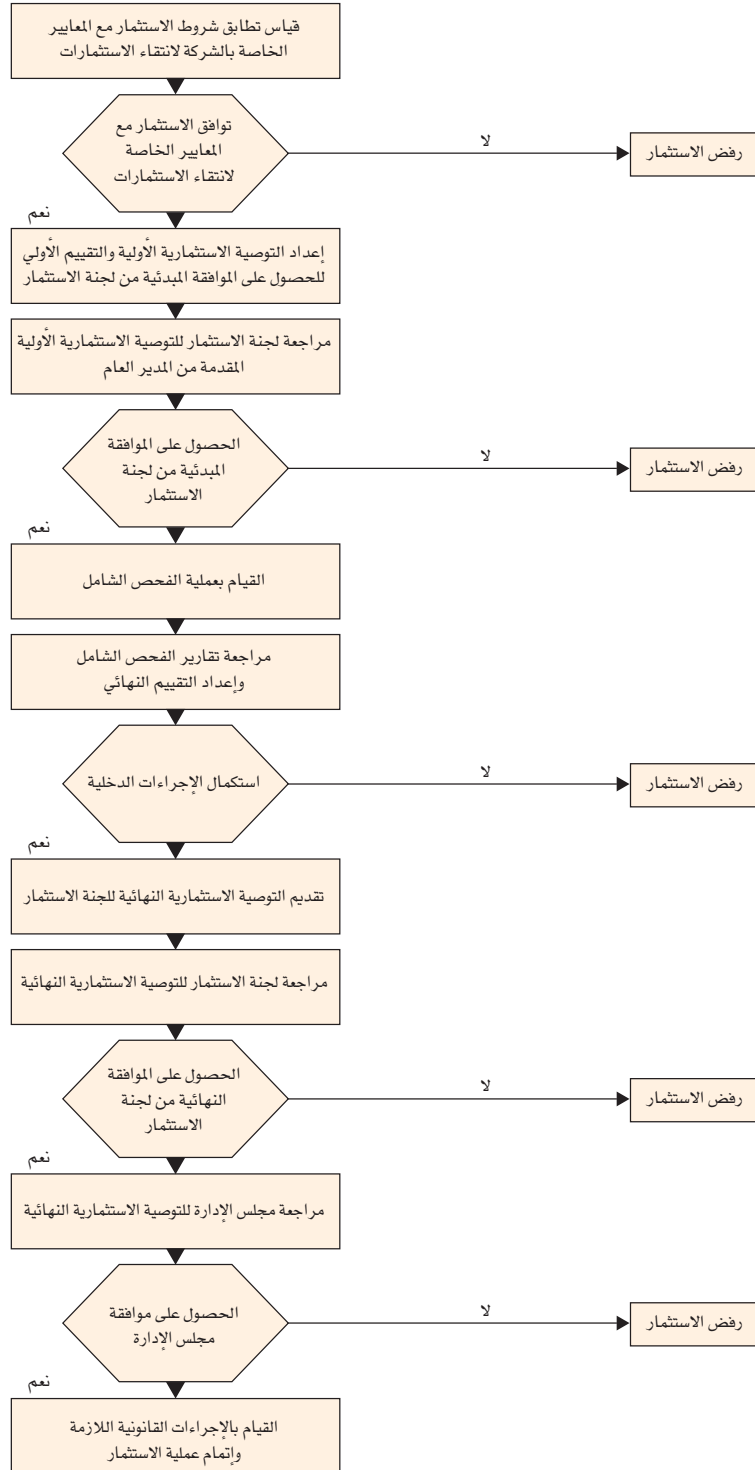
وضعت الشركة استراتيجية عمل تهدف إلى تعزيز الدور الرائد الذي تلعبه الشركة في مجال الاستثمار وذلك من خلال توسيع وتنويع نطاق استثماراتها في القطاعات الإستراتيجية للشركة والتي تشمل قطاعات صناعات الأغذية المحفوظة، التنمية العقارية، صناعة البتروكيماويات، صناعة مواد البناء والتشييد، القطاع المالي والخدمي وذلك بهدف تحقيق عوائد استثمارية متنامية. وتعتقد الشركة أن العوامل الاقتصادية المتاحة في المملكة والمبنية على أسس قوية توفر فرص استثمارية متميزة، وتعتزم الشركة الاستفادة من مزاياها التنافسية القوية بغية تعزيز أعمالها والتوجه إلى استثمارات جديدة جذابة وذلك من خلال:

- التخطيط والقيام بالاستثمارات حسب منهجية ومعايير الشركة الداخلية لانتقاء الاستثمارات التي من المتوقع أن تعظم العوائد لمساهمي الشركة.
  - استهداف تحالفات إستراتيجية مع شركاء إستراتيجيين ذوي خبرة في عدد من القطاعات المذكورة أعلاه.
  - جذب الخبرات والكفاءات المحلية والعالمية لإدارة وتطوير استثمارات الشركة وتوفير فرص عمل للسعوديين.
- ولمزيد من المعلومات عن بعض العوامل التي يجب أن تُؤخذ في الاعتبار فيما يتعلق بالاستثمار في أسهم الاكتتاب، (يرجى مراجعة "عوامل المخاطرة").

## نبذة عن منهجية انتقاء الاستثمارات الجديدة

تطبق شركة عسير منهجية لانتقاء الاستثمارات الجديدة تمكنها من الاستفادة من الفرص الاستثمارية التي تتوفر للشركة في المملكة بصفة خاصة وفي منطقة الشرق الأوسط بصفة عامة والتي تتماشى مع الخطة الاستثمارية التي وضعتها الشركة وتضم هذه المنهجية المراحل الأساسية الملخصة في الشكل التالي:

الشكل رقم ١٢ : هيكل مختصر لمنهجية شركة عسير لانتقاء الاستثمارات الجديدة



وتطبق الشركة الإجراءات والأنظمة المتبعة في المملكة في الحالات التي يكون لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة ولجنة الإستثمار مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود والإستثمارات التي تتم لحساب الشركة.

فيما يلي نبذة على مكونات المحفظة الاستثمارية لشركة عسير:

## الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات الخاصة

تضم هذه الفئة استثمارات في شركات خاصة رائدة ذات مسؤولية محدودة أو مساهمة مقفلة تزاو أعمالها في القطاعات الإستراتيجية للشركة و تضم الشركات التالية:

الشكل رقم ١٣ : الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات الخاصة<sup>٢٢</sup>

| الشركة  | نسبة الملكية الفعلية <sup>٢٣</sup> | طريقة المعاملة المحاسبية | القطاع               | الكيان القانوني    | إيرادات الشركة لسنة ٢٠٠٥ (مليون ريال) | صافي ربح الشركة لسنة ٢٠٠٥ (مليون ريال) |
|---|------------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|---------------------------------------|--|
| شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة               | ٥٧,٣%                              | التوحيد                  | الصناعات الغذائية    | ذات مسؤولية محدودة | ٥٧٨,٧                                 | ٣٧,٢                                   |
| شركة حلواني إخوان والشركة التابعة لها <sup>٢٤</sup> | ٨٠,٤%                              | التوحيد                  | الصناعات الغذائية    | ذات مسؤولية محدودة | ٤٧١,٥                                 | ٣٧,٣                                   |
| شركة التصنيع وخدمات الطاقة                          | ١,٦٩%                              | التكلفة التاريخية        | صناعة البتروكيماويات | مساهمة مقفلة       | ٨٥١,٣                                 | ٦٧                                     |
| شركة مجموعة الطيار للسفر المحدودة                   | ٢,٧٥%                              | التكلفة التاريخية        | الخدمي               | مساهمة مقفلة       | ١,٧٩٥,٧                               | ٧٤,٦                                   |
| الشركة الوطنية للسياحة                              | ٣%                                 | التكلفة التاريخية        | الخدمي               | ذات مسؤولية محدودة | ٥٧,٢                                  | ٦,٤                                    |
| شركة دله للخدمات الصحية القابضة                     | ٥%                                 | التكلفة التاريخية        | الخدمي               | ذات مسؤولية محدودة | ٢٣٥,٨                                 | ٣٥,٧                                   |
| شركة الدار العربية للطباعة والنشر                   | ٣,٧%                               | التكلفة التاريخية        | الخدمي               | ذات مسؤولية محدودة | ٨٣,٧                                  | ٢٨                                     |

المصدر: شركة عسير

## قطاع صناعات الأغذية المحفوظة

### نبذة عن القطاع

يعتبر قطاع الصناعات الغذائية المحفوظة واحداً من أهم القطاعات التي تزاو الشركة فيه أنشطتها الاستثمارية من خلال شركة حلواني إخوان وشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة. وبينما يفوق مجموع المنتجات التي تسوقها هذه الشركتين أكثر من ٦٠٠ نوع، تمثل مبيعات منتجات العصائر واللحوم والمعمول ومنتجات المربى أكثر من ٧٠٪ من مبيعات الشركتين. وفي ما يلي نبذة على أسواق هذه المنتجات الرئيسية:

**منتجات العصائر<sup>٢٥</sup>:** يقدر استهلاك المملكة السنوي لمنتجات العصائر في عام ٢٠٠٥ م بحوالي ٧٤٠ مليون لتر ويحتوي السوق على منتجات العصائر ذات صلاحية قصيرة أو طويلة الأجل وتمثل الحصة السوقية لشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة حوالي ١٧٪ من سوق منتجات العصائر يشقيها في المملكة و١٨٪ من إجمالي سوق منتجات العصائر طويلة الأجل فقط في المملكة في نفس السنة.

**منتجات الألبان<sup>٢٦</sup>:** يقدر استهلاك المملكة السنوي لمنتجات الألبان في عام ٢٠٠٤ م بحوالي ٤٥٠ مليون لتر ويحتوي السوق على منتجات الألبان قصيرة وطويلة الأجل (UHT) ويعتبر حجم سوق منتجات الألبان طويلة الأجل (UHT) حوالي ٣٠٨ مليون لتر في عام ٢٠٠٤ م وتمثل الحصة السوقية لشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة حوالي ٤٪ من السوق (حوالي ١١,٢ مليون لتر). ومن جهة أخرى يقدر حجم سوق منتجات الحليب بنكهة الفواكه بحوالي ٥٤ مليون لتر في عام ٢٠٠٤ م وتمثل الحصة السوقية لشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة حوالي ١١٪ من السوق.

**الحلاوة الطحينية<sup>٢٧</sup>:** تصنع الحلاوة من خليط من الطحينية والجلوكوز والسكر. ويختلف محتواها من السكر حسبما يفضل المستهلك. وقد يتم إضافة مكونات أخرى كالمكسرات والفواكه المجففة لخدمة شرائح معينة في السوق. تعتبر الحلاوة من المنتجات الإقليمية والدول العربية هي الأكثر من حيث معدلات الاستهلاك للحلاوة. ويقدر مجموع استهلاك الحلاوة عام ٢٠٠٤ م في المملكة ومصر بمقدار ٨,٧٨٢ طناً و٤٧٧,٢٠ على التوالي، علماً بأن أكبر منتجي الحلاوة في الدول العربية هم حلواني إخوان (المملكة)، طعمة ومضيف (مصر) وتمثل الحصة السوقية لشركة حلواني إخوان حوالي ٥٠٪ من السوق السعودي و ٥٪ من السوق المصري على التوالي في عام ٢٠٠٤ م.

**منتجات اللحوم<sup>٢٨</sup>:** تنقسم منتجات اللحوم المصنعة إلى صنفين رئيسيين هما المبرد والمجمد. وتتكون فئة منتجات اللحوم المبردة من منتجات مختلفة مثل لحوم المرتديلا بأنواعها المختلفة، بينما تتكون منتجات اللحوم المجمدة من لحوم مختلفة مثل الهمبورغر والكفتة والسمبوسك. ويقدر استهلاك المملكة من اللحوم المصنعة المبردة في عام ٢٠٠٤ م بحوالي ١,٤١٤ طناً وفي مصر ١٠,٥٣٦ طناً.

علماً بأن أكبر المنتجين في أسواق التوزيع الرئيسية لمنتجات اللحوم (السوق السعودي والمصري) هم شركة حلواني إخوان، أميركانا (السعودية)، فرج الله (مصر). وتمثل الحصة السوقية لشركة حلواني إخوان حوالي ٥٢٪ من السوق في المملكة و٤٣٪ في مصر في عام ٢٠٠٤ م.

٢٢ فضلاً راجع قسم<sup>١١</sup> مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات<sup>١١</sup> لزيد من المعلومات المالية لشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة وشركة حلواني إخوان.

٢٣ تمتلك شركة عسير في شركة حلوان إخوان وشركة الربيع السعودية من خلال تملكها لشركة دله للاستثمار الصناعي

٢٤ تمتلك شركة حلواني إخوان ٩٦,٩٩٪ من رأس مال شركة حلواني إخوان (شركة تابعة) مسجلة في جمهورية مصر العربية.

٢٥ المصدر: شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة.

٢٦ المصدر: دراسة السوق التي نشرتها شركة IMES Consulting.

٢٧ المصدر: دراسة الجدوى لشركة حلواني إخوان المعدة من قبل إرنست ويونغ السعودية والشاملة على دراسة مقتصرة على أسواق شركة حلواني إخوان

٢٨ المصدر: دراسة الجدوى لشركة حلواني إخوان المعدة من قبل إرنست ويونغ السعودية والشاملة على دراسة مقتصرة على أسواق شركة حلواني إخوان

**المعمول ٢٩:** يعتبر المعمول من منتجات الحلويات الشرقية ، حيث يوجد أكبر استهلاك للفرد منها في الدول العربية ، وتعتبر المملكة العربية السعودية إحدى أكثر الدول استهلاكاً للمعمول في العالم ، حيث يقدر استهلاكها السنوي بحوالي ١,٢٦٦ طناً . ويسوق المعمول كأحد منتجات الحلويات وينافسه العديد من أنواع الحلويات والبسكويت والكمك والفظائر. و يركز منتجو المعمول على الأسواق الإقليمية التي يسهل فيها استقطاب انتباه العملاء. علماً بأن أكبر منتجي المعمول في المنطقة هم شركة حلواني إخوان ولوزين والكرامة. وتمثل الحصة السوقية لشركة حلواني إخوان حوالي ٢٩٪ من السوق في المملكة في ٢٠٠٤ م .

**منتجات المربي<sup>٣٠</sup>:** يقدر استهلاك المملكة لمنتجات المربي في عام ٢٠٠٤ م بحوالي ٧,٢٩٦ طناً وفي مصر ١٩,٨٧٤ طناً ، علماً بأن أكبر الشركات في قطاع المربيات في المملكة هم حلواني وهاي والملاي وتوفا وفي مصر فيتراك. ويشهد سوق المربي حالياً طيفاً وأشكالاً جديدة من منتجات المربي مثل المربي الخالي من السكر والتعبئة الخاصة وتتضمن التغييرات في أساليب التعبئة المنتجات التي تستهدف الأطفال وذلك باستبدال العبوات الزجاجية بعبوات بلاستيكية قابلة للضغط. وتمثل الحصة السوقية لشركة حلواني إخوان حوالي ٢٧٪ من السوق في المملكة في ٢٠٠٤ م .

**الطحينة<sup>٣١</sup>:** تصنف الطحينة من المنتجات الإقليمية ، ويتركز أكبر استهلاك لها في الدول العربية . وتعتبر المملكة العربية السعودية وجمهورية مصر العربية هما السوقين الأكبر للطحينة ، حيث بلغ حجم السوق فيهما ٦,٩٥٨ طناً في عام ٢٠٠٤ م . ويضم أكبر مصنعي الطحينة في المنطقة العربية شركة حلواني إخوان ، التاج ، طلعة ، شبرة ، ومضيف . علماً بأن مصنعي الطحينة هم منتجون في نفس الوقت للحلاوة الطحينة نظراً لفضالة حجم الاستثمار الإضافي المطلوب لتحويل الطحينة إلى حلاوة. وبلغت الحصة السوقية لشركة حلواني إخوان حوالي ٥٧٪ من السوق السعودي و ٥٪ من السوق المصري على التوالي في عام ٢٠٠٤ م .

## فيما يلي أهم استثمارات الشركة في قطاع صناعات الأغذية المحفوظة

### شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة:

#### وصف أعمال الشركة

تعتبر شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة من أكبر الشركات المنتجة للعصائر في الشرق الأوسط وتأسست الشركة في عام ١٩٧٩ م وأصبحت واحدة من الشركات الرائدة في مجال صناعة الألبان والعصائر والاييس كريم في المملكة. ويبلغ عدد موظفي الشركة ٨٥١ موظفاً وتبلغ نسبة السعودة ٢٠,٨٪. وتبلغ الطاقة الإنتاجية السنوية للشركة حوالي ٢٥٠ مليون لتر، تمثل العصائر والمشروبات حوالي ٨٥٪ منها والحليب حوالي ١٥٪. وتسوق الشركة منتجاتها بصفة رئيسية في أسواق المملكة حيث تمثل نسبة مبيعات المملكة حوالي ٧٧٪ من مجموع مبيعاتها. أما باقي المبيعات فتصدر لدول الخليج. ولدى الشركة شبكة بيع منتجات تمتد على مستوى المملكة وخارجها وتشمل أكثر من ٣٢,٠٠٠ محل بيع منها ١٤,٠٠٠ تقع في داخل المملكة. وتقوم إستراتيجية شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة على تعزيز عملياتها في المملكة وخارجها من خلال توفير منتجات جديدة في السوق، لاكتساب عملاء جدد والتوسع في أسواق جديدة داخل وخارج المملكة وستعمل الشركة على التوسع من خلال الاندماج أو الإستحواذ في حالة وجود فرص من هذا القبيل. كما تسعى الشركة إلى توفير فرص عمل للسعوديين من خلال توسيع نطاق عملياتها.

#### هيكل ملكية الشركة

فيما يلي ملخص لهيكل ملكية شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م:

#### الشكل رقم ١٤: هيكل ملكية الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م

| الشريك                     | عدد الحصص<br>(بالآلاف) | نسبة الملكية | رأس المال<br>(بملايين الريالات) |
|----------------------------|------------------------|--------------|---------------------------------|
| شركة دله للاستثمار الصناعي | ٢١,٥                   | ٥٧,٢٪        | ٢١,٥                            |
| السيد/ حسين محسن الحارثي   | ٢٣,٥                   | ٤٢,٧٪        | ٢٣,٢                            |
| <b>المجموع</b>             | <b>٥٥</b>              | <b>١٠٠٪</b>  | <b>٥٥</b>                       |

المصدر: القوائم المالية المراجعة لشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة

تملك شركة عسير من خلال، شركة دله للاستثمار الصناعي، ٥٧,٢٪ من رأس مال الشركة ويعتبر استثمار شركة عسير في شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة كواحد من أهم استثمارات الشركة في قطاع صناعات الأغذية المحفوظة ومن المتوقع أن يكون هذا الاستثمار بدوره ضمن الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة بعد أن تتحول هذه الشركة إلى شركة مساهمة بعد الحصول على الموافقات النظامية ذات العلاقة.

٢٩ المصدر: دراسة الجدوى لشركة حلواني إخوان المدة من قبل إرنست ويونغ السعودية والشاملة على دراسة مقتصرة على أسواق شركة حلواني إخوان

٣٠ المصدر: دراسة الجدوى لشركة حلواني إخوان المدة من قبل إرنست ويونغ السعودية والشاملة على دراسة مقتصرة على أسواق شركة حلواني إخوان

٣١ المصدر: دراسة الجدوى لشركة حلواني إخوان المدة من قبل إرنست ويونغ السعودية والشاملة على دراسة مقتصرة على أسواق شركة حلواني إخوان

## الإدارة العليا للشركة

وفيما يلي أسماء عدد من كبار المسؤولين التنفيذيين بالشركة:

|                        |                              |
|------------------------|------------------------------|
| المدير العام           | • السيد/ منذر الحارثي        |
| مدير الإنتاج           | • السيد/ دافيد ريلي          |
| مدير الأعمال           | • السيد/ سداره وحيد الله     |
| مدير المبيعات والتسويق | • السيد/ نفيذ أفضل خان       |
| المدير المالي          | • السيد عبد الكريم محمد أشرف |

## التطورات الأخيرة للشركة

يسعى الشركاء حالياً إلى زيادة رأس مال الشركة وتحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة بطرح جزء من أسهمها<sup>٢٢</sup> في اكتوبر عام ٢٠٠٥ حسب الأنظمة المتبعة في المملكة.

## شركة حلواني إخوان والشركة التابعة لها:

### وصف أعمال الشركة

شركة حلواني إخوان هي إحدى الشركات الرائدة في صناعة المواد الغذائية في المملكة. تأسست الشركة في عام ١٩٥٢ م وتنتج وتوزع أكثر من ٦٠٠ نوع مختلف من المنتجات في أكثر من ٣٢ دولة في العالم. ويبلغ عدد موظفي الشركة ١٢٨، ٢ موظفاً (منهم ٨٩٧ موظفاً في شركة حلواني إخوان مصر) وتبلغ نسبة السعودة<sup>٢٣</sup> ٢٧، ١٪. وتتركز المنتجات الأساسية على منتجات الحلوة والطحينية واللحوم المطبوخة والمبردة والمعمول والمرببات، وأكبر سوقين للشركة هما المملكة العربية السعودية وجمهورية مصر العربية وذلك من خلال الشركة التابعة لها، شركة حلواني إخوان مصر (مملوكة بصفة فعلية<sup>٢٤</sup> ١٠٠٪ من طرف شركة حلواني إخوان). وهي شركة مساهمة مصرية يقع مركزها الرئيس في مدينة العاشر من رمضان بالقاهرة وتمارس نشاطها في مصر. وقد بلغت قيمة أصول هذه الشركة بنهاية عام ٢٠٠٥ حوالي ١٢٨، ٩ مليون جنيه مصري (حوالي ٨٣، ٦ مليون ريال سعودي) ورأس مال الشركة ٣٠ مليون جنيه مصري (حوالي ١٩، ٥ مليون ريال سعودي). وتقوم إستراتيجية شركة حلواني إخوان على توسيع نطاق عمليات الشركة في المملكة ومصر من خلال اكتساب عملاء جدد وتوسيع خطوط منتجاتها الحالية والحصول على حقوق توزيع المزيد من خطوط المنتجات ذات العلامات التجارية المعروفة. كما ستواصل الشركة التوسع في أسواق جديدة خارج المملكة ومصر من خلال زيادة التوزيع وتركيز الجهود التسويقية وإدخال منتجات جديدة وستعمل الشركة على التوسع من خلال الاندماج أو الإستحواذ في حالة وجود فرص من هذا القبيل. وتسعى الشركة إلى توفير فرص عمل للسعوديين من خلال توسيع نطاق عملياتها.

### هيكل ملكية الشركة

فيما يلي ملخص لهيكل ملكية شركة حلواني إخوان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م:

الشكل رقم ١٥: هيكل ملكية الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م

| الشريك                     | عدد الحصص<br>(بالملايين) | نسبة الملكية | رأس المال<br>(بملايين الريالات) |
|----------------------------|--------------------------|--------------|---------------------------------|
| شركة دله للإستثمار الصناعي | ٣, ٢١٦                   | ٨٠, ٤٪       | ١٦٠, ٨                          |
| محمد عبد الحميد حلواني     | ٠, ٤                     | ١٠٪          | ٢٠                              |
| شركة حلواني العالمية       | ٠, ٢٤                    | ٦٪           | ١٢                              |
| فواز محمد حلواني           | ٠, ١٢                    | ٣٪           | ٦                               |
| محمد فواز محمد حلواني      | ٠, ٠٢٤                   | ٠, ٦٪        | ١, ٢                            |
| <b>المجموع</b>             | <b>٤</b>                 | <b>١٠٠٪</b>  | <b>٢٠٠</b>                      |

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة لشركة حلواني إخوان

تملك شركة عسير من خلال شركة دله للإستثمار الصناعي، ٨٠، ٤٪ من رأس مال الشركة. ويعتبر استثمار الشركة في شركة حلواني إخوان كواحد من الإستثمارات الرئيسة لأهمية قطاع الصناعات الأغذية المحفوظة للشركة والتوسعات المتوقعة<sup>٢٥</sup> لشركة حلواني إخوان خلال الأعوام من ٢٠٠٦م إلى ٢٠٠٩م تقدر بحوالي ٣٠٠ مليون ريال سعودي والتي من شأنها أن تعزز مكانة الشركة في السوق وتتميز الأرباح الصافية في السنوات القادمة. ومن المتوقع أن يكون هذا الإستثمار بدوره ضمن الإستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة بعد أن تتحول هذه الشركة إلى شركة مساهمة بعد الحصول على الموافقات النظامية ذات العلاقة.

٢٢ حتى تاريخ إصدار هذه النشرة، لم يقرر بعد مجلس إدارة شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة عن نسبة الأسهم الجديدة التي ستطرح في الإكتتاب العام ورأس المال الجديد للشركة.

٢٣ لا تأخذ بعين الإعتبار القوى العاملة بشركة حلواني إخوان مصر وذلك لعدم خضوعها لمتطلبات السعودية.

٢٤ تملك شركة حلواني إخوان السعودية ٩٩، ٨٤٪ ويملك كل من السيد/ صالح عبد الله كامل والسيد/ محمد عبد الحميد محمود حلواني ٠، ٠٨٪ بصفة أمانة لشركة حلواني إخوان السعودية علماً بأن كل الحقوق المالية والقانونية المترتبة على تلك الحصة تعود لشركة حلواني إخوان السعودية حسب قرار نافذة في هذا الخصوص.

٢٥ المصدر: دراسة الجدوى لشركة حلواني إخوان العدة من قبل إرنست ويونغ

## الإدارة العليا للشركة

وفيما يلي أسماء عدد من كبار المسؤولين التنفيذيين بالشركة:

|                      |                                     |
|----------------------|-------------------------------------|
| العضو المنتدب        | • السيد/ عبد الرحمن محمد عبده       |
| المدير المالي        | • السيد/ عبد الرزاق ابراهيم الرفاتي |
| مدير الشؤون الإدارية | • السيد/ محمد مصطفى شاكر            |
| مدير الإنتاج         | • السيد/ محمد لاريكا                |
| مدير المبيعات        | • السيد/ عبد الله العمري            |

## التطورات الأخيرة للشركة

يسعى الشركاء حالياً إلى تحويل شركة حلواني إخوان من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة وزيادة رأس المال<sup>٣٦</sup> عن طريق طرح جزء من أسهمها في اكتتاب عام بعد الحصول على الموافقات النظامية ذات العلاقة.

## قطاع صناعة البتروكيماويات

### شركة التصنيع وخدمات الطاقة

#### وصف أعمال الشركة

شركة التصنيع وخدمات الطاقة هي شركة مساهمة مقفلة سعودية تأسست وفقاً للقرار الوزاري رقم ٤٩٤ وتاريخ ٢١/٠٣/١٤٢٤هـ الموافق ٢٤/٠٥/٢٠٠٣م ويتمثل نشاط الشركة بالاستثمار في مجال القطاعات الصناعية والخدمية المتعلقة بالصناعة البترولية والمعدنية والبتروكيميائية والكهربائية وتحلية المياه. وتهدف شركة التصنيع وخدمات الطاقة إلى توطيد الصناعات والخدمات المتعلقة بالبتروكيمياويات والغاز والكهرباء وتحلية المياه والبتروكيمياويات وتوفير فرص عمل للسعوديين وتمتية الاقتصاد المحلي وتمتية حقوق مالكيها.

#### هيكل ملكية الشركة

فيما يلي ملخص لهيكل ملكية لشركة التصنيع وخدمات الطاقة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م:

الشكل رقم ١٦: هيكل ملكية الشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م:

| الشريك                   | عدد الحصص<br>(بالملايين) | نسبة الملكية | رأس المال<br>(بملايين الريالات) |
|--------------------------|--------------------------|--------------|---------------------------------|
| صندوق الاستثمارات العامة | ٨٠                       | ٤٠٪          | ٨٠٠                             |
| مستثمرون آخرون           | ١٢٠                      | ٦٠٪          | ١٢٠٠                            |
| المجموع                  | ٢٠٠                      | ١٠٠٪         | ٢٠٠٠                            |

المصدر: القوائم المالية المراجعة لشركة التصنيع وخدمات الطاقة

تملك شركة عسير في الشركة حوالي ٣,٢٧٤,٩٩٩ سهم (١,٦٨٪ من رأس مال الشركة). وقد كانت عدد الأسهم المملوكة للشركة قبل زيادة رأس مال شركة التصنيع وخدمات الطاقة من ٥٢٢,٣ مليون إلى ٢٠٠٠ مليون ريال، ٩٠٠,٠٠٠ سهم. ويعتبر هذا الاستثمار واحداً من أهم الاستثمارات الإستراتيجية للشركة في قطاع صناعة البتروكيماويات.

## القطاع الخدمي

### شركة مجموعة الطيار للسفر

#### وصف أعمال الشركة

شركة مجموعة الطيار للسفر شركة مساهمة مقفلة وتعتبر من إحدى أكبر شركات السفر والسياحة في المملكة العربية السعودية. وقد تم تأسيس الشركة عام ١٩٧٩م كمؤسسة فردية ثم تحولت إلى شركة ذات مسؤولية محدودة في عام ١٩٩٧م ثم إلى شركة مساهمة مقفلة في عام ٢٠٠٤م. ويبلغ رأس مال الشركة ١٥٠ مليون ريال سعودي. وتشتمل أنشطة الشركة على: إصدار التذاكر، السياحة، الشحن والنقل البري والبحري، الحج والعمرة، قسم لتأجير الطائرات وتنظيم المؤتمرات والاجتماعات، خدمة الاتصالات وإدارة شبكة المكاتب الخارجية.

#### استثمار شركة عسير

تمتلك شركة عسير نسبة ٢,٧٥٪ من رأس مال شركة مجموعة الطيار للسفر وتبلغ قيمة الإستثمار ٢٠ مليون ريال سعودي تمثل ١٣,٢٢٥ سهمًا (بعد التجزئة). ويعتبر هذا الإستثمار، إلى جانب استثمار الشركة في الشركة الوطنية للسياحة، من الاستثمارات الرئيسة للشركة في القطاع الخدمي بصفة عامة والسياسي بصفة خاصة.

٣٦ حتى تاريخ إصدار هذه النشرة، لم يقرر بعد مجلس إدارة شركة حلواني إخوان عن نسبة الأسهم الجديدة التي ستطرح في الاكتتاب العام ورأس المال الجديد للشركة.

٣٧ تتضمن القيمة علاوة الإصدار

## التطورات الأخيرة للشركة

يسعى المساهمون حالياً إلى تحويل الشركة من شركة مساهمة مقفلة إلى شركة مساهمة عامة عن طريق طرح جزء من أسهمها في أكتتاب عام بعد الحصول على الموافقات النظامية ذات العلاقة.

## الشركة الوطنية للسياحة

### وصف أعمال الشركة

الشركة الوطنية للسياحة - شركة ذات مسؤولية محدودة- وتشمل النشاطات الرئيسية للشركة إنشاء وتملك وإيجار وبيع العقارات والمنشآت السكنية و التجارية والترفيهية والفنادق والمطاعم ونشاطات أخرى ذات علاقة.

### استثمار شركة عسير

تمتلك شركة عسير ما نسبته ٣٪ تقريباً من رأس مال الشركة البالغ ٤٢٢ مليون ريال سعودي بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م. وبلغت قيمة الإستثمار ١١,٢٥ مليون ريال سعودي بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م.

## شركة الدار العربية للطباعة والنشر

### وصف أعمال الشركة

يشمل نشاط الشركة على طباعة عدد من الصحف المحلية والمجلات الأسبوعية والشهرية وطباعة الكتب المدرسية والثقافية ومطبوعات أخرى وفي تجارة الجملة والتجزئة في مجال المطبوعات بمختلف أنواعها.

### استثمار شركة عسير

إستثمرت شركة عسير في شركة الدار العربية للطباعة والنشر بما نسبته ٧,٧٪ (٥ مليون ريال سعودي) تقريباً من رأس مال شركة الدار العربية للطباعة والنشر والذي بلغ ١٢٥ مليون ريال سعودي بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م.

## شركة دله للخدمات الصحية القابضة

### وصف أعمال الشركة

تم إنشاء شركة دله للخدمات الصحية القابضة، شركة ذات مسؤولية محدودة، في عام ١٩٩٤م وهي واحدة من الشركات الرائدة في قطاع الخدمات الصحية في المملكة. تقوم الشركة بتقديم مجموعة خدمات صحية متنوعة و متميزة. وبالإضافة إلى إدارتها منشآت صحية متعددة الخدمات، تمتلك الشركة حصصاً استثمارية في شركات رائدة أخرى في نفس المجال داخل وخارج المملكة العربية السعودية، كما تعمل هذه الشركة حالياً لإدراج أسهمها في سوق الأسهم السعودي.

### استثمار شركة عسير

تملك شركة عسير ١٤٨,٠٠٠ حصة في شركة دله للخدمات الصحية القابضة أي ما يقابل حوالي ٥٪ من رأس مال الشركة البالغ ١٤٨ مليون ريال سعودي بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م. وبلغت كلفة الإستثمار ٢٨<sup>٣٨</sup> مليون ريال سعودي.

## الاستثمارات الرئيسية الأخرى في الشركات الخاصة

تدرج تحت هذه الفئة استثمارات شركة عسير في شركات خاصة تراول أنشطتها في قطاعات متنوعة و من المتوقع أن تباع الشركة إستثماراتها في هذه الفئة بعد فترة زمنية تحددتها الشركة لتحقيق عوائد رأسمالية للشركة بعد اتخاذها الإجراءات اللازمة لتحسين نتائج عمليات هذه الشركات وبيع حصتها في هذه الشركات أو جزء منها لشركاء إستراتيجيين أو تحويلها إلى شركات مساهمة في مرحلة لاحقة حسب الأنظمة واللوائح النافذة والسارية في المملكة. وتدير الشركة خلال هذه الفترة هذه الاستثمارات حسب الخطة الاستثمارية لها. وتضم هذه الفئة من الاستثمارات حالياً استثمارات شركة عسير في الشركات التابعة لشركة دله للاستثمار الصناعي إضافة إلى الشركة الوطنية لمواد التبيئة المحدودة (وطن باك) كما هو موضح في الصفحة الموالية:

### الشكل رقم ١٧: الاستثمارات الأخرى في الشركات الخاصة

| الشركة  | نسبة الملكية الفعلية <sup>٣٩</sup> | طريقة المعاملة المحاسبية | القطاع               | الكيان القانوني    | إيرادات الشركة لسنة ٢٠٠٥ (مليون ريال) | صافي ربح الشركة لسنة ٢٠٠٥ (مليون ريال) |
|---|------------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|---------------------------------------|--|
| الشركة الوطنية لمواد التبيئة المحدودة (وطن باك) | ٥٠,٤٪                              | التوحيد                  | الصناعي              | ذات مسؤولية محدودة | ١٤٤,٢                                 | ٦                                      |
| الشركة الوطنية لصهر الرصاص المحدودة             | ٢٣,٧٪                              | طريق حقوق الملكية        | صناعة البتروكيماويات | ذات مسؤولية محدودة | ١٥٢,٢                                 | ٣٥,٢                                   |
| شركة مصنع الإشارات الضوئية                      | ٥٠٪                                | التوحيد                  | الصناعي              | ذات مسؤولية محدودة | ٥,٨                                   | ٠,١                                    |
| شركة النسيج والملابس الجاهزة (الثوب السعودي)    | ٦٢,٣٪                              | التوحيد                  | الصناعي              | ذات مسؤولية محدودة | ١٤,٩                                  | ٠,٦                                    |

المصدر: شركة عسير

٣٨ تتضمن القيمة علاوة إصدار

٣٩ تمتلك شركة عسير في شركة مصنع الإشارات الضوئية و الشركة الوطنية لصهر الرصاص المحدودة و شركة النسيج والملابس الجاهزة (الثوب السعودي) من خلال تملكها لشركة دله للاستثمار الصناعي.

## الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة ("وطن باك")

### وصف أعمال الشركة

تأسست الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة "وطن باك" كشركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال قدره ٨ مليون ريال، وبأشرت الشركة نشاطها الفعلي في بداية عام ١٩٨٧م. ويبلغ عدد موظفي الشركة ٢٥٢ موظفاً وتبلغ نسبة السعودة ١٤,٦٪. وقد تدرج رأس مال الشركة من ٨ مليون ريال في بداية التأسيس عام ١٩٨٣م إلى أن وصل إلى ٢٥ مليون ريال عام ١٩٩٤م وذلك بتمويل ذاتي من الشركاء عن طريق تحويل جزء من الأرباح المتبقية والاحتياطي النظامي، وتدرجت الطاقة المرخصة من ٦,٠٠٠ طن في عام ١٩٨٦م إلى أن بلغت ٦٥,٠٠٠ طن في عام ١٩٩٩م وحتى الآن وقد تمت زيادة الطاقة الإنتاجية على مرحلتين:

- إجراء التوسعة الأولى للمصنع حيث كلفت التوسعة مبلغ إجمالي وقدره ١٢,٥ مليون ريال مما أدى إلى زيادة الطاقة الإنتاجية للمصنع إلى ٣٥,٠٠٠ طن، وقد حصلت الشركة على قرض من الصندوق الصناعي وقامت بتسديده بالكامل.
- وفي عام ١٩٩٨م أقر الشركاء التوسعة الثانية بمبلغ إجمالي وقدره ٢٠ مليون ريال وذلك من أجل رفع جودة الإنتاج وزيادة الطاقة الإنتاجية إلى الطاقة الحالية (٦٥,٠٠٠ طن) وتحديث الآلات لمواكبة متطلبات السوق المحلي، وقد حصلت الشركة على موافقة الصندوق الصناعي لتمويل هذه التوسعة الجديدة.

### هيكل ملكية الشركة

فيما يلي ملخص لهيكل ملكية الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م:

الشكل رقم ١٨: هيكل ملكية الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م

| الشريك               | عدد الحصص     | نسبة الملكية | رأس المال<br>(بآلاف الريالات) |
|----------------------|---------------|--------------|-------------------------------|
| شركة عسير            | ١٢,٦٠٠        | ٥٠,٤٪        | ١٢,٦٠٠                        |
| شركة التصنيع الوطنية | ١٠,٦٥٠        | ٤٢,٦٪        | ١٠,٦٥٠                        |
| مستثمرون آخرون       | ١,٧٥٠         | ٧٪           | ١,٧٥٠                         |
| <b>المجموع</b>       | <b>٢٥,٠٠٠</b> | <b>١٠٠٪</b>  | <b>٢٥,٠٠٠</b>                 |

المصدر: القوائم المالية المراجعة للشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة

### الإدارة العليا للشركة

وفيما يلي أسماء عدد من كبار المسؤولين التنفيذيين بالشركة:

|               |                           |
|---------------|---------------------------|
| المدير العام  | • الأستاذ/ عبدالله العتيق |
| مدير المصنع   | • المهندس/ محمد الشافعي   |
| المدير المالي | • الأستاذ/ سامي حمدان     |
| مدير المبيعات | • الأستاذ/ محمد العمري    |

## الشركة الوطنية لصهر الرصاص المحدودة

### وصف أعمال الشركة

أنشئت الشركة الوطنية لصهر الرصاص "رصاص"، شركة ذات مسؤولية محدودة، بالمنطقة الصناعية الثانية بالرياض بالملكة العربية السعودية في عام ١٩٩١م وبدأت إنتاجها في عام ١٩٩٥م وتنتج الشركة الرصاص ورفائق البولي بروبيلين وكبريتات الصوديوم. وتم إنشاء المصنع طبقاً للمواصفات المنصوص عليها في أنظمة البيئة السعودية وتم تجهيزه بأحدث الآلات والمعدات، ويعد هذا المصنع من أحدث المصانع وأكثرها تطوراً وقد تولت تطويره شركة التصنيع الوطنية التي حصلت على الخبرة الفنية اللازمة من شركة ألمانية بعد أن وقعت معها اتفاق شراكة، وفي عام ١٩٩٩م اشترى المساهمون السعوديون حصة الشركة الألمانية وأصبحت "رصاص" شركة سعودية ١٠٠٪. وجدير بالذكر أن الشركة نفذت مشروع توسعة للمصنع في عام ٢٠٠٢م وزادت الطاقة الإنتاجية من الرصاص من ٢٤,٠٠٠ طن إلى ٣٧,٠٠٠ طن كما ارتفعت الطاقة الإنتاجية لرفائق البولي بروبيلين من ٢,٨٠٠ طن إلى ٤,٢٠٠ طن وزادت طاقة المصنع للكبريتات الصوديوم من ٢,٨٠٠ طن إلى ٣,٧٠٠ طن سنوياً.



### هيكل ملكية الشركة

فيما يلي ملخص لهيكل ملكية لشركة الوطنية لصهر الرصاص المحدودة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م:

الشكل رقم ١٩: هيكل ملكية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م

| الشريك                     | عدد الحصص<br>(بالآلاف) | نسبة الملكية | رأس المال<br>(بملايين الريالات) |
|----------------------------|------------------------|--------------|---------------------------------|
| شركة التصنيع الوطنية       | ٣١٥,٦٣٨                | ٪٧١,٧        | ٣١,٥٦٣                          |
| شركة دله للاستثمار الصناعي | ١٠٤,٣٦٢                | ٪٢٣,٧        | ١٠,٤٣٦                          |
| السيد/ أحمد الشهري         | ٢٠                     | ٪٤,٦         | ٢                               |
| <b>المجموع</b>             | <b>٤٤٠</b>             | <b>٪١٠٠</b>  | <b>٤٤</b>                       |

المصدر: القوائم المالية المراجعة للشركة الوطنية لصهر الرصاص المحدودة

تمتلك شركة عسير، من خلال شركة دله للاستثمار الصناعي، نسبة ٢٣,٧٪ من رأس مال الشركة و يعتبر هذا الاستثمار، إلى جانب استثمار الشركة في شركة التصنيع وخدمات الطاقة، من الاستثمارات الرئيسية للشركة في قطاع صناعة البتروكيماويات.

### الإدارة العليا للشركة

وفيما يلي أسماء عدد من كبار المسؤولين التنفيذيين بالشركة:

|                             |                 |
|-----------------------------|-----------------|
| السيد/ عبد الرحمن محمد عبده | العضو المنتدب   |
| الأستاذ/ أنس حافظ           | المدير التنفيذي |
| السيد/ ماتياس فروبلوتز      | مدير الإنتاج    |
| الأستاذ/ رزق الداود         | المدير المالي   |

### شركة مصنع الإشارات الضوئية

#### وصف أعمال الشركة

تأسست الشركة عام ١٩٨٤م بغرض إنتاج الإشارات الضوئية ومستلزماتها من أعمدة ورؤوس إشارات وأجهزة تحكم إلكترونية مرورية وصناديق لوحات، ويقع مصنع الشركة في المنطقة الصناعية الثانية بالدمام. وتصنع الشركة إشارات وأضواء المرور، لوحات المراقبة لأنوار المرور، أعمدة إضاءة المرور، الإشارات الإلكترونية، إشارات التحذير، مراقبة أرصفة المرور ومنتجات أخرى. وتوسعى شركة مصنع الإشارات الضوئية إلى توفير منتجات وقطع غيار مطابقة لأحدث التقنيات المتوفرة بما يتلاءم مع أجواء المنطقة والمطابقة لأنظمة المرور بالملكة العربية السعودية ودول الخليج، وتعمل الشركة حالياً على توسيع قاعدة المصنع الإنتاجية للدخول في أسواق تصدير جديدة.

### هيكل ملكية الشركة

الشكل رقم ٢٠: هيكل ملكية شركة مصنع الإشارات الضوئية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م

| الشريك                         | عدد الحصص    | نسبة الملكية | رأس المال<br>(بالآلاف الريالات) |
|--------------------------------|--------------|--------------|---------------------------------|
| شركة دله للاستثمار الصناعي     | ١,٣٠٠        | ٪٥٠          | ١,٣٠٠                           |
| السيد/ عبد العزيز عبد الله رجب | ٤٤٢          | ٪١٧          | ٤٤٢                             |
| السيد/ عبد الله إبراهيم سلسلة  | ٤٤٢          | ٪١٧          | ٤٤٢                             |
| السيد/ أحمد محمد طاهر الطيب    | ٤١٦          | ٪١٦          | ٤١٦                             |
| <b>المجموع</b>                 | <b>٢,٦٠٠</b> | <b>٪١٠٠</b>  | <b>٢,٦٠٠</b>                    |

المصدر: القوائم المالية المراجعة لشركة مصنع الإشارات الضوئية

## الإدارة العليا للشركة

وفيما يلي أسماء عدد من كبار المسؤولين التنفيذيين بالشركة:

|                       |                                |
|-----------------------|--------------------------------|
| العضو المنتدب         | • الأستاذ/ علوي محمد سعيد كامل |
| مدير الإنتاج والتشغيل | • المهندس/ محمد مجدي محمد فريد |
| رئيس الحسابات         | • الأستاذ/ محمد فريد عبد الغنى |
| مدير المبيعات         | • الأستاذ/ أحمد نجم            |

## شركة النسيج والملابس الجاهزة ("الثوب السعودي")

### وصف أعمال الشركة

تأسست الشركة سنة ١٩٧٩م لإنتاج الملابس الجاهزة النمطية وتعتبر الشركة من أوائل المصانع التي أنشئت بالمملكة لإنتاج الملابس. وتضم المنتجات الرئيسية للشركة الثوب السعودي و البدل النظامية (عسكرية...) وملابس عمل المؤسسات والمستشفيات والمدارس والجامعات. وقد تستخدم الشركة أحدث التقنيات الموجودة لصناعة الملابس الجاهزة بوجود نخبة من الفنيين والعاملين المدربين لإتمام عمليات المصنع الإنتاجية بشكل كامل.

### هيكل ملكية الشركة

فيما يلي ملخص لهيكل ملكية لشركة النسيج والملابس الجاهزة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م:

الشكل رقم ٢١: هيكل ملكية الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م

| الشريك                     | عدد الحصص    | نسبة الملكية | رأس المال<br>(بملايين الريالات) |
|----------------------------|--------------|--------------|---------------------------------|
| شركة دله للاستثمار الصناعي | ٦٢٢          | ٦٢٪          | ٦,٢٢                            |
| السيد/ حسين محسن الحارثي   | ٣٧٧          | ٣٨٪          | ٣,٧٧                            |
| <b>المجموع</b>             | <b>١,٠٠٠</b> | <b>١٠٠٪</b>  | <b>١٠</b>                       |

المصدر: القوائم المالية المراجعة لشركة النسيج والملابس الجاهزة

## الإدارة العليا للشركة

وفيما يلي أسماء عدد من كبار المسؤولين التنفيذيين بالشركة:

|                        |                               |
|------------------------|-------------------------------|
| المهندس/ محمود ناضرين  | • المدير العام ومدير المبيعات |
| • الأستاذ/ السيد حمدان | • المدير المالي               |
| • الأستاذ/ أحمد الصحنى | • مدير إدارة الموارد البشرية  |

## الاستثمارات الاستراتيجية في الشركات المساهمة

تشمل هذه الاستثمارات استثمارات في الشركات المساهمة التي تزاو نشاطها في القطاعات الإستراتيجية للشركة كالقطاع المالي والخدمي وقطاع التنمية العقارية وقطاع البناء والتشييد وتكون العوائد الرئيسية لشركة عسير من هذه الاستثمارات من أرباح موزعة سنوياً ومكاسب رأسمالية غير محققة تدعم حقوق ملكية الشركة ومركزها المالي. وتشمل:

## قطاعات مواد البناء والتشييد والتنمية والتمويل العقاري

### نبذة عن القطاعات

تسعى المملكة إلى تغطية الاحتياجات السكنية والصحية والتعليمية للأعداد المتزايدة من السكان. وحسب تقرير مجموعة سامبا المالية فإنه من المتوقع أن تبلغ قيمة عمليات بناء الوحدات العقارية الجديدة في المملكة حوالي ٤٨٤ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠١٠م<sup>٤٠</sup> ومن أجل استيفاء الطلب على العقار حتى العام ٢٠٢٠م سيتم بناء حوالي ٢,٦٢ مليون وحدة سكنية جديدة عند معدل يبلغ ١٦٣,٧٥٠<sup>٤١</sup> وحدة سنوياً. ويتوقع أن تبلغ الاستثمارات في بناء المساكن الجديدة ١,٢٠ ترليون ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٠م. وسيشمل مشاريع بناء الوحدات العقارية الجديدة بناء المستشفيات والمدارس والجامعات والمنتزهات الجديدة مما يخلق طلباً متنامياً على منتجات البناء والتشييد وآليات ومعدات البناء.

٤٠ المصدر: تقرير عن قطاع التنمية العقارية أعد من قبل مجموعة سامبا المالية.

٤١ المصدر: تقرير عن قطاع التنمية العقارية أعد من قبل مجموعة سامبا المالية.

ومن جهة أخرى يلعب القطاع العقاري دوراً هاماً في الاقتصاد السعودي غير النفطي ، ويقدر المختصون في المملكة حجم القطاع في المملكة حالياً بحوالي ٣, ٥ مليار دولار (٢٠ مليار ريال سعودي) ويعتبر الزيادة في أسعار النفط أحد الأسباب الرئيسية في انتعاش قطاع العقارات في كل منطقة الخليج . وقد بلغت قيمة الصفقات العقارية التي تم تنفيذها خلال عام ٢٠٠٤م شاملة مبيعات الوحدات القائمة حوالي ٩٠٠ مليار ريال سعودي<sup>٤٢</sup> . ومن المتوقع أن يلعب نمو الطلب المحلي الدور الرئيس في تحديد حركة واتجاه سوق العقار في الآونة الأخيرة ، بينما وفرت عوامل الاقتصاد القوي والنمو السكاني الأساسية الدافع الرئيس للنمو في هذا القطاع ويتصف الطلب على العقار بالاستدامة لذا من المتوقع أن تستمر مجموعة العوامل الإيجابية مع احتمال طرح أدوات الرهن العقاري خلال الأعوام القليلة القادمة . وتحتل شريحة الوحدات السكنية مركز الثقل في نمو النشاط العقاري في السعودية وتشكل الوحدات السكنية ٧٥٪ من مجموع قيمة النشاط العقاري في المملكة ويتوقع استثمار ٧٥ مليار ريال سعودي سنوياً من أجل استيفاء الطلب السنوي على الوحدات السكنية حتى العام ٢٠٢٠م.

و بناء على ما ذكر آنفاً فقد قررت شركة عسير الاستثمار في قطاعات مواد البناء والتشييد والتنمية العقارية والاستثمار من خلال شركات عاملة في هذه المجالات من خلال تحالفات مع شركاء إستراتيجيين ذوي خبرة.

### شركة إعمار المدينة الاقتصادية

شركة إعمار المدينة الاقتصادية شركة مساهمة سعودية وهي الشركة المطورة "لمدينة الملك عبد الله الاقتصادية" ويتكون مساهموها المؤسسون من شركة إعمار الإماراتية وشركات رائدة سعودية ورجال أعمال سعوديون. وتبلغ مساهمة شركة عسير في الشركة بصفة مباشرة وغير مباشرة<sup>٤٣</sup> نسبة ٤, ١٢٪ من رأس المال المدفوع أي ما يعادل ٣٥ مليون سهم بقيمة اسمية ٣٥٠ مليون ريال سعودي. ومن المتوقع أن تقام المشاريع المتعلقة بالشركة على أرض تبلغ مساحتها الإجمالية حوالي ١٦٨ مليون متر مربع مما يجعلها أكبر مشروع للتطوير العقاري على الإطلاق في الشرق الأوسط، ومن المتوقع أن يضم المشروع ٦ مناطق رئيسية، يلب كل منها دوراً حيوياً في تحقيق الأهداف الاقتصادية المرجوة من مخطط المدينة ويقدر حجم الاستثمارات في المشروع بحوالي ١٠٠ مليار ريال سعودي ستستثمر في السنوات القادمة تدريجياً وتحتوي المناطق الرئيسية<sup>٤٤</sup> على:

- **ميناء بحري بمواصفات عالمية** : من المتوقع أن يحتل مساحة مجموعة تبلغ ٦, ٢ مليون متر مربع تجعله يضاها أكبر موانئ العالم. وسيكون الميناء الجديد، بفضل موقعه الاستراتيجي وإمكانياته الضخمة همزة وصل رئيسية ما بين آسيا وأفريقيا وأوروبا.
- **منطقة صناعية** : تقام على مساحة ٨ ملايين متر مربع وتخصص لتلبية احتياجات كافة الشركات الصناعية، الصغيرة والمتوسطة والكبيرة، ابتداء من الصناعات البتروكيمياوية والدوائية وأنشطة الأبحاث والتطوير وانتهاء بالمؤسسات التعليمية التي ستقوم بإعداد الشباب السعودي لدخول سوق العمل وشغل الوظائف التي ستوفرها مدينة الملك عبد الله الاقتصادية.
- **منطقة منتجات شاطئية** : مجموعة متميزة من الفنادق المطلة على الواجهة البحرية ومباني الشقق الفندقية، تضم ٣٥٠٠ غرفة وأجنحة بإطلالات فريدة، بالإضافة إلى مجموعة شاملة من متاجر التجزئة ومنازل الخدمة ونادي للفروسية وملعب عالمي للجولف من ١٨ حفرة.
- **منطقة جزيرة مالية** : سوف تقام على ٥٠٠ ألف متر مربع من المساحات المخصصة للمكاتب والتي تستهدف المؤسسات المالية العالمية والإقليمية، بالإضافة إلى عدد كبير من فنادق رجال الأعمال ومركز جديد للمعارض والمؤتمرات.
- **منطقة أحياء سكنية** : سوف تضم مدينة الملك عبد الله الاقتصادية ٣ أحياء سكنية.
- **منطقة مدينة تعليمية** : وستكون مكاناً تجد فيها المواهب السعودية أبواباً جديدة تطرقها والطاقت الإبداعية سبلاً تسلكها، للإسهام في نهضة الاقتصاد السعودي.

### بنك الجزيرة

يعتبر استثمار الشركة في بنك الجزيرة من أهم هذه الاستثمارات في القطاع المالي. تمتلك شركة عسير ٦٥٥, ٤٦٤, ٤ سهماً في بنك الجزيرة، كما في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م، وتمثل ٣, ٩٦٪ من رأس مال البنك. ويعتبر استثمار الشركة في البنك واحداً من أهم الاستثمارات الإستراتيجية للشركة. وقد حصلت شركة عسير على توزيعات أرباح خلال السنوات الثلاث الأخيرة ٢٠٠٣ م، ٢٠٠٤ م و ٢٠٠٥ م بواقع ٢٠, ٤ و ٦ ريال سعودي للسهم الواحد على التوالي. ويمثل استثمار الشركة في بنك الجزيرة حوالي ٢٩٪ من إجمالي أصول الشركة وحوالي ٥٢٪ من إجمالي حقوق الملكية. ومن المتوقع أن يرتفع عدد الأسهم المملوكة لشركة عسير إلى ٨, ٩٢٩, ٣١٠ سهم بعد الحصول على موافقة الجمعية غير العادية على عملية زيادة رأس مال بنك الجزيرة التي أعلنتها البنك في وقت سابق من ١, ١٢٥ مليون ريال سعودي إلى ٢, ٢٥٠ مليون ريال سعودي بمنح سهم إضافي عن كل سهم قائم.

### شركة أسمنت المنطقة الجنوبية

تملك شركة عسير ٤٠٠, ٢١٠ سهم (١٠ ريال سعودي كقيمة إسمية) في شركة أسمنت المنطقة الجنوبية وهي شركة مساهمة تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ١٢/٠٢/١٣٩٨هـ الموافق ٢١/٠١/١٩٧٨م. ويتمثل النشاط الرئيسي للشركة في إنتاج الأسمنت ومشتقاته وتوابعه. وقد بلغ صافي ربح الشركة حوالي ٩, ٦١٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٥م مقابل ٧, ٥٤٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٤م بزيادة بلغت نسبتها ١٢٪.

### شركة الصناعات الزجاجية ("زجاج")

تملك شركة عسير ٩, ٩١٥ سهم (١٠ ريال سعودي كقيمة إسمية) في شركة الصناعات الزجاجية وهي شركة مساهمة يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في إنتاج الزجاج المسطح والقوارير الزجاجية. وفي ٢٠٠٥ قد بلغ صافي ربح الشركة حوالي ٨, ١٢٩ مليون ريال سعودي مقابل ٩, ٥٥ مليون ريال سعودي بزيادة بلغت نسبتها ٢, ١٢٢٪. وقد وافقت أخيراً الجمعية العامة غير العادية على رفع رأس مال الشركة من ٢٠٠ مليون ريال (٢٠ مليون سهم) إلى ٢٥٠ مليون ريال (٢٥ مليون سهم) وذلك بمنح سهم مجاني لكل أربعة أسهم وبالتالي ارتفع عدد أسهم الشركة في شركة الصناعات الزجاجية بعدد قدره ٤٧٨, ٢ سهم ليصبح ٣٩٢, ١٢ سهم وبالرغم من القيمة الصغيرة نسبياً للإستثمار تعتبر شركة عسير هذا الإستثمار من الإستثمارات الإستراتيجية نظراً لأهمية القطاع التي تزاوّل الشركة نشاطها فيه.

٤٢ المصدر: تقرير عن قطاع التنمية العقارية أعد من قبل مجموعة سامبا المالية.

٤٣ تملك شركة عسير مباشرة ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ مليون سهم من رأس مال شركة إعمار المدينة الاقتصادية وتملك ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم من خلال تملكها ١٠٪ لشركة الخواتم للتجارة والمقاولات التي تملك بدورها ٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم من نفس الشركة. تبلغ القيمة الإجمالية لإستثمار شركة عسير في هذه الشركة ٣٦٩ مليون ريال أخذاً بعين الاعتبار المصاريف المتعلقة بالتمويل قصير الأجل (أوراق الدفع وتمويل المراجعة) بقيمة ٢٥٠ مليون ريال التي حصلت عليه الشركة من مجموعة سامبا المالية وذلك لتمويل إستثمارها في شركة إعمار المدينة الاقتصادية والذي سيتم تسديده باستخدام جزء من متحصلات الإكتتاب.

٤٤ موقع الهيئة العليا للإستثمار الإلكتروني: www.sagia.vgov

## الاستثمارات الأخرى في الشركات المساهمة

تتكون هذه الاستثمارات من الأسهم المكتتة في شركات مساهمة أخرى بغرض المتاجرة ويدير البنك السعودي للاستثمار هذه المحفظة الاستثمارية . بلغت القيمة السوقية للمحفظة ٢٦٧,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م. كما تملك الشركة حصصا في صناديق استثمارية أخرى منها صندوق الطيبات والذي يديره بنك الجزيرة، صندوق البضائع والذي يديره مصرف الراجحي. بلغت القيمة السوقية لهذه الوحدات ٢٠ مليون ريال سعودي في نفس التاريخ.

## العلامات التجارية

- تستخدم شركة عسير شعارها ("عسير") علامة تجارية، وتمتلك بالتالي علامة تجارية واحدة.
- أما شركة حلواني أخوان فتمتلك وتستخدم العلامات التجارية التالية المسجلة لدى وزارة التجارة والصناعة في المملكة العربية السعودية: "ندية"، "حفلي"، "١١-١١"، "زهرة الحلاوة"، "إيزي سكويزي"، "أغذية حلواني"، "تمارا"، "ميز"، "جنابن"، "طحينة الفارس"، "ماركة الشعلة"، "تورش مارك"، "النعم"، "حلواني إخوان"، "حلواني"، "جامي"، "كيماك كلاس"، "توب توب"، "الفلاحة"، "الخروف"، "صحتين"، "رسمة النخلة"، "واني"، "كومفايز / Comfies"، "طازجة Freshy"، "النخلة"، "الحلوة"، و"لا بيل".
- علماً بأن العلامات المذكورة أعلاه المملوكة والمستخدم من قبل شركة حلواني مسجلة لصالح شركة حلواني في دول مجلس التعاون. بالإضافة إلى ذلك تمتلك شركة حلواني جميع العلامات التجارية المستخدمة في أنشطتها خارج دول مجلس التعاون الخليجي مثل بريطانيا والولايات المتحدة.
- كما تستخدم شركة الربيع شعارها "الربيع" علامة تجارية وتمتلك بالتالي علامة تجارية واحدة مسجلة في المملكة العربية السعودية والعديد من الدول العربية والأجنبية والتي من ضمنها على سبيل المثال لا الحصر، البحرين، الإمارات العربية المتحدة، فرنسا، استراليا، وجنوب إفريقيا.
- كذلك تستخدم شركة النسيج والملابس الجاهزة العلامة التجارية "الثوب السعودي" والمسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

## السجل والتراخيص الحكومية

- حسب النظام الأساسي لشركة عسير فإن لها الحق مباشرة في ممارسة عدة أغراض مثل مزاوله كافة أوجه النشاط التجاري، وإقامة وإستثمار كافة أنواع المنشآت والمشروعات السياحية، وإقامة المشروعات الصناعية بما في ذلك مشروعات التغليف والتعبئة، وإقامة المشروعات الزراعية المختلفة، ومزاولة الأنشطة العقارية، وأعمال المقاولات. كما أن لها بحسب النظام ذاته أن تمتلك أو تشارك الشركات والهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها، أو أن تنشئ شركات فرعية تابعة لها تمارس أغراضاً شبيهة بتلك الأغراض. وتقوم شركة عسير بممارسة أنشطتها الواردة في السجل التجاري الساري المفعول بموجب التراخيص الممنوحة لها من الجهات الرسمية ذات الصلة.
- وتتخلص أغراض الشركة المذكورة في السجل التجاري فيما يلي :
  - أعمال الاستيراد والتصدير وأعمال التوكيلات التجارية
  - إقامة واستثمار المنشآت والمشروعات السياحية والزراعية والتجارية والصناعية
  - تملك الأراضي وتقسيمها
  - أعمال المقاولات ومباشرة أي نشاط يتفق مع الأغراض المذكورة
- كما حصلت الشركة على شهادات التسجيل اللازمة من وزارة الزراعة بخصوص المخصبات والأسمدة الزراعية.
- وكذلك تقوم الشركات التابعة بممارسة أنشطتها الواردة في السجل التجاري بموجب التراخيص الممنوحة لها من الجهات الرسمية وذات الصلة وقد حصلت هذه الشركات على التراخيص الحكومية اللازمة من وزارة التجارة والصناعة لمزاولة الأنشطة التجارية على النحو التالي:
- حصلت شركة حلواني أخوان على (٩) تسعة تراخيص صناعية لإنتاج وتصنيع وتجهيز العديد من المنتجات والتي من ضمنها على سبيل المثال، لا الحصر، حلاوة طحينية، طحينية، خل طبيعي، اللحوم والمعجنات، السمسم المقشور والمحمص، الألبان ومشتقاتها والآيس كريم والعصيرات، والبهارات والبن والأرز المغربي وبعض الأدوات المنزلية والبلاستيكية. وتتراوح الكميات المصرح بها لتلك المنتجات ما بين مائة (١٠٠) طن و تسعة آلاف وتسعمائة (٩٩٠٠) طن.
- كما حصلت شركة الربيع على ترخيص صناعي واحد (١) لإنتاج وتصنيع وتجهيز الألبان ومنتجاتها والعصيرات والآيس كريم والشوربة . وتتراوح الكميات المصرح بها لتلك المنتجات ما بين عشرة آلاف (١٠٠٠٠) طن ومائة وثمانون ألف (١٨٠٠٠٠) طن.
- وحصلت شركة وطن باك على ترخيص صناعي واحد (١) لإنتاج وتصنيع خمسة وستون ألف (٦٥٠٠٠) طن من الكرتون المضلع.

## الأبحاث والتطوير

شركة عسير لا تمارس بنفسها بشكل مباشر إنتاج أو تسويق أي منتجات بل تقوم بذلك شركات ومصانع تابعة لها، لذلك فليس لدى شركة عسير نفسها مراكز أو مختبرات للأبحاث والتطوير، لكن يوجد لدى بعض تلك الشركات التابعة وخاصة الشركات التي تتولى إنتاج بعض المواد الغذائية والمشروبات مثل شركة حلواني وشركة الربيع مراكز ومختبرات مركزية مدعمة بمختبرات فرعية داخل كل مصنع بحيث تتولى تلك المختبرات مهمة الفحص والتحليل واختبارات الجودة لجميع منتجاتها للتأكد من صلاحيتها للإستهلاك الأدمي. كما يوجد في تلك الشركات التابعة أقسام لتطوير منتجات جديدة في مجال طباعة عمل كل شركة لتلبي باستمرار رغبات المستهلكين من حيث الطعم والجودة والمظهر الجذاب. وتقوم تلك الأقسام بإجراء البحوث على المنتجات الجديدة والقيام بحملات ترويج واستطلاع الآراء في الأسواق من خلال مكاتب متخصصة ومحترفة في هذا المجال.

# الهيكل التنظيمي للشركة

## مجلس الإدارة

دون اخلال بالصلاحيات والسلطات المفوضة للجمعية العامة العادية للمساهمين، يتمتع مجلس إدارة الشركة ("مجلس الإدارة" أو "المجلس") بكامل الصلاحيات لإدارة أعمال الشركة واتخاذ القرارات فيما يتعلق بمشاركة الشركة في شركات أخرى. ويجوز للمجلس، ضمن حدود الصلاحيات التي يتمتع بها، تحويل صلاحياته وتفويض واحد أو أكثر من أعضائه أو طرف ثالث للقيام بمهمة أو مهمات محددة.

تتم إدارة الشركة من قبل مجلس إدارة يضم تسع (٩) أعضاء ("الأعضاء") تعينهم الجمعية العامة العادية لفترة ثلاث سنوات، وتنتهي دورة المجلس الحالية في ٢٨/٩/٢٠٠٧م (الموافق ١٦/١٠/٢٨هـ). ويضم المجلس إلى جانب الأعضاء التنفيذيين (عضو مجلس الإدارة المنتدب وعضو مجلس الإدارة-المدير العام)، أعضاء غير تنفيذيين يمثلون مساهمي الشركة بصورة رئيسة. وتنوي الشركة إضافة عضوان في جمعية لاحقة لإستكمال عدد أعضاء المجلس (٩ أعضاء).

الرئيس الحالي لمجلس إدارة الشركة هو السيد/ عبد الله صالح كامل ("الرئيس") بالإضافة إلى الرئيس، عين المجلس لجنة الاستثمار والتمويل ("لجنة الاستثمار والتمويل") ولجنة للمراجعة الداخلية ("لجنة المراجعة") ولجنة المزايا والتعويضات ("لجنة المزايا والتعويضات") لمساعدة المجلس في إدارة الشركة.

ويتكون مجلس إدارة الشركة من الأعضاء التالي أسماؤهم:

### الشكل رقم ٢٢ : أعضاء مجلس إدارة الشركة

| الاسم  | السن | الجنسية | الصفة                           |
|--|------|---------|---------------------------------|
| السيد/ عبد الله صالح كامل (عضو غير تنفيذي)         | ٤١   | سعودي   | رئيس مجلس الإدارة               |
| المهندس/ طارق بن عثمان القصبي (عضو تنفيذي)         | ٥٥   | سعودي   | عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب |
| معالي المهندس/ خالد بن عبد الله الملحم (عضو مستقل) | ٤٩   | سعودي   | عضو مجلس الإدارة                |
| المهندس/ عبد الله سعيد محمد الميطي (عضو مستقل)     | ٥٤   | سعودي   | عضو مجلس الإدارة                |
| المهندس/ عبد الرحمن ابراهيم الرويتع (عضو تنفيذي)   | ٤٩   | سعودي   | عضو مجلس الإدارة والمدير العام  |
| المهندس/ عبد العزيز محمد يمانى (عضو غير تنفيذي)    | ٣٤   | سعودي   | عضو مجلس الإدارة                |
| السيد/ بدر غرم الله الزهراني (عضو مستقل)           | ٣٢   | سعودي   | عضو مجلس الإدارة                |

المصدر: الشركة

يمثل أمين سر المجلس السيد/ بسام بن محمد البقعاوي - ٣٤ سنة - سعودي الجنسية. وستتم زيادة أعضاء المجلس من ٧ أعضاء إلى ٩ أعضاء حتى يتوافق العدد مع النظام الأساسي وستتم المصادقة على هذه الزيادة في جمعية عامة عادية في عام ٢٠٠٧م.

## خبرات ومؤهلات أعضاء مجلس الإدارة

يضم مجلس إدارة الشركة نخبة من رجال الأعمال والخبراء في القطاعات التي تنشط فيها الشركة إلى جانب خبراء ماليين، وذلك على النحو التالي:

### السيد / عبد الله صالح عبد الله كامل (٤١ عاماً)

رئيس مجلس الإدارة . ويشغل السيد/ عبد الله صالح كامل عضوية عدد من مجالس الإدارة في شركات بالملكة، منها الرئيس التنفيذي لمجموعة دله البركة، ونائب رئيس مجلس إدارة بنك الجزيرة، ورئيس مجلس إدارة شركة حلواني إخوان. وقد كان السيد/ عبد الله سابقاً عضواً في مجلس إدارة غرفة تجارة جدة. وقد حصل السيد/ عبد الله صالح كامل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة كاليفورنيا- لوس أنجلوس - بالولايات المتحدة عام ١٩٨٨ م.

### المهندس / طارق بن عثمان القصبي (٥٥ عاماً)

عضو مجلس إدارة الشركة المنتدب. كما يشغل طارق القصبي منصب عضو مجلس إدارة في العديد من الشركات في المملكة وخارجها، منها عضو مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية لبنك الجزيرة وعضو مجلس إدارة شركة التصنيع الوطنية ورئيس مجلس إدارة شركة التكافل العربية المالية للتأمين الصحي. وقد حصل المهندس/ طارق القصبي شهادة البكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة الملك سعود بالرياض عام ١٩٧٦ م.

### معالي المهندس / خالد بن عبد الله الملحم (٤٩ عاماً)

عضو مجلس إدارة الشركة. يشغل معالي المهندس/ خالد الملحم حالياً منصب المدير العام لشركة الخطوط الجوية السعودية وشغل من قبل عدداً من المناصب الإدارية المرموقة منها العضو المنتدب لشركة الاتصالات السعودية. وهو حالياً عضو في مجلس إدارة بعض الشركات السعودية الرائدة منها البنك السعودي البريطاني والشركة التعاونية للتأمين. حصل معالي المهندس/ خالد الملحم شهادة البكالوريوس في الهندسة الكهربائية وفي الإدارة الهندسية من جامعة إيفانسفيل- إنديانا-الولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٨٠ م.

#### المهندس/ عبد الله سعيد محمد المبيطي (٥٤ عاماً)

عضو مجلس إدارة الشركة، و يشغل المهندس/ عبد الله المبيطي منصب رئيس مجلس إدارة الغرفة التجارية الصناعية بأبها، ويشغل أيضاً العديد من المناصب الإدارية منها شركة المبيطي للمنتجات الورقية وشركة المبيطي العقارية وعضوية عدد من مجالس إدارة بعض الشركات السعودية منها شركة المبيطي الصناعية وشركة لاندباك وكذلك عضوية عدد من اللجان والمجالس على المستوى المحلي والعربي وهو عضو مجلس منطقة عسير. وقد حصل المهندس/ عبد الله المبيطي على شهادة البكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة الملك سعود بالرياض عام ١٩٧٦م.

#### المهندس/ عبد الرحمن ابراهيم الرويتع (٤٩ عاماً)

عضو مجلس إدارة الشركة والمدير العام. وهو عضو في مجلس إدارة عدة شركات رائدة في المملكة، منها رئيس مجلس إدارة شركة دله للإستثمار الصناعي، نائب الرئيس التنفيذي لمجموعة دله البركة، عضو مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية لشركة المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق، ونائب رئيس مجلس إدارة الشركة السعودية للصادرات الصناعية، بالإضافة إلى عضويته في مجلس إدارة شركة إعمار (المدينة الاقتصادية) حلواني إخوان، وشركة مجموعة الطيار للسفر. وقد حصل المهندس/ عبد الرحمن الرويتع درجة الماجستير في الهندسة الصناعية من جامعة جنوب كاليفورنيا عام ١٩٨٣م.

#### المهندس/ عبد العزيز محمد يماني (٣٤ عاماً)

عضو مجلس إدارة الشركة. يشغل المهندس/ عبد العزيز يماني حالياً منصب مساعد الرئيس التنفيذي لمجموعة دله البركة، وقد تولى المهندس عبد العزيز منصب مدير عام شركة السماحة القابضة للتجارة، وبعد ذلك تولى منصب المدير العام ونائب رئيس مجلس إدارة شركة دله للاستثمار الصناعي و يشغل حالياً العديد من المناصب الإدارية منها العضو التنفيذي للشركة القابضة العربية للإعلام وكذلك عضوية عدد من مجالس إدارة بعض الشركات السعودية منها شركة حلواني إخوان وشركة دله البركة القابضة. وقد حصل المهندس/ عبد العزيز يماني شهادة البكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك عبد العزيز بجدة عام ١٩٩٥م.

#### السيد/ بدر غرم الله الزهراني (٣٢ عاماً)

عضو مجلس إدارة الشركة. يشغل السيد/ بدر الزهراني حالياً منصب المدير التنفيذي لمجموعة زهران لعمليات الصيانة والتشغيل كذلك منصب عضو مجلس إدارة في العديد من الشركات في المملكة وخارجها منها شركة الجهاز للمقاولات ومجموعة زهران. وتولى عدد من المسؤوليات في قطاعات متعددة من الأعمال كالمقاولات والعقار. وقد حصل السيد/ بدر الزهراني شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة نورث وود بولاية تكساس في الولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٩٨م.

### حوكمة الشركة

وضعت الشركة ضوابط إدارية لعملياتها من خلال مجلس إدارتها، كما وضعت ضوابط محكمة لعمليات التشغيل والإشراف والرقابة الداخلية. وقد شكل مجلس الإدارة عدداً من اللجان لمساعدته في الإشراف على المجالات الرئيسية للأعمال بناء على إحتياجات الشركة وطبيعة نشاطها الإستثماري كما إعتد المجلس لوائح عمل اللجان المنبثقة منه. وسوف تقوم الشركة بمراجعة شاملة لتوفيق أوضاعها طبقاً للائحة حوكمة الشركات الصادرة مؤخراً في ٢١/١٠/٢٧هـ خلال النصف الأول من عام ٢٠٠٧م وما يستدعي ذلك من تعديلات في لوائح اللجان وعضويتها وعدة أمور أخرى تستدعي موافقة الجمعية العامة حسب النظام الجاري. وفي مابلي اللجان المعتمدة من قبل مجلس الإدارة:

#### لجنة الاستثمار والتمويل

تتألف لجنة الاستثمار والتمويل من أربعة (٤) أعضاء ويشمل مجال عمل هذه اللجنة تحديد ومراجعة المعايير لاستثمارات الشركة وتقييم الفرص الاستثمارية المتاحة وفقاً لهذه المعايير وإستراتيجية الاستثمار للشركة ومعايير الائتمان المعمول بها ومن مهامها الرئيسة: القيام بمساعدة مجلس الإدارة في مراجعة وتقييم الفرص الاستثمارية الجديدة ومتابعة الإستثمارات القائمة للشركة.

#### الشكل رقم ٢٣ : لجنة الاستثمار والتمويل

| المنصب                                | الأعضاء     |
|---------------------------------------|-------------|
| السيد/ عبد الله صالح كامل             | رئيس اللجنة |
| معالي المهندس/ خالد بن عبد الله المحم | عضو         |
| المهندس/ طارق بن عثمان القصبي         | عضو         |
| المهندس/ عبد الرحمن ابراهيم الرويتع   | عضو         |

المصدر: الشركة

### لجنة المراجعة

تتكون لجنة المراجعة من أربعة (٤) أعضاء. يشمل مجال عمل هذه اللجنة مراجعة القوائم الأولية للشركة (مرة واحدة في العام على الأقل، أو كلما دعت الحاجة) والعمل مع الإدارة لضمان توافق النظام المحاسبي للشركة مع المتطلبات النظامية. إضافة إلى ذلك، فإن لجنة المراجعة مسؤولة عن التوصية باختيار وتقييم المراجعين الخارجيين للشركة ويشمل الإشراف على التقارير المالية للشركة، وأعمال المراجعة المالية الداخلية والخارجية، إلى جانب المسؤولية عن اكتمال أعمال الرقابة الداخلية.

ويوضح الجدول التالي أسماء الأعضاء الحاليين في لجنة المراجعة:

### الشكل رقم ٢٤ : لجنة المراجعة

| المنصب                             | الأعضاء     |
|------------------------------------|-------------|
| المهندس/ عبد الله سعيد محمد المبطي | رئيس اللجنة |
| السيد/ بدر غرم الله الزهراني       | عضو         |
| السيد/ عبد المحسن محمد بن قاسم     | عضو         |
| شاغر                               | عضو         |

المصدر: الشركة

### السيد/ عبد المحسن محمد بن قاسم (٤١ عاماً) (عضو خارجي)

يشغل السيد/ عبد المحسن قاسم حالياً منصب العضو المنتدب لشركة عبد المحسن محمد بن قاسم للتجارة والمقاولات وقد تولى السيد/ عبد المحسن بن قاسم عدد من المسؤوليات في القطاع المالي ومنها مستشار مالي أول في مكتب عبد العزيز القاسم للمحاماة. حصل السيد/ عبد المحسن محمد بن قاسم شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الإمام محمد بن سعود الرياض في عام ١٩٩١م.

وتتوي الشركة تعيين العضو الرابع للجنة المراجعة يكون من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين خلال عام ٢٠٠٧ م وذلك حسب لائحة حوكمة الشركات.

### لجنة المزايا والتعويضات

تضم لجنة المزايا والتعويضات ثلاثة (٣) أعضاء. يشمل مجال عمل هذه اللجنة مراجعة هيكل الأجور والحوافز للموظفين ومساعدة مجلس الإدارة على تحديد ومراجعة الموافقة على رواتب ومكافآت العاملين في الشركة ومساعدة مجلس الإدارة على تحديد سياسات ومكافآت المجلس وتحديد الرواتب والمكافآت لكبار التنفيذيين والمراجعة الدورية لها.

### الشكل رقم ٢٥ : لجنة المزايا والتعويضات

| المنصب                              | الأعضاء     |
|-------------------------------------|-------------|
| المهندس/ طارق بن عثمان القصبي       | رئيس اللجنة |
| المهندس/ عبد الرحمن ابراهيم الرويتع | عضو         |
| المهندس/ عبد العزيز محمد يماني      | عضو         |

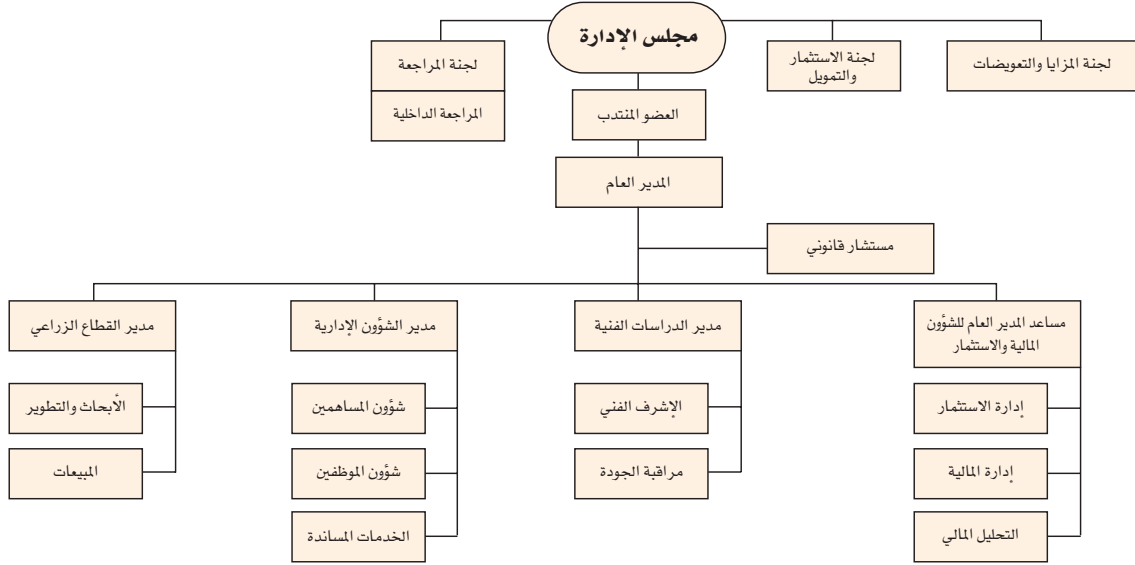
المصدر: الشركة

### الإدارة العليا

تضم الإدارة العليا بالشركة (الإدارة العليا) فريق يمتاز أعضاؤه بكفاءات متنوعة ويتمتعون بخبرات عالية ممتزجة بالمعرفة بشؤون الاقتصاد المحلي والصناعة والاستثمار مدعوم بفريق استشاري متخصص، كما تمتاز إدارات الشركات التابعة بكفاءات متميزة في مجالات نشاطها وعملها. ويقود فريق الإدارة العليا للشركة المهندس/ عبد الرحمن ابراهيم الرويتع عضو مجلس الإدارة الذي يشغل حالياً منصب المدير العام للشركة، وقد فوض مجلس الإدارة العضو المنتدب المهندس/ طارق عثمان القصبي للإشراف العام على تنفيذ رؤية الشركة وإستراتيجيتها.

يوضح الجدول التالي هيكل الإدارة العليا للشركة:

**الشكل رقم ٢٦ : الإدارة العليا\***



\* تقوم شركة عسير حالياً وبصفة مؤقتة بنشاط تجاري في القطاع الزراعي على مستوى شركة "عسير" علماً أنها قد قامت بتعيين استشاري لدراسة تطوير أعمال القطاع الزراعي سعياً نحو استقلاليته في شركة مستقلة.

**المهندس / طارق بن عثمان القصبي - العضو المنتدب**

(يرجى مراجعة "مجلس الإدارة - خبرات ومؤهلات أعضاء مجلس الإدارة").

**المهندس / عبد الرحمن بن إبراهيم الرويتع - المدير العام**

(يرجى مراجعة "مجلس الإدارة - خبرات ومؤهلات أعضاء مجلس الإدارة").

**المهندس / عبد العزيز محمد يماني - المدير العام لشركة دله للاستثمار الصناعي**

(يرجى مراجعة "مجلس الإدارة - خبرات ومؤهلات أعضاء مجلس الإدارة").

**بسام بن محمد البقاعي - مساعد المدير العام للشؤون المالية والاستثمار (٣٤ عاماً)**

التحق السيد/ بسام البقاعي بالشركة منذ عام ٢٠٠٥م كمساعد المدير العام للشؤون المالية والاستثمار للشركة ويتولى مهام مدير الاستثمار وتشمل مهامه الرئيسية في هذا المجال (على سبيل المثال لا الحصر) رفع التوصيات الاستثمارية للمدير العام ومتابعة الاستثمارات القائمة للشركة. لدى السيد/ بسام البقاعي خبرة واسعة تكونت لديه من العمل في بنك الخليج الدولي، حيث عمل كمدير في قسم الاستشارات المالية، ومحاسب قانوني في مكتب الجريد برايس ووتر هاوس كوبرز، ومستشار إداري في مكتب المحاسبة القانوني كي.بي.إم.جي السعودية. حصل السيد/ بسام البقاعي شهادة الماجستير في المحاسبة من جامعة أركنساس في الولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٩٧م، وشهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود بالرياض، وعضوية الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

**الدكتور مزاحم بن عبد الرحمن بن عبد الكريم الصحن - مدير الدراسات الفنية (٦٠ عاماً)**

التحق الدكتور/ مزاحم الصحن بالشركة في عام ١٩٩٢م كمدير الإدارة الصناعية للشركة وتولى منصب مدير الدراسات الفنية لشركة عسير في عام ١٩٩٦م وتشمل مهامه الرئيسية المراجعة الفنية للاستثمارات المنتقاة للشركة والمتابعة الفنية للإستثمارات القائمة لشركة عسير. وهو حالياً عضو في مجلس إدارة الشركة الوطنية للتعبئة المحدودة. وقبل أن يشغل هذا المنصب، عمل كرئيس قسم الدراسات العلمية والمختبرات في الشركة السعودية الموحدة. يحمل الدكتور/ مزاحم الصحن شهادة الدكتوراه في الهندسة الميكانيكية من جامعة تورنتو-كندا عام ١٩٨٨م.

**محمد سعيد العدل محمد الشاعر - مدير الإدارة المالية (٥٥ عاماً)**

التحق السيد/ محمد الشاعر بالشركة في عام ١٩٩٠م كمدير مالي للشركة. وقبل أن يشغل هذا المنصب، عمل كمدير حسابات بعدة شركات في المنطقة منها مجموعة شركات الدهامي للتجارة والمقاولات والأعمال المدنية وشركة الخبراء العرب في الهندسة والإدارة. يحمل السيد/ محمد الشاعر شهادة البكالوريوس في المحاسبة والمراجعة من كلية التجارة-جامعة الإسكندرية عام ١٩٧٥م.



### شعبان إبراهيم شعبان محمد - مدير القطاع الزراعي (٥١ عاما)

التحق السيد شعبان محمد بالشركة في عام ٢٠٠٠م كمدير فني ثم تولى إدارة القطاع الزراعي للشركة وقبل ذلك، شغل شعبان محمد مناصب مختلفة في شركات عدة منها مدير التسويق ومسؤول الإنتاج الفني في شركة مبيد -الجبيل- السعودية ومدير التسويق الفني في شركة باير العالمية. يحمل السيد / شعبان محمد شهادة الماجستير-مبيدات- من جامعة الإسكندرية عام ١٩٨٣ م.

### عبد المجيد عبد القادر أكبر - المحلل المالي (٢٨ عاما)

التحق السيد/ عبد المجيد أكبر بالشركة في شهر يناير ٢٠٠٦م كمحلل مالي للشركة. لدى السيد/ عبد المجيد أكبر خبرة في التحليل المالي وتقييم الشركات، تكونت لديه من العمل كمحاسب قانوني في مكتب الجريد برايس ووتر هاوس كوبرز. يحمل السيد/ عبد المجيد أكبر شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود بالرياض عام ٢٠٠١ وشهادة زمالة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

## القوى العاملة بالشركة و الشركات التابعة لها وبرنامج السعودية

يبين الجدول التالي هيكل القوى العاملة بشركة عسير و الشركات التابعة لها:

الشكل رقم ٢٧: هيكل القوى العاملة بشركة عسير و الشركات التابعة لها؛ لها بنهاية عام ٢٠٠٥ م

| الشركة                                | سعودي      | النسبة       | غير سعودي    | النسبة       | المجموع      |
|---------------------------------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| شركة حلواني إخوان (السعودية)          | ٣٣٤        | ٪٢٧,١        | ٨٩٧          | ٪٧٢,٩        | ١,٢٣١        |
| شركة حلواني إخوان (مصر)               | ٠          | ٪٠           | ٨٩٧          | ٪١٠٠         | ٨٩٧          |
| شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة | ٢٦٢        | ٪٣٠,٨        | ٥٨٩          | ٪٦٩,٢        | ٨٥١          |
| الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة | ٣٧         | ٪١٤,٦        | ٢١٦          | ٪٨٥,٤        | ٢٥٣          |
| شركة النسيج والملابس الجاهزة          | ٢٨         | ٪٢١,٧        | ١٣٧          | ٪٧٨,٣        | ١٧٥          |
| شركة مصنع الإشارات الضوئية            | ١١         | ٪٢٣,٣        | ٢٢           | ٪٦٦,٤        | ٣٣           |
| شركة عسير                             | ١١         | ٪٢٠,٨        | ٤٢           | ٪٧٩,٢        | ٥٣           |
| <b>المجموع</b>                        | <b>٦٩٣</b> | <b>٪١٩,٨</b> | <b>٢,٨٠٠</b> | <b>٪٨٠,٢</b> | <b>٣,٤٩٣</b> |

المصدر: شركة عسير

- لم يتغير هيكل القوى العاملة بشركة عسير والشركات التابعة بنهاية عام ٢٠٠٦ م بصفة جوهرية مقارنة بعام ٢٠٠٥ م.
- تهدف شركة عسير إلى توطيد الوظائف وتحديد احتياجات الموارد البشرية، ووضع خطط للإحلال التدريجي للوظائف المخصصة للسعوديين. ولقد نتج عن هذه الخطط والبرامج تحسن كبير في نسبة السعودة في الشركة والشركات التابعة لها، حيث أصبحت معظم الوظائف القيادية والإدارية في الشركة تشغل بكوادر سعودية على مستوى عالٍ من الكفاءة.
- وقد بلغت نسبة السعودة في شركة عسير والشركات التابعة لها حوالي ٢٧٪<sup>٤٧</sup> في عام ٢٠٠٥ م، (يرجى مراجعة "عوامل المخاطرة").

## إقرارات أعضاء مجلس الإدارة والادارة العليا

يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه:

- لم يسبق أن أعلن إفلاسهم أو تعرضهم لدعاوى قضائية بخصوص الإفلاس .
- باستثناء ما تم توضيحه في الشكل ٢٩ من هذه النشرة، فإن لم يكن لديهم شخصياً أو لأي من أقاربهم أو الأشخاص التابعين لهم مصالح مباشرة أو غير مباشرة في أسهم أو أدوات الدين الخاصة بالشركة.
- لم يكن لديهم شخصياً أو لدى أقاربهم أو الأشخاص التابعين لهم، أي مصالح مادية من خلال أي عقد مكتوب أو شفهي أو ترتيبات سارية المفعول أو من المزمع الدخول فيها حتى تاريخ هذه النشرة، مما يعتبر مهماً فيما يتعلق بأعمال الشركة.
- باستثناء ما تم توضيحه في قسم "عقود الأطراف ذات العلاقة" من هذه النشرة، حسب نص المادة ٦٩ من نظام الشركات ليس لدى أي منهم أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة وأنه لا يجوز لأي منهم الاشتراك في التصويت على أي قرار يصدر بهذا الشأن.
- كذلك ليس لدى أي منهم الحق في التصويت على القرارات الخاصة بأية مكافآت قد تمنح لهم من الشركة.
- لا يجوز لأي منهم حق الإقتراض من الشركة حسب نص المادة ٧١ من نظام الشركات.
- لا يجوز لأي من أعضاء مجلس الإدارة أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة في مزاولة نشاطها حسب ما ينص به النظام الأساسي للشركة إلا إذا حصل على موافقة الجمعية العامة.

٤٦ تم توحيد القوائم المالية لهذه الشركات مع القوائم المالية لشركة عسير.

٤٧ نسبة السعودة لشركة عسير لا تأخذ بعين الاعتبار القوى العاملة بشركة حلواني إخوان مصر وذلك لعدم خضوعها لمتطلبات السعودية.

الشكل رقم ٢٨: أعضاء مجلس إدارة الشركة والإدارة العليا - ملكية الأسهم كما في تاريخ ١٤٢٧/١١/٩ هـ (الموافق ٢٠٠٦/١١/٣٠ م)

| الاسم                                  | الصفة   | عدد الأسهم المملوكة | نسبة الملكية |
|--|---|---------------------|--------------|
| السيد/ عبد الله صالح كامل              | رئيس المجلس   | ١١٣,٨٦٥             | ٠,١٤%        |
| المهندس/ طارق بن عثمان القصبي          | عضو مجلس الإدارة المنتدب                                      | ١٢,٢٩٠              | ٠,٠١٥%       |
| معالي المهندس/ خالد بن عبد الله الملحم | عضو   | ٢,٠٠٠               | ٠,٠٠٢٤%      |
| المهندس/ عبد الله سعيد المبطي          | عضو   | ١٣٩,٧٥٠             | ٠,١٧%        |
| المهندس/ عبد الرحمن ابراهيم الرويتع    | عضو مجلس الإدارة والمدير العام                                | ٢,٦٠٠               | ٠,٠٠٣٢%      |
| المهندس/ عبد العزيز محمد يماني         | عضو   | ١,٣٠٠               | ٠,٠٠١٦%      |
| السيد/ بدر غرم الله الزهراني           | عضو   | ١,٥٠٠               | ٠,٠٠١٨%      |
| السيد/ بسام بن محمد البقعوي            | مساعد المدير العام للشؤون المالية والاستثمار وأمين سر المجلس. | ٠                   | .            |
| الدكتور مزاحم الصحن                    | مدير الدراسات الفنية  | ٧٥                  | -            |
| الدكتور شعبان ابراهيم شعبان محمد       | مدير القطاع الزراعي   | .                   | .            |

المصدر: شركة عسير

### مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا

- بلغت مكافأة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م مبلغ ١,٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تسدد خلال عام ٢٠٠٦ م، كما تم صرف مبلغ وقدره ٩٩٠,٠٠٠ ريال سعودي لأعضاء المجلس التنفيذيين الذين تولوا مهام ومسؤوليات تنفيذية لصالح الشركة، وفيما عدا ما سبق لم يتقاضى المجلس أية بدلات أو مصاريف لحضور جلسات مجلس الإدارة وبالنسبة للفترة المنتهية في ٢٠٠٤ م، فقد تم صرف مكافأة أعضاء المجلس عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٤ م والفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ م، مبلغ ١,٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
- لم تبرم الشركة أية عقود عمل مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو مع المدير العام حالياً. إلا أن الشركة تعتمز إبرام عقد مع المدير العام. وسيضمن ذلك العقد بنوداً مختلفة تتعلق بمسؤوليات المدير العام ومكافأته ومدة العقد والحالات التي يحق للشركة فيها إنهاء العقد. علماً بأن بند المكافآت سيضمن المعلومات المتعلقة بالراتب الأساسي المناسب لتلك الوظيفة والمكافآت الإضافية التي ستدفع له والتي ستكون مرتبطة بنتائج الشركة.

### إستمرار الأنشطة

لم يحدث أي توقف لعمليات أنشطة الشركة في الـ ١٢ شهراً التي سبقت تاريخ هذه النشرة. ولا يزعم أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية إجراء أي تغيير جوهري في طبيعة أنشطة الشركة وأي من شركاتها التابعة. ولا يوجد أي تغيير جوهري سلبي في المركز المالي أو التجاري للشركة في السنتين المالييتين الماضيتين والسنة المالية الحالية حتى تاريخ هذه النشرة.

## مناقشة الإدارة وتحليلها للمركز المالي ونتائج العمليات

إن مناقشة وتحليل الإدارة المبين أدناه والمتعلق بالمركز المالي للشركة ونتائج أعمالها مبني على ويجب أن يقرأ مع القوائم المالية الافتراضية الموحدة و تقرير الفحص المحدود والإيضاحات المرفقة بهما، والتي تمت فحصها فحصاً محدوداً من قبل مكتب إرنست ويونغ بالتعاون مع الدكتور عبد الله عبد الرحمن باعشن، كما تظهر تلك القوائم المالية، وتقارير الفحص المحدود، والإيضاحات المتعلقة بها والظاهرة في مكان آخر من هذه النشرة. يتضمن تقرير وتحليل الإدارة "توقعات مستقبلية" تشمل على مخاطر وتصورات غير مؤكدة، إن النتائج الفعلية للشركة يمكن أن تختلف عن تلك التوقعات بسبب العديد من العوامل التي تم تناولها في أماكن أخرى من هذه النشرة، (يرجى مراجعة "عوامل المخاطرة").

### إقرار مجلس الإدارة بشأن سلامة المعلومات المالية

- يُقر أعضاء مجلس الإدارة، منفردين أو مجتمعين، بأن كافة المعلومات المالية الظاهرة في هذه النشرة قد تم استخراجها من واقع القوائم المالية الافتراضية الموحدة للشركة والقوائم المالية للشركات التابعة والمنسوبة أيضاً دون إجراء أي تغيير جوهري عليها، وأنه تم إعداد هذه القوائم طبقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("هيئة المحاسبين").
- وخلافاً لما ذكر عن تقييم القيمة السوقية للاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة العامة وخاصة بنك الجزيرة وآثاره على القوائم المالية للشركة، (يرجى مراجعة "عوامل المخاطرة")، يقر أعضاء مجلس الإدارة بعدم وجود أي تغيير سلبى يذكر في الموقف المالي أو التجاري للشركة خلال الفترة من ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م حتى تاريخ هذه النشرة.

### نظرة عامة

تأسست شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات ("الشركة" أو "عسير") كشركة مساهمة سعودية مركزها الرئيس أبها وفقاً لنظام الشركات السعودي ومسجلة في مدينة أبها بالسجل التجاري رقم ٥٨٥٠٠٠٠٢٧٦ و تاريخ ١٥ محرم ١٣٩٧ و الموافق ٥ يناير ١٩٧٧م . وبلغ رأس مال الشركة ٨١٢,٥ مليون ريال سعودي ويتكون من ٨١,٢٥ مليون سهم بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد قبل إتمام عملية الاكتتاب .

### هيكل العمليات

إن شركة عسير هي شركة مساهمة عامة سعودية مدرجة في سوق الأسهم السعودي ويضم مساهموها الرئيسيون شركات سعودية رائدة، رجال أعمال سعوديون والعديد من صناديق الاستثمار. ويتولى رئاسة مجلس إدارة الشركة السيد / عبد الله صالح كامل .

### أعمال الشركة

شركة عسير هي بمثابة شركة استثمارية قابضة حيث تمتلك العديد من الاستثمارات التجارية والمالية وتدير الشركة محفظة استثمارية متنوعة تضم استثمارات في شركات خاصة وعامة وتتكون من ٤ فئات من الاستثمارات:

- الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات الخاصة: تتضمن هذه الفئة استثمارات في شركات خاصة ذوات مسؤولية محدودة أو مساهمة مقفلة تزاوّل أعمالها في القطاعات الإستراتيجية للشركة وتنوي التحول إلى شركات مساهمة في السنوات المقبلة (Pre-IPO)
- الاستثمارات الأخرى في الشركات الخاصة: تحتوي هذه الفئة استثمارات شركة عسير في شركات خاصة تزاوّل أنشطتها في قطاعات متنوعة وتوسعي إلى نمو أعمالها بالتوسع في أسواق جديدة أو من خلال الاندماج أو الإستحواذ في حالة وجود فرص من هذا القبيل لتنمية حصتها السوقية. ويكمن الفرق الأساسي بين هذه الفئة الإستثمارية وفئة الإستثمارات الإستراتيجية في الشركات الأخرى أن الشركة تنوي الحفاظ على وتنمية إستثماراتها في الفئة السابقة (الإستثمارات الإستراتيجية في الشركات الخاصة) وبيع إستثماراتها في هذه الفئة بعد فترة زمنية تحددها الشركة
- الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة العامة: تشمل هذه الاستثمارات استثمارات في الشركات المساهمة التي تزاوّل نشاطها في القطاعات الإستراتيجية كالقطاع المالي وتنوي الشركة الاحتفاظ بالجزء الأكبر من ملكيتها في هذه الشركات بصفة عامة في السنوات القادمة إلا إذا دعت الحاجة لذلك.
- الاستثمارات الأخرى في الشركات المساهمة: تتكون هذه الاستثمارات أساساً من محفظة استثمارية في "تداول" (محفظة استثمارية "تداول") تضم أسهمها مملوكة من قبل شركة عسير في شركات مساهمة بغرض المتاجرة و كما تملك الشركة حصصاً في صناديق استثمارية .

### السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد القوائم المالية الافتراضية الموحدة للشركة<sup>٤٨</sup> وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين SOCPA في المملكة العربية السعودية. إن إعداد البيانات المالية يتطلب من الإدارة إعطاء تقديرات وأحكام. وقد تم عرض سياسات الشركة المحاسبية في الإيضاحات المرفقة بتقارير المراجعين. وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية:

- تتضمن القوائم المالية الافتراضية الموحدة موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال الشركة وفروعها والشركات التابعة لها.
- تتماشى السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للشركة.
- يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات باستخدام التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.
- يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة ولحين التوقف من ممارسة مثل هذه السيطرة.
- تمتلك الشركة استثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع وتتضمن الاستثمارات التي يتم شراؤها بنية عدم الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو لأغراض التجارة، بالقيمة العادلة، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم يكن هناك نية لبيعها في السنة المالية اللاحقة.
- تمتلك الشركة استثمارات طويلة الأجل في الشركات الزميلة وهي الشركات التي تمتلك فيها إحدى الشركات التابعة وتتراوح هذه الاستثمارات ما بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من رأس المال التي يحق لمالكها التصويت وتمارس عليها تأثيراً هاماً. ويتم معالجة هذه الاستثمارات وفقاً لطريقة حقوق الملكية، وبموجبها تعدل التكلفة الأصلية للاستثمار بما يخص الشركة التابعة من الأرباح المبقاة (الخسائر المتراكمة) والاحتياطات لفترة ما بعد الشراء.
- تمتلك الشركة استثمارات طويلة الأجل في الشركات المنتسبة وهي الشركات التي تمتلك فيها إحدى الشركات التابعة وتقل هذه الاستثمارات عن ٢٠٪ من رأس المال الشركة المنتسبة.
- تمتلك الشركة استثمارات في الأوراق المالية مقتناة لأغراض المتاجرة، وتظهر هذه الاستثمارات بالقيمة السوقية، وتدرج ضمن الموجودات المتداولة. تدرج المكاسب والخسائر غير المحققة عن إعادة تقييم هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الافتراضية الموحدة.

### التوقعات المالية والتجارية

تبدو المؤشرات الاقتصادية المستقبلية جيدة وإيجابية وتؤكد أن الأسس الاقتصادية المتاحة في المملكة توفر فرص استثمارية متميزة للشركات الإستثمارية الرائدة كشركة عسير والتي تعتمز الإستفادة من مزاياها التنافسية القوية بغية توسيع إستثماراتها في القطاعات الإستراتيجية حسب الخطة الإستثمارية طويلة الأجل الموضوعية من قبل الشركة بهدف تعظيم العوائد للمساهمين

## نتائج العمليات

فيما يلي بيان بمؤشرات الأداء الخاصة بالشركة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢م، ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م والنتائج الأولية للتسع أشهر الأولى من سنة ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م والتي يجب أن تقرأ مع القوائم المالية الافتراضية الموحدة بما في ذلك تقرير الفحص المحدود المتعلق بها والإيضاحات حولها والمدرجة في ملحق ١ و ملحق ٢ .

الشكل رقم ٢٩ : مؤشرات الأداء

| المبالغ بملايين الريالات السعودية                             | ٣٠ سبتمبر |         | ٣١ ديسمبر |         | معدل النمو السنوي المركب (٢٠٠٥-٢٠٠٣م) |         |
|---|-----------|---------|-----------|---------|---------------------------------------|---------|
|   | ٢٠٠٦م     | ٢٠٠٥م   | ٢٠٠٥م     | ٢٠٠٣م   |                                       |         |
| <b>مؤشرات قائمة المركز المالي</b>                             |           |         |           |         |                                       |         |
| نقدية وشبه نقدية  | ٨٥,٧      | ٦٠,٣    | ٥٢,٥      | ٦١,٣    | ٤١,٦                                  | ٪١٢,٣   |
| استثمارات مقننة لأغراض التجارة                                | ٥٦٣,٣     | ٣٢٤,٧   | ٣٤٦,٧     | ١٩٤,٤   | ٣٠,٠                                  | ٪٢٤,٠   |
| موجودات ثابتة   | ٣٣٩,٧     | ٣١١,٣   | ٣٣٧,٨     | ٣٣٣,٩   | ٣٣٤,٩                                 | ٪٠,٤    |
| موجودات غير ملموسة  | ١٨٩,٤     | ١٩١,٧   | ١٩٦,٤     | ١٩٥,٤   | ٢٠٤,٢                                 | (٪١,٩)  |
| مجموع الموجودات   | ٣,٤٣٧,٨   | ٢,٣٤٨,٧ | ٢,٥٤٦,٩   | ١,٦٤٤,٩ | ١,٤٨٠,١                               | ٪٣١,٢   |
| مجموع القروض  | ٥٤٦,٨     | ١٢٦,٢   | ١١٥,٢     | ١٥٩,٢   | ١٥٤,٢                                 | (٪١٣,٥) |
| مجموع المطلوبات   | ٨٩٠,٧     | ٤٣٢,٦   | ٣٧٦,٤     | ٣٩٠,٨   | ٩٠٣,٢                                 | (٪٣٥,٤) |
| حقوق المساهمين  | ٢,٣٢٧,٢   | ١,٦١٥,٧ | ١,٩٦٧,٢   | ١,٠٦١,١ | ٣٨٤,٨                                 | ٪١٢٦,١  |
| <b>مؤشرات قائمة الدخل</b>                                     |           |         |           |         |                                       |         |
| الإيرادات   | ١,٠٣٧,٢   | ٨٩٨,١   | ١,٢١٧,١   | ١,٠٩٩,٩ | ٩٨٨,٨                                 | ٪١٠,٩   |
| الربح التشغيلي  | ٢٧٩,٨     | ٢٣٨,٨   | ٣٢٥,٨     | ٢٨٩,٧   | ٢٧٦,٢                                 | ٪٨,٦    |
| الدخل من الاستثمارات  | ٢١٧,٤     | ١٦٥,٤   | ١٧٦,٦     | ٩٤,٠    | ١٦,٦                                  | ٪٢٢٦,١  |
| مجموع الربح التشغيلي والدخل من الاستثمارات                    | ٤٩٧,٢     | ٤٠٤,٢   | ٥٠٢,٤     | ٣٨٣,٧   | ٢٩٢,٨                                 | ٪٣١,٠   |
| صافي الدخل  | ٢٣١,٢     | ٢٠٩,١   | ٢٤٨,١     | ١٤٦,٣   | ٤٩,٥                                  | ٪١٢٣,٩  |
| <b>مؤشرات التدفقات النقدية</b>                                |           |         |           |         |                                       |         |
| التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية                        | ٥٠,٩      | ١٢٤,١   | ١٢٦,٨     | ٢٢١,٨   | ١٢٤,٨                                 | ٪٠,٨    |
| التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية                      | (٤٦٥,٠)   | (٣٩,٣)  | (٦٤,٨)    | (٨٥,٠)  | (٩٥,٩)                                | (٪١٧,٨) |
| التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية                        | ٤٤٧,٣     | (٨٥,٩)  | (٧٠,٩)    | (١١٧,٠) | (٢٩,٩)                                | (٪٣٥,١) |
| صافي التغير في النقدية  | ٣٣,٢      | (١,٢)   | (٨,٩)     | ١٩,٨    | (٠,٩)                                 | -       |
| <b>المؤشرات الأساسية</b>                                      |           |         |           |         |                                       |         |
| نمو الإيرادات   | ٪١٥,٥     | -       | ٪١٠,٧     | ٪١١,٢   | -                                     | -       |
| نمو صافي الدخل  | ٪١٠,٦     | -       | ٪٦٩,٦     | ٪١٩٥,٦  | -                                     | -       |
| هامش صافي الدخل   | ٪٢٢,٣     | ٪٢٣,٣   | ٪٢٠,٤     | ٪١٣,٣   | ٪٥,٠                                  | -       |
| هامش الربح التشغيلي والدخل من الاستثمارات                     | ٪٤٧,٦     | ٪٤٥,٠   | ٪٤١,٣     | ٪٣٤,٩   | ٪٢٩,٦                                 | -       |
| العائد على حقوق الملكية الملموسة <sup>٤٩</sup> للمساهمين      | -         | -       | ٪٢٣,٢     | ٪١٦,٨   | ٪١٨,٧                                 | -       |
| العائد على حقوق الملكية للمساهمين                             | -         | -       | ٪١٢,٦     | ٪١٣,٨   | ٪١٢,٨                                 | -       |
| عدد الأسهم القائمة (مليون سهم)                                | ٨١,٢٥     | ١٢,٥    | ١٢,٥      | ٥       | ٥                                     | -       |
| رأس المال   | ٨١٢,٥     | ٦٢٥     | ٦٢٥       | ٢٥٠     | ٢٥٠                                   | -       |
| ربح السهم <sup>٥٠</sup> (بالريال السعودي)                     | ٢,٨       | ٢,٦     | ٣,١       | ١,٨     | ٠,٦                                   | ٪١٢٧,٣  |
| توزيعات الأرباح النقدية للسهم <sup>٥١</sup> (بالريال السعودي) | -         | -       | ٤         | ٧       | ٢,٥                                   | ٪٣٦,٥   |

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة والقوائم الأولية للتسع أشهر الأولى

٤٩ لا يشمل حقوق الملكية الملموسة على المكاسب غير المحققة الناتجة عن الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع

٥٠ تم احتساب الربح الموزع للسهم بناء على ٨١,٢٥٠,٠٠٠ سهم

٥١ تم احتساب الربح الموزع للسهم بناء على عدد الأسهم القائمة بنهاية السنوات المذكورة أعلاه

وفيما يلي نبذة عن الأداء المالي لاستثمارات الشركة الرئيسة:

### الاستثمارات الرئيسة الإستراتيجية في الشركات الخاصة :

#### شركة حلواني إخوان

تم استثمار شركة عسير في شركة حلواني إخوان من خلال استحواد الشركة على شركة دله للاستثمار الصناعي في عام ٢٠٠٤م. وتبلغ الملكية الفعلية لشركة عسير لشركة حلواني إخوان ٨٠٪ من رأس مال الشركة. ويخص البيان التالي نتائج عمليات الشركة للفترة من ٢٠٠٢م- إلى ٢٠٠٥م والنتائج الأولية للتسع أشهر الأولى من سنة ٢٠٠٥م و ٢٠٠٦م:

الشكل رقم ٣٠: نبذة عن مؤشرات الأداء المالي لشركة حلواني إخوان

| المبالغ بملايين الريالات السعودية | ٣٠ سبتمبر |       | ٣١ ديسمبر |       | معدل النمو السنوي المركب (٢٠٠٣-٢٠٠٥م) |
|-----------------------------------|-----------|-------|-----------|-------|---------------------------------------|
|                                   | ٢٠٠٦م     | ٢٠٠٥م | ٢٠٠٥م     | ٢٠٠٣م |                                       |
| الإيرادات الموحدة للشركة          | ٣٩١,٧     | ٣٥٢,٨ | ٤٧١,٦     | ٤٢٨,٢ | ٣٨٤,١                                 |
| تكلفة المبيعات                    | ٢٨١,٥     | ٢٥٨,٤ | ٣٤٦,٨     | ٣١٨,٨ | ٢٨٠,٢                                 |
| مجموع الربح                       | ١١٠,٢     | ٩٤,٤  | ١٢٤,٨     | ١٠٩,٤ | ١٠٣,٩                                 |
| المصاريف التشغيلية                | ٧٧        | ٧٠,٦  | ٨٩,٦      | ٨٦,٢  | ٨٤,٢                                  |
| الربح التشغيلي                    | ٣٣,٢      | ٢٣,٨  | ٣٥,٢      | ٢٣,٢  | ١٩,٧                                  |
| صافي الدخل                        | ٣٠,٩      | ٢٥    | ٣٧,٣      | ٢٦,٤  | ٢٢,٥                                  |
| حقوق المساهمين                    | ٢٤٥,٨     | ٢٢٥,١ | ٢١٥       | ١٧٨,٢ | ١٧٣,٤                                 |
| العائد على حقوق المساهمين         | -         | -     | ١٧,٣٪     | ١٤,٨٪ | ١٢,٩٪                                 |

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة والقوائم الأولية للتسع أشهر الأولى لشركة حلواني إخوان

• نمت مبيعات شركة حلواني إخوان بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٠,٨٪ و يعزى ذلك أساساً إلى ارتفاع مبيعات المنتجات الرئيسة للشركة كما يلي: أ) نمو مبيعات اللحوم بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٢٠٪ خلال فترة ٢٠٠٢م-٢٠٠٥م بعد فترة الركود التي مرت بها هذه الشريحة من السوق جراء مرض جنون البقر في عام ٢٠٠٣م. ب) نمو مبيعات الحلوة الطحينية والطحينة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٢٪ خلال الفترة المذكورة أعلاه وذلك لارتفاع عدد محلات البيع (الهباير ماركت) ونمو التصدير ومبيعات المنتجات الجديدة التي أطلقتها الشركة في ٢٠٠٤م و ٢٠٠٥م. ومن جهة أخرى نمت مبيعات الشركة في التسع أشهر الأولى لعام ٢٠٠٦م مقارنة لعام ٢٠٠٥م بمعدل ١١٪ لتبلغ ٣٩١,٧ مليون ريال سعودي. وقد تحقق هذا النمو نتيجة قدرة الشركة على الإستحواذ على حصة المنافسين الذين إنسحبوا من سوق إنتاج الحلوة والطحينة، وزيادة مبيعات التصدير بنسبة ١٤٪ نظرا لمراجعة الترتيبات مع الموزعين الحاليين وزيادة عدد الموزعين للصادرات.

• وقد بلغ مجموع الربح للشركة ١٢٤,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٥م مرتفعا بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٩,٦٪ لعدة أسباب أهمها زيادة بيع منتجات اللحوم بمعدل ٦,٨٪ في عام ٢٠٠٥م مقارنة مع عام ٢٠٠٤م ومن جهة أخرى بلغ مجموع ربح الشركة في التسع أشهر الأولى لعام ٢٠٠٦م مبلغا وقدره ١١٠,٢ مليون ريال سعودي مسجلا بذلك نموا سنويا قدره ١٦,٧٪ مقارنة مع العام السابق وذلك نتيجة نمو المبيعات وإنخفاض سعر بذور السمسم، أحد المواد الرئيسة التي تحتاجها الشركة في نشاطها.

• وسجلت الشركة نمواً في صافي الدخل خلال الفترة المذكورة أعلاه مرتفعا بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٢٨,٧٪ بالغا ٣٧,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٥م. وساهم هذا النمو في تعزيز قاعدة حقوق المساهمين التي ارتفعت من ١٧٣,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٣م إلى ٢١٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٥م. أما بالنسبة للتسع أشهر الأولى لسنة ٢٠٠٦م، فقد سجلت الشركة نمواً في صافي الدخل قدره ٢٢,٦٪ مقارنة مع نفس الفترة لعام ٢٠٠٥م وذلك لنموها مش مجمل الربح بحوالي ٤,١٪ خلال نفس الفترة لخفض مصاريف التمويل.

### شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة

تم استثمار شركة عسير في شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة من خلال استحواد الشركة على شركة دله للاستثمار الصناعي في عام ٢٠٠٤م. وتبلغ الملكية الفعلية لشركة عسير في شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة ٥٧,٢٪ من رأس مال الشركة. ويخلص البيان التالي نتائج عمليات الشركة للفترة من ٢٠٠٢م- إلى ٢٠٠٥م والنتائج الأولية للتعشعشع أشهر الأولى من سنة ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م:

#### الشكل رقم ٣١: نبذة عن مؤشرات الأداء المالي للشركة

| المبالغ بملايين الريالات السعودية | ٣٠ سبتمبر |       | ٣١ ديسمبر |       | معدل النمو السنوي المركب (٢٠٠٣-٢٠٠٥م) |
|-----------------------------------|-----------|-------|-----------|-------|---------------------------------------|
|                                   | ٢٠٠٦م     | ٢٠٠٥م | ٢٠٠٥م     | ٢٠٠٤م |                                       |
| الإيرادات                         | ٤٤٦,٦     | ٣٦٣,٢ | ٤٨١,٥     | ٤٢٠,٩ | ١٢,١٪                                 |
| تكلفة المبيعات                    | ٣٠٥,١     | ٢٤٦,٤ | ٣٢٣,٤     | ٢٨٦,٦ | -                                     |
| مجموع الربح                       | ١٤١,٥     | ١١٦,٨ | ١٥٨,١     | ١٣٤,٣ | ٩,٩٪                                  |
| المصاريف التشغيلية                | ١٠٢,٢     | ٨٥,٦  | ١١٨,١     | ١٠٧,٨ | ١٣,٢٪                                 |
| الربح التشغيلي                    | ٣٩,٣      | ٣١,٢  | ٤٠        | ٢٦,٥  | -                                     |
| صافي الدخل                        | ٣٧,٣      | ٢٩,٤  | ٣٧,٢      | ٢٤,٢  | ٣,٥٪                                  |
| العائد على حقوق المساهمين         | -         | -     | ٢١,٣٪     | ١٧,٦٪ | -                                     |
| حقوق المساهمين                    | ٢١٢,٢     | ١٦٦,٩ | ١٧٤,٧     | ١٣٧,٥ | ١٠,٤٪                                 |

المصدر: القوائم المالية المراجعة والقوائم الأولية للتعشعشع أشهر الأولى لشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة

• ارتفعت مبيعات الشركة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٢,١٪ خلال الفترة ٢٠٠٣-٢٠٠٥م ويرجع ذلك أساساً إلى: أ) نمو مبيعات العصائر بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٢٪ ومع بيع العصائر في عبوات برسيما Prisma ٢٠٠ مل (عبوات خاصة UHT تمكن من حفظ العصير لمدة تصل إلى ٩ أشهر) والتي تمثل المنتج الأكثر نمواً في سوق العصائر و ب) نمو مبيعات الحليب بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٢١,٢٪ وذلك يعود إلى ارتفاع الصادرات إلى الأسواق المجاورة وخاصة اليمن.

• وقد بلغ مجموع الربح للشركة ١٥٨,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٥م مرتفعاً بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٩,٩٪ لعدة أسباب أهمها نمو الربح التشغيلي للمشروبات والعصائر لشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة بعد مراجعة الشركة لسياسة الأسعار وانخفاض التكاليف الثابتة نتيجة ارتفاع ملحوظ في حجم مبيعات المشروبات والعصائر بنسبة قدرها ١٢,١٪ في عام ٢٠٠٥م.

• وبلغ صافي دخل الشركة في عام ٢٠٠٥م ٣٧,٢ مليون ريال سعودي مرتفعاً بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٣,٥٪ خلال الفترة المذكورة أعلاه وساهم هذا النمو في تعزيز قاعدة حقوق المساهمين التي ارتفعت من ١٤٢,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٢م إلى ١٧٤,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٥م.

### الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة

تم استثمار شركة عسير في الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة في عام ١٩٩٧م. وتبلغ الملكية الفعلية لشركة عسير للشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة ٥٠٪ من رأس مال الشركة. ويخلص البيان التالي نتائج عمليات الشركة للفترة من ٢٠٠٢م- إلى ٢٠٠٥م والنتائج الأولية للتعشعشع أشهر الأولى من سنة ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م:

#### الشكل رقم ٣٢: نبذة عن مؤشرات الأداء المالي للشركة

| المبالغ بملايين الريالات السعودية | ٣٠ سبتمبر |       | ٣١ ديسمبر |       | معدل النمو السنوي المركب (٢٠٠٣-٢٠٠٥م) |
|-----------------------------------|-----------|-------|-----------|-------|---------------------------------------|
|                                   | ٢٠٠٦م     | ٢٠٠٥م | ٢٠٠٥م     | ٢٠٠٤م |                                       |
| الإيرادات                         | ١٠٦,٢     | ١١٠,٨ | ١٤٤,٢     | ١٣٩,٧ | ٨,٢٪                                  |
| تكلفة المبيعات                    | ٩٠,٥      | ٩٥,٣  | ١٢٣,٣     | ١١١   | -                                     |
| مجموع الربح                       | ١٥,٧      | ١٥,٥  | ٢٠,٩      | ٢٨,٧  | (٤,٥)٪                                |
| المصاريف التشغيلية                | ١١,٣      | ١١,٤  | ١٥,٢      | ١٦,١  | ٥,٣٪                                  |
| الربح التشغيلي                    | ٤,٤       | ٤,١   | ٥,٧       | ١٢,٦  | -                                     |
| صافي الدخل                        | ٤,٢       | ٣,٩   | ٦         | ٨,٧   | (١٦,٩)٪                               |
| العائد على حقوق المساهمين         | -         | -     | ١٠٪       | ٢٠,٩٪ | -                                     |
| حقوق المساهمين                    | ٥٨,٩      | ٦٠,٨  | ٥٩,٨      | ٥٨,٨  | ٤,٨٪                                  |

المصدر: القوائم المالية المراجعة والقوائم الأولية للتعشعشع أشهر الأولى لعام ٢٠٠٦ لشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة

- نمت مبيعات الشركة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٨,٢٪ خلال الفترة ٢٠٠٣م - ٢٠٠٥م وذلك نتيجة إرتفاع حجم المبيعات من ٥٤,١٦٢ طن إلى ٥٥,٦٣٥ طن وذلك جراء نمو سوق الشركة في نفس الفترة.
- ويرجع انخفاض صافي دخل الشركة إلى ٦ مليون ريال سعودي في ٢٠٠٥م من ١٢,٢ مليون ريال سعودي أساسا إلى ارتفاع أسعار مواد الخام المستعملة في الإنتاج في نفس العام وقرار الشركة لعدم رفع أسعار البيع نتيجة المنافسة الشديدة في السوق.

وفيما يلي نبذة عن أهم التفاصيل المالية للاستثمارات الإستراتيجية والأخرى للشركة:

#### الشكل رقم ٣٣: تفاصيل الاستثمارات الرئيسية الأخرى<sup>٥٢</sup>

| الشركة   | نسبة ملكية الشركة | القيمة الدفترية للاستثمار لعام ٢٠٠٥ م | طريقة المعاملة المحاسبية | القيمة الدفترية للشركة في عام ٢٠٠٥ م | صافي الربح لعام ٢٠٠٥ م (مليون ريال) |
|--|-------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| شركة التصنيع وخدمات الطاقة                                 | ١,٦٨٪             | ٩                                     | التكلفة التاريخية        | ٨٠٦,٦                                | ٦٧                                  |
| الشركة الوطنية لصهر الرصاص المحدودة <sup>٥٣</sup>          | ٢٣,٧٪             | ٣٠,٩                                  | طريقة حقوق الملكية       | ١٢٨,٢                                | ٣٥,٢                                |
| شركة الدار العربية للطباعة والنشر                          | ٣,٧٪              | ٦                                     | التكلفة التاريخية        | ١٦٦,٦                                | ٢٨                                  |
| الشركة الوطنية للسياحة                                     | ٣٪                | ١١,٢٥                                 | التكلفة التاريخية        | ٦٢٥,٢                                | ٦,٤                                 |
| شركة مجموعة الطيار للسفر <sup>٥٤</sup>                     | ٢,٧٥٪             | ٢٠                                    | التكلفة التاريخية        | ٢٢٤,٦                                | ٧٤,٦                                |
| شركة النسيج والملابس الجاهزة (الثوب السعودي) <sup>٥٥</sup> | ٦٢,٣٪             | ٨,٦                                   | التوحيد                  | ١٥,٥                                 | ٠,٦                                 |
| شركة دله للخدمات الصحية القابضة                            | ٥٪                | ٢٨,٥                                  | التكلفة التاريخية        | ٢٦٨                                  | ٣٦,٧                                |
| شركة مصنع الإشارات الضوئية <sup>٥٦</sup>                   | ٥٠٪               | ٣,٧                                   | التوحيد                  | ٧,٤                                  | ٠,١                                 |

المصدر: شركة عسير.

#### الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة

- تضم هذه الفئة الاستثمارات المتاحة للبيع بشكل رئيسي من حصص تقل عن ٢٠ بالمائة من رأس مال عدد من الشركات المساهمة المحلية. وتعتبر هذه الاستثمارات استثمارات طويلة الأجل، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم يكن هناك نية لبيعها في السنة المالية اللاحقة.
- وارتفعت هذه الاستثمارات من ٢٠٠١ مليون ريال سعودي في ٢٠٠٣م إلى ٩٦٩,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠٠٥م كما هو موضح أدناه علما بأن الاستثمارات المتاحة للبيع (أهمها بنك الجزيرة) أدت إلى مكاسب غير محققة قدرها ٨٩٩ مليون ريال سعودي في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٥م وتقيد التغييرات في القيمة العادلة كبنود مستقل ضمن حقوق المساهمين.
- وقد بلغ دخل الاستثمار من الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة في ٢٠٠٥م حوالي ٤٨,٤ مليون ريال سعودي، ويتكون دخل الاستثمار الناتج من بيع ٤٧,٨٢٩ سهم من أسهم بنك الجزيرة وقدره ٤٥,٧ مليون ريال سعودي وأرباح مستلمة موزعة من الشركات المساهمة وقدره ٢,٧ مليون ريال سعودي وتشمل ١,٩ مليون ريال سعودي (بنك الجزيرة) و ٠,٨ مليون ريال سعودي (إسمنت المنطقة الجنوبية).
- في عام ٢٠٠٦م، قامت شركة عسير بإعادة تصنيف حوالي ٩٢٠,٠٠٠ سهم بنك الجزيرة من الأسهم المملوكة والتي كانت مصنفة ضمن الاستثمارات والموجودات المالية المتاحة للبيع لتصبح ضمن الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة وذلك وفقا لنية الشركة في تداول هذه الأسهم ضمن المحفظة الإستثمارية المقتناة لأغراض المتاجرة وقد نتج عن ذلك أرباحا لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م، قدرها ٢٦٣,٤ مليون ريال سعودي.

٥٢ الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة لا تظهر على القوائم المالية الافتراضية الموحدة

٥٣ تمتلك شركة عسير، من خلال شركة دله للاستثمار الصناعي، نسبة ٢٣,٧٪ من رأس مال الشركة

٥٤ القيمة الدفترية للشركة والربح الصافي بناءا على القوائم المالية غير المراجعة لعام ٢٠٠٥ لأن الشركة لم تشر القوائم المراجعة ٢٠٠٥ بتاريخ هذه النشرة

٥٥ تمتلك شركة عسير، من خلال شركة دله للاستثمار الصناعي، نسبة ٦٢,٣٪ من رأس مال الشركة

٥٦ تمتلك شركة عسير، من خلال شركة دله للاستثمار الصناعي، نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة



مايلي تفاصيل الإستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة.

الشكل رقم ٣٤ : تفاصيل الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة<sup>٥٧</sup>

|   | ٣١ ديسمبر |         |         | ٣٠ سبتمبر |           |  |
|---|-----------|---------|---------|-----------|-----------|--|
| قيمة الأسهم بملايين الريالات السعودية   | ٢٠٠٣ م    | ٢٠٠٤ م  | ٢٠٠٥ م  | ٢٠٠٥ م    | ٢٠٠٦ م    |  |
| قيمة أسهم بنك الجزيرة                   | ١٢٥,٨     | ٢٥١,٨   | ٩٤٢,٦   | ٦٣٥,٩     | ١,٠٦٧,١   |  |
| عدد الأسهم المملوكة <sup>٥٨</sup>       | ٥٠٣,٩٠٠   | ٦٤٢,٣٨٣ | ٥٩٤,٥٥٤ | ٦١٠,١٢٤   | ٣,٥٣٩,١٥٥ |  |
| قيمة أسهم شركة إسمنت المنطقة الجنوبية   | ٧٤,١      | ١٦,٨    | ٢٤,٧    | ٢٣,٨      | ١٨,٩      |  |
| عدد الأسهم المملوكة                     | ١٨١,٥٦٠   | ٣١,٥٦٠  | ٣١,٥٦٠  | ٣١,٥٦٠    | ٢١٠,٤٠٠   |  |
| قيمة أسهم شركة الصناعات الزجاجية (زجاج) | ٠,٢       | ٠,٢     | ١,٤     | ١,٣       | ١,٢       |  |
| عدد الأسهم المملوكة                     | ١,٩٨٣     | ١,٩٨٣   | ١,٩٨٣   | ١,٩٨٣     | ٩,٩١٥     |  |
| مجموع الاستثمارات الإستراتيجية          | ٢٠٠,١     | ٢٦٨,٩   | ٩٦٩,٧   | ٦٦٠       | ١,٠٨٧,٢   |  |
| دخل الاستثمارات الإستراتيجية            | -         | ٥٩٢,٣   | ٦٠٤٥,٧  | ٢٥,٣      | ٢٦٣,٥     |  |

المصدر: شركة عسير

الاستثمارات الأخرى في الشركات المساهمة

تملك الشركة محفظة إستثمارية مقتناة لأغراض المتاجرة يديرها البنك السعودي للاستثمار تضم هذه المحفظة أساسا أسهم شركات مساهمة وتملك الشركة أيضا وحدات في صناديق إستثمارية كما هو موضح أدناه:

الشكل رقم ٣٥ : نبذة عن الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة في الشركات المساهمة وصناديق الاستثمار.

|  | ٣١ ديسمبر |        |        | ٣٠ سبتمبر |        |  |
|--|-----------|--------|--------|-----------|--------|--|
| الاستثمار  | ٢٠٠٣ م    | ٢٠٠٤ م | ٢٠٠٥ م | ٢٠٠٥ م    | ٢٠٠٦ م |  |
| حجم الاستثمارات المقتناة لغرض التجارة في الشركات المساهمة              | ٢٩,٩      | ١٩٤,٣  | ٣٤٦,٧  | ٣٢٤,٧     | ٥٥٠,٧  |  |
| دخل الاستثمار من الاستثمارات المقتناة لغرض التجارة في الشركات المساهمة | ٤,٦       | ٧١,٩   | ١٦٠,٠  | ١٥٢,٨     | (٤٥,٩) |  |
| حجم الاستثمارات في صناديق الإستثمار                                    | ٦٩,١      | ٢٢,٧   | ٢٦,٧   | ٢٤,٩      | ٢٠     |  |
| دخل الاستثمار من صناديق الإستثمار                                      | ١,٢       | ١,٣    | ٤,٦    | ٢,٦       | (٦,٧)  |  |
| حجم محفظة إستثمارية مقتناة لأغراض المتاجرة                             | ٩٩        | ٢١٦,٧  | ٣٧٣,٤  | ٣٤٩,٦     | ٥٧٠,٧  |  |
| دخل الاستثمار من الاستثمارات الأخرى                                    | ٥,٨       | ٧٣,٢   | ١٦٤,٦  | ١٥٥,٤     | ٥٢,٦   |  |

المصدر: شركة عسير.

- وتمثلت المحفظة الاستثمارية لغرض المتاجرة حوالي ١٣,٦٪ من مجموع موجودات الشركة في عام ٢٠٠٥ م وكما ذكر آنفا حققت الشركة من خلالها دخلا استثماريا قدره ١٦٤,٦ مليون ريال سعودي في سنة ٢٠٠٥ م.
- أما بالنسبة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م فقد إنخفض الدخل الإستثماري من المحفظة الإستثمارية التي يديرها البنك السعودي للإستثمار إلى ٥٢,٦ مليون ريال سعودي (بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م) من ١٦٤,٦ مليون ريال سعودي خلال الفترة نفسها في عام ٢٠٠٥ م. كما إنخفض دخل الإستثمار من صناديق الإستثمار من ٢,٦ مليون ريال سعودي إلى خسارة قدرها ٦,٧ مليون ريال سعودي نتيجة إنخفاض العوائد الإستثمارية لهذه الصناديق في نفس الفترة.

٥٧ قبل التجزئة

٥٨ تمتلك الشركة ٤,٤٦٤,٦٥٥ سهما من أسهم بنك الجزيرة منها ٩٢٥,٥٠٠ سهم في المحفظة الإستثمارية بغرض المتاجرة

٥٩ يمثل دخل الإستثمار من بيع ١٥٠,٠٠٠ سهم من أسهم إسمنت المنطقة الجنوبية

٦٠ يمثل دخل الإستثمار من بيع ٤٧,٨٢٩ سهم من أسهم بنك الجزيرة.

وفيما يلي نبذة عن تحليل القوائم المالية الافتراضية الموحدة للشركة:

## الإيرادات الموحدة

زادت الإيرادات الموحدة للشركة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٠,٩٪ خلال الفترة من ٢٠٠٣م إلى ٢٠٠٥م (وكانت الزيادة من ٩٨٨,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٣م إلى ١,٢١٧,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٥م).  
يشتمل الجدول أدناه على تحليل إيرادات الشركة حسب الشركات التابعة لها للسنوات المالية ٢٠٠٣م و٢٠٠٤م و٢٠٠٥م وبتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م.

الشكل رقم ٣٦: المبيعات الموحدة للشركة حسب الشركات التابعة وقسم الزراعة<sup>٦١</sup>

| المبالغ بملايين<br>الريالات<br>السعودية           | ٣٠<br>سبتمبر<br>٢٠٠٦م | ٣١<br>ديسمبر<br>٢٠٠٥م | ٣١<br>ديسمبر<br>٢٠٠٤م | ٣١<br>ديسمبر<br>٢٠٠٣م | % من<br>الإيرادات<br>الموحدة<br>للشركة | % من<br>الإيرادات<br>الموحدة<br>للشركة | % من<br>الإيرادات<br>الموحدة<br>للشركة | معدل النمو<br>السنوي المركب<br>٢٠٠٣-٢٠٠٥م |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--|--|--|---|
| إيرادات شركة<br>حلواني إخوان                      | ٣٩١,٧                 | ٤٧١,٦                 | ٤٢٨,٢                 | ٣٨٤,١                 | ٢٧,٨٪                                  | ٢٨,٩٪                                  | ٢٨,٨٪                                  | ١٠,٨٪                                     |
| إيرادات شركة الربيع<br>السعودية للأغذية المحدودة  | ٤٤٦,٦                 | ٤٨١,٥                 | ٤٢٠,٩                 | ٣٨٣,٣                 | ٤٣,١٪                                  | ٣٨,٣٪                                  | ٢٨,٨٪                                  | ١٢,١٪                                     |
| إيرادات شركة النسيج<br>والملابس الجاهزة           | ١٣,١                  | ١٤,٩                  | ١٣,٩                  | ١٣,٢                  | ١,٣٪                                   | ١,٣٪                                   | ١,٣٪                                   | ٦,٢٪                                      |
| إيرادات شركة مصنع<br>الإشارات الضوئية             | ٣,٧                   | ٥,٨                   | ٦,٠                   | ٧,٦                   | ٠,٤٪                                   | ٠,٥٪                                   | ٠,٨٪                                   | (١٢,٤٪)                                   |
| إيرادات شركة دله<br>للاستثمار الصناعي             | ٨٥٥,٢                 | ٩٧٣,٨                 | ٨٦٩,٠                 | ٧٨٨,٢                 | ٨٢,٥٪                                  | ٧٩,٠٪                                  | ٧٩,٧٪                                  | ١١,٢٪                                     |
| إيرادات الشركة الوطنية<br>للمواد التعبئة المحدودة | ١٠٦,٢                 | ١٤٤,٢                 | ١٣٩,٧                 | ١٢٣,٢                 | ١٠,٢٪                                  | ١٢,٧٪                                  | ١٢,٥٪                                  | ٨,٢٪                                      |
| إيرادات قسم الزراعة                               | ٧٥,٨                  | ٩٩,٠                  | ٩١,٢                  | ٧٧,٤                  | ٧,٣٪                                   | ٨,٣٪                                   | ٧,٨٪                                   | ١٣,١٪                                     |
| <b>الإيرادات الموحدة<br/>للشركة</b>               | <b>١,٠٣٧,٢</b>        | <b>١,٢١٧,١</b>        | <b>١,٠٩٩,٩</b>        | <b>٩٨٨,٨</b>          | <b>١٠٠٪</b>                            | <b>١٠٠٪</b>                            | <b>١٠٠٪</b>                            | <b>١٠,٩٪</b>                              |

المصدر: الشركة.

- نمت الإيرادات الموحدة لشركة عسير خلال السنوات الثلاث ٢٠٠٣م، ٢٠٠٤م و ٢٠٠٥م بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٠,٩٪.
- وقد مثلت إيرادات شركات صناعات الأغذية المحفوظة ( شركة حلواني إخوان وشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة) حوالي ٩٨٪ من إيرادات شركة دله للاستثمار الصناعي و ٧٩,٧٪ من الإيرادات الموحدة لشركة عسير على التوالي، (يرجى مراجعة<sup>٦١</sup> الاستثمارات الرئيسية الإستراتيجية و الأخرى في الشركات الخاصة<sup>٦٢</sup>).

## الدخل من العمليات الرئيسية

- يمثل الدخل من العمليات الرئيسية للشركة النتائج التشغيلية لأعمال الشركة من خلال الشركات التابعة والأنشطة الاستثمارية و النشاط الزراعي<sup>٦٣</sup> خلال الفترة ٢٠٠٣م - ٢٠٠٥م وذلك نتيجة طبيعة نشاط الشركة الإستثماري وتوحيد القوائم المالية للشركات التابعة لشركة عسير.
- وقد نما الدخل من العمليات الرئيسية بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٨٧,٢٪ خلال الفترة ٢٠٠٣م - ٢٠٠٥م (من ٧١,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٣م إلى ٢٤٩,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٥م). وبلغ دخل شركة عسير من العمليات الرئيسية ٢٨٣,٩ مليون ريال سعودي بنهاية ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م مسجلا ارتفاع وقدره ٥٥٪ وذلك وفقا لتبعية الشركة في تداول هذه الأسهم ضمن المحفظة الإستثمارية المقتناة لأغراض المتاجرة. ويشتمل الجدول أدناه على تحليل هذا الدخل خلال نفس الفترة.

٦١ تقوم شركة عسير حاليا وبصفة مؤقتة بنشاط تجاري في القطاع الزراعي على مستوى الشركة الاستثمارية "عسير" علما أنها قد قامت بتعيين استشاري لدراسة تطوير أعمال القطاع الزراعي سعيا نحو استقلاليته في شركة مستقلة.

٦٢ تمارس الشركة هذا النشاط بصفة مؤقتة على مستوى الشركة الاستثمارية "عسير" إلى أن يتم نقل هذا النشاط إلى شركة مستقلة تابعة .

الشكل رقم ٣٧: تحليل الدخل من العمليات الرئيسية

| المبالغ بملايين الريالات السعودية                            | ٣٠ سبتمبر |        | ٣١ ديسمبر |        | معدل النمو السنوي المركب<br>٢٠٠٣-٢٠٠٥ م |
|--|-----------|--------|-----------|--------|---|
|  | ٢٠٠٦ م    | ٢٠٠٥ م | ٢٠٠٥ م    | ٢٠٠٣ م |   |
| شركة دله للاستثمار الصناعي <sup>٦٣</sup>                     | ٢٥٧,٨     | ٢١٧,٣  | ٢٩٤,٢     | ٢٥١,١  | ٢٤٢,١                                   |
| الشركة الوطنية ل مواد التعبئة المحدودة <sup>٦٤</sup>         | ١٥,٧      | ١٥,٥   | ٢٠,٩      | ٢٨,٧   | ٢٢,٩                                    |
| إجمالي الربح التشغيلي لشركة عسير                             | ٢٧٩,٨     | ٢٣٨,٨  | ٣٢٥,٨     | ٢٨٩,٨  | ٢٧٦,٢                                   |
| هامش الربح التشغيلي  | %٢٧       | %٢٦,٥  | %٢٦,٨     | %٢٦,٢  | %٢٧,٩                                   |
| الحصة في نتائج الشركات المنتسبة والزميلة                     | ٦,٩       | ٦,٤    | ٨,٦       | ١٥,٤   | ٤,٨                                     |
| دخل من المحفظة الاستثمارية <sup>٦٥</sup> تداول <sup>٦٥</sup> | (٤٥,٩)    | ١٥٢,٨  | ١٦٠,٠     | ٧١,٩   | ٤,٦                                     |
| أرباح موزعة  | ٦,٩       | ٣,٤    | ٣,٤       | ٥,٢    | ٥,٩                                     |
| دخل من صناديق الاستثمار                                      | (٦,٤)     | ٢,٨    | ٤,٦       | ١,٢    | ١,٢                                     |
| دخل الاستثمارات والموجودات المالية                           | ٢٥٩,٩     | -      | ١٦٨,٠     | ٧٨,٥   | ١١,٧                                    |
| الدخل من الاستثمارات   | ٢١٠,٥     | ١٥٩    | ١٧٦,٦     | ٩٣,٩   | ١٦,٦                                    |
| الربح التشغيلي والدخل من الاستثمارات للشركة                  | ٤٩٧,٢     | ٤٠٤,٢  | ٥٠٢,٤     | ٣٨٣,٧  | ٢٩٢,٨                                   |
| المصاريف   | ٢١٣,٣     | ١٩٣,٦  | ٢٥٢,٨     | ٢٣٨,٥  | ٢٢١,٦                                   |
| الدخل من العمليات الرئيسية للشركة                            | ٢٨٣,٩     | ٢١٠,٦  | ٢٤٩,٦     | ١٤٥,٢  | ٧١,٢                                    |

المصدر: شركة عسير

- خلال الفترة ٢٠٠٣ - ٢٠٠٥ م ارتفع الربح التشغيلي والدخل من الاستثمارات للشركة بمعدل نمو سنوي مركب وقدره ٣١٪ وذلك نتيجة لنمو الربح التشغيلي للشركات التابعة ونمو الدخل من الأنشطة الاستثمارية.
- ومن جهة أخرى شهدت الشركة نموا ملحوظا في دخل الاستثمارات بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٢٢٦,٥٪ ليصل إلى ١٧٦,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠٠٥ م بعد أن بلغ دخل الاستثمار من إدارة المحفظة الاستثمارية التي تديرها الشركة ١٦٠,٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة بعد أن كان ٤,٦ مليون ريال سعودي فقط في ٢٠٠٣ م، (يرجى مراجعة<sup>٦٥</sup> الاستثمارات الأخرى في الشركات المساهمة<sup>٦٥</sup>).
- وقد أدى ما سبق إلى ارتفاع دخل الشركة من العمليات الرئيسية من ٧١,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠٠٣ م إلى ٢٤٩,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠٠٥ م بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٨٧,٢٪.

صافي الدخل

- ارتفع صافي الدخل من ٤٩,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٣ م إلى ٢٤٨,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٥ م، وقد ارتفع صافي الربح كنسبة مئوية من مبيعات الشركة من ٥٪ إلى ٢٠,٤٪، ويعود ذلك بصفة رئيسية إلى ارتفاع في دخل الاستثمارات والموجودات المالية وارتفاع صافي الدخل والمكاسب التي حققتها الشركة من بيع استثمارات وموجودات مالية. كما هو موضح أدناه:

الشكل رقم ٣٨: تفاصيل ربحية الشركة

| المبالغ بملايين الريالات السعودية                | سبتمبر |        | سبتمبر |        | معدل النمو السنوي المركب<br>٢٠٠٥-٢٠٠٣ م |
|--|--------|--------|--------|--------|---|
|  | ٢٠٠٦ م | ٢٠٠٥ م | ٢٠٠٥ م | ٢٠٠٣ م |   |
| الدخل من العمليات الرئيسية للشركة                | ٢٨٣,٩  | ٢١٠,٧  | ٢٤٩,٦  | ١٤٥,٢  | ٧١,٢                                    |
| مكاسب بيع استثمارات وموجودات مالية <sup>٦٥</sup> | ١٦,٥   | ٢٥,٣   | ٤٥,٧   | ٣٧,٦   | ١٥,٩                                    |
| إعادة تصنيف وبيع عدد من أسهم بنك الجزيرة         | ٢٣٠,٨  | ٢٥,٢   | ٤٥,٧   | -      | -                                       |
| بيع ١٥٠٠٠٠ سهم من أسهم شركة إسمنت منطقة الجنوب   | -      | -      | -      | ٤٢,٢   | -                                       |
| بيع أسهم شركات أخرى                              | -      | -      | -      | (٤,٧)  | -                                       |
| إيرادات أخرى و أعباء تمويل                       | (٢٧,٥) | (٣,٤)  | (٢,٧)  | (٣,٥)  | (٤,٢)                                   |
| حقوق الأقلية                                     | (٢٤,٥) | (١٩,٩) | (٢٦,٤) | (٢٠,٥) | (٢٤,٢)                                  |
| الزكاة   | (١٧,٢) | (١٤,٣) | (١٨,١) | (١٣,٣) | (٩,٢)                                   |
| صافي دخل الفترة                                  | ٢٣١,٢  | ٢٠٩,١  | ٢٤٨,١  | ١٤٦,٣  | ٤٩,٥                                    |
| ربح السهم (بالريال السعودي)                      | -      | -      | ١٩,٨٥  | ١١,٧٠  | ٣,٩٦                                    |

المصدر: شركة عسير

٦٣ تمثل هذه الأرقام مجمل الربح لشركة دله للاستثمار الصناعي وشركة حلواني إخوان وشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة.

٦٤ تمثل هذه الأرقام مجمل الربح لشركة الوطنية ل مواد التعبئة المحدودة. كما يتضمن إجمالي الربح التشغيلي لشركة عسير مجمل الربح الخاص بقسم الزراعة

٦٥ يرجى مراجعة<sup>٦٥</sup> الاستثمارات الإستراتيجية في الشركات المساهمة<sup>٦٥</sup>

## المركز المالي والسيولة

### بيان رأس المال العامل

يؤكد مجلس الإدارة وإدارة الشركة بأنه يوجد لدى الشركة الأموال الكافية لتمويل متطلبات رأس المال العامل خلال فترة ١٢ شهرا التي تلي تاريخ إصدار هذه النشرة.

### القروض

#### الشكل رقم ٣٩: تفاصيل قروض الشركة

| المبالغ بملايين الريالات السعودية    | ٣٠ سبتمبر |        | ٣١ ديسمبر |         |
|--------------------------------------|-----------|--------|-----------|---------|
|                                      | ٢٠٠٦ م    | ٢٠٠٥ م | ٢٠٠٥ م    | ٢٠٠٣ م  |
| أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق     | ٨٥,٦      | ٦٠,٢   | ٥٢,٥      | ٤١,٦    |
| التزامات عقود مرابحة                 |           |        | (٢٥,١)    | (٧٤,٩)  |
| أوراق دفع                            | (٤٩٤,٣)   | (٥٨,١) | (٤٨,١)    | (١٩,٣)  |
| قروض طويلة وقصيرة الأجل - جزء متداول | (٩,٢)     | (٨,٨)  | (٢٨,٨)    | (٢٥,٨)  |
| قروض طويلة الأجل                     | (٩,٦)     | (١٧,٢) | (١٣,٢)    | (٣٤,٢)  |
| صافي المديونية                       | (٤٢٧,٥)   | (٢٣,٨) | (٦٢,٧)    | (١١٢,٦) |

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة.

- انخفض صافي مديونية شركة عسير بشكل رئيسي من ١٦٣,٧ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٠٢م إلى ١٢٩,٦ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٠٥م، للأسباب التالية:
  - سداد أقساط قروض شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة و الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة الخاصة بصندوق التنمية الصناعية السعودي، حيث انخفضت أرصدة تلك القروض من ٢٨ مليون ريال سعودي و ٢٢ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٠٢م إلى ١٦ مليون ريال سعودي و ٤ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٠٥م على التوالي.
  - الانخفاض في أرصدة "الالتزامات وعقود المرابحة" من ٧٤,٩ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٠٢م إلى ٢٥,١ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٠٥م يعود بشكل رئيسي إلى استبدال خلال عام ٢٠٠٥م بالتزامات وعقود مرابحة متعلقة بشركة حلواني إخوان - جمهورية مصر العربية بقرض طويل الأجل قدره ١٢ مليون ريال سعودي، وذلك لتخفيض تكاليف التمويل.
  - الزيادة في أرصدة أوراق الدفع من ١٩,٢ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٠٢م إلى ٤٨,١ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٠٥م، تعود بشكل رئيسي إلى اتفاقية المرابحة مع بنوك سعودية لتمويل القسم الزراعي، والتي تستحق خلال سنة ٢٠٠٦م.
  - وارتفعت مديونية الشركة بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م بعد أن حصلت الشركة على تمويل قصير الأجل (أوراق الدفع و تمويل المرابحة) بقيمة ٣٥٠ مليون ريال من مجموعة سامبا المالية وذلك لتمويل استثمارها في شركة إعمار المدينة الاقتصادية والذي سيتم تسديده باستخدام جزء من متحصلات الإكتتاب.

### ضمانات القروض والديون

يشتمل الجدول أدناه على ملخص القروض والديون المشمولة بضمان شخصي أو مضمونة برهن:

#### الشكل رقم ٤٠: ضمانات القروض والديون

| المبالغ بملايين الريالات السعودية    | ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م | الضمانات   |
|--------------------------------------|------------------|--|
| أوراق الدفع وتمويل بالمرابحة         | ٤٩٤,٣            | مضمونة برهن  |
| بنوك دائنة                           | ٢٣,٧             | مضمونة برهن  |
| قروض قصيرة الأجل                     | ١٠               | مضمونة برهن  |
| قروض طويلة الأجل - الأقساط المتداولة | ٩,٢              | مضمونة برهن وبضمان شخصي من شركاء شركة من الشركات التابعة |
| قروض طويلة الأجل                     | ٩,٦              | مضمونة برهن وبضمان شخصي من شركاء شركة من الشركات التابعة |

المصدر: الشركة.

### الالتزامات المحتملة

ومن جهة أخرى أصدرت البنوك المحلية التي تتعامل مع المجموعة خلال نشاطها إعتمادات مستندية وضمانات بنكية يبلغ حدها الأقصى ٢٩,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م (٤٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م).

## السيولة

يعكس الجدول أدناه ملخصاً بالتدفقات النقدية للشركة للسنوات المالية ٢٠٠٢ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٥ و لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ م و ٢٠٠٦ م.

### الشكل رقم ٤١ : التدفقات النقدية

| المبالغ بملايين الريالات السعودية        | ٣٠ سبتمبر |        | ٣١ ديسمبر |         | معدل النمو السنوي المركب<br>٢٠٠٣-٢٠٠٥ م |
|--|-----------|--------|-----------|---------|---|
|  | ٢٠٠٦ م    | ٢٠٠٥ م | ٢٠٠٥ م    | ٢٠٠٤ م  |   |
| التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية   | ٥٠,٩      | ١٢٤,١  | ١٢٦,٨     | ٢٢١,٨   | ١٢٤,٨                                   |
| التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية | (٤٦٥)     | (٣٩,٣) | (٦٤,٧)    | (٨٥,٠)  | (٩٥,٩)                                  |
| التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية   | ٤٤٧,٣     | (٨٥,٩) | (٧٠,٩)    | (١١٧,٠) | (٢٩,٨)                                  |
| التغير في النقدية                        | ٣٣,٢      | (١,١)  | (٨,٨)     | ١٩,٨    | (٠,٩)                                   |
| النقدية في بداية السنة                   | ٥٢,٥      | ٦١,٣   | ٦١,٣      | ٤١,٥    | ٤٢,٧                                    |
| النقدية في نهاية السنة                   | ٨٥,٧      | ٦٠,٣   | ٥٢,٥      | ٦١,٣    | ٤١,٦                                    |

المصدر: شركة عسير.

بلغ رصيد النقدية ٥٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م مقارنة مع ٦١,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٤ م. ويعود السبب وراء انخفاض رصيد النقدية إلى انخفاض التدفقات النقدية الناتجة من النشاطات التشغيلية بسبب زيادة متطلبات رأس المال العامل نتيجة نمو أعمال الشركات التابعة (خاصة شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة وشركة حلوانى إخوان).

### الموجودات غير الملموسة

يشتمل الجدول أدناه على ملخص تفاصيل الموجودات غير الملموسة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م:

### الشكل رقم ٤٢ : الموجودات غير الملموسة

| المبالغ بملايين الريالات السعودية   | ٢٠٠٥ م |
|---|--------|
| صافي القيمة الدفترية للشهرة   | ١٨٥,٥  |
| صافي القيمة الدفترية لشهرة الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة  | ٥٧,٥   |
| صافي القيمة الدفترية لشهرة شركة دله للاستثمار الصناعي والموجودة على القوائم المالية لشركة عسير  | ٢٢,٢   |
| صافي القيمة الدفترية لشهرة شركة حلوانى إخوان وشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة والموجودة على القوائم المالية لشركة دله للاستثمار الصناعي | ١٠٥,٨  |
| صافي القيمة الدفترية للمصروفات الإيرادية المؤجلة  | ١١     |
| مصروفات إيرادية مؤجلة والموجودة على القوائم المالية لشركة عسير  | ٥,٧    |
| مصروفات إيرادية مؤجلة والموجودة على القوائم المالية لشركة دله للاستثمار الصناعي   | ٥,٢    |
| مجموع الموجودات غير الملموسة  | ١٩٦,٥  |

### صافي القيمة الدفترية لشهرة شركة دله للاستثمار الصناعي والموجودة على القوائم المالية لشركة عسير:

كما ذكر آنفاً في قسم "أهم التطورات التاريخية للشركة"، استحوذت شركة عسير على شركة دله للاستثمار الصناعي والشركات التابعة لها في ٢٦ مايو ٢٠٠٤ م وقد بلغت قيمة الصفقة ٥٢٢,٨ مليون ريال سعودي وكانت القيمة الدفترية لشركة دله للاستثمار الصناعي بناء على قائمة المركز المالي عند نفس التاريخ ٤٢٥ مليون ريال سعودي. وبالتالي بلغت القيمة الدفترية للشهرة ١٠٧,٨ مليون ريال سعودي على القوائم المالية لشركة عسير بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٢ م.

وقد تم تخفيض القيمة الدفترية للشهرة بمبلغ وقدره ٨٥,٦ مليون ريال سعودي كما يلي:

- مبلغ أرباح شركة دله للاستثمار الصناعي بين ٢٨ فبراير ٢٠٠٢ م و ٢٨ فبراير ٢٠٠٤ م: ٦٧,٤ مليون ريال سعودي.
- فروق ترجمة و أرباح غير محققة: ١,١ مليون ريال سعودي.
- إطفاء الشهرة حتى نهاية ٢٠٠٤: ٤,١ مليون ريال سعودي.

وبهذا بلغت صافي القيمة الدفترية لشهرة شركة دله للاستثمار الصناعي والموجودة على القوائم المالية لشركة عسير بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م، ٢٢,٢ مليون ريال سعودي.

#### صافي القيمة الدفترية لشهرة الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة :

إستحوذت شركة عسير على الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة في ١٩٩٦ م وقد بلغت قيمة الشركة عند إتمام الصفقة ١١٧,٦ مليون ريال سعودي وكانت القيمة الدفترية للشركة آنذاك ٥٤,٥ مليون ريال سعودي. وبالتالي بلغت القيمة الدفترية للشهرة ٦٣,١ مليون ريال سعودي لنفس التاريخ وبلغت قيمة إطفاء الشهرة حتى نهاية ٢٠٠٤ م، ٥,٦ مليون ريال سعودي. وبهذا بلغت صافي القيمة الدفترية لشهرة الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة والموجودة على القوائم المالية الموحدة الأولية لشركة عسير بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م، ٥٧,٥ مليون ريال سعودي.

وتتعلق صافي القيمة الدفترية للمصروفات الإيرادية المؤجلة أساسا بأتعاب الإستشاريين الذين قامت شركة عسير وشركة دله للإستثمار الصناعي بتعيينهم في إطار عملية الإستحواذ التي ذكرها آنفا.

#### التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية

يشتمل الجدول أدناه على ملخص بالتدفقات النقدية الناتجة من النشاطات التشغيلية خلال السنوات المالية ٢٠٠٢ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٥ و لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ م.

#### الشكل رقم ٤٣ : التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية

|                                      | ٣١ ديسمبر |        |         | ٣٠ سبتمبر |         |   |
|--------------------------------------|-----------|--------|---------|-----------|---------|---|
| معدل النمو السنوي المركب ٢٠٠٣-٢٠٠٥ م | ٢٠٠٣ م    | ٢٠٠٤ م | ٢٠٠٥ م  | ٢٠٠٥ م    | ٢٠٠٦ م  | المبالغ بملايين الريالات السعودية             |
|                                      |           |        |         |           |         | صافي الربح                                    |
|                                      | ٤٩,٥      | ١٤٦,٣  | ٢٤٨,١   | ٢٠٩,١     | ٢٣١,٢   |   |
|                                      | ٥٧,٢      | ٥٩,٢   | ٤٧,٣    | ٣٤,٣      | ٣٦,٢    | الاستهلاك والإطفاء                            |
|                                      | ٤,٩       | ٣,٧    | ٦,٢     | ٤,٥       | ٣,٨     | مستحقات نهاية الخدمة                          |
|                                      | ٢٧,٥      | (٧٦,٧) | (١٥١,٢) | (٨٨,٦)    | (١٩٨,٥) | تعديلات للأنشطة التشغيلية غير النقدية         |
|                                      | (١٤,٣)    | ٨٩,٣   | (٢٣,٦)  | (٣٥,٢)    | (٢١,٨)  | التغير في رأس المال العامل                    |
|                                      | ١٢٤,٨     | ٢٢١,٨  | ١٢٦,٨   | ١٢٤,١     | ٥٠,٩    | <b>التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية</b> |

المصدر: القوائم المالية الموحدة

- كان للتغير في رأس المال العامل الأثر الأكبر في تغير التدفقات النقدية الناتجة من النشاطات التشغيلية. وفي هذا الصدد، زاد الاستثمار في رأس المال العامل بمبلغ ١١٢,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٠٥ م مقارنة بالعام ٢٠٠٤ م، وذلك لزيادة أيام الذمم المدينة لشركة حلوانى إخوان وشركة الربيع للتغذية المحدودة بحوالي ٢٠ يوما و ١٥ يوما على التوالي ويعزى ذلك لزيادة في نمو المبيعات للشركات المذكورة بصفة عامة وارتفاع مبيعاتها مع شركات قطاع التجزئة .
- والجدير بالذكر أن التعديلات للأنشطة التشغيلية غير النقدية تمثل أساسا مكاسب الأستثمار غير المحقق (unrealized gains) غير النقدي من إدارة المحفظة الاستثمارية خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢ م - ٢٠٠٥ م و الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ م - ٢٠٠٦ م.
- وفي ما يخص النتائج الأولية للتسع أشهر الأولى من سنة ٢٠٠٥ م و ٢٠٠٦ م فقد إنخفضت التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية من ١٢٤,٨ مليون ريال سعودي إلى ٥٠,٩ مليون ريال سعودي نتيجة إنخفاض مكاسب الإستثمار المحققة من المحفظة الإستثمارية لغرض المتاجرة من ١٥٢,٨ مليون ريال سعودي إلى خسارة قدرها ٤٥,٩ مليون ريال سعودي.

#### التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية

يشتمل الجدول التالي على ملخص التدفقات النقدية من الاستثمارات للشركة للسنوات المالية ٢٠٠٢ م، ٢٠٠٤ م و ٢٠٠٥ م و لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ م و ٢٠٠٦ م

#### الشكل رقم ٤٤ : التدفقات النقدية من الاستثمارات للشركة

|                                      | ٣١ ديسمبر |         |         | ٣٠ سبتمبر |         |  |
|--------------------------------------|-----------|---------|---------|-----------|---------|--|
| معدل النمو السنوي المركب ٢٠٠٣-٢٠٠٥ م | ٢٠٠٣ م    | ٢٠٠٤ م  | ٢٠٠٥ م  | ٢٠٠٥ م    | ٢٠٠٦ م  | المبالغ بملايين الريالات السعودية      |
|                                      |           |         |         |           |         | شراء استثمارات وموجودات مالية          |
|                                      | (١٠٨,٤)   | (٢٣٠,٩) | (١٢١,٤) | (٣٦,٥)    | (٤٦٠,٦) |  |
|                                      | ٧٧,٤      | ١٨١,٨   | ٥١,٦    | ٢٨,٩      | ٢٨,٨    | بيع استثمارات وموجودات مالية           |
|                                      | -         | ١٢,٦    | ٧٦,٤    | ١,٩       | ٤,٣     | توزيعات أرباح مستلمة                   |
|                                      | (٥٨,٢)    | (٣٨,١)  | (٤٧,٦)  | (٢١,٣)    | (٣٦,٥)  | شراء ممتلكات ومعدات                    |
|                                      | (٤,٧)     | (٥,٥)   | (٢٠,٨)  | (٢,٧)     | (٢,٥)   | شراء قطع غيار                          |
|                                      | (٤,٩)     | (٥,٨)   | (٤,٢)   | (٠,٥)     | -       | موجودات غير ملموسة                     |
|                                      | ٢,٩       | ٠,٩     | ١,٣     | ٠,٨       | ١,٥     | بيع ممتلكات ومعدات                     |
|                                      | (٩٥,٩)    | (٨٥,٠)  | (٦٤,٧)  | (٣٩,٣)    | (٤٦٥)   | <b>التدفقات النقدية من الاستثمارات</b> |

المصدر: القوائم المالية الموحدة

وتعكس التدفقات النقدية من النشاطات الإستثمارية الإستراتيجية للشركة (الإستثمار في شركة إعمار المدينة الإقتصادية وقيمتها ٣٥٠ مليون ريال سعودي) والإستثمارات التوسعية للشركة المتعلقة بزيادة في الطاقة الإنتاجية لشركة حلواني إخوان وشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة والإستثمارات في المشاريع الجديدة بهدف تعزيز عائداتها منها. وقد بلغت إستثمارات شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة و شركة حلواني إخوان في المعدات والآلات الإنتاجية مبلغاً قدره ٤٦,٢ مليون ريال سعودي و ١٢,٥ مليون ريال سعودي على التوالي في ٢٠٠٥ م

#### التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية

يشتمل الجدول التالي على ملخص التدفقات النقدية للشركة من النشاطات التمويلية للسنوات المالية ٢٠٠٢م، ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م ولفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م.

#### الشكل رقم ٤٥ : التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية للشركة

|                                    |   | ٣١ ديسمبر     |                |               | ٣٠ سبتمبر     |              |
|------------------------------------|---|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
|                                    |   | ٢٠٠٣م         | ٢٠٠٤م          | ٢٠٠٥م         | ٢٠٠٥م         | ٢٠٠٦م        |
| المبالغ بـملايين الريالات السعودية |   |               |                |               |               |              |
|                                    | المسدد من التزامات عقود مرابحة                | ٥٢,٠          | (٣٣,٣)         | (١٦,٤)        | ٠,٨           | ٤٤٤,٩        |
|                                    | المسدد من التزامات قروض لأجل                  | (٧٣,٤)        | -              | (١٧,٩)        | (٢٣,٢)        | (١٣,٢)       |
|                                    | حقوق الأقلية                                  | ٢,٣           | ٠,٨            | ١٠,٠          | (١٢,٤)        | ١٦,٦         |
|                                    | توزيعات أرباح مدفوعة                          | (١٠,٦)        | (٨٣,٣)         | (٤٦,٦)        | (٥٠,٩)        | (١)          |
|                                    | <b>التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية</b> | <b>(٢٩,٨)</b> | <b>(١١٧,٠)</b> | <b>(٧٠,٩)</b> | <b>(٨٥,٩)</b> | <b>٤٤٧,٣</b> |

المصدر: القوائم المالية الموحدة ما عدا للمؤشرات الرئيسية

- استخدمت الشركة فائض تدفقاتها النقدية لتدفع منه ديونها المستحقة عن عامي ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م بالدرجة الأولى، إذ يبلغ قسط القرض المطلوب سداده ٣,٣ مليون ريال سعودي و ٣٣,٣ مليون ريال سعودي للسنتين ٢٠٠٤م و ٢٠٠٥م على التوالي، بالإضافة إلى المبلغ المطلوب دفعه كأرباح أسهم لمساهميها.
- واستخدمت الشركة تمويل قصير الأجل (أوراق الدفع) بقيمة ٣٥٠ مليون ريال سعودي لتمويل إستثمارها في شركة إعمار المدينة الإقتصادية والذي سيتم تسديده باستخدام جزء من متحصلات الإكتتاب.

#### إقرار من الإدارة حول سلامة المعلومات المالية

لقد تم إعداد التقرير وتحليل المركز المالي ونتائج العمليات من قبل الإدارة، وتم اعتمادهما من مجلس الإدارة. تقر الإدارة بأنه لم يطرأ أي تغيير جوهري سلبي على المركز المالي أو توقعات الشركة خلال السنتين الماليتين السابقتين لسنة إدراج أسهم حقوق الأولوية، بالإضافة إلى الفترة منذ نهاية الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني وحتى تاريخ اعتماد نشرة الإصدار. كما تقر بالمسؤولية الكاملة حول صحة ودقة المعلومات وتحليل النتائج المالية، وتؤكد - بعد إجراء كافة الاستفسارات المعقولة - بأنه تم الإفصاح عن كافة المعلومات بصورة عادلة، وأنه لم يتم حذف أي بيانات أو معلومات ينتج عن حذفها أن تكون التحليل أعلاه مضللة.

## سياسة توزيع الأرباح

- يجوز للشركة توزيع أرباح الأسهم من صافي الربح السنوي بعد خصم الزكاة، شرط اقتطاع نسبة (١٠٪) من صافي الربح بعد خصم الزكاة وتخصيص هذا المبلغ للاحتياطي النظامي. ويجوز للجمعية العامة العادية للمساهمين إيقاف اقتطاع هذا المبلغ عندما يصل مجموع الاحتياطي النظامي نصف رأس المال المدفوع للشركة.
- تتطلب توزيعات الأرباح المقترحة من مجلس إدارة الشركة موافقة الجمعية العامة للمساهمين. إضافة إلى ذلك، يتعين على المراجعين القانونيين للشركة الإعلان بأن اقتراح توزيع الأرباح من قبل مجلس إدارة الشركة يتم وفقاً للأنظمة واللوائح الحكومية. ويجب دفع أرباح الأسهم المخطط لتوزيعها على المساهمين وفقاً للمكان والزمان اللذين يحددهما مجلس الإدارة.
- ويعتمد إعلان توزيع الأرباح على أرباح الشركة ووضعها المالي وظروف الأسواق والمناخ الاقتصادي العام وعوامل أخرى، كتحليل الفرص الاستثمارية واحتياجات الشركة لإعادة الاستثمار والمتطلبات النقدية والرأسمالية وفرص الأعمال، بالإضافة إلى الاعتبارات القانونية والنظامية الأخرى، وأية قيود تفرض على توزيع الأرباح بموجب أية ترتيبات للتمويل عبر الاقتراض تنوي الشركة الدخول فيها. ويمكن للشركة أن تأخذ في الاعتبار قواعد توزيع الأرباح المتعارف عليها في الشركات السعودية والشركات الرئيسة الأخرى القابضة في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية والشركات الدولية القابضة.
- وحسب النظام الأساسي للشركة، فإن جميع المساهمين يتمتعون بحقوق متساوية فيما يتعلق بأرباح الأسهم وتوزيعها. ويحق للمساهمين في الشركة الحصول على حصص في الأرباح الموزعة وفي أية توزيعات أخرى يعلنها مجلس الإدارة بالتناسب مع الأسهم التي يمتلكونها.
- وتلتزم الشركة بالسياسات الحاكمة والمنظمة لحماية وتعظيم مصالح مساهميها على جميع الأوجه وتعتزم توزيع أرباح سنوية بهدف رفع مستوى قيمة استثمار المساهمين في الشركة إلى أقصى درجة ممكنة، حسب الاحتياجات التمويلية المختلفة والأوضاع الاستثمارية الحالية والمتوقعة. لكن الشركة لا تضمن للمساهمين توزيع أية أرباح فعلية ولا تعدهم بأي مبلغ من الأرباح التي سيتم توزيعها في أي سنة من السنوات، (يرجى مراجعة "عوامل المخاطرة" و "توزيع الأرباح").
- وسوف تستحق الأسهم الجديدة نصيبها من الأرباح التي تعلنها الشركة للعام المالي ٢٠٠٧م وللسنوات المالية التالية. ويوضح الجدول التالي ملخصاً للأرباح التي تم الإعلان عنها خلال السنوات المالية الثلاث الماضية.

الشكل رقم ٤٦: الأرباح المعلنة (لكل سهم)

| السنة المنتهية<br>في ٣١ ديسمبر | ربح السهم<br>(بالريال) <sup>٦٧</sup> | ربح السهم<br>المعدل (بالريال) | الأرباح الموزعة<br>للسهم الواحد <sup>٦٦</sup> | أسهم منحة                       |
|--------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|---|---------------------------------|
| ٢٠٠٣م                          | ٣,٩٦                                 | ٠,٦                           | ٢,٥   | لا يوجد                         |
| ٢٠٠٤م                          | ١١,٧                                 | ١,٨                           | ٧   | لا يوجد                         |
| ٢٠٠٥م                          | ١٩,٨٥                                | ٣                             | ٤   | لا يوجد                         |
|                                |                                      |                               |   | ٣ أسهم مجانية                   |
|                                |                                      |                               |   | لحاميل كل ١٠ أسهم <sup>٧٠</sup> |

المصدر: الشركة

٦٦ تم احتساب ربح السهم على أساس عدد الأسهم المصدرة في نهاية عام ٢٠٠٥م والبالغة ١٢,٥ مليون سهم.

٦٧ تم احتساب ربح السهم على أساس عدد الأسهم المصدرة في نهاية عام ٢٠٠٥م والبالغة ١٢,٥ مليون سهم. وتم احتساب ربح السهم المعدل في نهاية عام ٢٠٠٥م على أساس ٨١,٢٥ مليون سهم.

٦٨ القوائم المالية الموحدة بتاريخ ٢٠ يونيو ٢٠٠٤م.

٦٩ القوائم المالية الموحدة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م.

٧٠ مدفوعة في بداية ٢٠٠٦م.



## التمويل والمديونية

الجدول التالي يوضح مكونات رأس مال الشركة كما في القوائم الأولية التي تم فحصها من قبل المحاسب القانوني في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م. وينبغي أن يقرأ هذا الجدول مع قسم "مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي ونتائج العمليات" وكذلك تقرير المحاسبين القانونيين بما فيه الإيضاحات المالية المرفقة به والواردة في مواضع أخرى من هذه النشرة.

الشكل رقم ٤٧: رسملة شركة عسير

| البيان  | كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م<br>(ملايين الريالات السعودية) |
|---|---|
| القروض  |   |
| أوراق دفع وتمويل بالمرابحة  | ٤٩٤,٣   |
| بنوك دائنة  | ٢٣,٧  |
| قروض قصيرة الأجل  | ١٠  |
| قروض طويلة الأجل - الأقساط المتداولة -  | ٩,٢   |
| قروض طويلة الأجل  | ٩,٦   |
| <b>إجمالي القروض</b>  | <b>٥٤٦,٨</b>  |
| حقوق المساهمين  |   |
| رأس مال الشركة  | ٨١٢,٥   |
| علاوة إصدار أسهم <sup>٧١</sup>  | ٣٢,٨  |
| إحتياطي نظامي   | ٢٣,١  |
| الأرباح المبقاة   | ٤٤١,١   |
| المكاسب غير المحققة ناتجة عن إعادة تقويم الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع | ١,٠٢٩,٣   |
| قروقات عملة ناتجة عن ترجمة القوائم المالية لإحدى الشركات التابعة في الخارج            | (١١,٦)  |
| حقوق المساهمين  | ٢,٣٢٧,٢   |
| حقوق الأقلية  | ٢١٩,٨   |
| <b>إجمالي حقوق المساهمين</b>  | <b>٢,٥٤٧,١</b>  |
| <b>مجموع الرسملة</b>  | <b>٥,٩٨٤,٨</b>  |

المصدر: البيانات المالية الأولية

- يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع بالكامل ٨١٢,٥ مليون ريال سعودي ويتألف من ٨١,٢٥ مليون سهم بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالاً سعودياً للسهم الواحد.
- وتؤكد الشركة أن كلاً من رأس مال الشركة أو أي شركة تابعة لها لا يخضعان لحق خيار أو وعد بالبيع.
- اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م، لا يوجد على الشركة أية مطالبات طارئة غير ما تم الإفصاح عنه في القوائم المالية ولم يحدث أي تغيير جوهري في مديونيتها خلال الفترة من ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م إلى تاريخ إعداد هذه النشرة.
- ويعتقد أعضاء مجلس الإدارة أنه سيكون لدى الشركة موارد مالية لرأس مالها العامل تكفي لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ هذه النشرة، آخذين في الاعتبار ما يتوفر للشركة وكل واحدة من شركاتها التابعة من أموال في الوقت الحاضر.

## استخدام متحصلات الاكتتاب

من المتوقع أن يبلغ مجموع متحصلات الشركة من الاكتتاب في زيادة رأس المال ١,٢١٨,٧٥٠,٠٠٣ ريال سعودي، ويُتوقع أن يبلغ صافي هذه المتحصلات حوالي ١,٢٠٠,٧٥٠,٠٠٣ مليون ريال سعودي، بعد الأخذ في الاعتبار أتعاب كل من المستشار المالي، مدير الاكتتاب، متعهدي التغطية، المستشار القانوني للاكتتاب، المحاسبين القانونيين، بالإضافة إلى المصروفات الأخرى المرتبطة بالاكتتاب والتي يتوقع أن تبلغ ١٨ مليون ريال سعودي. كما أنه لا يوجد أية عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو عوض غير نقدي منحها الشركة أو الشركات التابعة لها خلال السنتين السابقتين مباشرة لتاريخ نشرة الإصدار هذه، حيث سوف تتحمل الشركة جميع مصاريف عملية الإصدار.

تنوي الشركة استخدام متحصلات زيادة رأس المال الناتجة عن إصدار أسهم حقوق الأولوية لتسديد القرض قصير المدي المرحلي بقيمة ٣٦٩<sup>٧٢</sup> مليون ريال سعودي والذي إستعملته الشركة لإستثمارها في شركة إعمار المدينة الاقتصادية<sup>٧٣</sup> وكذلك لتمويل الإستثمارات الجديدة التالية:

### الإستثمارات في قطاع التنمية العقارية

#### مشروع تطوير عقاري بالمنطقة الغربية

تعزم شركة عسير بالمشاركة مع عدد من الشركات ورجال الأعمال المهتمين في مجال التطوير العقاري تأسيس شركة برأسمال حوالي ٥٠٠ مليون ريال وتبلغ حصة عسير ١٥٠ مليون ريال ما يعادل ٣٠٪ من رأس المال يهدف إلى المساهمة الفاعلة في تأسيس شركة مطورة لمشروع عقاري في مكة المكرمة تحت إشراف الهيئة العليا لتطوير منطقة مكة المكرمة وتعمل لجنة تأسيسية ابتدائية على إكمال الدراسات في هذا الخصوص. ويعتبر المشروع قناة تطويرية ذات محور حركي إستراتيجي من مدخل مكة المكرمة حتى منطقة الحرم المكي الشريف وسوف يضم المشروع مباني وأبراج سكنية وتجارية بارتفاعات من ٢٠ دور تقريباً إضافة إلى المباني الإدارية والحيوية لخدمة رواد الحرم المكي الشريف من حجيج ومعتمرين وقد صدر الأمر السامي الكريم بالموافقة من حيث المبدأ على هذا المشروع التطويري لمكة المكرمة لحين إكمال الدراسات التخطيطية والفنية والإدارية والمالية. ومن المتوقع أن تكون الشركة المطورة شركة مساهمة عامة يطرح جزء من رأسمالها بعد اكتمال الدراسات وإنهاء الإجراءات اللازمة والموافقات النظامية للاكتتاب العام.

#### مشروع إسكان عقاري بالمنطقة الوسطى

تعترم الشركة مع شركاء إستراتيجيين محليين وإقليميين ذوي الخبرة في المجال العقاري تأسيس شركة مساهمة مقفلة برأسمال مليار ريال تكون بمثابة المطور لمشروع عقاري في مدينة الرياض يهدف لسد فجوة الطلبات للوحدات السكنية للمواطنين ويقع المشروع على بعد ٣٠ كيلو متر تقريباً شمال غرب مطار الملك خالد الدولي ويتميز الموقع بقربه من الجنادرية ونادي الفروسية. وسوف يقام المشروع على أرض مساحتها حوالي ٥ مليون متر مربع ويهدف إلى إنشاء مدينة سكنية نموذجية تشمل بناء حوالي ٧٦٠٠ وحدة سكنية مع المرافق الأساسية من خدمات وطرق ومحطات كهرباء ومياه ومدارس وأسواق إضافة إلى الحدائق العامة وسوف ينفذ المشروع على ثلاثة مراحل يتم فيها تنفيذ ٢٣٪ من إجمالي عدد الوحدات السكنية ومرافقها في كل مرحلة بواقع ٢٢٩٦ وحدة سكنية وذلك على مدى ثلاثة سنوات من بدء تأسيس المشروع لحين اكتمال المشروع وتبلغ قيمة الأرض المقامة عليها المشروع حوالي ٣٠٠ مليون ريال وتبلغ حصة شركة عسير في الشركة المطورة حوالي ١٠٠ مليون ريال سعودي ، ما يعادل ١٠٪ من رأس مال الشركة المطورة ويعتبر هذا المشروع محققاً لهدف إستراتيجي للشركة من جراء دخولها مؤسساً في شركة تمويل عقارية خاصة.

### الإستثمار في قطاع صناعة البتروكيماويات

#### نبذة عن القطاع<sup>٧٤</sup>

تشهد صناعة البتروكيماويات في الشرق الأوسط، خصوصاً في دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية ("دول الخليج") تطوراً متسارعاً في وقت تعمل فيه بعض الشركات العالمية، وبشكل رئيس في الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا، على خفض مستوى نشاطها في إنتاج بعض المواد البتروكيماوية بسبب ارتفاع التكلفة التي تضعف جداولها الاقتصادية. أما صناعة البتروكيماويات في دول الخليج خصوصاً في المملكة تستفيد من الميزة التنافسية لتكلفة المواد الأولية ومن الأوضاع الاقتصادية بفضل أسعار النفط القياسية حالياً. وقد أدت هذه العوامل مجتمعة إلى ارتفاع كبير في الإستثمارات البتروكيماوية وإقامة مصانع جديدة لزيادة الطاقة الإنتاجية لصناعة الأوليفينات ومشتقاتها لتعزيز حصتها السوقية.

تعتبر الأسواق الآسيوية، خاصة الصين، من الأسواق الرئيسية المستهدفة مستقبلاً بالنسبة لمشاريع البولي أوليفينات. وفي ظل الاستغلال المرتفع نسبياً لمعدلات التشغيل الذي تشهده هذه الأسواق حالياً والطلب المتزايد على المنتجات البتروكيماوية، فإن الإمدادات الجديدة من المملكة العربية السعودية، وبدرجة أقل أوروبا الغربية، ستستحوذ على حصة أكبر من هذه الأسواق. وبالنسبة لسوق الصين، فإن نمو الطلب العام فيها يفوق حجم الإستثمارات المتوقعة لتوسيع الطاقة الإنتاجية، مما يخلق بالتالي فرصاً تجارية كبيرة للشركات المنتجة ذات القدرة التنافسية العالية مثل ينساب. تتمتع صناعة البتروكيماويات في المملكة العربية السعودية، وعلى رأسها سابك، بسجل رائد في إمداد المنتجات البتروكيماوية لهذه الأسواق، وخصوصاً منتجات البولي أوليفينات.

كما تعتبر الآليات التالية من العوامل الإيجابية بالنسبة لصناعة البتروكيماويات في المملكة:

- يتم تحديد سعر بيع المنتجات البتروكيماوية المصدرة من المملكة إلى الأسواق العالمية بناء على أسعار البيع العالمية لهذه المنتجات في الأسواق المستهدفة، ولا يتم قياسها بناء على تكلفة الإنتاج. وهذا يعني أن شركات إنتاج المواد البتروكيماوية في المملكة تحقق هوامش أرباح نقدية تنافسية نظراً لانخفاض تكلفة الإنتاج (مواد أولية/ خام وعمالة ... الخ).
- رغم من الزيادة الكبيرة في الطاقة الإنتاجية الجديدة لصناعة البولي إيثيلين التي ستدخل السوق في السنوات القليلة القادمة، وخصوصاً في المملكة العربية السعودية، إلا أنه يتوقع استمرار نمو الطلب على منتجات البولي إيثيلين عالمياً. وهذا ما يرجح قلة تأثير الشركات المنتجة في الشرق الأوسط بأوضاع الطلب الصعبة، وذلك بسبب الميزة التنافسية المتمثلة في التكلفة المتدنية التي تتمتع بها تلك الشركات مقارنة بمثيلاتها في بلدان العالم الأخرى.

٧٢ يضم المبلغ قيمة القرض والمصاريف المتعلقة به.

٧٣ فضلاً راجع قسم "ملخص الإنشائيات الهامة".

٧٤ المصدر: نشرة إصدار شركة ينساب

## الشركة المطورة لصندوق جسور

قرر مجلس إدارة شركة عسير الاستثمار في الشركة المطورة لصندوق<sup>11</sup> جسور<sup>12</sup> المتخصص في صناعة البتروكيماويات غير الأساسية، والصناعات متعددة الطاقة، (فيد التأسيس). ومن المتوقع أن يبلغ رأس مال الشركة المطورة للصندوق ٥٠٠ مليون دولار أمريكي (١,٨٧٥ مليون ريال سعودي) من قبل مجموعة من رجال الأعمال وبعض الشركات من خلال تأسيس شركة مساهمة مغلقة (فيد التأسيس) من المتوقع أن تمتلك ١٠٠٪ من شركة ذات مسؤولية محدودة والتي ستستثمر بدورها في المشاريع المتخصصة في صناعة البتروكيماويات غير الأساسية والصناعات متعددة الطاقة التي تتماشى مع الخطة الإستثمارية للصندوق. وتتركز الخطة الإستثمارية للصندوق على النقاط التالية:

• الإستثمار في ٨-١٠ مشاريع جديدة أو قائمة بالتألف مع شركات عالمية وإقليمية ذوي خبرة في القطاع البتروكيماوي والصناعي وتطوير البنية التحتية.

- معدل حجم الإستثمار يتراوح من ٢٥ إلى ٧٥ مليون دولار أمريكي (من ٩٣,٧٥ مليون ريال سعودي إلى ٢٨١,٢٥ مليون ريال سعودي).
- مدة التخارج من ٤ إلى ٦ سنوات من خلال طرح عام أو بيع الحصص إلى شريك إستراتيجي حسب الأنظمة المعمول بها في المملكة.

وتبلغ قيمة حصة استثمار شركة عسير في هذه الشركة ٥٠ مليون دولار أمريكي (حوالي ١٨٨ مليون ريال سعودي). وجدير بالذكر أن الشركة المطورة للصندوق تدرس حاليا زيادة رأس مال الصندوق من ٥٠٠ مليون دولار أمريكي إلى مليار دولار أمريكي بدخول عدد جديد من الشركاء. وإن تمت هذه العملية فستبلغ حصة شركة عسير في الشركة ٥٪ من رأس المال.

## الإستثمار في قطاع صناعة مواد البناء والتشييد

### شركة إسمنت الجوف

شركة إسمنت الجوف هي شركة مساهمة مغلقة ذات رأس مال وقدره ١,٠٢١ مليون ريال سعودي (١٠٢ مليون ومائة ألف سهم بقيمة إسمية تبلغ ١٠ ريال سعودي) تقع في منطقة الجوف/ المنطقة الشمالية للمملكة. وتمثل شركة الأعمال التطويرية المحدودة الشريك الرئيس للشركة إلى جانب عدد من كبار رجال الأعمال السعوديين. ويتمثل النشاط الرئيس للشركة في صناعة الإسمنت البورتلاندي العادي والإسمنت البورتلاندي المقاوم للأحماض المصنع ومشتقاته وتوابعه ومن المتوقع أن تروج الشركة منتجاتها في المملكة وفي الأسواق المجاورة وخاصة العراق ومن المتوقع أن تبلغ الطاقة الإنتاجية للشركة حوالي ١,٥ مليون طنا سنويا. وتمثل حصة شركة عسير حوالي ٥ مليون سهم تبلغ قيمتها ٦١ مليون ريال سعودي تضم القيمة الإسمية للأسهم وحصة شركة عسير في المصاريف التأسيسية (قيمة إسمية ١٠ ريال سعودي) أي بما يعادل ٩,٤٪ من رأس مال الشركة.

## الإستثمارات المتوقعة في قطاع الصناعات الغذائية المحفوظة

تسعى شركة عسير إلى إيجاد فرص إستثمارية جديدة في شركات قائمة تزاول نشاطها في قطاع الصناعات الغذائية المحفوظة وذلك تدعيما لمركز الشركات التابعة في هذا القطاع ( شركة حلواني إخوان وشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة). وقد حددت الشركة معايير لاختيار تلك الاستثمارات تشمل (على سبيل المثال لا الحصر):

- توافق الشركات المختارة مع النشاطات التجارية الحالية والطاقت الإنتاجية وشبكات التوزيع لشركة حلواني إخوان وشركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة.
- أن تكون إدارة الشركات المختارة ذات كفاءة وخبرة عالية في مجال أعمالها.
- أن يكون حجم إستثمار شركة عسير بالشركات الجديدة مؤثر ويمكنها من تمثيلها في مجلس إدارة هذه الشركات.
- أن تكون الصفقة ذات جاذبية مالية وتعود بالنفع على مساهمي شركة عسير.
- وجود امكانية للخروج المحتمل من الاستثمار.
- حد أدنى من معدل العائد الداخلي الإستثمار ومعدلات الربحية الأخرى.

ومن المتوقع أن يبلغ حجم الإستثمارات في قطاع الصناعات الغذائية المحفوظة خلال السنتين القادمتين ٢٦٠ مليون ريال سعودي وسيتم جزء من هذه الإستثمارات عن طريق تمويل مصرفية متوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية بمبلغ قدره حوالي ٨١ مليون ريال سعودي.

## الإستثمار في القطاع المالي والخدمي

### شركة أملاك العالمية للتمويل والتطوير العقاري

شركة أملاك العالمية للتمويل والتطوير العقاري هي شركة مساهمة مغلقة (فيد التأسيس) ذات رأس مال وقدره مليار ريال سعودي ومن المتوقع أن تكون متخصصة في التمويل العقاري وأن تتركز أغراض الشركة في التمويل العقاري للأفراد والشركات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يتكون الشركاء الرئيسيون من مجموعة من الشركات السعودية والإماراتية تضم شركة عسير والبنك السعودي للإستثمار وشركة أملاك للتمويل لتأسيس شركة و بموجب إتفاقية الشركاء سيقوم البنك السعودي للإستثمار بتعيين الإدارة العليا للشركة. يتوقع أن يكون الحجم الإجمالي للمشروع حوالي مليار ريال سعودي وستبلغ حصة شركة عسير في هذا المشروع حوالي ١٠٠ مليون ريال سعودي أو ١٠٪ من الشركة.

## شركة إستشارات وخدمات مالية

أعلنت الشركة أخيراً عن دخولها شريكاً مؤسساً في شركة مجموعة التوفيق المالية (مساهمة سعودية مقفلة) باستثمار مقداره ٧٢ مليون ريال سعودي ما يساوي ٢٠٪ من رأس مال الشركة المؤسسة البالغ ٣٦٠ مليون ريال . وقد حصلت مجموعة التوفيق المالية على موافقة هيئة السوق المالية حسب قرارها رقم ١-١٧٤-٢٠٠٦ وتاريخ ٢٢/٤/١٤٢٧هـ الموافق ٢٠٠٦/٥/٢٠م بممارسة نشاط الإدارة والترتيب والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

الشكل رقم ٤٨: الاستثمارات المتوقعة للشركة

| حجم الاستثمار<br>(ملايين الريالات السعودية) | الإستثمارات   |
|---|---|
|   | <b>قطاع التنمية العقارية :</b>                                |
| ٣٦٩   | تسديد القرض المتعلق باستثمار في شركة إعمار المدينة الاقتصادية |
| ١٥٠   | استثمار في مشروع تطوير عقاري بمكة المكرمة                     |
| ١٠٠   | الاستثمار في مشروع إسكان عقاري                                |
| ٦١٩   | <b>مجموع إستثمارات قطاع التنمية العقارية</b>                  |
|   | <b>قطاع البتروكيماويات :</b>                                  |
| ١٨٨   | استثمار في صندوق جسور للبتروكيماويات                          |
| ١٨٨   |   |
|   | <b>قطاع مواد البناء والتشييد</b>                              |
| ٦١  | استثمار في شركة إسمنت الجوف                                   |
| ٦١  |   |
|   | <b>قطاع المالي والخدمي :</b>                                  |
| ١٠٠   | استثمار في شركة أملاك العالمية للتمويل والتطوير العقاري       |
| ٧٢  | استثمار في شركة إستشارات وخدمات مالية                         |
| ١٧٢   | <b>مجموع إستثمارات قطاع المالي والخدمي</b>                    |
|   | <b>قطاع صناعات الأغذية المحفوظة</b>                           |
| ٢٦٠   | استثمارات في شركات قائمة                                      |
| ٢٦٠   |   |
| ١,٣٠٠                                       | <b>المجموع</b>  |

المصدر: الشركة

يبلغ مجموع احتياجات التمويل إلى حوالي ١,٣٠٠ مليون ريال سعودي تقريباً أي بزيادة قدرها ٨١,٢٥ مليون ريال سعودي عن متحصلات إصدار أسهم حقوق الأولوية البالغة ١,٢١٨,٧٥ مليار ريال سعودي، وسيتم تمويل الفرق عن تمويلات مصرفية متوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية .

## التعهد بالتغطية

### متعهد التغطية

متعهدو التغطية هو مجموعة سامبا المالية والبنك الأهلي التجاري وبنك الرياض والبنك السعودي للاستثمار ("متعهدي التغطية") وذلك لعدد ٤٥,١٣٨,٨٨٩ سهم وتمثل مجموع أسهم حقوق الأولوية المطروحة للإكتتاب بسعر طرح يبلغ ٢٧ ريال سعودي للسهم الواحد وبذلك تبلغ قيمة الأسهم الجديدة ١,٢١٨,٧٥٠,٠٠٣ ريال سعودي.

### ملخص ترتيبات التعهد بتغطية الإكتتاب

#### بيع أسهم الإكتتاب والتعهد بتغطيتها

وفقاً للشروط والأحكام الواردة في إتفاقية تغطية الإكتتاب المبرمة بين الشركة، ومتعهدي التغطية:

( أ ) تتعهد الشركة لمتعهدي التغطية بأن تقوم في تاريخ التخصيص بإصدار وتخصيص جميع أسهم حقوق الأولوية المتعهد بتغطيتها والتي لم يكتب بها المساهمون المسجلون بتاريخ الأهمية إلى متعهدي التغطية.

(ب) يتعهد متعهدو التغطية للشركة بأن يشتروا لحسابهم في تاريخ التخصيص جميع أسهم حقوق الأولوية المتعهدين بتغطيتها والتي لم يكتب بها المساهمون المسجلون بتاريخ الأهمية، إن وجدت، بسعر الإكتتاب.

#### العمولات والمصاريف

تدفع الشركة لمتعهدي التغطية أتعاباً يتم تحديدها بناء على إجمالي قيمة التعهد بالتغطية كما تدفع الشركة الرسوم والمصاريف (المعقولة) المتعلقة بعملية الإكتتاب لمتعهدي التغطية.

## رأس المال

- تم تحديد رأس مال الشركة بمبلغ ٨١٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٨١,٢٥٠,٠٠٠ سهم عادي متساوية القيمة، تبلغ قيمة السهم الاسمية لكل منها عشرة (١٠) ريالاً سعوديةً وجميعها أسهم عادية، وقد تم دفع قيمة جميع هذه الأسهم كاملة. وسوف يتم إصدار الأسهم الجديدة عند إدراج السهم في سوق الأسهم السعودي، مما سيزيد رأس مال الأسهم المصدر للشركة بعد عملية الاكتتاب إلى ١٢٦,٣٨٨,٨٨٩ سهم بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالاً للسهم الواحد.
- يجوز للجمعية العامة غير العادية بعد موافقة الجهات المختصة أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة أو عدة مرات بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية، بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بأكمله، وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات، ويعين القرار طريقة زيادة رأس المال، ويكون للمساهمين الأصليين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة النقدية. وتوزع تلك الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا الاكتتاب بها بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما يطلبوه من الأسهم الجديدة ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين اكتتبوا بنسبة تزيد عن نسبة حقوق الأولوية الخاصة بهم وفق مبدأ النسبة والتناسب.
- يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية بناءً على مبررات مقبولة وبعد موافقة الجهات المختصة تخفيض رأس مال الشركة إذا ما زاد عن حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر، ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات، وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات. ويبين القرار طريقة هذا التخفيض وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة، فإذا اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً، أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

## الأسهم

- تكون أسهم الشركة اسمية ولا يجوز أن تصدر الأسهم بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة إلى الاحتياطي النظامي ولو بلغ هذا الاحتياطي حده الأقصى. والسهم غير قابل للتجزئة، فإذا تملكه أشخاص عديدين وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتصلة بالسهم ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولون بالتضامن عن الالتزامات المترتبة على ملكية السهم.
- ويخضع نقل ملكية الأسهم للقواعد واللوائح المنظمة للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية "تداول" ويعتبر نقل الملكية بخلاف ما تنص عليه هذه الأنظمة لاغياً.

## حقوق التصويت

- لكل مساهم حائز على عشرين (٢٠) سهم أو أكثر حق حضور الجمعيات العامة. وللمساهم أن يوكل عنه كتابة مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة (أو أي موظف أو إداري في الشركة) حضور الجمعية العامة نيابة عنه، وتحسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل ١٠ أسهم ممثلة في الاجتماع، ومع ذلك لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم عن مدة إدارتهم.
- تصدر قرارات الجمعية العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع.
- أما قرارات الجمعية العامة غير العادية فإنها تصدر بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو تخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بجل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو باندماج الشركة في شركة أخرى. ففي هذه الحالة لا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.
- لكل مساهم الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعيات العامة وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات وينبغي على مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات أن يجيب على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر، وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية العامة التي يكون قرارها في هذا الشأن نافذاً.

## الجمعيات العامة للمساهمين

- الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتنعقد في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة. ويجوز أن تنعقد اجتماعات الجمعية العامة في شكل اجتماعات عادية أو استثنائية. وفيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة أشهر التالية لانتهاج السنة المالية للشركة كما يجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.
- تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساسي للشركة باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور التي تكون من صميم اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقرر للجمعية الأخيرة.
- ويتم نشر محضر اجتماع الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وفي صحيفة يومية توزع في المدينة التي يوجد فيها مركز الشركة الرئيس قبل الموعد المحدد لانعقاد بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل. بيد أنه، وطوال الفترة التي تظل بها أسهم الشركة اسمية، يمكن أن يكتفي بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور بخطابات مسجلة إلى المساهمين وترسل نسخة من الدعوة وجدول الأعمال إلى الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة والصناعة، خلال المدة المحدودة للنشر.
- ولا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسون بالمائة (٥٠٪) على الأقل من رأس مال الشركة، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع يتم الدعوة لاجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثون (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق وتعلن الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (٣٠) من النظام الأساسي للشركة ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.
- أما اجتماع الجمعية العامة غير العادية فلا تنعقد صحته إلا بحضور مساهمين يمثلون ستة وستين بالمائة (٦٦٪) على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول يتم توجيه الدعوة لاجتماع ثانٍ بنفس الطريقة المنصوص عليها في المادة السابقة ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس مال المساهمين على الأقل.
- يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو من يفوضه من أعضاء مجلس الإدارة في حالة غيابه، ويعين الرئيس أمين سر مجلس الإدارة للاجتماع وجامعاً للأصوات. ويحضر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين للمساهمين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالنيابة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها، هذا بالإضافة إلى ملخصٍ وفي المناقشات التي دارت في الاجتماع في سجلٍ خاص يوقع عليه رئيس الجمعية وأمين سر مجلس الإدارة وجامع الأصوات.

#### مدة الشركة وتصفيته

- مدة الشركة (٩٩) تسع وتسعون سنة ميلادية. ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدرة الجمعية العامة غير العادية للمساهمين قبل إنتهاء أجلها بسنة على الأقل.
- عند انتهاء مدة الشركة أو في حالة حلها قبل الأجل المحدد تقرر الجمعية العامة غير العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعيين مصفياً أو أكثر و تحدد صلاحياتهم و أتعابهم.
- وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، ومع ذلك يستمر قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي. وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفيين.

## الدعاوى والمطالبات

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة وإدارة الشركة بتاريخ هذه النشرة أن الشركة والشركات التابعة لها ليسوا طرفاً في أية دعوى قضائية أو إجراءات تحكيم أو إجراءات إدارية أو تسويات قائمة أو قضايا تهدد بإقامتها من شأنها أن يكون لها منفردة أو مجتمعة أثر سلبي جوهري على أعمال ووضع الشركة و/أو الشركات التابعة المالي ونتائج عملياتها.



# ملخص النظام الأساسي

## اسم الشركة

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات

## أغراض الشركة

تأسست هذه الشركة للأغراض الآتية :

- مزاوله كافة أوجه النشاط التجاري بما في ذلك أعمال الاستيراد والتصدير وأعمال التوكيلات التجارية.
- إقامة واستثمار واستغلال كافة أنواع المنشآت والمشروعات السياحية بما في ذلك تقديم الخدمات السياحية بأنواعها المختلفة في منطقة عسير والمناطق الأخرى التي تباشر الشركة نشاطها فيها.
- إقامة المشروعات الصناعية المختلفة والتي تحتاجها المنطقة وتساهم في تنميتها اقتصادياً وتطويرها اجتماعياً بما في ذلك مشروعات التعليب والتعبئة.
- إقامة المشروعات الزراعية المختلفة وما يتصل بها من مشروعات المياه وتربية الماشية والمناحل وغير ذلك من المشروعات التي تقوم على الاستغلال الزراعي.
- مزاوله النشاط العقاري بما في ذلك تملك الأراضي وتقسيمها وإقامة المرافق اللازمة لإعدادها للسكنى وإقامة الوحدات السكنية المختلفة.
- القيام بأعمال المقاولات أياً كان نوعها ومنها - دون تحديد - أعمال المباني والطرق والمياه والمجاري ... إلخ.
- القيام بمباشرة أي نشاط آخر يتفق مع الأغراض سالفه الذكر وللشركة في سبيل تحقيق أغراضها أن تملك العقارات والأراضي ، ويجوز أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الهيئات أو الشركات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها أو تدمجها فيها أو تشتريها أو تنشئ شركات فرعية مملوكة لها بالكامل أو مملوكة لها بالاشتراك مع غيرها.
- وعلى الشركة أن تقوم باستيفاء الأنظمة المرعية بالنسبة لممارستها للأغراض المختلفة المنصوص عليها في تلك المادة.

## المركز الرئيس للشركة

يقع المركز الرئيس للشركة بمدينة أبها ويجوز لمجلس إدارة الشركة أن ينشئ فروعاً للشركة أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

## مدة الشركة

مدة الشركة تسع وتسعون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية على التعديل. ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية للمساهمين قبل إنتهاء أجلها بسنة على الأقل.

## رأس مال الشركة

رأس مال الشركة مبلغ (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقسم إلى ٨١,٢٥٠,٠٠٠ سهم نقدي متساوية القيمة ، يبلغ قيمة كل منها (١٠) عشرة ريال سعودي.

## عدم تسديد قيمة الأسهم

إذا تخلف المساهم عن دفع قيمة السهم في المواعيد المعينة لذلك ، جاز لمجلس الإدارة بعد إنذار المساهم بخطاب مسجل أو بإعلان في جريدة يومية توزع في المركز الرئيسي ، يجوز للمساهم المتخلف حتى اليوم المحدد للمزايدة أن يدفع القيمة المستحقة عليه مضافاً إليها المصروفات التي أنفقتها الشركة. فإذا لم تف حصيلة المبيع بهذه المبالغ جاز للشركة أن تستوفي الباقي من جميع أموال المساهم. وتلغي الشركة السهم الذي بيع وتعطي المشتري سهماً جديداً يحمل رقم السهم الملقى ويؤشر بذلك في سجل الأسهم

## الأسهم

تكون الأسهم اسمية ، ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة ، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة إلى الاحتياطي النظامي و لو بلغ حده الأقصى ، و السهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة ، فإذا تملكه أشخاص عديدون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المختصة بالسهم ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

## تداول الأسهم

الأسهم قابلة للتداول ، و مع ذلك فضلاً عن القيود الأخرى المنصوص عليها في هذا النظام لا يجوز تداول الأسهم النقدية التي يكتب بها المؤسسون قبل نشر الميزانية وحساب الأرباح والخسائر عن سنتين ماليتين كاملتين لا تقل كل منهما عن اثني عشر شهراً من تاريخ تأسيس الشركة ويؤشر على هذه الصكوك بما يدل على نوعها وتاريخ تأسيس الشركة والمدة التي يتمتع فيها تداولها ، و مع ذلك يجوز خلال الحظر نقل ملكية الأسهم النقدية وفقاً لأحكام بيع الحقوق من أحد المؤسسين إلى مؤسس آخر ، أو إلى أحد أعضاء مجلس الإدارة بتقديمها كضمان للإدارة أو من ورثة أحد المؤسسين في حالة وفاته إلى الغير.

## سجل الأسهم

تتداول الأسهم الاسمية بالقيود في سجل المساهمين الذي تعده الشركة والذي يتضمن أسماء المساهمين وجنسياتهم ومجال إقامتهم ومهنتهم وأرقام الأسهم والقدر المدفوع منها ويؤشر بهذا القيد على الأسهم. ولا يعتمد بنقل ملكية السهم الاسمي في مواجهة الشركة أو الغير إلا من تاريخ القيد في السجل المذكور ، و يفيد الاكتتاب في الأسهم أو تملكها قبول المساهم لنظام الشركة والتزامه بالقرارات التي تصدر عن جمعيات المساهمين وفقاً لأحكام هذا النظام سواء كان حاضراً أو غائباً و سواء كان موافقاً على هذه القرارات أو مخالفاً لها.

## زيادة رأس المال

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس المال مرة أو عدة مرات بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بأكمله. و يعين القرار طريقة زيادة رأس المال، و يكون للمساهمين أولوية الاكتتاب بالأسهم الجديدة النقدية. و يعلم هؤلاء بأولويتهم بالنشر في جريدة يومية عن قرار زيادة رأس المال و شروط الاكتتاب. و يبدي كل مساهم رغبته كتابة في استعمال حقه في الأولوية خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ النشر المشار إليه. و توزع تلك الأسهم على المساهمين الأصليين الذين طلبوا الاكتتاب بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه عما طلبوه من الأسهم الجديدة و يوزع الباقي من الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية على أن لا يتجاوز ما يحصلون عليه من ما طلبوه من الأسهم الجديدة و يطرح ما تبقى من الأسهم للاكتتاب العام.

## إصدار سندات

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية أن تصدر الشركة بالقروض التي تعدها سندات متساوية القيمة قابلة للتداول و غير قابلة للتجزئة. و مع ذلك لا يجوز إصدار سندات جديدة إلا إذا دفع المكتتبون بالسندات القديمة قيمتها كاملة و بشرط لا تزيد قيمة السندات الجديدة مضافاً إليها الباقي في ذمة الشركة من السندات القديمة على رأس المال المدفوع.

## تخفيض رأس المال

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأس المال للشركة إذا زاد عن حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر، و لا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له و عن الالتزامات التي على الشركة و أثر التخفيض في هذه الالتزامات. و يبين القرار طريقة التخفيض. و إذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة و جئت دعوة إلى الدائنين لإبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في البلد الذي يقع فيه المركز الرئيس للشركة. فإذا اعترض أحدهم و قدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور و جب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً، أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

## مجلس الإدارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (٩) تسعة أعضاء تعينهم الجمعية العامة لمدة ثلاثة سنوات.

## أسهم الضمان

يجب أن يكون عضو مجلس الإدارة مالكاً لعدد من أسهم الشركة لا تقل قيمتها الاسمية عن ١٠,٠٠٠ ريال، و تودع هذه الأسهم خلال ثلاثين يوماً من تاريخ تعيين العضو أحد البنوك التي يعينها وزير التجارة و الصناعة لهذا الغرض و تخصص هذه الأسهم لضمان مسؤولية أعضاء مجلس الإدارة و تظل غير قابلة للتداول إلى أن تنتضي المدة المحددة لسماع دعوى المسؤولية المنصوص عليها في المادة (٧٧) من نظام الشركات أو إلى أن يفصل في الدعوى المذكورة، و إذا لم يقدم عضو مجلس الإدارة أسهم الضمان في الميعاد المحدد لذلك بطلت عضويته.

## انتهاء عضوية مجلس الإدارة

تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته و إذا شغل مركز أحد أعضاء المجلس أثناء السنة كان للمجلس أن يعين مكانه عضواً في المركز الشاغر على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها و يكمل العضو الجديد مدة سلفه، و إذا هبط عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى و جبت دعوة الجمعية العامة العادية في أقرب وقت ممكن لتعيين العدد اللازم من الأعضاء.

## اختصاصات مجلس الإدارة

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة كما يكون له في حدود اختصاصه أن يفوض واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة. و لا يجوز لمجلس الإدارة توزيع أرباح أو تقرير زيادة رأس المال أو خفضه أو تصفية الشركة أو إدماجها في شركة أخرى ما لم يصدر قرار بذلك من الجمعية العامة المختصة. و لا يلتزم أعضاء المجلس شخصياً بالتعهدات التي أبرمها باسم الشركة إذا كانت في حدود اختصاصاتها و يجوز للمجلس عقد القروض بالآجال و الشروط التي يراها على أنها إذا كانت (القروض) لمدة تزيد عن ثلاث سنوات فيتعين عرضها على الجمعية العامة في أول اجتماع تعقده للموافقة عليها و إقرارها.

## مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من النسبة المقررة بموجب المادة (٤٣) من النظام و يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من رواتب و نصيب في الأرباح و بدل حضور و مصروفات و غير ذلك من المزايا، كما يشتمل التقرير المذكور على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم موظفين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارية.

### رئيس المجلس و عضو مجلس الإدارة المنتدب و سكرتير المجلس

يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيساً و نائباً للرئيس و عضواً منتدباً ويجوز أن يجمع عضو واحد بين مركز رئيس المجلس ومركز عضو مجلس الإدارة المنتدب. ويتولى رئيس المجلس رئاسة جلساته ، كما يتولى رئاسة الجمعية العامة للمساهمين . ويختص عضو مجلس الإدارة المنتدب بالتوقيع عن الشركة و تمثيلها أمام القضاء وكافة الجهات الأخرى ، كما يختص بكافة أعمال الإدارة اللازمة لتنفيذ قرارات مجلس الإدارة ، و يحدد مجلس الإدارة المكافأة التي يقرها لكل منهما بالإضافة إلى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة . و يعين مجلس الإدارة سكرتير المجلس من بين أعضائه أو من غيرهم ، و تحدد مكافأته بقرار من مجلس الإدارة . و لا تزيد مدة رئيس المجلس أو العضو المنتدب أو سكرتير المجلس أو أعضاء مجلس الإدارة عن مدة عضوية كل منهم في المجلس ، ويجوز دائماً إعادة تعيينهم ، و على كل عضو تأمين عضويته بأحد البنوك الأهلية بعدد من أسهم الشركة لا تقل قيمتها الاسمية عن ١٠,٠٠٠ ريال.

### دعوة المجلس للانعقاد

يجتمع المجلس بدعوة من رئيسه و تكون الدعوة خطية بالاستلام أو بخطابات مسجلة قبل موعد الاجتماع بوقت مناسب، و يجب على رئيس المجلس أن يدعوه إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء.

### اجتماعات مجلس الإدارة

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره نصف عدد الأعضاء على الأقل بشرط أن لا يقل عدد الحاضرين عن خمسة أعضاء، و تصدر قرارات المجلس بموافقة أغلبية الحاضرين أو الممثلين و عند تساوي الآراء يرجح الرأي الذي منه رئيس المجلس.

### محاضر جلسات اجتماعات مجلس الإدارة

تثبت مداولات المجلس و قراراته في محاضر يوقعها رئيس المجلس و سكرتير مجلس الإدارة و تدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس المجلس و سكرتير مجلس الإدارة و باقي الأعضاء.

### تمثيل الجمعية العامة للمساهمين

الجمعية العامة المكونة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين و لا يجوز انعقادها إلا في مدينة أبها.

### حق حضور الجمعية العامة

لكل مكتب أي كان عدد أسهمه حق حضور الجمعية التأسيسية بطريق الأمانة أو نيابة عن غيره من المكتتبين ، و لكل مساهم حائز على عشرين سهماً حق حضور الجمعية العامة و للمساهم أن يوكل عنه مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة لحضور الجمعية العامة.

### اختصاصات الجمعية العامة العادية

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة ، و تعقد مرة على الأقل في السنة خلال السنة شهور التالية لانتهاؤ السنة المالية للشركة ، كما يجوز دعوة جمعيات عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

### اختصاصات الجمعية العامة غير العادية

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً. و فضلاً عن ذلك يكون لها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلية في اختصاصات الجمعية العامة العادية و ذلك بنفس الشروط و الأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة.

### انعقاد الجمعيات العامة للمساهمين

تعقد الجمعيات العامة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة و على مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراقب الحسابات أو عدد من المساهمين يمثلون (٥%) من رأس المال على الأقل و تنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وصحيفة يومية توزع في المركز الرئيس للشركة قبل الميعاد المحدد للانعقاد بخمسة وعشرون يوماً على الأقل وتشمل الدعوة جدول الأعمال. على أنه يجوز طالما بقيت أسهم الشركة اسمية توجيه الدعوة في الميعاد المذكور بخطابات مسجلة.

### تحرير كشف بأسماء المساهمين الحاضرين والممثلين

يجرر عند انعقاد الجمعية كشف بأسماء المساهمين الحاضرين و الممثلين و محال إقامتهم مع بيان عدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة و عدد الأصوات المخصصة لها و يكون لكل ذي مصلحة الإطلاع على هذا الكشف.

### النصاب اللازم لانعقاد الجمعية العامة العادية

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل ، فإذا لم يتوفر هذا النصاب بالاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثاني يعقد خلال الثلاثين يوماً التالية للاجتماع السابق و تعلن الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (٣٠) من هذا النظام و يعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

### النصاب اللازم لانعقاد الجمعية العامة غير العادية

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ثلثي رأس المال على الأقل ، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثاني بنفس الأوضاع المنصوص عليها في المادة السابقة ، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل.

### حساب الأصوات

لكل مكتب صوت عن كل سهم يمثله في الجمعية التأسيسية ، وتحسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل عشرة أسهم ممثلة في الاجتماع ، ومع ذلك لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرار الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم عن مدة إدارتهم.

### الأغلبية اللازمة لصدور القرارات في جمعيات المساهمين

تصدر القرارات في الجمعية التأسيسية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة فيها ، ومع ذلك إذا تعلقت هذه القرارات بتقديم مزايا خاصة لزممت موافقة أغلبية المكتتبين بأسهم نقدية التي تمثل ثلثي الأسهم المذكورة بعد استبعاد ما اكتتب به المستفيدين من المزايا الخاصة ، ولا يكون لهؤلاء رأي في هذه القرارات ولو كانوا من أصحاب الأسهم النقدية. وتصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع. كما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع ، إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو تخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو بإدماج الشركة في شركة أو في مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

### مناقشات جمعيات المساهمين

لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات ويجب على مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات عن أسئلة المساهمين بالتقدير الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر ، وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

### رئيس الجمعية ومداولاتها

يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو نائب الرئيس في حالة غيابه ويعين الرئيس سكرتير مجلس الإدارة وجامعاً للأصوات، ويحضر باجتماع الجمعية محضراً يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازته بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع وتدوين المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وسكرتير مجلس الإدارة وجامع الأصوات.

### تعيين مراقب الحسابات

يكون للشركة مراقب حسابات أو أكثر من بين المصرح لهم بالعمل في المملكة تعينه الجمعية العامة سنوياً وتحدد مكافأته ويجوز لها إعادة تعيينه واستثناء من ذلك عين المؤسسون " عيسى العيوطي وشركاه " مراقباً أول للشركة.

### حقوق مراقب الحسابات

لمراقب الحسابات في كل وقت حق الإطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها ، وله أيضاً أن يحقق موجودات الشركة والتزاماتها.

### التقرير السنوي لمراقب الحسابات

على مراقب الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة السنوية تقريراً يضمنه موقف الشركة من تمكينه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها وما يكون قد كشفه من مخالفات لأحكام نظام الشركات أو أحكام هذا النظام ورأيه في مدى مطابقتها لحسابات الشركة للواقع.

### السنة المالية للشركة

تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي بنهاية شهر ديسمبر من كل عام.

### الميزانية - حساب الأرباح والخسائر - تقرير مجلس الإدارة

يعد مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية جرداً لقيمة أصول الشركة وخصومها في التاريخ المذكور كما يعد ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر وتقريراً عن نشاط الشركة ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية ، ويضمن هذا التقرير الطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراقب الحسابات قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بثلاثين يوماً على الأقل . ويوقع رئيس مجلس الإدارة على الوثائق المذكورة وتودع المركز الرئيس للشركة تحت تصرف المساهمين قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة بخمسة عشر يوماً على الأقل. وعلى رئيس مجلس الإدارة أن ينشر في صحيفة توزع في البلد الذي يقع فيه المركز الرئيس للشركة الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وخلاصة وافية عن تقرير مجلس الإدارة والنص الكامل لتقرير مراقب الحسابات قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة بخمسة عشر يوماً على الأقل.

### توزيع الأرباح

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية و التكاليف الأخرى على الوجه التالي:

- يجنب (١٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي و يجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل (٥%) من رأس المال المذكور.
- يخصص بعد ما تقدم (١٠%) من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة و يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين حصة إضافية من الأرباح.

### مكان و موعد توزيع الأرباح

تدفع الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين في المكان و المواعيد التي يحددها مجلس الإدارة.

### المنازعات

لكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة على أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن الخطأ الذي صدر منهم إلحاق ضرر خاص به ، بشرط أن يكون حق الشركة في رفعها ما زال قائماً ، و يجب على المساهم أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوة.

### حل الشركة و تصفيتها

عند انتهاء مدة الشركة أو في حالة حلها قبل الأجل المحدد تقرر الجمعية العامة غير العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية و تعيين مصفياً أو أكثر و تحدد صلاحياتهم و أتعابهم.

وتنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، ومع ذلك يستمر قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي. و تبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفيين.

## شروط وتعليمات الاكتتاب

يجب على جميع المساهمين المستحقين قراءة شروط وتعليمات الاكتتاب بعناية تامة قبل استكمال تعبئة طلب الاكتتاب، حيث يعد التوقيع على طلب الاكتتاب وتقديمه بمثابة إقرار بالقبول والموافقة على شروط وتعليمات الاكتتاب المذكورة.

### الاكتتاب في حقوق الأولوية

• بالنسبة للمساهمين المستحقين الذين يرغبون في اكتتاب في أسهم حقوق الأولوية، فيجب عليهم تقديم نماذج طلبات الاكتتاب خلال فترة الاكتتاب. ويجب على المساهمين المستحقين تحديد عدد الأسهم الجديدة التي طلبوا الاكتتاب فيها في نموذج طلب الاكتتاب وذلك بسعر يبلغ ٢٧ ريالاً لكل سهم جديد. ويحق لكل مساهم مستحق للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية بنسبة ٥ أسهم جديدة لكل ٩ أسهم مملوكة للمساهم المستحق في تاريخ الأهمية. ويجوز للمساهمين المستحقين طلب الاكتتاب في عدد من الأسهم يزيد عن النسبة المخصصة لهم، وفي هذه الحالة يمكنهم الحصول على تلك الأسهم الجديدة التي لم يتم شراؤها بواسطة المساهمين المستحقين الآخرين حيث يسقط حق الأولوية بعد نهاية الإكتتاب. وسيتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية للمساهمين المستحقين الذين طلبوا للاكتتاب بنسبة ما يملكونه من أسهم قائمة في تاريخ الأهمية. ويوزع الباقي من أسهم حقوق الأولوية التي لم يتم الإكتتاب بها من قبل مستحقيها على المساهمين المستحقين الذين طلبوا أكثر من نصيبهم وفق مبدأ النسبة والتناسب. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم في محفظة واحدة ومن ثم تباع بسعر السوق ويوزع الفائض عن سعر الطرح على المساهمين المستحقين، كل حسب نسبة كسوره وفي حال بقاء أسهم لم يكتب بها المساهمين المستحقين في أسهم حقوق الأولوية الخاصة بهم فسوف يقوم متعهد التغطية بشراء تلك الأسهم وبالنسبة للمساهمين المستحقين الذين لم يكتبوا في أسهم حقوق الأولوية المخصصة لهم فلن تمنح لهم أي مزايا نظير أسهم حقوقهم، ومع أنهم سوف يستمرون في تملك نفس عدد الأسهم قبل وبعد الطرح، فإن مصالحهم التناسبية في الشركة سوف تقل بسبب الاكتتاب في حقوق الأولوية.

• يجب أن يتم تقديم طلب الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية مع أصل وصورة بطاقة الأحوال المدنية أو دفتر العائلة، وفي حالة تقديم طلبات الاكتتاب من مساهم مستحق ذو شخصية اعتبارية، فإن يتوجب إرفاق شهادة السجل التجاري، الوكالة وبطاقة أحوال الشخص الموكل بالاكتتاب عن المساهم المستحق ذو الشخصية الاعتبارية بالإضافة إلى المبلغ المجموع المطلوب من كل مساهم مستحق والذي هو حاصل ضرب عدد الأسهم التي يرغب الاكتتاب بها بسعر السهم البالغ ٢٧ ريال سعودي للسهم الجديد. يجب أن يكتب الوكيل اسمه ويوقع على طلب الاكتتاب وأن يرفق صورة وكالة سارية المفعول. ويجب أن تكون الوكالة صادرة من كتابة العدل للأشخاص المقيمين في المملكة، أو من خلال السفارة أو القنصلية السعودية في بلد المساهم المستحق للأشخاص المقيمين خارج المملكة. ويقوم الموظف المسؤول في البنوك المستلمة بمطابقة الصور مع الأصول وإعادة الأصول للمكتب.

• تم تقديم طلب إلى هيئة السوق المالية لتسجيل أسهم الشركة الجديدة في القائمة الرسمية، وسيتم تقديم طلب إلى السوق المالية السعودية لإدراج الأسهم المطروحة للاكتتاب بعد إكمال الطرح.

• تبدأ فترة للاكتتاب في ١٤٢٨/٣/٢٨ هـ (الموافق ١٦/٤/٢٠٠٧م) وتستمر لفترة ١٠ أيام عمل شاملة آخر يوم لإغلاق الاكتتاب وهو ١٤٢٨/٤/٨ هـ (الموافق ٢٥/٤/٢٠٠٧م).

### تعليمات عامة

• يقر كل مساهم مستحق ومستثمر بموافقه على الاكتتاب في الأسهم الجديدة المحددة وامتلاك ذلك العدد منها في طلبات الاكتتاب المقدمة من المساهم المستحق مقابل مبلغ يساوي عدد الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها مضروباً بسعر الاكتتاب ٢٧ ريال سعودي لكل سهم جديد. ويعتبر كل مساهم مستحق، حسب ما يقتضي الحال، قد امتلك ذلك العدد من الأسهم الجديدة الذي تم تخصيصه له عند تحقق كل من الشروط التالية: (١) تقديم المكتب لاستمارة طلب الاكتتاب إلى البنوك المستلمة، (٢) دفع المساهم المستحق، القيمة الإجمالية للأسهم الجديدة التي طلب للاكتتاب بها بالكامل للبنك المستلم، (٣) تقديم البنوك المستلمة إشعار التخصيص الذي يحدد عدد الأسهم الجديدة التي حُصصت للمساهم المستحق.

• يتم تسديد كامل قيمة الأسهم المكتتب بها لدى أحد فروع البنوك المستلمة خصماً من حساب المساهم ذو الأهمية أو عن طريق شيك مصدق مسحوب على أحد البنوك المحلية.

• ويحق للشركة أن ترفض الطلب كلياً أو جزئياً إذا لم يستوف الطلب شروط الاكتتاب وتعليماته، وسيقبل المساهم المستحق عدد الأسهم الجديدة المخصصة له ما لم تزد هذه الأسهم عن الأسهم التي اكتتب بها.

• كما يمكن للمكتتبين للاكتتاب عن طريق الانترنت أو الهاتف المصرفي أو الصراف الآلي وذلك لدى البنوك المستلمة التي تتوفر لديها خدمات الاكتتاب عبر تلك الوسائل.

### التخصيص ورد الفائض

• ستقوم البنوك المستلمة بفتح حساب أمانة يسمى "حساب شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة" للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية. يتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على المساهمين المستحقين الذين طلبوا للاكتتاب بنسبة ما يملكونه من أسهم قائمة في تاريخ الأهمية. ويوزع الباقي من أسهم حقوق الأولوية التي لم يتم الاكتتاب بها من قبل مستحقيها على المساهمين المستحقين الذين اكتتبوا بنسبة تزيد عن نسبة حقوق الأولوية الخاصة بهم وفق مبدأ النسبة والتناسب. أما بالنسبة للمساهمين المستحقين الذين يحق لهم الحصول على كسور الأسهم الجديدة فلن يتم تخصيص أي أسهم جديدة لهم مقابل تلك الكسور. وسيتم تجميع مبالغ الكسور لهذه الأسهم الجديدة في محفظة وبيعها في السوق المفتوح بسعر السوق ثم يوزع الفائض عن سعر الإصدار على هؤلاء المساهمين المستحقين، كل حسب عدد كسوره، وفي حال بقاء أسهم لم يكتب بها المساهمين المستحقين في أسهم حقوق الأولوية الخاصة بهم فسوف يقوم متعهد التغطية بشراء تلك الأسهم.

• سوف يتم تخصيص الأسهم لكل مساهم مستحق ومستثمر وإعادة فائض الاكتتاب (إن وُجد) لهؤلاء الأشخاص دون أي عمولات أو استقطاعات من البنوك المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض في موعد أقصاه ١٤٢٨/٤/١٣ هـ (الموافق ٣٠/٤/٢٠٠٧م).

• سترد المبالغ بالكامل بدون أي رسوم أو اقتطاع أي مبلغ، وذلك بقيدها في حسابات المكتتبين لدى البنوك المستلمة. ويجب على المساهمين المستحقين الاتصال بفرع البنوك المستلمة الذي تم تقديم طلب الاكتتاب فيه للحصول على أية معلومات إضافية.

## إقرارات

- بموجب تعبئة وتقديم طلب الاكتتاب، فإن المساهم المستحق يقر بما يلي:
- يوافق على اكتتابه في الأسهم الجديدة بعدد الأسهم الجديدة الموضحة في طلب الاكتتاب.
- يقر بأنه اطّلع على نشرة الإصدار وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.
- يوافق على النظام الأساسي والشروط الواردة في نشرة الإصدار، وبناءً على ذلك يتم اكتتابه في الأسهم المذكورة.
- عدم التنازل عن حقه بمطالبة الشركة والرجوع إليها بكل ضرر ينجم بشكل مباشر من جراء احتواء نشرة الإصدار على معلومات جوهرية غير صحيحة أو غير كافية، أو نتيجة إغفال معلومات جوهرية تؤثر على قبول المكتتب بالاكتتاب في حالة إضافتها في النشرة.
- أنه لم يسبق له التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم هذا الإصدار، وللشركة الحق في رفض كافة الطلبات في حالة تكرار طلب الاكتتاب.
- قبوله الأسهم المخصصة بموجب طلب الاكتتاب وقبوله كافة شروط الاكتتاب وتعليماته الواردة في الطلب وفي نشرة الإصدار.
- يتعهد بعدم إلغاء أو تعديل الطلب بعد تقديمه لدى للبنك المستلم.

## بنود متفرقة

يكون طلب الاكتتاب وكافة الشروط والأحكام والتعهدات ذات العلاقة ملزمة ولنفعاً أطرافها وخلفائهم والمتنازل منهم لصالحهم ومنفذي الوصايا ومديري التركات والورثة، ويشترط أنه فيما عدا ما جرى النص عليه تحديداً في هذه النشرة، لا يتم التنازل عن الطلب أو أي حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه أو التفويض بها لأي طرف من الأطراف المشار إليهم في هذه النشرة دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر.

## تداول

- تم تأسيس نظام تداول في عام ٢٠٠١م، كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني، وبدأ تداول الأسهم الإلكتروني في المملكة عام ١٩٩٦م. وقد بلغت القيمة السوقية للأسهم المتداولة عبر نظام تداول ١,٠٩ تريليون ريال سعودي كما في ١٦ يناير ٢٠٠٧م. ويبلغ عدد الشركات المساهمة المدرجة في السوق "تداول" حتى تاريخ هذه النشرة ٨٩ شركة.
- يغطي نظام تداول عملية التداول بشكل متكامل ابتداء بتنفيذ الصفقة وانتهاء بالتسوية. ويجري التداول في كل يوم عمل بين الساعة الحادية عشرة صباحاً وحتى الساعة الثالثة والنصف عصراً. وبعد إقفال التداول في سوق الأوراق المالية يمكن إدخال/تسجيل أوامر البيع أو الشراء أو تعديلها أو حذفها حتى الساعة الثامنة مساءً (ولا يكون النظام متاحاً بين الساعة الثامنة مساءً والثامنة صباحاً من اليوم التالي). يمكن عمل قيود واستفسارات جديدة ابتداءً من الساعة الثامنة صباحاً قبل بدء فترة التداول (التي تبدأ الساعة الحادية عشرة صباحاً) حيث يقوم النظام ببدء إجراءات الإفتتاح وتحديد أسعار الإفتتاح وتحديد الأوامر التي يجب تنفيذها حسب قواعد المطابقة. تتغير أوقات التداول خلال شهر رمضان من قبل إدارة تداول.
- يتم تنفيذ العمليات من خلال مطابقة آلية للأوامر. يتم استقبال وتحديد أولوية الأوامر وفقاً للسعر. وبشكل عام، يتم تنفيذ أوامر السوق (الأوامر التي يتم تقديمها بأفضل سعر) أولاً، وبعد ذلك يتم تنفيذ الأوامر النطاقية (أوامر يتم فيها تحديد حد معين للسعر)، وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس السعر فإنه يتم تنفيذها وفقاً لوقت الإدخال.
- يقوم نظام تداول بتوزيع معلومات شاملة من خلال عدد من القنوات، بما في ذلك بشكل خاص، موقع تداول على شبكة الانترنت وخط معلومات تداول (لينك)، حيث يوفر خط معلومات تداول (لينك) معلومات حية ومباشرة لشركات تزويد المعلومات مثل رويترز.
- وعادة ما تتم تسوية العمليات بصورة فورية، مما يعني أن نقل الملكية يتم بعد تنفيذ العملية مباشرة.
- وعلى الجهات المصدرة للمعلومات الإبلاغ عن الإعلانات الهامة عن طريق تداول لضمان نشرها فوراً للجمهور. ويتولى تداول مسؤولية الإشراف والمراقبة على السوق بصفته المسؤول عن تنظيم العمل في هذا السوق، حيث يضمن بذلك عدالة عمليات البيع والشراء وإنضباط السوق.

## تداول أسهم الشركة الجديدة في نظام "تداول"

- يتوقع البدء في تداول الأسهم الجديدة عبر نظام "تداول" بعد الانتهاء من عملية التخصيص النهائي لأسهم الشركة في ١٣/٤/١٤٢٨هـ (الموافق ٣٠/٤/٢٠٠٧م). وسوف يعلن عن ذلك في موقع تداول الإلكتروني في حينه. وتعتبر التواريخ والأوقات المذكورة في هذه النشرة تواريخ مبدئية ذكرت للاستدلال فقط ويمكن تغييرها أو تمديدها بموافقة هيئة السوق المالية.
- ومع أن أسهم الشركة القائمة مسجلة في القائمة الرسمية ومدرجة أسهمها في السوق المالية "تداول"، فإنه لا يمكن التداول في الأسهم الجديدة إلا بعد اعتماد تخصيص الأسهم للمساهمين المستحقين والمستثمرين وإيداعها في حساباتهم في "تداول". ويحظر حظراً تاماً التداول في هذه الأسهم الجديدة قبل اعتماد عملية التخصيص ويتحمل المكتتبون الذين يتعاملون في نشاطات التداول المحظورة هذه المسؤولية الكاملة عنها، ولن تتحمل الشركة أية مسؤولية قانونية في هذه الحالة.



## ملخص الاتفاقيات الهامة

### عقود التمويل

حصلت شركة عسير على تسهيلات بنكية مع بنوك محلية شملت إصدار خطابات ضمان واعتمادات مستندية ومستندات تمويل بالمراجحة وتمويل بالتورق . وقد قدمت الشركة مقابل هذه التسهيلات ضمانات متفرقة من الشركة شملت إصدار الشركة سندات لأمر ورهون وحجوزات على بعض ممتلكات الشركة وتنازلها عن عوائد عملية رفع رأس المال بحد التمويل الممنوح وتعهدات مالية أخرى. وفيما يلي ملخص بأهم اتفاقيات التمويل التي حصلت عليها الشركة:

### مجموعة سامبا المالية

تغطي التسهيلات التمويل بالمراجحة والتي تضم أساسا التمويل المرحلي قصير الأجل لتمويل جزء من توسعاتها الاستثمارية الجديدة حيث تم استخدام هذه التسهيلات لصالح مساهمة عسير كشريك مؤسس في شركة إعمار المدينة الاقتصادية. وقد بلغت كما في ٢٠٠٦/٠٩/٣٠ م مبلغ ٣٥٠ مليون ريال سعودي دفعت بالكامل لتغطية مساهمة شركة عسير في المشروع المذكور. ومقابل هذه التسهيلات قدمت شركة عسير نوعين من الضمانات لصالح مجموعة سامبا الأول خطاب تقييد للمجموعة بخصم مبلغ ٣٥٠ مليون ريال من حصيلة بيع أسهم إكتتاب حقوق الأولوية لزيادة رأس مال الشركة، والثاني سند لأمر بمبلغ ٣٥٠ مليون ريال.

### بنك الجزيرة

تغطي التسهيلات اعتمادات مستندية ومستندات تمويل بالمراجحة وتمويل بالتورق . وقد بلغت كما في ٢٠٠٦/٠٩/٣٠ م مبلغ ٤٢,٨١٢,٥٨٦ ريال سعودي. تبدأ الإتفاقيات من تاريخ ٢٠٠٦/٠٣/٢٥ م وتنتهي في ٢٠٠٧/٠٣/٣١ م. وقد قدمت شركة عسير مقابل هذه الإتفاقيات عدة ضمانات للبنك هي على وجه التحديد: التوقيع على سند لأمر لصالح البنك بمبلغ مائة مليون (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال، والتوقيع على اتفاقية بيع بالمراجحة، والتوقيع على اتفاقية بيع أجل (برنامج دينار). وكذلك حصلت الشركة الوطنية لمواد التعبئة على تسهيلات بنكية من بنك الجزيرة، على شكل اعتمادات مستندية وتمويل بالمراجحة وتمويل بالتورق، وقد بلغت كما في ٢٠٠٦/٠٩/٣٠ م مبلغ ٢٤,٣٤٤,٠٠٠ ريال سعودي. وينتهي العمل بهذه الإتفاقيات في تاريخ ٢٠٠٧/٠٦/٣٠ م. وكضمان لهذه التسهيلات قدمت الشركة الوطنية لمواد التعبئة للبنك سند لأمر بقيمة ٣٥ مليون ريال، بالإضافة إلى التوقيع على اتفاقية المراجحة واتفاقية البيع الأجل (برنامج دينار) ، واتفاقية رهن حيازي على موجودات الشركة لصالح البنك بمبلغ لا يقل عن قيمة القرض البالغة ٣٥ مليون ريال كحد أقصى.

### شركة الراجحي المصرفية للاستثمار

تغطي التسهيلات خطابات ضمان واعتمادات مستندية . وقد بلغت كما في ٢٠٠٦/٠٩/٣٠ م مبلغ ٧٠,٨٤٧,٠٠٤ ريال سعودي. وينتهي العمل بهذه الإتفاقيات في تاريخ ٢٠٠٦/١١/٣٠ م. الضمانات التي قدمتها الشركة للبنك هي توقيع سند لأمر بقيمة ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ خمسون مليون ريال، والحجز على مبلغ ثلاثة ملايين ريال من حساب الشركة الاستثماري، ومحفظة استثمارية بأسهم شركة اسمنت الجنوبية وعددها ٣١,٥٦٠,٠٠٠ سهماً<sup>٧٥</sup> على ألا تقل قيمتها عن ١٥,٧٥٠,٠٠٠ ريال، ورهن مع توقيع امر بيع مفتوح لأسهم شركة عسير بشركة التصنيع وخدمات الطاقة وعددها ١٨٠,٠٠٠ سهم<sup>٧٦</sup> غير متداولة بسوق الأسهم.

### البنك السعودي الفرنسي

حصلت شركة حلواني أخوان على تسهيلات بنكية من البنك السعودي الفرنسي تتمثل في قرض قصير الأجل وأ اعتمادات مستندية وخطابات ضمان وتمويل بالتورق. وقد بلغت كما في ٢٠٠٦/٠٩/٣٠ م مبلغ ١٠,١٢٠,١٤١ ريال سعودي. وقد تم تجديد هذه الإتفاقيات بحيث تنتهي في ٢٠٠٧/٠٤/٣٠ م بالنسبة لتسهيلات خطابات الاعتماد وتسهيلات خصم الشيكات، و٢٠٠٩/٠٥/٣١ م بالنسبة لتسهيلات شراء وبيع سلع التورق. وقدمت شركة حلواني إخوان كضمان لهذه التسهيلات سند لأمر بمبلغ ١٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال يغطي تسهيل وشراء بيع سلع التورق، وسند لأمر بمبلغ ٢١,٠٠٠,٠٠٠ ريال يغطي التسهيلات الأخرى.

### البنك السعودي البريطاني

حصلت شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة على تسهيلات من البنك السعودي البريطاني على شكل خطابات اعتماد مستندية وخطابات ضمان وتمويل بالمراجحة وقروض قصيرة الأجل وقد بلغت كما في ٢٠٠٦/٠٩/٣٠ م مبلغ ١٥,٤١٣,٧٧٣ ريال سعودي. علماً بأن هذه الإتفاقيات إنتهت في ٢٠٠٦/٦/٣٠ م لكن تم الاتفاق بين الطرفين على تجديدها لمدة سنة أخرى وجاري إعداد وتوقيع الوثائق اللازمة. وقد قدمت شركة الربيع كضمان لهذه التسهيلات سند لأمر يستحق عند الطلب بمبلغ ١٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

### صندوق التنمية الصناعية السعودي

إن شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة طرف في اتفاقية قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي، بلغت قيمة القرض ٨ مليون ريال سعودي كما في تاريخ هذه النشرة، وبموجب اتفاقية هذا القرض تتعهد شركة الربيع ألا تقل نسبة مؤشر رأس المال العامل عن (١:١) طيلة مدة القرض وألا تزيد نسبة إجمالي المطلوبات إلى حقوق الشركاء الملموسة عن (٢:١) طيلة مدة القرض، وألا يكون هناك قيود على توزيع حد الأرباح ما دامت دفعت قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي يتم تسديدها عند الاستحقاق، وألا يكون هناك قيود على الحد الأقصى للاتفاق الاستثماري، ما دامت دفعت قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي يتم تسديدها عند الاستحقاق. علماً بأن تاريخ ٢٠٠٦/١١/٠٧ م قد حدد كموعداً لدفع القسط الأخير من هذا القرض. وقد قدمت شركة دله للاستثمار الصناعي للصندوق خطابات ضمان تغطي قيمة القرض حتى سطر نسبة ملكيتها في شركة الربيع، بالإضافة إلى قيام شركة الربيع برهن آلات ومعدات وأدوات المصنع لصالح الصندوق مقابل هذا القرض بوثيقة رهن شرعية موقعة لدى وزارة العدل في ١٤٢١/٠٣/١١ هـ. كما أن الشركة طرف في اتفاقية قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي، بلغت قيمة القرض ٢ مليون ريال سعودي كما في تاريخ هذه النشرة. وبناء على ما ورد في هذه الإتفاقيات فإنه سيتم دفع القسط الأخير من هذا القرض في تاريخ ٢٠٠٧/٣/٠٥ م. وبموجب هذه الإتفاقيات تعهدت الشركة الوطنية لمواد التعبئة على أن يكون الحد الأقصى لأي عقد إيجار توقعه الشركة خلال العام الواحد مليون (١,٠٠٠,٠٠٠) ريال، وألا تقل نسبة مؤشر رأس المال العامل عن (١:١) طيلة مدة القرض، كما أن نسبة إجمالي المطلوبات إلى حقوق الشركاء الملموسة لن تزيد عن (١:٣) طيلة مدة القرض، وألا يكون هناك قيود على توزيع الأرباح ما دامت الشركة تسدد دفعات الصندوق بانتظام، وألا يزيد الحد الأقصى للاتفاق الاستثماري عن خمسة (٥,٠٠٠,٠٠٠) ملايين ريال. وقد قدمت شركة عسير للاستثمار الصناعي للصندوق خطابات ضمان تغطي قيمة القرض بنسبة ملكيتها في الشركة الوطنية لمواد التعبئة، بالإضافة إلى توقيع الشركة الوطنية على سند لأمر مفتوح لصالح الصندوق بقيمة القرض.



## العقود المبرمة مع الموردين

- أبرمت شركة عسير عقوداً مع بعض الموردين داخل السعودية وخارجها بخصوص مخصبات وأسمدة زراعية، وهذه العقود حصرية وغير حصرية والغرض أن تقوم الشركة بتصريف وتوزيع هذه المخصبات والأسمدة الزراعية. العقود المبرمة مع موردين خارجيين بخصوص المخصبات و الأسمدة الزراعية فقد تم الحصول على شهادات تسجيلها من وزارة الزراعة.
- كما أبرمت الشركات التابعة اتفاقيات تتعلق بقيام هذه الشركات بشراء معدات و مواد خام و مواد تغليف وتعبئة وخدمات أخرى من الموردين وذلك بموجب شروط عادية بين هذه الشركة والموردين المعيّنين. وعلى وجه الخصوص فقد أبرمت شركة الربيع اتفاقيات مع شركة تيترا باك وشركة أن زد أم بي ( NZMP ) ، وتشكل هذه الاتفاقيات حجماً كبيراً من مشتريات الربيع.

## العقود المبرمة مع العملاء

- أبرمت شركة عسير وشركاتها التابعة العديد من الاتفاقيات مع العملاء ، بما في ذلك اتفاقيات طويلة الأجل واتفاقيات تجارية واتفاقيات شراء وتوريد واتفاقيات بيع أجل (متعلقة مع شركات لبيع الأغذية بالجملة والتجزئة ) علماً بأن عسير تجري معظم تعاملاتها مع العملاء نقداً. وجدير بالذكر أن أكبر خمس عملاء لشركة الربيع قد قاموا بشراء حوالي ٢٥٪ من صالفي مبيعات الشركة خلال عام ٢٠٠٥م فقط. واهم شروط تلك العقود هو تأمين البضائع لهم من قبل الشركة بالأجل لمدة تتراوح بين ٦٠ و ٩٠ يوم لتسديد كامل المديونية حتى يمكن تأمين بضائع أخرى لهم. مع العلم أن بعض هؤلاء العملاء موزعين معتمدين لمنتجات الشركة في مناطق مختلفة من المملكة ودول الخليج العربي ومن ضمن شروط الاتفاق معهم أن يقوموا بشراء كميات محددة كحد أدنى حتى يتم منحهم ميزات التسديد الأجل.

## عقود الإيجار

لدى شركة عسير عقود إيجار مع عدد من الملاك في عدد من مناطق المملكة بخصوص فروع ومستودعات القسم الزراعي بالشركة عددها ١٥ عقد إيجار في كل من الرياض والقصيم والخرج وبقعاء وحائل ووادي الدواسر وطبرجل وتبوك وساجر والدمام ومعظم مدة هذه العقود سنة واحدة و يبلغ إجمالي قيمة الإيجار لكل الفروع الخمسة عشر مبلغ ٨٢٨, ٥٦١ ريال سعودي حيث يبلغ إيجار أكبر عقد منها حوالي ٧٢٠٠٠ ريال.

كذلك يوجد لدى بعض شركات عسير التابعة عقود إيجار أهمها ما يلي:

- ١ - تقوم شركة حلواني إخوان باستخدام بعض المستودعات التابعة لها على أراض ومرافق مستأجرة من أطراف أخرى أهمها:
  - الاتفاقية المبرمة بتاريخ ٢٠٠٦/٣/٤م، والتي بموجبها استأجرت الشركة مرفقاً، لاستخدامه كمستودع للمواد الغذائية. علماً بأن مدة الإيجار هي ثلاث سنوات من تاريخ ١٤٢٤/١/١هـ، تجدد تلقائياً ما لم يخطر أحد الطرفين الآخر بعدم رغبته بالتجديد قبل نهاية الاتفاقية بشهر واحد على الأقل.
  - الاتفاقيتان المبرمتان بتاريخ ١٩٩٦/١٠/٢م، والتي بموجبهما استأجرت الشركة مستودعين لاستخدامهما كمستودعين لتخزين البضائع. علماً بأن مدة الإيجار هي سنة واحدة بدأت من تاريخ ١٩٩٦/٩/٢٤م تجدد تلقائياً.
  - الاتفاقية المبرمة بتاريخ ١٩٩٨/٢/١٠م، والتي بموجبها استأجرت الشركة مستودعاً لاستخدامه للتخزين. علماً بأن مدة الإيجار هي خمس سنوات بدأت بتاريخ ١٩٩٨/٢/٢٧م تجدد تلقائياً.
  - الاتفاقية المبرمة بتاريخ ١٩٩٦/١٢/١٤م، والتي بموجبها استأجرت الشركة الأرض الواقعة بحي الفريات بمدينة جدة. علماً بأن مدة الإيجار هي سنة ميلادية تبدأ من ١٩٩٧/٢/٢١م تجدد تلقائياً.
  - كذلك قامت شركة حلواني باستئجار عدة أراض بالمدينة الصناعية بجده. ومدة تلك العقود هي خمسة وعشرون سنة من تاريخ إبرام الاتفاقية (بدأت في الغالب من عام ٢٠٠٣م) وبسعر رمزي يتراوح ما بين ٤٤٢-٨٨٤ سنوياً.

٢- كذلك تقوم شركة الربيع للأغذية باستئجار بعض المواقع كما يلي:

- الاتفاقية الموقعة بين الشركة ووزارة التجارة والصناعة لتأجير الشركة قطعة أرض فضاء مساحتها ٢٤,٠٠٠ متر مربع في المدينة الصناعية الثانية بالرياض بتاريخ ١٤٢٠/١/١٨هـ لمدة خمسة وعشرون (٢٥) سنة بمبلغ رمزي قدره ١,٩٢٠ ريال في السنة لاغير.
- الاتفاقية الموقعة بين الشركة ووزارة التجارة والصناعة لتأجير الشركة قطعة أرض فضاء مساحتها ٣,٧٥٠ متر مربع في المدينة الصناعية الثانية بالرياض بتاريخ ١٤٢١/٥/١٢هـ لمدة خمسة وعشرون (٢٥) سنة بمبلغ رمزي قدره ٣٠٠ ريال في السنة لاغير.

## عقود التأمين

أبرمت شركة عسير وشركاتها التابعة عدداً من وثائق التأمين مع الشركة الإسلامية العربية للتأمين تغطي معظم نشاطات الشركة وتسري هذه الوثائق حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م (قابلة للتجديد). وتشمل التغطية التأمينية كل مما يلي:

- ضد الحريق؛
- السيارات والمركبات؛
- نقل الأموال النقدية؛
- خيانة الأمانة؛
- عطل الآلات؛
- مخاطر نقل البضائع عن طريق البر :

كما أبرمت شركة عسير وثيقة تأمين صحي لموظفي الشركة وعائلاتهم مع الشركة التعاونية للتأمين. وتسري هذه الوثيقة حتى أبريل ٢٠٠٧م. وتتوافق وثائق التأمين مع الممارسات المعتادة المتعلقة بالأنشطة المشابهة وهي جميعاً نافذة بالكامل ولم تستلم الشركة أو شركاتها التابعة أي أشعار بإنهاء تلك العقود.

## عقود الأطراف ذات العلاقة

لقد أبرمت شركة عسير وشركاتها التابعة عدة اتفاقيات مع بعضها البعض وقد بلغت قيمة هذه العقود كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م حوالي ٣٥ مليون ريال سعودي. ومن أبرز تلك الاتفاقيات ما يلي:

- أبرمت شركة عسير عقد إيجار مع شركة دلة البركة لإستئجار مكاتب الشركة في طريق الملك فهد بالرياض في العمارة التي تستأجرها دلة البركة من السيد/ عصام سالم المري. ويسري العقد من تاريخ ١٠/٨/٢٠٠١م حتى إنهاء عقد الإيجار مع المالك وبمبلغ سنوي قدره ٢٨٨ ألف ريال. وسيتم عرض هذا العقد على الجمعية العامة العادية للحصول على موافقتها وذلك متطلبات لأئحة حوكمة الشركات.
- أبرمت شركة الربيع السعودية للأغذية عقد الشراء عيوانها المستخدمة في تعبئة منتجاتها من الشركة الوطنية لمواد التعبئة حيث تغطي هذه الاتفاقية أوامر الشراء لتلك العبوات للفترة من ٢٠٠٦/٠١/٠١م إلى ٢٠٠٦/١٢/٣١م .
- كما أبرمت شركة الربيع السعودية للأغذية عقداً مع شركة حلواني إخوان بتاريخ ٠٨/٠٥/٢٠٠٣م تقدم بموجبه شركة الربيع السعودية بصناعة وتعبئة العصائر لشركة حلواني. وقد تضمن العقد ما يفيد بأنه يتجدد سنوياً بشكل تلقائي ما لم يخطر أحد طرفي العقد الآخر كتابة برغبته في إنهاء العقد وذلك قبل شهرين من انتهاء الفترة الأصلية أو المدة للعقد .
- كذلك أبرمت شركة الربيع السعودية للأغذية بتاريخ ٠٢/٠١/٢٠٠٦م عقداً مع شركة لنكس للاتصالات (التي يمتلك أحد أعضاء مجلس إدارة شركة الربيع وهو شرف حسين الحارثي الأغلبية فيها) لكي تقوم الأخيرة بموجبه بالدعاية والإعلان لشركة الربيع. وقد تضمن العقد عدم قيام شركة لنكس بخدمات الدعاية والإعلان لأي شركة أخرى مماثلة لشركة الربيع. وقد أبرمت هذه الاتفاقية بتاريخ ٠٢/٠١/٢٠٠٦م، ويستمر العمل بهذه الإتفاقية ما لم يخطر أحد الطرفين الآخر برغبته في إنهاء العقد وذلك قبل تسعين يوماً من تاريخ الفسخ.
- في تاريخ ٢١/٠٦/٢٠٠٦م، باعت شركة عسير حصتها في مشروع درة الرياض لشركة دلة البركة القابضة وقد بلغت قيمة الصفقة ٢٨,٥٤١,٠٩٩ ريال سعودي علماً أن القيمة الدفترية للإستثمار كان قدرها (١٢,٠٠٠,٠٠٠) اثنا عشر مليون ريال سعودي. وسيتم عرض هذا العقد على الجمعية العامة العادية للحصول على موافقتها وذلك متطلبات لأئحة حوكمة الشركات.

## المستندات المتاحة للفحص والمعاينة

ستتوفر المستندات التالية للمعاينة في المركز الرئيس للشركة في الرياض، ما بين الساعة العاشرة صباحاً والثالثة مساءً وذلك قبل أسبوع من وخلال فترة الاكتتاب:

- النظام الأساسي للشركة وعقد التأسيس.
- القوائم المالية المدققة للأعوام المالية ٢٠٠٣م، ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م.
- القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م
- موافقة خطية من المحاسبين القانونيين على نشر تقريرهم المحاسبي في هذه النشرة.
- موافقة خطية من المستشار القانوني مكتب عبد العزيز بن حمد الفهد محامون ومستشارون بالتعاون مع دي-إل-ايه-بايبر بالإشارة في النشرة بوصفهم المستشار القانوني لطرح الأسهم للاكتتاب.
- تقرير التقييم المالي المعد من قبل المستشار المالي.
- بعض الاتفاقيات القانونية المحددة يتم تضمينها حسب ما يلائم الحال.
- موافقة هيئة السوق المالية على الإصدار.
- موافقة وزارة التجارة والصناعة على تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية
- قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال.
- توصية مجلس الإدارة المنعقد بزيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولية.
- دراسة الجدوى لشركة حلواني إخوان المعدة من قبل إرنست ويونغ بالتعاون مع الدكتور عبد الله عبد الرحمن باعشن
- دراسة السوق المعدة من طرف شركة IMES Consulting.

## تقرير فحص محدود للقوائم المالية الافتراضية الموحدة

### تقرير فحص محدود إلى المساهمين في شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها

لقد قمنا بفحص التسويات الافتراضية على المبالغ التاريخية الظاهرة في قائمة المركز المالي الافتراضية الموحدة المرفقة لشركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات (الشركة) والشركات التابعة لها (المجموعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣ ، والقوائم الافتراضية الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنوات المنتهية في تلك التواريخ. لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية التاريخية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ والفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وأصدرنا تقريرنا غير المتحفظ حول تلك القوائم المالية التاريخية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ بتاريخ ٥ صفر ١٤٢٧هـ الموافق ٥ مارس ٢٠٠٦ ، وكذلك أصدرنا تقريرنا المتحفظ حول القوائم المالية التاريخية الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ بتاريخ ١١ صفر ١٤٢٦هـ الموافق ٣١ مارس ٢٠٠٥ بينما روجعت القوائم المالية التاريخية غير الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٣ من قبل مراجعي حسابات آخرين الذين أصدرنا بشأنها تقرير متحفظ بتاريخ ١٨ ربيع الأول ١٤٢٤هـ الموافق ١٩ مايو ٢٠٠٣ . تم إعداد هذه التسويات الافتراضية وفقا للافتراضات المعده من قبل الإدارة والمبينة في الإيضاح رقم (٥). إن هذه التسويات الافتراضية على المبالغ التاريخية الظاهرة في القوائم المالية الافتراضية الموحدة هي من مسؤولية إدارة الشركة. إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول التسويات على المبالغ الظاهرة في القوائم المالية الافتراضية الموحدة بناء على الفحص الذي قمنا به.

تم فحصنا وفقا لمعيار فحص التأكيدات الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وشمل الإجراءات التي رأيناها ضرورية في هذه الحالة. نعتقد بأن فحصنا يوفر أساسا معقولا لإبداء رأينا.

أن الهدف من القوائم المالية الافتراضية الموحدة المرفقة هو إظهار الآثار الهامة التي كانت ستطرأ على القوائم المالية التاريخية الموحدة فيما لو تمت هذه التسويات في تاريخ سابق. أن القوائم المالية الافتراضية الموحدة لا تعبر بالضرورة عن نتائج العمليات أو الآثار المتعلقة بالتسويات التي كانت ستطرأ على المركز المالي الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة فيما لو حدثت فعلا هذه التسويات المشار إليها أعلاه في تاريخ سابق.

في رأينا ، توفر الافتراضات المعده من قبل الإدارة أساسا معقولا لإعداد القوائم المالية الافتراضية الموحدة، وأن التسويات الافتراضية المتعلقة بها تعكس الآثار الملائمة لتلك الافتراضات، والتسويات على القوائم المالية التاريخية الموحدة كما تم إظهارها في قائمة المركز المالي الافتراضية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣ والقوائم الافتراضية الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنوات المنتهية في تلك التواريخ.

عن إرنست ويونغ

د. عبدالله عبدالرحمن باعش  
ترخيص رقم (٦٦)

التاريخ: ٢٩ صفر ١٤٢٧هـ  
(٢٩ مارس ٢٠٠٦)

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة المركز المالي الافتراضية الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥        | إيضاح   |
|------------|------------|-------------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي  |   |
|            |            |             | <b>الموجودات :</b>  |
|            |            |             | <b>الموجودات المتداولة</b>  |
| ٤١٥٦٠٣٣٠   | ٦١٣٢١٨١٣   | ٥٢٤٩٤٧٥٥    | أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق  |
| ٢٩٩٩٤١٧٦   | ١٩٤٣٥٠٩٩٠  | ٣٤٦٧٢٨٢٦٦   | ٧ إستثمارات مقتناه لأغراض المتاجرة  |
| ٢١٩٨٥١٨٨٤  | ٢٥٥٤٣٢٢٣٩  | ٢٦٥٣٢٢٢٣٠   | مديون ، صافي  |
| ١٩٧٢٢٧٠٥٤  | ٢١٤٠٧١٠٢٧  | ٢٢٥٠٨٥٨٨٥   | ٨ بضاعة ، صافي  |
| ٤٥٩٩٣٤٦٠   | ٢٤٥٨٢١٣١   | ٣٥٩٣٢٢٩٠٧   | ٩ مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى   |
| ٧٨٦٧٤٨٤٩   | ١١٥٨٧١٨٩   | ١٣٨٨٨٩١     | ١٠ مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة   |
| ٦١٣٣٠١٧٥٣  | ٧٦١٣٤٥٣٨٩  | ٩٢٦٩٥٢٩٣٤   | <b>مجموع الموجودات المتداولة</b>  |
| ٣٢٧٦٦٧٣٨٠  | ٣٥٥٣٠٠٢٩٤  | ١٠٨٥٦٧٧٥٦٥  | ١١ إستثمارات وموجودات مالية   |
| ٣٠٧٢٦٥٦٠٢  | ٣٠٢٥٧٠٩٣٩  | ٣٠٧٠٤٦٧٢٨   | ١٢ ممتلكات وآلات ومعدات، صافي   |
| ٢٧٧٠٠١٤٢   | ٣٠٣٢٢٥٨٧   | ٣٠٨٠٥٨٨٨    | ١٣ قطع غيار آلات ومعدات   |
| ٢٠٤١٧٠٦٠٠  | ١٩٥٣٨٥٣٢٤  | ١٩٦٣٨٥٧٥    | ١٤ موجودات غير ملموسة، صافي   |
| ١٤٨٠٠٥٤٧٧  | ١٦٤٤٩٢٤٥٣٣ | ٢٥٤٦٨٦٨٦٩٠  | <b>مجموع الموجودات</b>  |
|            |            |             | <b>المطلوبات وحقوق المساهمين:</b>   |
|            |            |             | <b>المطلوبات المتداولة :</b>  |
| ١٩٢٦١٦٥٧   | ٥٧٧٨٤٠٠٧   | ٤٨٠٥٥٨٢٣    | ١٥ أوراق دفع  |
| ٧٤٨٦٢٩١٧   | ٤١٥٣٨٤١٦   | ٢٥١٠٧٣٢٧    | ١٥ التزامات عقود مرابحة   |
| ١٥٧٩٩٥٢٩   | ٢٤٢١٢٢٣٧   | ١٠٠٠٠٠٠     | ١٦ قروض قصيرة الأجل   |
| ١٤٠٣٠٢٠٤٤  | ١٤٩٩٢٢٢٨٦  | ١٥٧١٦٥٥٣٦   | ١٧ دائنون ومبالغ مستحقة الدفع   |
| ١١٨٥٠٩٨٥   | ٦٤٦٧٠٨٢    | ١٤٧٩٣٢٧٧    | ١٠ مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة   |
| ٥٣٢٨٥٦٠٠٠  | -          | -           | ١٨ دائنون آخرون   |
| ١٠٠٠٠٠٠٠   | ١٦٧٤٠٠٠٠   | ١٨٨٤٠٠٠٠    | ١٩ قروض طويلة الأجل - القسط المتداول  |
| ٨٤٣٥٦٧٧    | ١٢٦٢٤٥٨٥   | ١٥٩٣٠٠٦٨    | توزيعات أرباح مستحقة  |
| ١٢٦٩٢١٨٥٥  | ١٦٦٧٨٢٩٨   | ٢٢٤٠٧٢٣٨    | ٢٠ زكاة مستحقة  |
| ٨٢٦٢٨٩٩٦٤  | ٣٢٥٩٦٦٩١١  | ٣١٢٢٩٩٩٢٦٩  | <b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>   |
| ٣٤١٦٠٠٠٠   | ١٨٩٦٠٠٠٠   | ١٣١٧٥٠٠٠    | ١٩ قروض طويلة الأجل   |
| ٤٢٧٠٣٠٦٥   | ٤٥٩١٦٣٢٥   | ٥٠٩٧١٥٧٦    | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين   |
| ٩٠٣١٥٣٠٢٩  | ٣٩٠٨٤٣٢٣٦  | ٣٧٦٤٤٥٨٤٥   | <b>إجمالي المطلوبات</b>   |
|            |            |             | <b>حقوق المساهمين</b>   |
| ٢٥٠٠٠٠٠٠٠  | ٢٥٠٠٠٠٠٠٠  | ٦٢٥٠٠٠٠٠٠   | ٢١ رأس المال  |
| -          | ٣٧٥٠٠٠٠٠٠  | -           | ٢٢ الزيادة في حساب رأس المال  |
| -          | ١٧٢٥٠٠٠٠٠  | ١٧٢٥٠٠٠٠٠   | ٢٣ علاوة إصدار  |
| ٨٣٣٠١٠٥    | ٢٢٩٦١١٦٥   | ٤٧٧٧٠٨٨١    | ٢٤ احتياطي نظامي  |
| ٣٢٩٢١٨٠    | ١٠٦٠٧٧١٠   | ٢٣٠١٢٥٦٨    | ٢٥ احتياطي أنقاضي   |
| ١٤٨٨٢٤٦٨   | ٥٠٥٤٦٤٧٦   | ٢١١٤٢٩٠٦٣   | أرباح مبقاة   |
| ١٢٠٩٩٣٣٣٤  | ١٩١٧٠٥٤٩٤  | ٨٩٩٠٤٠٦٤٣   | ٢٦ مكاسب غير محققة ناتجة عن إعادة الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع      |
| (١٢٦٦٢٨٨٦) | (١٢١٩٦٢١٣) | (١١٥٠٤٣٥١)  | ٢٧ تقييم فروقات عملة ناتجة عن ترجمة القوائم المالية لإحدى الشركات التابعة في الخارج |
| ٣٨٤٨٣٥٢٠١  | ١٠٦١٢٤٦٣٢  | ١٩٦٦٧٢٤٨٨٠٤ | حقوق المساهمين  |
| ١٩٢١١٧٢٤٧  | ١٩٢٩٥٦٦٦٥  | ٢٠٣١٧٤٠٤١   | ٢٨ حقوق الأقلية   |
| ٥٧٦٩٥٢٤٤٨  | ١٢٥٤٠٨١٢٩٧ | ٢١٧٠٤٢٢٨٤٥  | إجمالي حقوق الأقلية   |
| ١٤٨٠٠٥٤٧٧  | ١٦٤٤٩٢٤٥٣٣ | ٢٥٤٦٨٦٨٦٩٠  | <b>إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين</b>   |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها

شركة مساهمة سعودية

قائمة الدخل الافتراضية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

| ٢٠٠٣                  | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       | إيضاح   |
|-----------------------|------------|------------|---|
| ريال سعودي            | ريال سعودي | ريال سعودي |   |
| ٩٨٨٨١٢٧٨٧             | ١٠٩٩٨٦٩٩٨٩ | ١٢١٧١٢٦٤٩١ | صافي المبيعات   |
| ٧١٢٦٠٢٩١٥             | ٨١٠٠٩٧٤٥٤  | ٨٩١٣٤٦١٦٨  | تكلفة المبيعات  |
| ٢٧٦٢٠٩٨٧٢             | ٢٨٩٧٧٢٣٥   | ٣٢٥٧٨٠٣٢٣  | <b>إجمالي الربح التشغيلي</b>                          |
| الدخل من الاستثمارات: |            |            |   |
| ٤٨٢٨٤٥١               | ١٥٤١٦٤٠٩   | ٨٦٢٤٨٢٩    | ١١ الحصة في نتائج الشركات المنتسبة والزميلة           |
| ١١٢٧٤٦٠٢٧             | ٧٨٥١٠٣٦٠   | ١٦٨٠١٦٧٩١  | ٣٠ دخل الاستثمارات والموجودات المالية                 |
| ٢٩٢٧٨٤٣٥٠             | ٣٨٣٦٩٩٣٠٤  | ٥٠٢٤٢١٩٤٣  | إجمالي الربح التشغيلي ودخل من الاستثمارات             |
| <b>المصاريف:</b>      |            |            |   |
| ١٤٢٧٠٥٩٥٣             | ١٥٦٩٩٠٣٦٨  | ١٧٢٠٦٧٨٠١  | ٣١ بيع وتوزيع   |
| ٥٩٨٥٤٧٤٧              | ٦٢٩٨٧٤١٩   | ٦٦٤٦٥٢٦١   | ٣٢ عمومية وإدارية                                     |
| ٤٨٩٤١٧٧               | ٤١٢٨٦٧٣    | ٦٦٥٨٤٣٣    | مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها                             |
| ٩٧٢٠٣٤                | -          | ٤٢٥٠٠٠     | ١١ مخصص انخفاض في قيمة الاستثمارات والموجودات المالية |
| ١٣١٢٧٧٨٢              | ١٤٤٣٤٣٥٤٢  | ٣٣٧٣٣٢٩٥   | ١٤ إطفاء موجودات غير ملموسة                           |
| ٢٢١٣٥٤٦٩٣             | ٢٣٨٥٤١٠٠٢  | ٢٥٢٨١٤٧٩٠  | <b>الدخل من العمليات الرئيسية</b>                     |
| ٧١٢٢٩٦٥٧              | ١٤٥١٥٨٣٠٢  | ٢٤٩٦٠٧١٥٣  |   |
| ١٥٩٦٠٣٥٢٤             | ٣٧٥٩٦٠٦٨   | ٤٥٦٨٧٧٦٠   | ٣٣ مكاسب بيع استثمارات وموجودات مالية                 |
| ٧٠٧٣٩٠٤               | ٨٧٣٨٨٥٣    | ٨٤٤٠١٠٢    | ٣٤ إيرادات أخرى                                       |
| (١١٣٧٣٦١١)            | (١١٤١٢٨٠٤) | (١١٠٨٠٣٨٨) | أعباء تمويل   |
| ٨٢٨٩٠٤٧٤              | ١٨٠٠٨٠٦١٩  | ٢٩٢٦٥٤٦٢٧  | الدخل قبل حقوق الأقلية وحساب الزكاة                   |
| (٢٤١٧٦١٠٣)            | (٢٠٥٠٨٦٦٥) | (٢٦٤٣٦١٧٣) | ٢٨ حقوق الأقلية                                       |
| ٥٨٧١٤٣٧١              | ١٥٩٣٧١٩٥٤  | ٢٦٦٢١٨٤٥٤  | الدخل قبل حساب الزكاة                                 |
| (٩٢٤١٣٥٦٨)            | (١٣٢٦١٣٥٦) | (١٨١٢١٢٩٣) | ٢٠ الزكاة   |
| ٤٩٤٧٢٨٠٣              | ١٤٦٣١٠٥٩٨  | ٢٤٨٠٩٧١٦١  | <b>صافي دخل السنة</b>                                 |
| ٣٩٦                   | ١١٧٠       | ١٩٨٥       | ٣٥ ربح السهم (بالريال السعودي)                        |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً من هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها

شركة مساهمة سعودية

قائمة التدفقات النقدية الافتراضية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

| ٢٠٠٣<br>ريال سعودي | ٢٠٠٤<br>ريال سعودي | ٢٠٠٥<br>ريال سعودي |  |
|--------------------|--------------------|--------------------|--|
| ٥٨٧١٤٣٧١           | ١٥٩٧١٩٥٤           | ٢٦٦٢١٨٥٤           | <b>النشاطات التشغيلية</b>                                      |
|                    |                    |                    | الدخل قبل حساب الزكاة  |
|                    |                    |                    | التعديلات لـ:  |
| ٤٤٧٠٤٠٨٨٧          | ٤٤٧٩٩٩٠٩٢          | ٤٣٩٦٢٢٨٠٠          | إستهلاك  |
| ١٣١٢٧٧٨٢           | ١٤٤٣٤٥٤٢           | ٣٣٧٣٢٩٥            | إطفاء موجودات غير ملموسة                                       |
| ٢٧٣٥٧٨٤٤           | ٢٦٦٧٥٣٢            | (١٧٦٦٨٠١٨)         | (مكاسب) خسارة بيع إستثمارات وموجودات مالية                     |
| (٤٦٣٧١٢٨)          | (٧١٩٥٥٢٥٨)         | (١٥٩٩٨٦٢٢٩)        | دخل الإستثمارات والموجودات المالية                             |
| (٤٨٢٨٤٥١)          | (١٥٤١٦٤٠٩)         | (٨٦٢٤٨٢٩)          | الحصة في نتائج الشركة الزميلة                                  |
| ١٥٥١٢٧٣            | ١٤٠٧٠٤٢            | ٢٠٢٩٥٣٥٨           | قطع غيار مستخدمة   |
| ٤٩٦٨٠٢٤            | ٣٧٢٢٥٢٢            | ٦٢٤٥١٥٦            | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين                              |
| ٤٨٩٤١٧٧            | ٤١٢٨٦٧٣            | ٦٢٥٨٤٣٣            | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها                                     |
| (٨٥٢٨١)            | (٨٤٩٨٨٣)           | (٧٢٩٧٢٢)           | ربح بيع ممتلكات وآلات ومعدات                                   |
| ٩٧٢٠٣٤             | -                  | ٤٢٥٠٠٠٠            | مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات والموجودات المالية           |
| ١٤٦٠٧٥٣٢           | ١٤٢٥٠٩٨٠٧          | ١٦٣٩٩٤٦٩٨          |  |
| ٢٥١٠٣٥٨٦           | (١٦٨٤٣٩٧٣)         | (١٢٣٨٤٣٠٦٨)        | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:                    |
| ١٦٧٨٠٣٩٧           | ٤٨٧٨٩٩٦١           | (١٨٠٧١١٥)          | بضاعة  |
| (٥٦٢٠٦٩٢٠)         | ٥٧٤٠٢٦٨٩           | ٦٩١٩٨٠٥            | مدينون   |
| ١٣١٧٥٢٥٩٥          | ٢٣١٨٥٨٤٨٤          | ١٤٠٢٣٣٢٠           | دائنون   |
| (٥٦٦٠١٥٧)          | (٩٥٠٤٢١٣)          | (١٢٣٩٢٣٥٣)         | النقدية من العمليات  |
| (١٢٤٨٥٠٩)          | (٥٠٩٢٦٢)           | (١١٨٩٢٩٠٥)         | زكاة مدفوعة  |
| ١٢٤٨٤٣٩٢٩          | ٢٢١٨٤٥٠٠٩          | ١٢٦٨٤١٠٦٢          | مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين                          |
|                    |                    |                    | <b>صافي النقدية من النشاطات التشغيلية</b>                      |
|                    |                    |                    | <b>النشاطات الإستثمارية</b>                                    |
| (٥٨١٦٤٩٠١)         | (٣٨١٣١٩١٩)         | (٤٧٦٤٩٩٦٤)         | شراء ممتلكات وآلات ومعدات                                      |
| (١٠٨٤٢٧٠٥٣)        | (٢٣٠٩٧٨٣٨٥)        | (١٢١٤١٨٧١٥)        | شراء استثمارات وموجودات مالية                                  |
| (٤٧٤٨٣٤٩)          | (٥٥١٧٠٨٣)          | (٢٠٧٧٨٦٥٩)         | شراء قطع غيار  |
| (٤٨٧٥٨٧٨)          | (٥٨١٦٣١٢)          | (٤٢١٢٤٠٢)          | موجودات غير ملموسة   |
| ٧٧٣٨٣٣٧٨           | ١٨١٧٥٧٨٨٨          | ٥١٥٧١٦٠٦           | بيع إستثمارات وموجودات مالية                                   |
| ٢٩٢٨١٤٥            | ٩٩٢٤٩٩             | ١٢٧٩١١٠            | بيع ممتلكات وآلات ومعدات                                       |
| -                  | ١٢٦٤٧٠٦٤           | ٧٦٤٥٦٧٨٧           | توزيعات أرباح مستلمة   |
| (٩٥٩٠٤١٥٨)         | (٨٥٠٤٥٧٤٨)         | (٦٤٧٥٢٢٣٧)         | <b>صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الإستثمارية</b>          |
|                    |                    |                    | <b>النشاطات التمويلية</b>                                      |
| ٥٢٠٨٤٩٨٠           | (٣٣٣٢٤٥٠١)         | (١٦٤٣١٠٨٩)         | المسدد من التزامات عقود مرابحة                                 |
| (٧٣٣١٦٨٩٧)         | (٤٧٢٩٢)            | (١٧٨٩٧٢٣٧)         | المسدد من قروض لأجل  |
| ٢٣٥٨٩٣٢            | ٨٤٩٩٦٢             | ١٠٠٤٨٧١٥           | حقوق الأقلية   |
| (١٠٩٩٢٥٦٥)         | (٨٣٣١١٠٩٢)         | (٤٦٦٩٤٥١٧)         | توزيعات أرباح مدفوعة   |
| -                  | (١٢٠٠٠٠٠)          | -                  | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة                                      |
| (٢٩٨٦٥٥٠)          | (١١٧٠٣٢٩٢٣)        | (٧٠٩٧٤١٢٨)         | <b>صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية</b>            |
| (٩٢٥٧٧٩)           | ١٩٧٦٦٣٣٨           | (٨٨٨٥٣٠٣)          | <b>(النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق</b> |
| ٤٢٧٢٧٨٠٦           | ٤١٥٦٠٣٣٠           | ٦١٣٢١٨١٣           | الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق في بداية السنة            |
|                    | (٢٤١٦٩٧)           | (٤٨٥٥)             | أثر التغير في سعر التحويل على الأرصدة لدى البنوك               |
|                    |                    |                    | والنقد في الصندوق ٥٨٢٤٥  |
| ٤١٥٦٠٣٣٠           | ٦١٣٢١٨١٣           | ٥٢٩٤٧٥٥            | <b>الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق في نهاية السنة</b>     |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها

شركة مساهمة سعودية

قائمة التدفقات النقدية الافتراضية الموحدة - تنمة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |   |
|------------|------------|------------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |   |
|            |            |            | <b>المعاملات غير النقدية :</b>  |
|            |            |            | نشأت المعاملات غير النقدية نتيجة لـ:-   |
|            |            |            | ١ - إعادة تقييم الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة ( إيضاح ١١ و ٢٦ )  |
| ٦٦٧٧٦١٩٤   | ٧٠٧١٢٦٠١   | ٧٠٧٣٣٥٩١   | ٢ - أثر التغير في سعر التحويل الناتج عن ترجمة القوائم المالية لشركة تابعة (إيضاح ٢٧):           |
|            |            |            | - ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح ١٢)   |
| ١١٢٢٣٣٨٢   | ٦٢٨٠٣٠     | ١٣٣٨٠١٣    | - موجودات غير ملموسة (إيضاح ١٤)   |
| ٢٤١٢٧٠     | (١٦٧٠٤٦)   | ١٦١١٤٤     | - حقوق الأقلية (إيضاح ٢٨)   |
| ١٣٨١٣٦٥    | (١٠٥٤٤)    | ١٦٨٦٦١     | - بضاعة   |
| ١١٤٦٣٧٩    | -          | (١٣٦٩٢١٠)  | - مدنيون  |
| ٦٣٤٩١٣     | -          | (٤٠٦٢١٣)   | - دائنون  |
| ٢٨٧٧٢٧٦    | -          | ١٠٧٨٥٤٤    |   |
|            |            |            | ٣ - المحول من قطع غير آلات ومعدات إلى الممتلكات والآلات والمعدات ( إيضاح ١٢ و ١٣ )              |
| ٢٢٥١٦٤١    | ١٤٨٧٥٩٦    | -          | ٤ - إصدار أسهم مقابل الجزء غير النقدي من قيمة شراء شركة دلة للإستثمار الصناعي ( إيضاح ١٨ و ٢٢ ) |
| -          | ٤٥٥٠٠٠٠٠٠  | -          | ٥ - المحول من موجودات غير ملموسة إلى حسابات أخرى  |
| ٣٤٥٦٠٢٠    | -          | -          | ٦ - المحول من استثمارات وموجودات مالية إلى حسابات أخرى  |
| ٣٧٠٤٢٧٠٢   | -          | -          | ٧ - المحول من الممتلكات والآلات والمعدات إلى حسابات أخرى  |
| ٥٧٥٧٣٩٦٩   | -          | -          |   |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً من هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة.



شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها

شركة مساهمة سعودية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الافتراضية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

| رأس المال   | الزيادة في حساب رأس المال | علاوة إصدار أسهم | الإحتياطي النظامي | الإحتياطي الإئتماني | الأرباح المبقاة | الأوراق المالية المتاحة للبيع | فرقات عملة ناتجة عن ترجمة القوائم المالية لإحدى الشركات التابعة في الخارج | المكاسب غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع |
|-------------|---------------------------|------------------|-------------------|---------------------|-----------------|-------------------------------|---|---|
| ريال سعودي  | ريال سعودي                | ريال سعودي       | ريال سعودي        | ريال سعودي          | ريال سعودي      | ريال سعودي                    | ريال سعودي  | ريال سعودي  |
| ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | -                         | -                | ٥,٨٥٤,٦٠٨         | ٢,٠٥٤,٤٣٢           | ٣,٨٢٦,٣٢٨       | ٦١,٦٢٣,٥٧٢                    | ٣٥٧,٥٢٧,٠٦٦   | ٦١,٦٢٣,٥٧٢  |
| -           | -                         | -                | (٢,٤٧١,٧٨٣)       | (١,٢٣٥,٨٩٢)         | (٥٢٩,٣٢٧,٠١)    | (٧,٤٠٦,٤٣٢)                   | (٧٠,٧٧٤,٤٤٦)  | (٧,٤٠٦,٤٣٢)   |
| ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | -                         | -                | ٣,٣٨٢,٨٢٥         | ٨١٨,٥٤٠             | (١,٤٦٦,٩٤١,٥)   | ٥٤,٢١٧,١٤٠                    | ٢٨٦,٧٥٢,٦٢٠   | ٥٤,٢١٧,١٤٠  |
| -           | -                         | -                | -                 | -                   | ٤٩,٤٧٢,٨٠٣      | -                             | ٤٩,٤٧٢,٨٠٣  | -   |
| -           | -                         | -                | ٤,٩٤٧,٢٨٠         | -                   | (٤,٩٤٧,٢٨٠)     | -                             | -   | -   |
| -           | -                         | -                | -                 | ٢,٤٧٣,٦٤٠           | (٢,٤٧٣,٦٤٠)     | -                             | -   | -   |
| -           | -                         | -                | -                 | -                   | (١٢,٥٠٠,٠٠٠)    | -                             | (١٢,٥٠٠,٠٠٠)  | -   |
| -           | -                         | -                | -                 | -                   | -               | ٦٦,٧٧٦,١٩٤                    | ٦٦,٧٧٦,١٩٤  | -   |
| -           | -                         | -                | -                 | -                   | -               | -                             | (٥,٦٦٦,٤١٦)   | (٥,٦٦٦,٤١٦)   |
| ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | -                         | -                | ٨,٣٣٠,١٠٥         | ٣,٢٩٢,١٨٠           | ١,٤٨٨,٢٤٦,٨     | ١٢٠,٩٩٣,٣٣٤                   | ٣٨٤,٨٣٥,٢٠١   | ١٢٠,٩٩٣,٣٣٤   |
| -           | ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠               | -                | -                 | -                   | -               | -                             | ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠   | -   |
| -           | -                         | ١٧٢,٥٠٠,٠٠٠      | -                 | -                   | -               | -                             | ١٧٢,٥٠٠,٠٠٠   | -   |
| -           | -                         | -                | -                 | -                   | ١,٤٦٣,٣١٠,٥٩٨   | -                             | ١,٤٦٣,٣١٠,٥٩٨   | -   |
| -           | -                         | -                | ١,٤٦٣,٣١٠,٦٠      | -                   | (١,٤٦٣,٣١٠,٦٠)  | -                             | -   | -   |
| -           | -                         | -                | -                 | ٧,٣١٥,٥٣٠           | (٧,٣١٥,٥٣٠)     | -                             | -   | -   |
| -           | -                         | -                | -                 | -                   | (٨٧,٥٠٠,٠٠٠)    | -                             | (٨٧,٥٠٠,٠٠٠)  | -   |
| -           | -                         | -                | -                 | -                   | (١,٢٠٠,٠٠٠)     | -                             | (١,٢٠٠,٠٠٠)   | -   |
| -           | -                         | -                | -                 | -                   | -               | ٧٠,٧١٢,١٦٠                    | ٧٠,٧١٢,١٦٠  | -   |
| -           | -                         | -                | -                 | -                   | -               | -                             | ٤٦٦,٦٧٣   | ٤٦٦,٦٧٣   |

(بتبع)

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها

شركة مساهمة سعودية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الافتراضية الموحدة - تنمة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

| رأس المال   | الزيادة في حساب رأس المال | علاوة إصدار أسهم | الإحتياطي النظامي | الإحتياطي الإئتماني | الأرباح المبقاة | المكاسب غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع | فروقات عملة ناتجة عن ترجمة القوائم المالية لإحدى الشركات التابعة في الخارج | المجموع       |   |
|-------------|---------------------------|------------------|-------------------|---------------------|-----------------|---|--|---------------|---|
| ريال سعودي  | ريال سعودي                | ريال سعودي       | ريال سعودي        | ريال سعودي          | ريال سعودي      | ريال سعودي  | ريال سعودي   | ريال سعودي    |   |
| ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠               | ١٧٢,٥٠٠,٠٠٠      | ٢٢,٩٦١,١٦٥        | ١٠,٦٠٧,٧١٠          | ٥٠,٤٦٦,٤٧٦      | ١٩١,٧٠٥,٤٩٤   | (١٢,١٩٦,٢١٣)   | ١,٠٦١,١٢٤,٦٣٢ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤  |
|             | (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠)             | -                | -                 | -                   | -               | -   | -  | -             | الزيادة في حساب رأس المال   |
|             | -                         | -                | -                 | -                   | ٢٤٨,٠٩٧,١٦١     | -   | -  | ٢٤٨,٠٩٧,١٦١   | صافي دخل السنة  |
|             | -                         | -                | ٢٤,٨٠٩,٧١٦        | -                   | (٢٤,٨٠٩,٧١٦)    | -   | -  | -             | محول إلى الإحتياطي النظامي  |
|             | -                         | -                | -                 | ١٢,٤٠٤,٨٥٨          | (١٢,٤٠٤,٨٥٨)    | -   | -  | -             | محول إلى الإحتياطي الإئتماني  |
|             | -                         | -                | -                 | -                   | (٥٠,٠٠٠,٠٠٠)    | -   | -  | (٥٠,٠٠٠,٠٠٠)  | توزيعات أرباح مدفوعة  |
|             | -                         | -                | -                 | -                   | -               | ٧٠٧,٣٣٥,١٤٩   | -  | ٧٠٧,٣٣٥,١٤٩   | مكاسب غير محققة للسنة (إيضاح ٢٦)  |
|             | -                         | -                | -                 | -                   | -               | -   | ٦٩١,٨٦٢  | ٦٩١,٨٦٢       | فروقات عملة ناتجة عن ترجمة القوائم المالية لإحدى الشركات التابعة في الخارج (إيضاح ٢٧) |
| ٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | -                         | ١٧٢,٥٠٠,٠٠٠      | ٤٧,٧٧٠,٨٨١        | ٢٣,٠١٢,٥٦٨          | ٢١١,٤٢٩,٠٦٣     | ٨٩٩,٠٤٠,٦٤٣   | (١١,٥٠٤,٣٥١)   | ١,٩٦٧,٢٤٨,٨٠٤ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥  |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً من هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

١ - النشاطات

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات (الشركة) والشركات التابعة لها (المجموعة) هي شركة مساهمة سعودية مركزها الرئيسي أبها - تأسست وفقا لنظام الشركات السعودي ومسجلة في مدينة أبها بالسجل التجاري رقم ٥٨٥٠٠٠٠٢٧٦ وتاريخ ١٥ محرم ١٣٩٧هـ الموافق ٥ يناير ١٩٧٧ م .

يشمل نشاط الشركة وفقا لسجلها التجاري مزاولة كافة أوجه النشاط التجاري وإقامة كافة أنواع المنشآت والمشروعات السياحية والصناعية وإقامة المشروعات الزراعية المختلفة ومزاولة النشاط العقاري بما في ذلك تملك وتقسيم الأراضي والقيام بأعمال المقاولات .

تزاوّل المجموعة أعمالها داخل المملكة العربية السعودية من خلال فروع الشركة والشركات التابعة لها التالية:

أ) فروع الشركة

| رقم السجل التجاري | اسم الفرع       | المدينة      |
|-------------------|-----------------|--------------|
| ١٠١٠١٣٤٨١١        | فرع شارع السلام | الرياض       |
| ١١٨٥٠٠١٢١٠        | فرع الوادي      | وادي الدواسر |
| ٤٠٣٠١١٣٤٣٤        | فرع جدة         | جدة          |
| ٣٣٥٠٠١٢٥٧١        | فرع حائل        | حائل         |
| ٣٤٠٠٠٠٨٧١٠        | فرع الجوف       | الجوف        |

ب) الشركات التابعة لها

الشركات التابعة هي تلك التي تمتلك فيها الشركة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، إستثمارا طويل الأجل لا يقل عن ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت وتمارس عليها سيطرة عملية. يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة إعتبارا من تاريخ سيطرة الشركة على تلك الشركات ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة. وفيما يلي بيانا بالشركات التابعة التي تم توحيدها في هذه القوائم المالية الافتراضية.

فيما يلي بيانا بأسماء الشركات التابعة التي تم توحيدها في هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة:-

| إسم الشركة التابعة                    | الكيان القانوني         | بلد التأسيس              | نسبة الملكية |
|---------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------|
| الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة | شركة ذات مسؤولية محدودة | المملكة العربية السعودية | ٤٠% ر        |
| شركة دلة للإستثمار الصناعي            |                         |                          |              |
| والشركات التابعة لها                  | شركة ذات مسؤولية محدودة | المملكة العربية السعودية | ٩٥%          |

وفيما يلي أيضا بيانا بأسماء الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي والتي تم توحيدها في قوائمها المالية الموحدة والتي تم توحيدها في هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة:-

| إسم الشركة التابعة                             | بلد التأسيس              | نسبة الملكية |
|--|--------------------------|--------------|
| شركة حلواني إخوان والشركة التابعة لها          | المملكة العربية السعودية | ٨٤.٠%        |
| شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة          | المملكة العربية السعودية | ٥٧.٣%        |
| شركة النسيج والملابس الجاهزة ( الثوب السعودي ) | المملكة العربية السعودية | ٦٢.٣%        |
| شركة مصنع الإشارات الضوئية                     | المملكة العربية السعودية | ٥٠.٠%        |

تمتلك شركة حلواني إخوان ٩٠.٩٩% من رأس مال شركة حلواني إخوان (شركة تابعة) مسجلة في جمهورية مصر العربية .

إن الإستثمار في شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة مسجل بإسم الشيخ / صالح عبد الله كامل . لا تزال الإجراءات النظامية المتعلقة بنقل ملكية هذه الإستثمارات بإسم شركة دلة للإستثمار الصناعي جارية بتاريخ القوائم المالية الافتراضية.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

٢ - التعديلات النظامية

( ١ ) وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٢ شوال ١٤٢٥هـ الموافق ٥ ديسمبر ٢٠٠٤ على تعديل السنة المالية للشركة لتبدأ اعتباراً من الأول من شهر يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ، على أن تبدأ الفترة المالية الأولى (بعد التعديل) في ١ ابريل ٢٠٠٤ وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ .

( ٢ ) تم تعديل عقد تأسيس شركة دلة للإستثمار الصناعي فيما يتعلق بتغيير السنة المالية لتنتهي في ٣١ ديسمبر بدلا من ٢٨ فبراير من كل سنة، على أن تبدأ الفترة المالية الأولى (بعد التعديل) من ١ مارس ٢٠٠٤ وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ .

( ٣ ) وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٧ ربيع الثاني ١٤٢٥هـ الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٢ على شراء شركة دلة للإستثمار الصناعي ، وذلك مقابل إصدار ٢٧٤ر٢٣٥ر٦ سهم جديد في الشركة ، بقيمة قدرها ٤٥٥ر١٧٥ر٠٠٠ ريال سعودي والباقي نقدا وقدره ٧٧ر٦٨١ر٠٠٠ ريال سعودي. وعليه تم تعديل عقد تأسيس شركة دلة للإستثمار الصناعي لتصبح ملكيتها ٩٥% لشركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات و ٥% للشيخ/عبدالله صالح كامل ولما بأن الشيخ/عبدالله صالح كامل قد تنازل عن حصته البالغة ٥% لصالح شركة عسير والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات، ولا تزال الإجراءات النظامية المتعلقة بنقل هذه الملكية جارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ . وعليه تم توحيد القوائم المالية لشركة دلة للإستثمار الصناعي والشركات التابعة بواقع ١٠٠%.

٣ - القوائم المالية التاريخية الموحدة

بدأت الشركة بإعداد قوائم مالية تاريخية موحدة للشركة والشركات التابعة لها اعتباراً من الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وكذلك بدأت الشركة بإعداد القوائم المالية الأولية (ربع السنوية) للموحدة للشركة والشركات التابعة لها اعتباراً من الثلاثة شهور المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٤ والتي تمثل الربع الأول عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ .

٤ - أسس توحيد القوائم المالية الافتراضية الموحدة

( ١ ) تتضمن هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة على موجودات ومطلوبات ونتاج أعمال الشركة وفروعها والشركات التابعة لها المذكورة في الإيضاح (١) أعلاه.

( ٢ ) تتمشى السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للشركة.

( ٣ ) تم إظهار حقوق الأقلية كبنء مستقل في قائمة المركز المالي الافتراضي الموحدة . كما تم إظهار حصة حقوق الأقلية في صافي نتائج الشركات التابعة كبنء مستقل ضمن قائمة الدخل الافتراضية الموحدة وليس ضمن النتائج الأخرى للعمليات الرئيسية . وفي الحالات التي تتجاوز فيها حصة شركاء الأقلية في خسائر الشركات التابعة حصتهم في صافي موجودات تلك الشركات ، تدرج الزيادة وأية خسائر إضافية تتعلق بشركاء الأقلية في حصة المجموعة من صافي نتائج هذه الشركات التابعة بإستثناء ما تم التعهد به من قبل شركاء الأقلية من تحمل لهذه الخسائر . وفي حالة تحقيق الشركات التابعة لأرباح لاحقة للخسائر المذكورة أعلاه ، تقيد هذه الأرباح بالكامل لحساب حصة المجموعة في صافي نتائج الشركات التابعة لها لحين إسترداد ما تم تحمله من حصة شركاء الأقلية من الخسائر التي تحملتها المجموعة سابقاً.

( ٤ ) تم حذف كافة الحسابات والمعاملات المتداخلة الهامة وكذلك الأرباح ( الخسائر ) غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات التابعة عند توحيد القوائم المالية الافتراضية.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

٥ - الافتراضات والتسويات المتعلقة بها

أ) الافتراضات

عند إعداد هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة للشركة والشركات التابعة لها، تم الأخذ بالإفراضيات التالية:

- ١ - ان التعديلات النظامية المذكورة في الإيضاح رقم (٢) أعلاه والمتعلقة بتعديل السنة المالية قد تمت ابتداء من ١ يناير ٢٠٠٣ لكي تتماثل الفترات المالية للشركة والشركات التابعة لها لتصبح السنة المالية للشركة والشركات التابعة لها تبدأ من ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة.
- ٢ - ان عملية شراء الشركة لجميع حصص شركة دلة القابضة والشيخ/ صالح عبدالله كامل في شركة دلة للاستثمار الصناعي قد تمت اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٣، وعليه قامت الشركة بإعداد قوائم مالية موحدة اعتباراً من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ (إيضاح ٥ب).
- ٣ - وبناءً على الافتراض الوارد في ٢ أعلاه. قامت الشركة بإعداد قوائم مالية أولية (ربع سنوية) موحدة ابتداء من الربع الأول عن السنة المالية المفترضة والمنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ والتي تم استخدامها لإجراء التسويات الضرورية والمتعلقة بتغيير السنة المالية (إيضاح ٥ب).

ب) التسويات

- ١ - تم إعداد التسويات التالية والمتعلقة بتعديل السنة المالية للشركة من ٣١ مارس ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ ولتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ كما يلي:
  - تم إدراج نتائج أعمال الشركة للربع الرابع من السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٤ ضمن القوائم المالية الافتراضية الموحدة للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (تسعة شهور) لتصبح الفترة المالية المنتهية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ سنة كاملة.
  - كذلك تم إدراج نتائج أعمال الشركة للربع الرابع من السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٣ واستبعاد الربع الرابع للشركة من السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٤ لتصبح الفترة المالية للشركة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ سنة كاملة. تم توحيد القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ مع القوائم المالية للشركات التابعة والمنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ لتصبح القوائم المالية الموحدة تغطي الفترة من ١ يناير ٢٠٠٣ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ .
  - تم إضافة نتائج أعمال الربع الرابع للشركة من السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٤ إلى القوائم المالية الافتراضية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وكذلك تم استبعاد نتائج أعمال هذا الربع من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ وإضافة نتائج أعمال الربع الرابع للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٣ .
- حيث كانت نتائج أعمال الشركة للربع الرابع للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٤ وكذلك الربع الرابع للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٣ كما يلي:

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

٥ - الافتراضات والتسويات المتعلقة بها - تتمة

كانت قائمة الدخل غير الموحدة لشركة عسير والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها للربع الرابع من السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٤ وكذلك الربع الرابع من السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٣ كما يلي:

| الربع الرابع من<br>السنة المالية<br>المنتهية في ٣١<br>مارس ٢٠٠٣<br>ريال سعودي | الربع الرابع من<br>السنة المالية المنهية<br>في ٣١ مارس<br>٢٠٠٤<br>ريال سعودي |   |
|---|--|---|
| ٣٦,٥٠٧,٢٥٦  | ٣٧,٤٤٩,٣٢٧   | صافي المبيعات                             |
| ٢٩,٤٥٤,٥٥٧  | ٣٣,٤٦٦,٨٤٧   | تكلفة المبيعات                            |
| ٧,٠٥٢,٦٩٩   | ٣,٩٨٢,٤٨٠  | الربح الإجمالي                            |
|   |  | الدخل من الاستثمارات :                    |
| ٦,٣٦٥,٣٢٨   | ١٠,٢٦٦,١٣٨   | دخل الإستثمارات والموجودات<br>المالية     |
| ١٣,٤١٨,٠٢٧  | ١٤,٢٤٨,٦١٨   | إجمالي الربح التشغيلي ودخل<br>الإستثمارات |
|   |  | المصاريف                                  |
| ٤,٦٩٧,٢٣٦   | ٣,١٦٥,٨٥٩  | بيع وتوزيع                                |
| ١,٤٥٦,٦٧٠   | ٢,٨٠٠,٠٠١  | عمومية وإدارية                            |
| (٧٧,١٥٥)  | (٣٠٠,٠٠٠)  | مخصصات                                    |
| ٦,٠٧٦,٧٥١   | ٥,٦٦٥,٨٦٠  |   |
| ٧,٣٤١,٢٧٦   | ٨,٥٨٢,٧٥٨  | الدخل من العمليات الرئيسية                |
| (٤٠٩,٥٤٤)   | -  | خسائر بيع إستثمارات وموجودات<br>مالية     |
| ١,٧٤٧,٤٩٣   | ٣٣٨,٥٥٩  | إيرادات أخرى                              |
| ٨,٦٧٩,٢٢٥   | ٨,٩٢١,٣١٧  | الدخل قبل حساب الزكاة                     |
| (١,٥٠٠,٠٠٠)   | (١,١٥٠,٠٠٠)  | الزكاة                                    |
| ٧,١٧٩,٢٢٥   | ٧,٧٧١,٣١٧  | صافي دخل الفترة                           |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

## ٦ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه القوائم المالية الافتراضية الموحدة وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية . ونورد فيما يلي بيانا بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

### العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الموحدة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع ، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة .

### الإستهلاك

الأراضي ، والمشاريع تحت التنفيذ ، لا تستهلك . تستهلك التكلفة ، ناقصا القيمة التقديرية المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات الأخرى ، بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات .

تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على الدخل. يتم رسملة التحسينات التي تزيد قيمة الأصل أو تطيل من عمره الإنتاجي بصورة جوهرية ، وتستهلك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المعدل.

### الاستثمارات والموجودات المالية

#### أ) الإستثمارات في الشركات الزميلة والمنتسبة

الشركة الزميلة هي تلك التي تمتلك فيها إحدى الشركات التابعة ، إستثمارا طويل الأجل يتراوح ما بين ٢٠% إلى ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت وتمارس عليها تأثيرا هاما . يتم معالجة الاستثمارات في الشركات الزميلة وفقا لطريقة حقوق الملكية ، وبموجبها تعدل التكلفة الأصلية للإستثمار بما يخص الشركة التابعة من الأرباح المبقاة (الخسائر المتراكمة) والإحتياطيات لفترة ما بعد الشراء .  
الشركة المنتسبة هي تلك التي تمتلك فيها إحدى الشركات التابعة ، إستثمارا طويل الأجل يقل عن ٢٠% من رأس المال الشركة المنتسبة .

#### ب) الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع

تظهر الإستثمارات التي يتم شراؤها بنية عدم الإحتفاظ بها حتى تاريخ الإستحقاق أو لأغراض المتاجرة، بالقيمة العادلة، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم يكن هناك نية لبيعها في السنة المالية اللاحقة. تقيد/ تحمل التغيرات في القيمة العادلة كبنود مستقلة ضمن حقوق المساهمين . يحمل أي إنخفاض غير مؤقت في قيمة تلك الإستثمارات على قائمة الدخل الموحدة . تسجل إيرادات الإستثمار عند الإعلان عنها.

تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية في حالة وجود سوق لتداول الأوراق المالية، أو على أساس آخر قوائم مالية ، وألا تعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة . وفي حالة بيع أي جزء من الإستثمارات المقتناه ، فإنه يتم تحديد التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح .

تظهر الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع ، والتي لا يمكن تداولها بالسوق بالتكلفة ناقصا أي إنخفاض دائم في قيمتها . يدرج الإنخفاض الدائم في قيمة هذه الإستثمارات في قائمة الدخل الموحدة .

تدرج الحصة في أرباح الشركات الزميلة والمنتسبة ودخل الاستثمارات والموجودات المالية في قائمة الدخل الموحدة ضمن بند الدخل من العمليات الرئيسية ( إيضاح ١ و).

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

## ٦ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

### ج) الإستثمارات المقتناه لأغراض المتاجرة

تظهر الإستثمارات في الأوراق المالية المقتناه لأغراض المتاجرة ، بالقيمة السوقية ، وتدرج ضمن الموجودات المتداولة. تدرج المكاسب والخسائر غير المحققة عن إعادة تقييم هذه الإستثمارات في قائمة الدخل الافتراضية الموحدة.

### الإخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة

يتم ، بتاريخ كل قائمة مركز مالي ، إجراء مراجعة للقيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن الإخفاض في قيمة تلك الموجودات . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة . وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة العادلة للإسترداد لذلك الأصل ، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل .

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للإسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية ، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة القابلة للإسترداد لها ، ويتم إثبات خسائر الإخفاض في قيمة الأصل كمصروف في قائمة الدخل الموحدة .

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الإخفاض في القيمة ، عندئذ يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة المعدلة القابلة للإسترداد ، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الإخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة . يتم إثبات عكس قيد خسارة الإخفاض في القيمة كإيرادات مباشرة في قائمة الدخل الموحدة .

### البضاعة

تقوم البضاعة بالتكلفة أو القيمة السوقية ، أيهما أقل ، تحدد التكلفة على النحو التالي :-

مواد خام وتعبئة وزراعية - تكلفة الشراء على أساس طريقة المتوسط المرجح.

البضاعة تامة الصنع وقيد التصنيع - تكلفة المواد والعمالة المباشرة والمصاريف غير المباشرة الخاصة بها وفقاً لمستوى النشاط العادي .

### الزكاة وضريبة الدخل

يجنب مخصص للزكاة وفقاً لنظام جباية الزكاة السعودي لكل شركة على حده . ويتم تقدير مخصص الزكاة المستحق لكل فترة وتحمله على قائمة الدخل الموحدة .

تتمتع إحدى الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي والمسجلة في جمهورية مصر العربية بإعفاء ضريبي لمدة عشر سنوات اعتباراً من ١ يناير ١٩٩٦ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ .

### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يجنب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين عن فترات خدماتهم المتجمعة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة وذلك وفقاً لأحكام نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية .



شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

## ٦ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

### صافي المبيعات

تمثل صافي المبيعات قيمة فواتير البضاعة الموردة من قبل الشركة والشركات التابعة لها خلال السنة، ناقصا الخصم المسموح به .

### العملات الأجنبية

#### المعاملات

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة . تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة الدخل الافتراضية الموحدة.

#### تحويل العملات الأجنبية

تحول القوائم المالية للشركة التابعة في الخارج لريالات سعودية وفقا لأسعار التحويل السائدة بتاريخ كل قائمة مركز مالي بالنسبة للموجودات والمطلوبات ، وبمتوسط سعر التحويل لكل فترة بالنسبة للإيرادات والمصاريف والأرباح والخسائر . تحول حسابات حقوق المساهمين ، فيما عدا الأرباح المبقاة ، وفقا لسعر التحويل السائد عند نشوء كل حساب . تقيد تسويات التحويل كبنود مستقلة ضمن حقوق المساهمين .

### الإطفاء

#### الشهرة

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كانت الشهرة تظهر بالتكلفة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم وجرى إطفؤها بموجب طريقة القسط الثابت على فترة ٢٠ سنة. إلا أنه، ابتداء من ١ يناير ٢٠٠٥ ونتيجة لتطبيق التعديلات على معيار الأصول غير الملموسة كما هو مذكور في إيضاح (٣٦) "التغيرات في السياسات المحاسبية" سيتم إثبات الشهرة الناتجة عن عمليات شراء الشركات مبدئيا بالتكلفة والتي تمثل زيادة تكلفة الشراء عن حصة الشركة في صافي القيم العادلة للأصول والخصوم والالتزامات المحتملة للشركة المشترية. يتم قياس الشهرة لاحقا بالتكلفة بعد تنزيل أية خسائر متراكمة ناتجة عن هبوط القيمة. ويتم إجراء تقييم سنوي لتحديد فيما إذا كان هناك هبوط في قيمة الشهرة إلا إذا وقع حدث أو تغير في الظروف خلال السنة يشير إلى هبوط القيمة المسجلة يتطلب تقييم الشهرة خلال السنة.

لأغراض فحص الهبوط يتم تحديد الشهرة لكل شركة تابعة على حده حيث تعتبر تلك الشركة التابعة وحدة مستقلة لإنتاج السيولة.

يتم تحديد الهبوط في القيمة من خلال دراسة القيمة المستردة لوحد إنتاج السيولة (الشركة التابعة) والتي نتج عن شرائها الشهرة. عندما تكون القيمة المستردة للشركة التابعة أقل من قيمتها الدفترية يتم قيد الخسارة الناتجة عن الهبوط في القيمة ضمن قائمة الدخل الموحدة.

### المصاريف المؤجلة

يتم إطفاء المصاريف المؤجلة، التي اعتبرت موجودات غير ملموسة، على مدى الفترة المقدرة للانتفاع بها.

### الإيجارات التشغيلية

تقيد الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصاريف في قائمة الدخل الموحدة وفقا لطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

## ٦ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

### المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع جزء أساسي من المجموعة يقوم ببيع/ بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم ببيع/ بتقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) وتختلف أرباحه وخسائره عن أرباح وخسائر القطاعات الأخرى. تتبع المجموعة قطاع الأعمال نظرا لمزاولة المجموعة لمعظم نشاطها داخل المملكة العربية السعودية.

### التمويل بالمرابحة

يتم تمويل بعض مشتريات المجموعة عن طريق المرابحة الإسلامية.

### المدينون

تظهر أرصدة المدينين مبلغ الفاتورة الأصلي ناقصا المخصص لقاء أية مبالغ غير قابلة للتحويل . يتم تقدير الذمم المشكوك في تحصيلها عندما يعتبر تحصيلها أمرا مشكوكا فيه . تشطب الديون المعدومة عند تكبدها .

### الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات بالمبالغ الواجبة الدفع مستقبلا عن البضاعة أو الخدمات المستلمة ، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

### المخصصات

يتم إثبات المبالغ عند وجود التزامات على الشركة ( قانونية أو متوقعة ) بسبب حادثة سابقة وأن تكاليف سداد الالتزامات ستكون محتملة ويكمن قياسها بطريقة موثوق بها.

### المصاريف

إن مصاريف البيع والتوزيع هي تلك المصاريف المتعلقة خصيصا بمندوبي المبيعات ، والتخزين ، وسيارات تسليم البضاعة . وفيما عدا مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ، يتم تبويب كافة المصاريف التشغيلية الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية .

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

٧ - الإستثمارات المقتناه لأغراض المتاجرة

تمثل الإستثمارات في الأوراق المالية المقتناه لأغراض المتاجرة ، إستثمارات الشركة في أسهم متداولة لشركات مساهمة سعودية . وكانت الحركة بهذه الإستثمارات خلال السنة كما يلي:

| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |                                   |
|------------|------------|------------|-----------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |                                   |
| ١٦٤٠٣٥     | ٢٩٩٩٤١٧٦   | ١٩٤٣٥٠٩٩٠  | الرصيد في بداية السنة             |
| ٢٥٠٩٢٠١٣   | ١٠٢٤٠١٥٥٦  | ٦٦٨٩١٠٤٧   | صافي الحركة خلال السنة            |
| ٥٠٨٣٤٨٧    | ٦٧٤٣٢٠٩١   | ١٦٨٢٤٨٣٦٢  | الدخل للسنة (إيضاح ٣٠)            |
| (٤٤٦٣٥٩)   | ٤٥٢٣١٦٧    | (٨٢٦٢١٣٣)  | إعادة تقويم الإستثمارات(إيضاح ٣٠) |
| -          | (١٠٠٠٠٠٠٠) | (٧٤٥٠٠٠٠٠) | توزيعات أرباح مستلمة              |
| ٢٩٩٩٤١٧٦   | ١٩٤٣٥٠٩٩٠  | ٣٤٦٧٢٨٢٦٦  | الرصيد في نهاية السنة             |

٨ - البضاعة

| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |                    |
|------------|------------|------------|--------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |                    |
| ١٢١١٩٥٤٧٢  | ١٣٧٦٠٢٧٩٠  | ١٣٠٩٩٦٦٧٩  | مواد خام           |
| ٤٤٦٩٢٦٣٤   | ٤٧٦٣٩٣٤٧   | ٥٣٩٢٦٠٨٤   | بضاعة تامة الصنع   |
| ١٥٤٠٩٢٩٠   | ١٢٧٠١٥٩٣   | ٢٢٢٧٧٣٥٧   | مواد زراعية        |
| ٧٦٩٦٦١٨٣   | ٥٠٥٥٣٤٠    | ٨٥٦٠٠٦٩    | بضاعة في الطريق    |
| ٤٥٣٢٩١١    | ٦١٤٩٤٣٢    | ٦٤٤٩١٦٦    | مواد تعبئة وتغليف  |
| ٣٧٠٠٥٦٤    | ٤٩٢٢٥٢٥    | ٢٨٧٦٥٣٠    | منتجات تحت التصنيع |
| ١٩٧٢٢٧٠٥٤  | ٢١٤٠٧١٠٢٧  | ٢٢٥٠٨٥٨٨٥  |                    |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

٩ - المصاريف المدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى

| ٢٠٠٤       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |                     |
|------------|------------|------------|---------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |                     |
| ٧٢٥٢٣٤٣    | ٦٠٦٥٣٢٧    | ١٤٧٣٢٩٩٨   | مصاريف مدفوعة مقدما |
| ٢٩٨٨٦٥٤٥   | ١٦١٣٢٨٠٤   | ١٧٤٤١٦٠٠   | مدينون آخرون        |
| ٨٨٥٤٣٥٧٢   | ٢٣٨٤٣٠٠٠   | ٣٧٥٨٣٠٩    | دفعات مقدمة         |
| ٤٥٩٩٣٣٤٦٠  | ٢٤٣٨٢١٣١   | ٣٥٩٣٢٩٠٧   |                     |
| =====      | =====      | =====      |                     |

١٠ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

| مبلغ المعاملة |            |            | طبيعة المعاملة        | جهة ذات علاقة                 |
|---------------|------------|------------|-----------------------|-------------------------------|
| ٢٠٠٣          | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |                       |                               |
| ريال سعودي    | ريال سعودي | ريال سعودي |                       |                               |
| ١٠١٣٩٣١٧      | ١٠٦٦٠٧٢٥   | ١١٢٤٣٥٥٩   | خدمات إعلانية         | جهات زميلة                    |
| ٢٠١٧٥٠٥       | ٢٨٢٩٩٥٠٥   | ٢٤٤٧٨٢٠١   | مشتريات               |                               |
| -             | -          | ١٨٩٤٦٦٣    | مبيعات                |                               |
| -             | ٢١٧٧٨٩٦    | ١٠٢٩٩٠٠    | خدمات تقنية المعلومات |                               |
| ١١٧٣٠٠        | ٤٣٢٠٠٠     | ٤٧٠٠٠      | خدمات نقل             |                               |
| ٩٦٩٠٠٠        | ٩٦٩٠٠٠     | ٩٩٠٠٠٠     | رواتب وتعويضات        | أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين |

١١ - الإستثمارات والموجودات المالية

تتكون الاستثمارات والموجودات المالية في استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع واستثمارات إحدى الشركات التابعة في شركة زميلة. يتم احتساب الاستثمار في الشركة الزميلة وفقا لحقوق الملكية. تتكون الاستثمارات والموجودات المالية مما يلي:

| استثمارات في أسهم | استثمارات في حصص شركات | استثمارات في صناديق استثمارية | استثمارات في شركات | الإجمالي      |
|-------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------|---------------|
| شركات متداولة     | غير متداولة            | صناديق استثمارية              | زميلة ومنتسبة      | الإجمالي      |
| ريال سعودي        | ريال سعودي             | ريال سعودي                    | ريال سعودي         | ريال سعودي    |
| ١٤٢,٨٧٨,٤٠٢       | ٢٨,٨٢٦,٤٠٨             | ٤٤,٧٩٤,٥٣١                    | ٩٩,٠٨٤,٨١٣         | ٣١٥,٥٨٤,١٥٤   |
| ٤٦,٨٨٩,٨٦٥        | ١٢,٠٠٠,٠٠٠             | ٢٤,٣٤٤,٦٧٥                    | -                  | ٨٣,٢٣٤,٥٤٠    |
| (٥٦,٤٥٤,٤١٩)      | -                      | -                             | (٤٨,٢٨٦,٨٠٤)       | (١٠٤,٧٤١,٢٢٣) |
| -                 | (٢٢٦,٤٠٨)              | -                             | (٣٦,٨١٦,٢٩٤)       | (٣٧,٠٤٢,٧٠٢)  |
| -                 | -                      | -                             | ٤,٨٢٨,٤٥١          | ٤,٨٢٨,٤٥١     |
| -                 | -                      | -                             | (٩٧٢,٠٣٤)          | (٩٧٢,٠٣٤)     |
| ٦٦,٧٧٦,١٩٤        | -                      | -                             | -                  | ٦٦,٧٧٦,١٩٤    |
| ٢٠٠,٠٩٠,٠٤٢       | ٤٠,٦٠٠,٠٠٠             | ٦٩,١٣٩,٢٠٦                    | ١٧,٨٣٨,١٣٢         | ٣٢٧,٦٦٧,٣٨٠   |
| ٥٨,٤٣٣,٠١٤        | -                      | ٧,٠١٤,٣٨١                     | -                  | ١٢٨,٥٧٦,٨٢٩   |
| (٦٠,٣٠٠,٠٠٠)      | -                      | (١١٦,٥٧٨,٨١٣)                 | (٧,٥٤٦,٦٠٧)        | (١٨٤,٤٢٥,٤٢٠) |
| -                 | -                      | -                             | ١٥,٤١٦,٤٠٩         | ١٥,٤١٦,٤٠٩    |
| -                 | -                      | -                             | (٢,٦٤٧,٠٦٤)        | (٢,٦٤٧,٠٦٤)   |
| ٧٠,٧١٢,١٦٠        | -                      | -                             | -                  | ٧٠,٧١٢,١٦٠    |
| ٢٦٨,٩٣٥,٢١٦       | ٤٠,٦٠٠,٠٠٠             | ٢٢,٧٠٤,٢٠٨                    | ٢٣,٠٦٠,٨٧٠         | ٣٥٥,٣٠٠,٢٩٤   |
| ٢٨,٠١٩,٧٤١        | ٢٢,٠٠٤,٧٥٩             | ٤,٥٠٣,١٦٨                     | -                  | ٥٤,٥٢٧,٦٦٨    |
| (٣٣,٤٣١,٣٩١)      | -                      | (٤٧٢,١٩٧)                     | -                  | (٣٣,٩٠٣,٥٨٨)  |
| -                 | (٤,٢٥٠,٠٠٠)            | -                             | -                  | (٤,٢٥٠,٠٠٠)   |
| -                 | -                      | -                             | ٨,٦٢٤,٨٢٩          | ٨,٦٢٤,٨٢٩     |
| -                 | -                      | -                             | (١,٩٥٦,٧٨٧)        | (١,٩٥٦,٧٨٧)   |
| ٧٠,٦١٦,٠٩٧٢       | -                      | -                             | ١,١٧٤,١٧٧          | ٧٠,٧٣٥,٢٧٤    |
| ٩٦٩,٦٨٤,٥٣٨       | ٥٨,٣٥٤,٧٥٩             | ٢٦,٧٣٥,١٧٩                    | ٣٠,٩٠٣,٠٨٩         | ١,٠٨٥,٦٧٧,٥٦٥ |
| =====             | =====                  | =====                         | =====              | =====         |

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢

للإضافات

للاستيعادات

محول إلى ذمم مدينة أخرى

الحصة في الأرباح

مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات

مكاسب غير محققة ناتجة عن إعادة

تقويم الاستثمارات (إيضاح ٢٦)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣

الإضافات

الاستيعادات

مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات

الحصة في الأرباح

توزيعات أرباح مستلمة

مكاسب غير محققة ناتجة عن إعادة

تقويم الاستثمارات (إيضاح ٢٦)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

الإضافات

الاستيعادات

مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات

الحصة في الأرباح

توزيعات أرباح مستلمة

مكاسب غير محققة ناتجة عن إعادة

تقويم الاستثمارات (إيضاح ٢٦)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

#### ١١ - الإستثمارات والموجودات المالية – تتمة

- أ - تمثل الاستثمارات في أسهم شركات متداولة استثمارات في شركات سعودية مساهمة.
- ب - تمثل الاستثمارات في حصص شركات غير متداولة حصص في رؤوس أموال شركات سعودية ذات مسؤولية محدودة، . حيث اعتبرت التكلفة لهذه الاستثمارات بمثابة القيمة العادلة لها .
- ج - تمثل الاستثمارات في صناديق استثمارية ، استثمارات الشركة في صناديق استثمارية سعودية وعمليات مرابحة إسلامية محلية . قيدت هذه الاستثمارات بالتكلفة والتي اعتبرت بمثابة القيمة العادلة لها بعد تجنب المخصص لقاء أي انخفاض دائم في قيمتها.
- د - تمثل الإستثمارات في الشركة الزميلة حصة شركة دلة للإستثمار الصناعي والبالغة ٧٢٪ في الشركة الوطنية لصهر الرصاص ( رصاص ) ، شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية.
- هـ - رهنّت الشركة إستثمارات في أسهم شركة ذات مسؤولية محدود، بتكلفة ١٤٩ مليون ريال سعودي لبعض البنوك المحلية ضمانا للتسهيلات الإئتمانية الممنوحة لها ( ٢٠٠٤ : ٧١ مليون ريال سعودي، ٢٠٠٣ : ٧١ ريال سعودي).
- و - تم إدراج دخل الإستثمارات والموجودات المالية كبنء مستقل قبل الدخل من العمليات الرئيسية في قائمة الدخل الموحدة إستنادا إلى المادة ( ٣ ) الفقرة ( ٧ ) من النظام الأساسي للشركة ووفقا لقرار مجلس الإدارة بالمحضر رقم ١٢١ بتاريخ ١٩٩٦/٤/٩م وذلك بدلا من إدراجها بعد الدخل من العمليات الرئيسية.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

١٢ - الممتلكات والآلات والمعدات

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات لغرض حساب الإستهلاك هي كما يلي :-

| المباني والتحسينات<br>الأثاث والتراكيب والحاسبات |               | ١٠ إلى ٢٠ سنة |               | الآلات والمعدات والعدد والأدوات ٥ إلى ٧ سنوات |               | السيارات      |               | الأعمال الإنشائية تحت التنفيذ |               | المجموع       |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---|---------------|---------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| ريال سعودي                                       | ريال سعودي    | ريال سعودي    | ريال سعودي    | ريال سعودي                                    | ريال سعودي    | ريال سعودي    | ريال سعودي    | ريال سعودي                    | ريال سعودي    | ريال سعودي    | ريال سعودي    |
| ٥ إلى ٨ سنوات                                    | ١٠ إلى ٢٠ سنة | ٥ إلى ٨ سنوات | ١٠ إلى ٢٠ سنة | ٥ إلى ٨ سنوات                                 | ١٠ إلى ٢٠ سنة | ٥ إلى ٨ سنوات | ١٠ إلى ٢٠ سنة | ٥ إلى ٨ سنوات                 | ١٠ إلى ٢٠ سنة | ٥ إلى ٨ سنوات | ١٠ إلى ٢٠ سنة |
| ٢٧.٠٥٠.٠١٨                                       | ١٤٣.٥٤٠.٩٤٨   | ٤٦٢.٢٩.٨٤٠    | ٥٧.٦٥٦.٧٢٠    | ٧٤.٥١٤.٤٣٠                                    | ٤١.٥٧٤.٣٧٧    | ٧٤.٥١٤.٤٣٠    | ٥٧.٦٥٦.٧٢٠    | ٧٤.٥١٤.٤٣٠                    | ٤١.٥٧٤.٣٧٧    | ٨٠.٦.٨٦٦.٣٣٣  | ٨٠.٦.٨٦٦.٣٣٣  |
| ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥                                      | ٧٨٧.٧٣٦.٤٦٣   | ١.٧٦٧.٦٠١     | ٣.٥٨٢.١٧٨     | ٣.٥٨٢.١٧٨                                     | ٣.٥٨٢.١٧٨     | ٣.٥٨٢.١٧٨     | ٣.٥٨٢.١٧٨     | ٣.٥٨٢.١٧٨                     | ٣.٥٨٢.١٧٨     | ٥٨.١.٦٤.٤٠١   | ٥٨.١.٦٤.٤٠١   |
| ٩٩٧.٠٠٠  | ٣٠٣.٢٨٣       | (٢٩٦.٣١٠)     | (٢.٨٣٤.٥٩٣)   | (٢.٨٣٤.٥٩٣)                                   | (٢.٨٣٤.٥٩٣)   | (٢.٨٣٤.٥٩٣)   | (٢.٨٣٤.٥٩٣)   | (٢.٨٣٤.٥٩٣)                   | (٢.٨٣٤.٥٩٣)   | (٩.١٥٨.٦٦٩)   | (٩.١٥٨.٦٦٩)   |
| -  | -             | -             | -             | -   | -             | -             | -             | -                             | -             | -             | -             |
| -  | -             | -             | -             | -   | -             | -             | -             | -                             | -             | -             | -             |
| -  | -             | -             | -             | -   | -             | -             | -             | -                             | -             | -             | -             |
| -  | -             | -             | -             | -   | -             | -             | -             | -                             | -             | -             | -             |
| ٥٤.٠٢٣   | ٤٢٨.٩٩٥       | ٤٣.٧١٦        | ٤٩.٢٣٧        | ٤٩.٢٣٧  | ٦٢٨.٠٣٠       | ٤٩.٢٣٧        | ٤٩.٢٣٧        | ٤٩.٢٣٧                        | ٦٢٨.٠٣٠       | (١١.٢٢٣.٣٨٢)  | (١١.٢٢٣.٣٨٢)  |
| ٢٨.١٠١.٠٤١                                       | ١٥٦.٨٠١.٨٢٥   | ٤٧٨.٧١١.٧٧٩   | ٦٢.٨٧٢.٠٨٣    | ٧٨.٦٥١.٩٥٤                                    | ٤٦.٠٨٩.٩٧٢    | ٧٨.٦٥١.٩٥٤    | ٦٢.٨٧٢.٠٨٣    | ٧٨.٦٥١.٩٥٤                    | ٤٦.٠٨٩.٩٧٢    | ٨٥.١.٢٢٨.٦٥٤  | ٨٥.١.٢٢٨.٦٥٤  |
| ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥                                      | ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥   | ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥   | ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥   | ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥                                   | ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥   | ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥   | ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥   | ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥                   | ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥   | ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥   | ٧٧٠.١٩٦.٤٨٥   |
| -  | -             | -             | -             | -   | -             | -             | -             | -                             | -             | -             | -             |
| -  | -             | -             | -             | -   | -             | -             | -             | -                             | -             | -             | -             |
| -  | -             | -             | -             | -   | -             | -             | -             | -                             | -             | -             | -             |
| -  | -             | -             | -             | -   | -             | -             | -             | -                             | -             | -             | -             |
| ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣                                      | ٩٧.٩٥٩.٥٨٨    | ٤٥.٠٤٦.٧٩٤    | ٦١.٦٧٦.٥٩٦    | ٦١.٦٧٦.٥٩٦                                    | ٥٠.٤٢٩.٣٩٤    | ٦١.٦٧٦.٥٩٦    | ٦١.٦٧٦.٥٩٦    | ٦١.٦٧٦.٥٩٦                    | ٥٠.٤٢٩.٣٩٤    | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣   | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣   |
| ٤٢٥.٢٠٥.٨٠٢                                      | ٤٢٥.٢٠٥.٨٠٢   | ٤٢٥.٢٠٥.٨٠٢   | ٤٢٥.٢٠٥.٨٠٢   | ٤٢٥.٢٠٥.٨٠٢                                   | ٤٢٥.٢٠٥.٨٠٢   | ٤٢٥.٢٠٥.٨٠٢   | ٤٢٥.٢٠٥.٨٠٢   | ٤٢٥.٢٠٥.٨٠٢                   | ٤٢٥.٢٠٥.٨٠٢   | ٤٢٥.٢٠٥.٨٠٢   | ٤٢٥.٢٠٥.٨٠٢   |
| -  | -             | -             | -             | -   | -             | -             | -             | -                             | -             | -             | -             |
| -  | -             | -             | -             | -   | -             | -             | -             | -                             | -             | -             | -             |
| -  | -             | -             | -             | -   | -             | -             | -             | -                             | -             | -             | -             |
| ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣                                      | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣   | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣   | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣   | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣                                   | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣   | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣   | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣   | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣                   | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣   | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣   | ٤٦٢.٩٣.٠٨٨٣   |
| ٢٨.١٠١.٠٤١                                       | ٥٥.٣٨٦.٤٤٧    | ١٢.٥٦٧.٧٠٩    | ١٢.١٧٧.٩٠٤    | ١٢.١٧٧.٩٠٤                                    | ٣.٠٧.٤٦٧.٢٨   | ١٢.١٧٧.٩٠٤    | ١٢.١٧٧.٩٠٤    | ١٢.١٧٧.٩٠٤                    | ٣.٠٧.٤٦٧.٢٨   | ٣.٠٧.٤٦٧.٢٨   | ٣.٠٧.٤٦٧.٢٨   |
| ٢٧.٠٥٠.٠١٨                                       | ٤٥.٥٨١.٣٦٠    | ١٢.٢٠٩.٩٢٦    | ١٢.٨٣٧.٨٣٤    | ١٢.٨٣٧.٨٣٤                                    | ٤١.٥٧٤.٣٧٧    | ١٢.٨٣٧.٨٣٤    | ١٢.٢٠٩.٩٢٦    | ١٢.٨٣٧.٨٣٤                    | ٤١.٥٧٤.٣٧٧    | ٣.٠٢.٥٧٠.٩٣٩  | ٣.٠٢.٥٧٠.٩٣٩  |
| ٢٧.٠٥٠.٠١٨                                       | ٤٦.٧٥٦.٥٦٩    | ١٣.٦٧٢.٠٤٦    | ١٥.٧٦٥.٥٦٦    | ١٥.٧٦٥.٥٦٦                                    | ١٦.٦٠٥.٧٤٢    | ١٥.٧٦٥.٥٦٦    | ١٣.٦٧٢.٠٤٦    | ١٥.٧٦٥.٥٦٦                    | ١٦.٦٠٥.٧٤٢    | ٣.٠٧.٢٦٥.٦٠٢  | ٣.٠٧.٢٦٥.٦٠٢  |

لم يتم الإنتهاء من إجراءات نقل ملكية قطعة أرض بتكلفة ٩٧٤.٥٨١ ريال سعودي والمدرجة ضمن الأراضي المملوكة أعلاه بإسم الشركة.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

١٢ - الممتلكات والآلات والمعدات - تتمة

تم تحميل قسط الاستهلاك للسنة على النحو التالي:

| ٢٠٠٤       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |                                  |
|------------|------------|------------|----------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |                                  |
| ٢٧٥٥٠٧٤٥   | ٢٨٥٧٥٠٤٤   | ٢٨٣٣١٩٩٥   | تكلفة المبيعات                   |
| ١٠٤٧٧٦٦٨   | ١٠٢٠٠١١    | ٩١٩٢٢٥١    | مصاريف البيع والتوزيع (إيضاح ٣١) |
| ٦٠١٢٤٧٤    | ٦٢٠٤٠٣٧    | ٦٤٣٨٥٥٤    | مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ٣٢) |
| ٤٤٠٤٠٨٨٧   | ٤٤٧٩٩٠٩٢   | ٤٣٩٦٢٨٠٠   |                                  |
| =====      | =====      | =====      |                                  |

١٣ - قطع غيار الآلات والمعدات

| ٢٠٠٤       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |  |
|------------|------------|------------|--|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |  |
| ٢٦٧٥٤٧٠٧   | ٢٧٧٠٠١٤٢   | ٣٠٣٢٢٥٨٧   | رصيد بداية السنة                               |
| ٤٧٤٨٣٤٩    | ٥٥١٧٠٨٣    | ٢٠٧٧٨٦٥٩   | الإضافات                                       |
| (١٥٥١٢٧٣)  | (١٤٠٧٠٤٢)  | (٢٠٢٩٥٣٥٨) | الإستيعادات خلال السنة                         |
| (٢٢٥١٦٤١)  | (١٤٨٧٥٩٦)  | -          | محول إلى الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ١٢) |
| ٢٧٧٠٠١٤٢   | ٣٠٣٢٢٥٨٧   | ٣٠٨٠٥٨٨٨   | رصيد نهاية السنة                               |
| =====      | =====      | =====      |  |



١٤ - الموجودات غير الملموسة ، صافي

وفقا للسياسات المتبعة سابقا وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كانت الشهرة تطفأ على مدى ٢٠ سنة، إلا أنه ابتداء من ١ يناير ٢٠٠٥ تم تغيير هذه السياسة المحاسبية المتعلقة بإطفاء الشهرة ليصبح قياس الشهرة بالتكلفة معدله بمقدار الهبوط في قيمتها. كما يتم إطفاء المصاريف المتعلقة بالحصول على مشاريع استثمارية جديدة والتي اعتبرت موجودات غير ملموسة على مدى خمس سنوات (إيضاح ٣٦).

:

| الشهرة           | مصاريف مؤجلة | المجموع<br>٢٠٠٥ | المجموع<br>٢٠٠٤ | المجموع<br>٢٠٠٣ |   |
|------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|---|
| ريال سعودي       | ريال سعودي   | ريال سعودي      | ريال سعودي      | ريال سعودي      |   |
| <b>التكلفة :</b> |              |                 |                 |                 |   |
| ٢٥٤,٠٢١,٢٠٠      | ١٢,٦٩٨,٧٣٩   | ٢٦٦,٧١٩,٩٣٩     | ٢٦١,٠٤٣,٧١٢     | ٣٣٦,٦٨٨,٠٩٤     | الرصيد في بداية السنة   |
| -                | ٤,٢١٢,٤٠٢    | ٤,٢١٢,٤٠٢       | ٣,٩٩٧,٠٩٥       | ٤,٨٧٥,٨٧٨       | للإضافات  |
| -                | -            | -               | ١,٨١٩,٢١٧       | -               | محول من حسابات أخرى   |
| -                | -            | -               | -               | (٧٠,٧٧٤,٤٤٦)    | تعديلات سنوات سابقة (إيضاح ٢٩)                                      |
| -                | ٢١٦,٨٢٠      | ٢١٦,٨٢٠         | (١٤٠,٠٨٥)       | (٥٩٢,٨١٤)       | فروقات تحويل القوائم المالية لشركة تابعة في الخارج، صافي (إيضاح ٢٧) |
| -                | -            | -               | -               | (٩,١٥٣,٠٠٠)     | استبعاذات   |
| (٦٨,٤٥٥,٩٢٣)     | -            | (٦٨,٤٥٥,٩٢٣)    | -               | -               | مجمع الإطفاء  |
| ١٨٥,٥٦٥,٢٧٧      | ١٧,١٢٧,٩٦١   | ٢٠٢,٦٩٣,٢٣٨     | ٢٦٦,٧١٩,٩٣٩     | ٢٦١,٠٤٣,٧١٢     | في نهاية السنة  |
| <b>الإطفاء :</b> |              |                 |                 |                 |   |
| ٦٨,٤٥٥,٩٢٣       | ٢,٨٧٨,٦٩٢    | ٧١,٣٣٤,٦١٥      | ٥٦,٨٧٣,١١٢      | ٤٩,٧٩٣,٨٢٨      | الرصيد في بداية السنة   |
| -                | ٣,٣٧٣,٢٩٥    | ٣,٣٧٣,٢٩٥       | ١٤,٤٣٤,٥٤٢      | ١٣,١٢٧,٧٨٢      | للسنة   |
| -                | -            | -               | -               | (٥,٦٩٦,٩٥٤)     | استبعاذات   |
| -                | ٥٥,٦٧٦       | ٥٥,٦٧٦          | ٢٦,٩٦١          | (٣٥١,٥٤٤)       | فروقات تحويل القوائم المالية لشركة تابعة في الخارج، صافي (إيضاح ٢٧) |
| (٦٨,٤٥٥,٩٢٣)     | -            | (٦٨,٤٥٥,٩٢٣)    | -               | -               | مجمع الإطفاء  |
| -                | ٦,٣٠٧,٦٦٣    | ٦,٣٠٧,٦٦٣       | ٧١,٣٣٤,٦١٥      | ٥٦,٨٧٣,١١٢      | في نهاية السنة  |
| ١٨٥,٥٦٥,٢٧٧      | ١٠,٨٢٠,٢٩٨   | ١٩٦,٣٨٥,٥٧٥     | ١٩٥,٣٨٥,٣٢٤     | ٢٠٤,١٧٠,٦٠٠     | صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة                                 |
| =====            | =====        | =====           | =====           | =====           |   |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

١٥ - أوراق الدفع والتزامات عقد مرابحة

أبرمت المجموعة مع بعض البنوك المحلية عقود تمويل بالمرابحة الإسلامية لتمويل بعض مشتريات المجموعة. تسدد أقساط المرابحة على مدى فترة أقصاها ١٢ شهرا من تاريخ العقد. كما حصلت المجموعة على تسهيلات بنكية على شكل أوراق دفع من أحد البنوك المحلية ، وتستحق السداد خلال عام ٢٠٠٦.

يحمل تمويل المرابحة الشرعية تكاليف مرابحة وفقا للأسس المتبعة في عمليات المرابحة الشرعية في المملكة العربية السعودية . كما يحمل التمويل عن طريق أوراق الدفع تكاليف اقتراض وفقا للأسعار التجارية السائدة .

ان هذه التسهيلات مضمونة برهن استثمارات تكلفتها ١٤٩٩ مليون ريال سعودي ( ٢٠٠٤ : ٧١٤ مليون ريال سعودي، ٢٠٠٣ : ٧١٤ مليون ريال سعودي) (إيضاح ١١ هـ).

١٦ - قروض قصيرة الأجل

حصلت الشركات التابعة على قروض قصيرة الأجل لتمويل متطلبات رأس المال العامل الخاصة بها. وتخضع لعمولة وفقا للمعدلات التجارية السائدة.

١٧ - الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |                        |
|------------|------------|------------|------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |                        |
| ٩٣٩٤٤٩٤٩   | ١٠٩٢٨٩٤١٥  | ١١٣٩٢٧٦٣١  | دائنون تجاريون         |
| ٢٦٧١٤٥٢٤   | ٢٨٤٣٣٢٦١   | ٣١٢٢٤٩٦٥   | مصاريف مستحقة الدفع    |
| ٥٩٧٠٩٥     | ١٠٠٦٦٩٠    | ١٨٨٨١٤١    | دفعات مقدمة من العملاء |
| ١٩٠٤٥٤٧٦   | ١٢٠٩٨٩٢٠   | ١٠١٢٤٧٩٩   | دائنون آخرون           |
| ١٤٠٣٠٢٠٤٤  | ١٤٩٩٢٢٢٨٦  | ١٥٧١٦٥٥٣٦  |                        |
| =====      | =====      | =====      |                        |

١٨ - دائنون آخرون

| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤        | ٢٠٠٥       |   |
|------------|-------------|------------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي  | ريال سعودي |   |
| -          | ٥٣٢٨٥٦٠٠٠   | -          | بداية السنة                               |
| ٥٣٢٨٥٦٠٠٠  | -           | -          | قيمة شراء شركة دلة للاستثمار الصناعي      |
| -          | (٤٥٥٠٠٠٠٠٠) | -          | المسدد في شكل إصدار أسهم جديدة (إيضاح ٢٢) |
| -          | (٧٧٨٥٦٠٠٠)  | -          | المسدد نقدا خلال السنة                    |
| ٥٣٢٨٥٦٠٠٠  | -           | -          |   |
| =====      | =====       | =====      |   |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

١٩ - القروض طويلة الأجل

- أ - حصلت إحدى الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي على تسهيلات إئتمانية من بنوك محلية تشمل مرابحات ومضاربات وقروض. تخضع هذه التسهيلات لعمولة وفقا للمعدلات التجارية وتسد على أقساط شهرية مختلفة.
- ب - أبرمت بعض الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي إتفاقيات قروض لأجل مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بغرض تمويل توسعة مصانع تلك الشركات ، وتستحق هذه القروض السداد على مدى ٥ سنوات ونصف السنة . إن هذه القروض لأجل مضمونة برهن ممتلكات ومعدات مصانع تلك الشركات التابعة المقترضة وبضمانات شخصية من الشركاء في شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة ، شركة تابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي .
- ج - حصلت الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة خلال عام ٢٠٠٣ ، على قرض من صندوق التنمية الصناعي السعودي لتوسعة المصنع القائم . يستحق سداد القرض على أقساط نصف سنوية إعتبارا من تاريخ ٢٦ مارس ٢٠٠٥ . تم منح هذه القروض مقابل ضمانات شخصية من الشركاء في الشركة.
- ظهرت الأقساط المستحقة خلال سنة من تاريخ قائمة المركز المالي الافتراضي الموحد كمطلوبات متداولة .

٢٠ - الزكاة وضريبة الدخل

- أ - تمثل الإلتزامات الزكوية الموحدة للمجموعة الزكاة التي يتم احتسابها على أساس القوائم المالية غير الموحدة لكل شركة على حده .

ب - حركة المخصص

كانت حركة مخصص الزكاة على النحو التالي :-

| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |                  |
|------------|------------|------------|------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |                  |
| ٩٣٣٩٧٤٤    | ١٢٩٢١١٥٥   | ١٦٦٧٨٢٩٨   | في بداية السنة   |
| ٩٢٤١٥٦٨    | ١٣٢٦١٣٥٦   | ١٨١٢١٢٩٣   | مجنب خلال السنة  |
| (٥٦٦٠١٥٧)  | (٩٥٠٤٢١٣)  | (١٢٣٩٢٣٥٣) | مدفوع خلال السنة |
| ١٢٩٢١١٥٥   | ١٦٦٧٨٢٩٨   | ٢٢٤٠٧٢٣٨   | في نهاية السنة   |
| =====      | =====      | =====      |                  |

ج - الربوط الزكوية

- أ - حصلت الشركة على الشهادات الزكوية النهائية عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٥ حيث قامت الشركة بتسديد فروقات الزكاة التي سبق وأن اعترضت عليها بموجب ضمان بنكي نهائي بقيمة ٣٠٦٤٦٠٥ ريال سعودي.
- ب - تم تقديم الإقرارات الزكوية عن السنوات من ٢٠٠١ حتى الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ لمصلحة الزكاة والدخل وتم تسديد الزكاة المستحقة لتلك الفترة وتم الحصول على الشهادات الزكوية المؤقتة لتلك السنوات وجاري إعداد الربوط الزكوية النهائية.
- ٢ - شركة دلة للإستثمار الصناعي
- قدمت الشركة إقرارها الزكوي عن السنة المالية المنتهية في ٢٨ فبراير ٢٠٠٤ وسددت الزكاة المستحقة عليها وحصلت على الشهادة النهائية للسنة المنتهية في ٢٨ فبراير ٢٠٠٤ .



شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

٢٤ - الاحتياطي النظامي

طبقاً لأحكام نظام الشركات السعودي ، تم تحويل ١٠% من صافي دخل السنة لتكوين الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ مجموع الاحتياطي نصف رأس المال. أن الاحتياطي النظامي غير قابل للتوزيع.

٢٥ - الاحتياطي الاتفاقي

طبقاً لعقد تأسيس الشركة ، يجب على الشركة أن تحول ٥% من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي الاتفاقي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي ٢٥% من رأس المال . ويجوز استخدام هذا الاحتياطي للأغراض التي تقرها الجمعية العامة.

٢٦ - المكاسب غير المحققة الناتجة عن إعادة تقويم الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع  
فيما يلي حركة هذا البند خلال السنة:

| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |   |
|------------|------------|------------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |   |
| ٦١٦٢٣٥٧٢   | ١٢٠٩٩٣٣٣٤  | ١٩١٧٠٥٤٩٤  | في بداية السنة                          |
| ٧٤٠٦٤٣٢    | -          | -          | تعديلات سنوات سابقة (إيضاح ٢٩)          |
| ٥٤٢١٧١٤٠   | ١٢٠٩٩٣٣٣٤  | ١٩١٧٠٥٤٩٤  |   |
| ١١٠٩٤٥٦٢   | ١١٠٩٧٥٧٦٠  | ٧٣٥٣٥٤٨٩١  | المكاسب خلال السنة                      |
| (٤٣٣١٨٣٦٨) | (٤٠٢٦٣٦٠٠) | (٢٨٠١٩٧٤٢) | محول إلى قائمة الدخل الموحدة (إيضاح ٣٣) |
| ٦٦٧٧٦١٩٤   | ٧٠٧١٢١٦٠   | ٧٠٧٣٣٥١٤٩  | صافي المكاسب خلال السنة                 |
| ١٢٠٩٩٣٣٣٤  | ١٩١٧٠٥٤٩٤  | ٨٩٩٠٤٠٦٤٣  | في نهاية السنة                          |

٢٧ - تقييم فروقات العملة الناتجة عن ترجمة القوائم المالية إحدى الشركات التابعة في الخارج

يمثل هذا البند فروقات عملة ناتجة عن ترجمة القوائم المالية لشركة حلواني إخوان - مصر ( والتابعة لشركة حلواني إخوان - جدة ) المسجلة في جمهورية مصر العربية كما يلي :-

| المجموع    | المجموع    | المجموع    |  |
|------------|------------|------------|--|
| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |  |
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |  |
| (٢٦٨٨٣٢)   | (١٢٦٦٢٨٨٦) | (١٢١٩٦٢١٣) | فرق التغير في بداية السنة                      |
| (٦٧٢٧٦٣٨)  | -          | -          | تعديلات سنوات سابقة (إيضاح ٢٩)                 |
| (١١٢٢٣٣٨٢) | ٦٢٨٠٣٠     | ١٣٣٨٠١٣    | صافي فرق التغير للسنة:                         |
| (٢٤١٢٧٠)   | (١٦٧٠٤٦)   | ١٦١١٤٤     | - ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح ١٢)              |
| ١٣٨١٣٦٥    | ١٠٥٤٤      | (١٦٨٦٦١)   | - موجودات غير ملموسة (إيضاح ١٤)                |
| ١٤٦٣٧٩     | -          | (١٣٦٩٢١٠)  | - حقوق الأقلية (إيضاح ٢٨)                      |
| ٦٣٤٩١٣     | -          | (٤٠٦٢١٣)   | - بضاعة  |
| ٢٨٧٧٢٧٦    | -          | ١٠٧٨٥٤٤    | - مدينون                                       |
| (٢٤١٦٩٧)   | (٢٨٥٥)     | ٥٨٢٤٥      | - دائنون                                       |
| (٥٦٦٦٤١٦)  | ٤٦٦٦٧٣     | ٦٩١٨٦٢     | - أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق             |
| (١٢٦٦٢٨٨٦) | (١٢١٩٦٢١٣) | (١١٥٠٤٣٥١) | فروقات العملة الناتجة عن ترجمة القوائم المالية |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

٢٨ - حقوق الأقلية

تمثل حقوق الأقلية جزء من صافي نتائج العمليات ، وصافي موجودات الشركات التابعة المتعلقة بالحصول غير المملوكة من قبل الشركة ، بصورة مباشرة أو غير مباشرة ، في الشركات التابعة.

فيما يلي تحليلاً بحصة شركاء الأقلية في الشركات التابعة:

| المجموع    | المجموع    | المجموع    | الشركة الوطنية | الشركة التابعة |
|------------|------------|------------|----------------|----------------|
| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       | لشركة دلة      | لشركة دلة      |
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي | للإستثمار      | المحدودة       |
|            |            |            | الصناعي        | الصناعي        |
|            |            |            | ريال سعودي     | ريال سعودي     |
| ١٩١٣٩٦٨٠   | ١٩٢١١٧٢٤٧  | ١٩٢٩٥٦٦٦٥  | ١٣٥٢٦٨٦٩٥      | ٥٧٦٨٧٩٧٠       |
|            |            |            |                |                |
| ٢٤١٧٦١٠٣   | ٢٠٥٠٨٦٦٥   | ٢٦٤٣٦١٧٣   | ٢٣٤٥٥٧٨٩       | ٢٩٨٠٣٨٤        |
|            |            |            |                |                |
| (١٣٨١٣٦٥)  | (١٠٥٤٤)    | ١٦٨٦٦١     | ١٦٨٦٦١         | -              |
| (١٩١٨٥٢٩٩) | (١٩٦٥٨٧٠٣) | (١٦٣٨٧٤٥٨) | (١٣٩٠٧٤٥٨)     | (٢٤٨٠٠٠٠)      |
| (٢٦٣١٨٧٢)  | -          | -          | -              | -              |
|            |            |            |                |                |
| ٩٧٧٥٦٧     | ٨٣٩٤١٨     | ١٠٢١٧٣٧٦   | ٩٧١٦٩٩٢        | ٥٠٠٣٨٤         |
|            |            |            |                |                |
| ١٩٢١١٧٢٤٧  | ١٩٢٩٥٦٦٦٥  | ٢٠٣١٧٤٠٤١  | ١٤٤٩٨٥٦٨٧      | ٥٨١٨٨٣٥٤       |
| =====      | =====      | =====      | =====          | =====          |

في بداية السنة

الحصة في أرباح الشركات التابعة للسنة

الحصة في فروقات العملة الناتجة عن ترجمة

القوائم المالية لشركة تابعة في الخارج

الحصة في توزيعات الأرباح

تعديلات أخرى

صافي الحركة خلال السنة

٢٩- تعديلات سنوات سابقة

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠٠٤ على شراء جميع حصص شركة دلة القابضة و الشيخ / صالح عبد الله كامل في شركة دلة للإستثمار الصناعي وعلى إعتبار تاريخ الشراء هو ٣١ مارس ٢٠٠٢ طبقاً لإتفاقية الشراء. وعليه قامت إدارة الشركة بتعديل رصيد الأرباح المبقاة بمبلغ ٣٧٦ر٤٠٣٦٤٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٠٤. ويتكون التعديل من أرباح شركة دلة للإستثمار الصناعي للفترة من ١ ابريل ٢٠٠٢ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٤ بمبلغ ٣٧٦ر٤٠٣٦٤٠٠ ريال سعودي، وإطفاء الشهرة الناتجة عن عملية الشراء إعتباراً من تاريخ الشراء وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٤ بمبلغ قدره ١٠ر٨٠٠٠٠٠٠ ريال سعودي.

لقد عكست القوائم المالية الموحدة وغير الموحدة أثر هذا التعديل مما أدى إلى التحفظ في تقارير مراجعي الحسابات حول القوائم المالية الموحدة وغير الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وكذلك تقرير الفحص حول القوائم المالية الأولية (الربع سنوية) خلال تلك الفترة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥، قرر مجلس إدارة الشركة بعكس التعديلات المذكورة أعلاه على الرصيد الإفتتاحي للأرباح المبقاة والشهرة وجميع الحسابات ذات العلاقة مما أدى إلى إنتفاء أسباب التحفظ الذي ورد في تقرير مراجعي الحسابات حول القوائم المالية الموحدة وغير الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وكذلك تقرير الفحص حول القوائم المالية الأولية (الربع سنوية) خلال تلك الفترة.

وقد تم إجراء التعديلات على الرصيد الإفتتاحي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ للحسابات التالية وعلى النحو التالي:

| تعديل الرصيد<br>الإفتتاحي للشهرة<br>ريال سعودي | تعديل الرصيد<br>الإفتتاحي للأرباح المبقاة<br>ريال سعودي |  |
|--|---|--|
| (٦٧ر٤٤٠ر٣٧٦)                                   | (٦٧ر٤٤٠ر٣٧٦)  | تعديل حصة الشركة في أرباح شركة دلة للإستثمار الصناعي عن السنتين المنتهيتين في ٢٨ فبراير ٢٠٠٣ و ٢٩ فبراير ٢٠٠٤  |
| ١٠ر٨٠٠٠٠٠٠٠                                    | ١٠ر٨٠٠٠٠٠٠٠   | عكس رصيد الإطفاء المتراكم للشهرة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٤   |
| -  | ٢ر٤٧١ر٧٨٣   | أثر تعديل حصة الشركة في ارباح شركة دلة للإستثمار الصناعي على الإحتياطي النظامي   |
| -  | ١ر٢٣٥ر٨٩٢   | أثر تعديل حصة الشركة في ارباح شركة دلة للإستثمار الصناعي على الإحتياطي الإفتراضي   |
| (٧ر٤٠٦ر٤٣٢)                                    | -   | مكاسب غير محققة ناتجة عن تقويم إستثمارات شركة دلة للإستثمار الصناعي بتاريخ شراء شركة دلة للإستثمار الصناعي (إيضاح ٢٦)                                |
| (٦ر٧٢٧ر٦٣٨)                                    | -   | تخفيض صافي الشهرة بحصة الشركة في فرق ترجمة القوائم المالية لشركة تابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي بتاريخ شراء شركة دلة للإستثمار الصناعي (إيضاح ٢٧) |
| (٧٠ر٧٧٤ر٤٤٦)                                   | (٥٢ر٩٣٢ر٧٠١)  | <b>الإجمالي</b>  |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
(شركه مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

٣٠ - دخل الاستثمارات والموجودات المالية

| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |  |
|------------|------------|------------|--|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |  |
| ٥٣٦٥١٢٥٠   | ٥٣٥٩٧٠٤١   | ٣٣٨٧٦٢٤    | عوائد أسهم   |
| ١٠٤٥٧٦٤٩   | ١٠١٩٦٢٦١   | ٤٦٤٢٩٣٨    | الدخل من الاستثمار في الصناديق الاستثمارية                 |
| ٥٠٨٣٤٨٧    | ٦٧٤٣٢٠٩١   | ١٦٨٢٤٨٣٦٢  | دخل الاستثمارات المكتناه لأغراض المتاجرة (إيضاح ٧)         |
| (٤٤٦٣٥٩)   | ٤٥٢٣١٦٧    | (٨٢٦٢١٣٣)  | إعادة تقييم الاستثمارات المكتناه لأغراض المتاجرة (إيضاح ٧) |
| ١١٧٤٦٦٠٢٧  | ٧٨٥١٠٥٦٠   | ١٦٨٠١٦٧٩١  |  |
| =====      | =====      | =====      |  |

٣١ - مصاريف البيع والتوزيع

| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |                    |
|------------|------------|------------|--------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |                    |
| ٤٣٥٩٣٦٨٨   | ٤٩٣٨٩٢٣٣   | ٥٣٩٥٥٩٨٢   | رواتب وما في حكمها |
| ٣٤٩٣٧٢١٩   | ٣٩٢٩٤٨٩٦   | ٤٣٥١٩٦٩٠   | دعاية وإعلان       |
| ٢٨٦٩٦٤٧٤   | ٢١٤٥٢٩١٦   | ٢٨٩٠٠٠٤٧   | نقل وشحن وتخليص    |
| ٩٠٧٩١٨     | ١٠٨٤١٤١٧   | ٩٢٨٠٩١٠    | سفر ومواصلات       |
| ١٠٤٧٧٦٦٨   | ١٠٠٢٠٠١١   | ٩١٩٢٢٥١    | إستهلاك (إيضاح ١٢) |
| ٨١٤٨٥١٠    | ٨٨٢٠١٨١    | ٨٤١٦٠٤١    | تأمين              |
| ٣٦٩٤٩٧١    | ٣٦٨٢٣٢٩    | ٤١٣٣٠٦٩    | إيجار              |
| ٢٩٠٦٣٠٦    | ٢٨٨٢٥٦     | ٨٣٣٠٦٨     | عمولات             |
| ٩٣٤٣١٩٩    | ١٣٢٠١١٢٩   | ١٣٨٣٦٧٤٣   | أخرى               |
| ١٤٢٧٠٥٩٥٣  | ١٥٦٩٩٠٣٦٨  | ١٧٢٠٦٧٨٠١  |                    |
| =====      | =====      | =====      |                    |

٣٢ - المصاريف العمومية والإدارية

| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |                    |
|------------|------------|------------|--------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |                    |
| ٣٤٤٠٦٢١٧   | ٣٧٤٧٤٠١٦   | ٣٧٤٨٤٠٢٦   | رواتب وما في حكمها |
| ٦٠١٢٤٧٤    | ٦٢٠٤٠٣٧    | ٦٤٣٨٥٥٤    | إستهلاك (إيضاح ١٢) |
| ٢٦٨٧٨٠٩    | ٢٥٩١٨٠٤    | ٦١٠٣٦٤٩    | استشارات           |
| ١٢٢٨٦١٩    | ١٤٣٤٠٩٣    | ١٥٦١٠٩٢    | هاتف وبريد         |
| ٥٠٨٩٤٠     | ١٢٨٠٩٩     | ٥٥٢٥٩٥     | سفر ومواصلات       |
| ٤١٣١٢٣     | ٣٧٧٨٦٠     | ٣٢٠٨٩٠     | إيجارات            |
| ١٤٥٩٧٥٦٥   | ١٤٧٧٧٥١٠   | ١٤٠٠٤٤٥٥   | أخرى               |
| ٥٩٨٥٤٧٤٧   | ٦٢٩٨٧٤١٩   | ٦٦٤٦٥٢٦١   |                    |
| =====      | =====      | =====      |                    |



شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

٣٣ - مكاسب بيع الاستثمارات والموجودات المالية

| ٢٠٠٣         | ٢٠٠٤        | ٢٠٠٥       |  |
|--------------|-------------|------------|--|
| ريال سعودي   | ريال سعودي  | ريال سعودي |  |
| ( ٢٧٣٥٧٨٤٤ ) | ٢٠٨٥٦٠١     | ١٧٦٦٨٠١٨   | مكاسب (خسائر) الاستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع |
| ٤٣٣١٨٣٦٨     | ٤٠٢٦٣٦٠٠    | ٢٨٠١٩٧٤٢   | محول من المكاسب غير المحققة الناتجة من إعادة تقييم   |
| -            | ( ٤٧٥٣١٣٣ ) | -          | الاستثمارات وأوراق مالية متاحة للبيع (إيضاح ٢٦)      |
| ١٥٩٦٠٥٢٤     | ٣٧٥٩٦٠٦٨    | ٤٥٦٨٧٧٦٠   | شطب استثمارات في شركات منتسبة                        |
| =====        | =====       | =====      |  |

٣٤ - الإيرادات الأخرى

| ٢٠٠٣       | ٢٠٠٤       | ٢٠٠٥       |                              |
|------------|------------|------------|------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي | ريال سعودي |                              |
| -          | -          | ٤٢١٨٨٨٠    | إيرادات تخزين وتأجير         |
| ٨٥٢٨١      | ٨٤٩٨٨٣     | ٧٢٩٧٢٢     | ربح بيع ممتلكات وآلات ومعدات |
| -          | -          | ١٢٦٣٥٠     | غرامات تأخير سداد ديون       |
| ٦٩٨٨٦٢٢٣   | ٧٨٨٨٩٧٠    | ٣٣٦٥١٥٠    | متنوعة                       |
| ٧٠٧٣٩٠٤    | ٨٧٣٨٨٥٣    | ٨٤٤٠١٠٢    |                              |
| =====      | =====      | =====      |                              |

٣٥ - ربح السهم

تم احتساب ربح السهم على أساس عدد الأسهم المصدرة في نهاية السنة الحالية والبالغة ١٢٥٠٠٠٠ سهم.

٣٦ - التغييرات في السياسات المحاسبية

قامت المجموعة بتطبيق معيار الأصول غير الملموسة الذي اعتمد من قبل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٩ رمضان ١٤٢٦هـ الموافق ٢٢ أكتوبر ٢٠٠٥ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٥ .

إن تطبيق التعديلات الخاصة بالمعيار المشار إليه أعلاه أدى إلى توقف المجموعة عن قيد الإطفاء السنوي للشهرة. وبدأت المجموعة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٥ ، بإجراء مراجعة سنوية للتأكد من وجود دليل موضوعي على حدوث أي انخفاض في قيمة الشهرة.

٣٧ - إقتراحات مجلس الإدارة

أ) قام مجلس الإدارة بتقديم إقتراح للجمعية العامة غير العادية القادمة لزيادة رأس مال الشركة من ٦٢٥ مليون ريال سعودي إلى ٨١٢ مليون ريال سعودي عن طريق إصدار أسهم مجانية بواقع ٣ أسهم لكل ١٠ أسهم للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة بتاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية القادمة وذلك بتحويل مبلغ قدره ٤٢٨ مليون ريال سعودي من الاحتياطي النظامي و ١٤٤٧ مليون ريال سعودي من حساب علاوة الإصدار .

ب) بلغت مكافأة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ بمبلغ ١٤٠٠٠٠٠ ريال سعودي تسدد خلال سنة ٢٠٠٦ ، علماً بأنه تم خلال الفترة المنتهية في ديسمبر ٢٠٠٤ صرف مكافأة أعضاء المجلس عن السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٤ والفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ بمبلغ ١٢٠٠٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٠٣: لا شيء).

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

٣٨- المعلومات القطاعية

يوضح الجدول التالي توزيع نشاط الشركة والشركات التابعة لها طبقاً للقطاعات التشغيلية .  
تتكون الشركة من قطاعات الأعمال الرئيسية:-

| الإجمالي<br>ريال سعودي | الاستثماري<br>ريال سعودي | الصناعي<br>ريال سعودي | الزراعي<br>ريال سعودي |   |
|------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|---|
|                        |                          |                       |                       | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥                                  |
|                        |                          |                       |                       | إجمالي الموجودات                                |
| ٢٥٤٦٨٦٨٦٩٠             | ١٤٣٢٤٠٥٨٣١               | ٩٦٠٥٤٦٠٩٢             | ١٥٣٩١٦٧٦٧             |   |
|                        |                          |                       |                       | مجموع المطلوبات وحقوق الأقلية                   |
| ٥٧٩٦١٩٨٨٦              | ٦٨٣٥٠٥٤                  | ٤٩٣٠٥٦١١٥             | ٧٩٧٢٨٧١٧              |   |
| ٣٠٧٠٤٦٧٢٨              | -                        | ٢٩٩٠٤٧٠٧٠             | ٧٩٩٩٦٥٨               | صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات |
|                        |                          |                       |                       | الإيرادات                                       |
| ١٤٤٧٨٩٥٩٧٣             | ٢١٣٧٠٤٥٥١                | ١١٣٤٦٢٢٨٢٩٦           | ٩٩٥٦٣١٢٦              |   |
|                        |                          |                       |                       | إجمالي الربح                                    |
| ٥٥٦٥٤٩٨٠٥              | ٢١٣٧٠٤٥٥١                | ٣٣١٢٤٧١٤٨             | ١١٥٩٨١٠٦              |   |
|                        |                          |                       |                       | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤                                  |
|                        |                          |                       |                       | إجمالي الموجودات                                |
| ١٦٤٤٩٢٤٥٣٣             | ٥٤٩٦٥١٢٨٤                | ٩٩٣٥٠٢٩٦٨             | ١٠١٧٧٠٢٨١             |   |
|                        |                          |                       |                       | مجموع المطلوبات وحقوق الأقلية                   |
| ٥٨٣٧٩٩٩٠١              | ٩٩٠٣٥٤١                  | ٤٩٨١٥٤٧٤١             | ٧٥٧٤١٦١٩              |   |
| ٣٠٢٥٧٠٩٧٩              | -                        | ٢٩٥٣٥٦٢٢٤             | ٧٢١٤٧١٥               | صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات |
|                        |                          |                       |                       | الإيرادات                                       |
| ١٢٤٠١٣١٨٣٩             | ١٣١٥٢٣٠٣٧                | ١٠١٦٥٠٥٣٠             | ٩٢١٠٣٨١٢              |   |
|                        |                          |                       |                       | إجمالي الربح                                    |
| ٤٣٠٣٤٤٢٥               | ١٣١٥٢٣٠٣٧                | ٢٨٧٢١٣٢٥٢             | ١١٢٩٨١٣٣              |   |
|                        |                          |                       |                       | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣                                  |
|                        |                          |                       |                       | إجمالي الموجودات                                |
| ١٤٨٠١٠٥٤٧٧             | ٣٥٧٦٦١٥٥٦                | ١٠٥٧٦٥٧٦٩٧            | ٦٤٧٨٦٢٢٤              |   |
|                        |                          |                       |                       | مجموع المطلوبات وحقوق الأقلية                   |
| ١٠٩٥٢٧٠٢٧٦             | -                        | ٤٩٧٧٣٠٦٧٦             | ٥٩٧٥٣٩٦٠٠             |   |
| ٣٠٧٢٦٥٦٠٢              | -                        | ٣٠٠٨١٨٢١٥             | ٦٤٤٧٣٨٧               | صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات |
|                        |                          |                       |                       | الإيرادات                                       |
| ١٠٢٨٤٢١٦٩٣             | ٣٢٥٣٥٠٠٢                 | ٩١٧١٨٤٥١٩             | ٧٨٧٠٢١٧٢              |   |
|                        |                          |                       |                       | إجمالي الربح                                    |
| ٣١٥٨١٨٧٧٨              | ٣٢٥٣٥٠٠٢                 | ٢٧٠٤٤٩٩٨٥             | ١٢٨٣٣٧٩١              |   |

تتركز الموجودات التشغيلية وكذلك الأسواق الرئيسية لمعظم نشاطات الشركة والشركات التابعة لها في المملكة العربية السعودية ، بالإضافة لنشاط إحدى الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي في جمهورية مصر العربية .

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الافتراضية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ و ٢٠٠٣

#### ٣٩ - إدارة المخاطر

##### مخاطر الائتمان

تقوم المجموعة بالحد من مخاطر الائتمان الخاصة بها والمتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود للعملاء، ومراقبة الذمم المدينة القائمة . وبتاريخ قائمة المركز المالي ، لم يكن هناك تركيز هام في مخاطر الائتمان .

##### مخاطر السيولة

تقوم المجموعة بالحد من مخاطر السيولة وذلك بالتأكد من توفر التسهيلات الائتمانية لها .

##### مخاطر العملات

تنتج مخاطر العملات خلال الدورة العادية لنشاطات المجموعة عن التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تقوم المجموعة بأية عمليات مالية ذات أهمية نسبية بالعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي والجنيه المصري.

#### ٤٠ - القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة – هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية ، والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق ، والمدينين ، بينما تتكون المطلوبات المالية من الحسابات المكشوفة لدى البنوك ، والقروض لأجل ، والدائنين، والمصاريف المستحقة الدفع .

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف كثيرا عن قيمتها الدفترية .

#### ٤١ - الإيجارات التشغيلية

تتعلق مصاريف الإيجار بعقود إيجارات تشغيلية. بلغت الإيجارات التشغيلية بموجب عقود الإيجارات التشغيلية ٤٠٤٧٤٩٧ر٤ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (٢٠٠٤ : ١٨٩ر٦٠٦٠ ريال سعودي ، ٢٠٠٣ : ١٠٨ر٠٩٤ ريال سعودي).

#### ٤٢ - الإلتزامات المحتملة

أصدر أحد البنوك المحلية التي تتعامل مع المجموعة ، خلال دورة أعمالها العادية، ضمانات بنكية بمبلغ ٤٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (٢٠٠٤ : ١٠ مليون ريال سعودي، ٢٠٠٣ : ١٠ مليون ريال سعودي).

#### ٤٣ - اعتماد القوائم المالية الافتراضية الموحدة

إعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية الافتراضية الموحدة بتاريخ ٢٩ صفر ١٤٢٧ هـ الموافق ٢٩ مارس ٢٠٠٦ .

## تقرير فحص محدود حول القوائم المالية الأولية الموحدة

إلى السادة / مساهمي شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة  
والعقارات وأعمال المقاولات  
شركة مساهمة سعودية  
المحترمين

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المرفقة لشركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات ( الشركة ) - شركة مساهمة سعودية - والشركات التابعة لها ( المجموعة ) كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م، وقائمة الدخل الأولية الموحدة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ . إن هذه القوائم المالية الأولية الموحدة من مسؤولية إدارة المجموعة التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها .

كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . ويتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والإستفسار من المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية . ويعد هذا الفحص المحدود أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل ، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي .

بناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية الموحدة المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ

عن الدكتور محمد العمري وشركاه

د / عبد الله عبد الرحمن باعشن  
ترخيص رقم ٦٦

جمال محمد العمري  
ترخيص رقم ٣٣١

الرياض : ٢٤ رمضان ١٤٢٧هـ  
( ١٧ أكتوبر ٢٠٠٦م )

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة المركز المالي الأولية الموحدة (غير مراجعة)  
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م

| المعدلة<br>٣٠ سبتمبر<br>٢٠٠٥ م<br>ريال سعودي | ٣٠ سبتمبر<br>٢٠٠٦ م<br>ريال سعودي | إيضاح |  |
|--|-----------------------------------|-------|--|
|  |                                   |       | <b>الموجودات :</b>                     |
|  |                                   |       | <b>الموجودات المتداولة</b>             |
| ٦٠,٢٨٢,٧٢٠                                   | ٨٥,٦٥٣,٤٤٨                        |       | أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق       |
| ٣٢٤,٦٦٧,٦٣٦                                  | ٥٦٣,٢٧٩,٧٢٦                       | ٤     | إستثمارات مقتناه لأغراض المتاجرة       |
| ٢٩١,٨٥٣,١٩٩                                  | ٢٨١,٧٩٥,٢٨٠                       |       | مدينون ، صافي                          |
| ٢٤٦,٨٧٢,٢١١                                  | ٢٨٥,٤٦٠,٠٦٠                       |       | بضاعة ، صافي                           |
| ٤٨,٦٢٦,٥١٨                                   | ٤٩,١٢٢,٧٠٥                        |       | مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى |
| ٢,٧٢٣,٤١١                                    | ٣,٥٣٧,٧٨٤                         |       | مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة         |
| ٩٧٥,٠٢٥,٦٩٥                                  | ١,٢٦٨,٨٤٩,٠٠٣                     |       | <b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>      |
| ٢٧,٢٩٥,٥٥١                                   | ٣٣,٤٩٠,٤٨٠                        | ٥     | إستثمارات في شركة زميلة                |
| ٧٤٣,٣٣٠,١٠٤                                  | ١,٦٠٦,٢٠٧,٩١٣                     | ٦     | إستثمارات وموجودات مالية               |
| ٣٠٢,٦٠٠,٢١٨                                  | ٣٣٠,٨٨٧,٢٤٦                       | ٧     | ممتلكات وآلات ومعدات ، صافي            |
| ٨,٧٤٣,١١٠                                    | ٨,٨٩٩,٣٣٤                         |       | قطع غيار آلات ومعدات                   |
| ١٩١,٦٥٨,٠٠٤                                  | ١٨٩,٤٢٢,٢٠٠                       | ٨     | موجودات غير ملموسة ، صافي              |
|  | ٣,٤٣٧,٧٥٦,١٧٦                     |       | <b>إجمالي الموجودات</b>                |
| ٢,٢٤٨,٦٥٢,٦٨٢                                |                                   |       |  |
|  |                                   |       | <b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>       |
|  |                                   |       | <b>المطلوبات المتداولة :</b>           |
| ٥٨,١٤٦,٢٦٥                                   | ٤٩٤,٣٠١,٢٨٨                       | ٩     | أوراق دفع وتمويل بالمرابحة             |
| ٣١,٩٩٣,٩٥٢                                   | ٢٣,٧١٣,٩٦٢                        |       | بنوك دائنة                             |
| ٢٠٧,٨٣٧,٤٣٨                                  | ٢٣٣,٦٨٣,٩٢٧                       |       | دائنون ومبالغ مستحقة الدفع             |
| ١٥,٥٧٥,٢٧٦                                   | ١٤,٤٤٧,٥٧٣                        |       | مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة        |
| ١٠,٠٠٠,٠٠٠                                   | ١٠,٠٠٠,٠٠٠                        |       | قروض قصيرة الاجل                       |
| ٨,٨٤٠,٠٠٠                                    | ٩,١٧٥,٠٠٠                         | ١٠    | قروض طويلة الأجل – الأقساط المتداولة   |
| ١٧,٠٢٧,٢٧٦                                   | ١٤,٩٢١,١٣٢                        |       | توزيعات أرباح مستحقة                   |
| ١٧,١٤٥,٦٣٨                                   | ٢٦,٠٥٦,٨٧٤                        |       | زكاة مستحقة                            |
| ٣٦٦,٥٦٥,٨٤٥                                  | ٨٢٦,٢٩٩,٧٥٦                       |       | <b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>      |
| ١٧,١٧٥,٠٠٠                                   | ٩,٦٢٣,٧٩٧                         | ١٠    | قروض طويلة الأجل                       |
| ٤٨,٨٢٦,٠١٠                                   | ٥٤,٧٨١,٢٧٣                        |       | مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين      |
| ٤٣٢,٥٦٦,٨٥٥                                  | ٨٩٠,٧٠٤,٨٢٦                       |       | <b>إجمالي المطلوبات</b>                |
| ( ..... يتبع )                               |                                   |       |  |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة المركز المالي الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تتمة  
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م

| المعدلة<br>٣٠ سبتمبر<br>٢٠٠٥<br>ريال سعودي | ٣٠ سبتمبر<br>٢٠٠٦<br>ريال سعودي | إيضاح  |
|--|---------------------------------|--|
|  |                                 | <b>حقوق المساهمين :</b>  |
| ٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠                                | ٨١٢,٥٠٠,٠٠٠                     | ١١ رأس المال   |
| ١٧٢,٥٠٠,٠٠٠                                | ٣٢,٧٧٠,٨٨١                      | ١٢ علاوة إصدار أسهم  |
| ٤٣,٨٧٤,٢٥٦                                 | ٢٣,١٢٣,٠٢٠                      | إحتياطي نظامي  |
| ٢١,٠٦٤,٢٥٥                                 | -                               | ١٣ إحتياطي إتفاقي  |
| ١٧٨,٣٠٧,٧٥٧                                | ٤٤١,١٤٨,٨١٨                     | ١٤ أرباح مبقاة   |
| ٥٨٦,٤١٧,٨٢٥                                | ١,٠٢٩,٢٨٩,٢٦٥                   | مكاسب غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم<br>الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع |
| (١١,٤٤٣,٠٠٠)                               | (١١,٥٨٩,٨٩٩)                    | فروقات عملة ناتجة من ترجمة القوائم المالية<br>لإحدى الشركات التابعة في الخارج        |
| ١,٦١٥,٧٢١,٠٩٣                              | ٢,٣٢٧,٢٤٢,٠٨٥                   | <b>حقوق المساهمين</b>  |
| ٢٠٠,٣٦٤,٧٣٤                                | ٢١٩,٨٠٩,٢٦٥                     | <b>حقوق الأقلية</b>  |
| ١,٨١٦,٠٨٥,٨٢٧                              | ٢,٥٤٧,٠٥١,٣٥٠                   | <b>إجمالي حقوق المساهمين</b>   |
| ٢,٢٤٨,٦٥٢,٦٨٢                              | ٣,٤٣٧,٧٥٦,١٧٦                   | <b>إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين</b>  |

" تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءا من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة "

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة الدخل الأولية الموحدة (غير مراجعة)  
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦

| لفترة التسعة أشهر المنتهية في<br>٣٠ سبتمبر |                      | لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في<br>٣٠ سبتمبر |                      |   |
|--|----------------------|---|----------------------|---|
| المعدلة<br>م ٢٠٠٥<br>ريال سعودي            | م ٢٠٠٦<br>ريال سعودي | المعدلة<br>م ٢٠٠٥<br>ريال سعودي             | م ٢٠٠٦<br>ريال سعودي |   |
| ٨٩٨,١٤٧,٤٥٦                                |                      | ٣٠٨,٠١٤,٦٥٤                                 | ٣٤٨,٧٠٥,٠١٤          | صافي المبيعات   |
| ٦٥٩,٣٢٤,٧٩٢                                | ١,٠٣٧,١٥١,٦٢٠        | ٢٢١,٩٨٥,٣٦١                                 | ٢٥١,٢٩٩,٩٢٦          | تكلفة المبيعات  |
| ٢٣٨,٨٢٢,٦٦٤                                | ٢٧٩,٨٣١,٠٣٥          | ٨٦,٠٢٩,٢٩٣                                  | ٩٧,٤٠٥,٠٨٨           | إجمالي الربح التشغيلي   |
| ٦,٤٢٨,١٥٩                                  | ٦,٨٧٢,١٤٢            | ١,٦٥٠,٤٧٧                                   | ٩٩٩,٣٠٧              | الدخل من الإستثمارات<br>الحصة في أرباح الشركة الزميلة<br>دخل الإستثمارات والموجودات المالية،<br>صافي (إيضاح ١٥) |
| ١٥٨,٩٩٧,٧٦١                                | ٢١٠,٤٨٥,٩٦٤          | ٥٣,٢٣٩,٢٤٩                                  | ٩١,٤٤٠,٨٥٨           | إجمالي الربح التشغيلي ودخل الاستثمارات  |
| ٤٠٤,٢٤٨,٥٨٤                                | ٤٩٧,١٨٩,١٤١          | ١٤٠,٩١٩,٠١٩                                 | ١٨٩,٨٤٥,٢٥٣          |   |
| ١٢٥,٨٢٢,٨٣٢                                | ١٤٧,١٠٧,٤٦٠          | ٤٢,٩٦٠,٣٤٦                                  | ٥٢,٤١١,٧٣٧           | المصروفات :   |
| ٤٧,٤٠٠,٨٦٥                                 | ٥١,٥٣٠,٣٨٠           | ١٦,٧٣٧,٦٠٨                                  | ١٥,٧٤٥,٨٢٩           | بيع وتوزيع<br>عمومية وإدارية  |
| ١,٠٧٥,١٧٢                                  | ٦,٧٤٩,٣١٧            | ٦٤٠,٦٢٨                                     | ٦٦٦,٣١٠              | إستشارات إدارية ومالية  |
| ٢,٧٤٠,٢٠٤                                  | ٦,٤١٨,٢٣٥            | -   | ٣,٦٤٢,٥٥٩            | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها<br>مخصص هبوط في قيمة الإستثمارات<br>والموجودات المالية                               |
| ٤,٢٥٠,٠٠٠                                  | -                    | ٢٥٠,٠٠٠                                     | -                    | إطفاء موجودات غير ملموسة  |
| ١,٥٠٠,٠٠٠                                  | ١,٥٠٠,٠٠٠            | ٥٠٠,٠٠٠                                     | ٥٠٠,٠٠٠              | إجمالي المصروفات  |
| ١٨٢,٧٨٩,٠٧٣                                | ٢١٣,٣٠٥,٣٩٢          | ٦١,٠٨٨,٥٨٢                                  | ٧٢,٩٦٦,٤٣٥           |   |
| ٢٢١,٤٥٩,٥١١                                | ٢٨٣,٨٨٣,٧٤٩          | ٧٩,٨٣٠,٤٣٧                                  | ١١٦,٨٧٨,٨١٨          | الدخل من العمليات الرئيسية  |
| ٢٥,٢٧٠,١٤٢                                 | ١٦,٥٤١,٠٩٩           | ٥,٢٦٥,٦٠٣                                   | -                    | مكاسب بيع إستثمارات وموجودات مالية  |
| ٥٥٥,٦٣٣                                    | -                    | -   | -                    | ربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات   |
| ٤,٧٢٤,٥٣٤                                  | ٦,٠٣٨,٦٠٤            | ٢,٠٦٩,٧٨٠                                   | ١,٩٨٠,٩٢٧            | إيرادات أخرى  |
| (٨,٦٦٧,٠٣٦)                                | (٣٣,٥١١,٨١٦)         | (٣,٣٤٥,٥٧٩)                                 | (٢٧,١٤٨,٨٥٨)         | أعباء مالية   |
| ٢٤٣,٣٤٢,٧٨٤                                | ٢٧٢,٩٥١,٦٣٦          | ٨٣,٨٢٠,٢٤١                                  | ٩١,٧١٠,٨٨٧           | الدخل قبل حساب الزكاة وحقوق الأقلية   |
| (١٤,٣٣٤,٦٩٣)                               | (١٧,١٩٤,٤٣٥)         | (٤,٧٤٣,٩٢٤)                                 | (٣,٠٦٧,٣٧١)          | الزكاة  |
| ٢٢٩,٠٠٨,٠٩١                                | ٢٥٥,٧٥٧,٢٠١          | ٧٩,٠٧٦,٣١٧                                  | ٨٨,٦٤٣,٥١٦           | الدخل قبل حساب حقوق الأقلية   |
| (١٩,٨٧٧,١٧٧)                               | (٢٤,٥٢٦,٩٩٦)         | (٨,٧٤٥,٥٩٦)                                 | (٨,٠٠٨,٦٤١)          | حقوق الأقلية  |
| ٢٠٩,١٣٠,٩١٤                                | ٢٣١,٢٣٠,٢٠٥          | ٧٠,٣٣٠,٧٢١                                  | ٨٠,٦٣٤,٨٧٥           | صافي دخل الفترة   |
| ٢,٥٧                                       | ٢,٨٥                 | ٠,٨٧  | ٠,٩٩                 | ربح السهم للفترة بالريال السعودي<br>(إيضاح ١٦)  |

" تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة "

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة (غير مراجعة)  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م

| المعدلة<br>٣٠ سبتمبر<br>٢٠٠٥م<br>ريال سعودي | ٣٠ سبتمبر<br>٢٠٠٦م<br>ريال سعودي |  |
|---|----------------------------------|--|
|   |                                  | <b>النشاطات التشغيلية</b>  |
| ٢٤٣,٣٤٢,٧٨٤                                 | ٢٧٢,٩٥١,٦٣٦                      | الدخل قبل حساب الزكاة وحقوق الأقلية                                |
|   |                                  | التعديلات لـ :   |
| ٣٢,٧٥٥,١٨٧                                  | ٣٤,٧٣٦,٧٠٤                       | إستهلاك  |
| ١,٥٠٠,٠٠٠                                   | ١,٥٠٠,٠٠٠                        | إطفاء موجودات غير ملموسة   |
| (٦,٤٢٨,١٥٩)                                 | (٦,٨٧٢,١٤٢)                      | الحصة في أرباح الشركة الزميلة                                      |
| (١٥٨,٩٩٧,٧٦١)                               | (٢١٠,٤٨٥,٩٦٤)                    | دخل الإستثمارات والموجودات المالية                                 |
| (٢٥,٢٧٠,١٤٢)                                | (١٦,٥٤١,٠٩٩)                     | مكاسب بيع استثمارات وموجودات مالية                                 |
| ٤,٢٥٠,٠٠٠                                   | -                                | مخصص هبوط في قيمة الاستثمارات والموجودات المالية                   |
| ١,٧٧٠,٥٢٧                                   | ٢,٠٦٦,٧٦٢                        | قطع غيار مستخدمة   |
| ٤,٥١٧,٥٤٧                                   | ٣,٨٠٩,٦٩٧                        | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين                                       |
| ٢,٧٤٠,٢٠٤                                   | ٦,٤١٨,٢٣٥                        | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها   |
| (٥٥٥,٦٣٣)                                   | (١,٢٦٧,٦٢٠)                      | ربح بيع ممتلكات وآلات ومعدات                                       |
| ٩٩,٦٢٤,٥٥٤                                  | ٨٦,٣١٦,٢٠٩                       |  |
|   |                                  | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :                       |
| (١٠,٧٧٤,٧٤٧)                                | (٦٠,٣٧٤,١٧٥)                     | بضاعة  |
| (٦٤,٥٢٠,٤٧١)                                | (٣٦,٠٨١,٠٨٣)                     | مدينون وأرصدة مدينة أخرى   |
| ٨٩,٤٧٤,٥٨٨                                  | ٧٦,٥١٨,٣٩١                       | دائنون   |
| ٢١,٠٥٤,٨٢٢                                  | (١,٨٠٣,١٨٩)                      | مستحقات الأطراف ذوى علاقة  |
| ١٣٤,٨٥٨,٧٤٦                                 | ٦٤,٥٧٦,١٥٣                       | النقدية من العمليات  |
| (١٠,٨٠٢,١٣١)                                | (١٣,٦٤٩,٦٣٦)                     | زكاة مدفوعة  |
| ١٢٤,٠٥٦,٦١٥                                 | ٥٠,٩٢٦,٥١٧                       | صافي النقدية الناتجة من النشاطات التشغيلية                         |
|   |                                  | <b>النشاطات الإستثمارية</b>  |
| (٣١,٣٧٨,٩١٥)                                | (٣٦,٤٥٦,٠٤٠)                     | شراء ممتلكات وآلات ومعدات  |
| (٣٦,٥٠٤,٣٦٠)                                | (٤٦٠,٦٢٠,٢٩٥)                    | شراء استثمارات وموجودات مالية                                      |
| (٢,٦٥٠,٨٢٢)                                 | (٢,٥٣٠,٠٦٢)                      | شراء قطع غيار  |
| (٤٨٧,٦٢٢)                                   | -                                | صافي التغيرات في الموجودات غير الملموسة                            |
| ٢٨,٩٢٠,١١١                                  | ٢٨,٧٨٥,٤٧٢                       | بيع إستثمارات وموجودات مالية                                       |
| ٨٢٠,٥٤٠                                     | ١,٥١٦,٢٩٢                        | بيع ممتلكات وآلات ومعدات   |
| ١,٩٥٦,٧٨٨                                   | ٤,٢٨٤,٧٥١                        | توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة                                 |
| (٣٩,٣٢٤,٢٨٠)                                | (٤٦٥,٠١٩,٨٨٢)                    | صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الإستثمارية                     |
|   |                                  | <b>النشاطات التمويلية</b>  |
| ٨١٧,٧٩٤                                     | ٤٤٤,٨٥٢,١٠٠                      | بنوك دائنة وتمويل مرابحة   |
| (٢٣,٢١٥,٠٣١)                                | (١٣,٢١٦,٢٠٣)                     | قروض   |
| (١٢,٤٦٩,١٠٩)                                | ١٦,٦٣٥,٢٢٤                       | حقوق الأقلية   |
| (٥٠,٩٩٢,٠٠٠)                                | (١,٠٠٨,٩٣٦)                      | توزيعات أرباح مدفوعة   |
| (٨٥,٨٥٨,٣٤٦)                                | ٤٤٧,٢٦٢,١٨٥                      | صافي النقدية الناتجة من (المستخدمة في) النشاطات التمويلية          |
| (١,١٢٦,٠١١)                                 | ٣٣,١٦٨,٨٢٠                       | الزيادة (النقص) في الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق            |
| ٦١,٣٢١,٨١٣                                  | ٥٢,٤٩٤,٧٥٥                       | الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق في بداية الفترة               |
| ٨٦,٩١٨                                      | (١٠,١٢٧)                         | أثر التغير في سعر التحويل على الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق |
| ٦٠,٢٨٢,٧٢٠                                  | ٨٥,٦٥٣,٤٤٨                       | الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق في نهاية الفترة               |
| ( ..... يتبع )                              |                                  |  |



شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م

| المعدلة<br>٣٠ سبتمبر<br>٢٠٠٥م<br>ريال سعودي | ٣٠ سبتمبر<br>٢٠٠٦م<br>ريال سعودي |
|---|----------------------------------|
|---|----------------------------------|

المعاملات غير النقدية :

نشأت المعاملات غير النقدية نتيجة لـ :-

|             |             |   |
|-------------|-------------|---|
| ٤٠٨,٢٦٥,٩٢١ | ١٣٠,٢٤٨,٦٢٣ | ١ إعادة تقويم الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة        |
| ٩٣٦,٨٣٢     | ٨٥,٥٤٨      | ٢ أثر التغير في سعر التحويل الناتج عن ترجمة القوائم المالية لشركة تابعة في الخارج |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة)  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م

١ - النشاطات

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات (الشركة) هي شركة مساهمة سعودية، تأسست وفقا لنظام الشركات السعودي ومسجلة في مدينة أبها بالسجل التجاري رقم ٥٨٥٠٠٠٠٢٧٦ وتاريخ ١٥ محرم ١٣٩٧هـ الموافق ٥ يناير ١٩٧٧.

يشمل نشاط الشركة وفقا لسجلها التجاري مزاولة النشاط التجاري بما في ذلك أعمال الإستيراد والتصدير وأعمال التوكيلات التجارية، وإقامة وإستثمار المنشآت والمشروعات السياحية والزراعية والتجارية والصناعية بما في ذلك مشروعات التعبئة والمياه والعقار وتملك الأراضي وتقسيمها وأعمال المقاولات ومباشرة أي نشاط يتفق مع الأغراض المذكورة، والإشتراك مع الهيئات أو الشركات التي تزاوُل أعمالا شبيهة بأعمالها أو تدمجها فيها أو تنشئ شركات فرعية مملوكة لها أو مع الغير .

تزاوُل الشركة أعمالها داخل المملكة العربية السعودية من خلال فروعها التالية :

| رقم السجل التجاري | اسم الفرع       | المدينة      |
|-------------------|-----------------|--------------|
| ١٠١٠١٣٤٨١١        | فرع شارع السلام | الرياض       |
| ١١٨٥٠٠١٢١٠        | فرع الوادي      | وادي الدواسر |
| ٤٠٣٠١١٣٤٣٤        | فرع جدة         | جدة          |
| ٣٣٥٠٠١٢٥٧١        | فرع حائل        | حائل         |
| ٣٤٠٠٠٠٨٧١٠        | فرع الجوف       | الجوف        |

٢ - أسس العرض وتوحيد القوائم المالية الأولية الموحدة

أ ) تشمل هذه القوائم المالية الأولية الموحدة على موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال الفروع المذكورة في الإيضاح (١) أعلاه والشركات التابعة لها .

الشركات التابعة هي تلك التي تمتلك فيها الشركة ، بصورة مباشرة أو غير مباشرة ، إستثمارا طويل الأجل يزيد عن ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت وتمارس عليها سيطرة عملية. يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة إعتبارا من تاريخ سيطرة الشركة على تلك الشركات ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

تم حذف كافة الحسابات والمعاملات المتداخلة الهامة وكذلك الأرباح (الخسائر) غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات التابعة عند توحيد القوائم المالية الأولية.

طبقا لعقد تأسيس شركة دلة للإستثمار الصناعي فإن الشركة تمتلك ٩٥% ويمتلك الشيخ/ عبدالله صالح كامل ٥% . علما بأن الشيخ/ عبدالله صالح كامل قد تنازل عن حصته البالغة ٥% لصالح الشركة ، ولا تزال الإجراءات النظامية المتعلقة بنقل هذه الملكية جارية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة ، وعليه تم توحيد القوائم المالية الأولية الموحدة لشركة دلة للإستثمار الصناعي والشركات التابعة لها بواقع ١٠٠%.

وفيما يلي بيانا بالشركات التابعة التي تم توحيدها في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة :-

| نسبة الملكية | بلد التأسيس              | إسم الشركة التابعة                              |
|--------------|--------------------------|---|
| ٥٠,٤٠%       | المملكة العربية السعودية | الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة           |
| ١٠٠,٠٠%      | المملكة العربية السعودية | شركة دلة للإستثمار الصناعي والشركات التابعة لها |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م

## ٢ - أسس العرض وتوحيد القوائم المالية الأولية الموحدة - تنمة

فيما يلي بيانا بأسماء الشركات التابعة المدرجة في القوائم المالية الأولية الموحدة لشركة دلة للإستثمار الصناعي :-

| نسبة الملكية | بلد التأسيس              | إسم الشركة التابعة                           |
|--------------|--------------------------|--|
| ٨٠٫٤٠ %      | المملكة العربية السعودية | شركة حلواني إخوان والشركة التابعة لها        |
| ٥٧٫٣٠ %      | المملكة العربية السعودية | شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة        |
| ٦٢٫٣٢ %      | المملكة العربية السعودية | شركة النسيج والملابس الجاهزة (الثوب السعودي) |
| ٥٠٫٠٠ %      | المملكة العربية السعودية | شركة مصنع الإشارات الضوئية                   |

تمتلك شركة حلواني إخوان ٩٩٫٩٠ % من رأسمال شركة حلواني إخوان (شركة تابعة) مسجلة في جمهورية مصر العربية.

إن الإستثمار في شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة مسجل بإسم الشيخ / صالح عبد الله كامل ولا تزال الإجراءات النظامية المتعلقة بنقل ملكية هذه الإستثمارات بإسم شركة دلة للإستثمار الصناعي جارية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة.

( ب ) تتمشى السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للشركة . وتتفق هذه السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية مع تلك التي وردت في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م.

( ج ) تم إظهار حقوق الأقلية كبنء مستقل في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة . كما تم إظهار حصة حقوق الأقلية في صافي نتائج الشركات التابعة كبنء مستقل ضمن قائمة الدخل الأولية الموحدة وليس ضمن النتائج الأخرى للعمليات الرئيسية . وفي الحالات التي تتجاوز فيها حصة شركاء الأقلية في خسائر الشركات التابعة حصتهم في صافي موجودات تلك الشركات ، تدرج الزيادة وأية خسائر إضافية تتعلق بشركاء الأقلية في حصة المجموعة ضمن صافي نتائج هذه الشركات التابعة بإستثناء ما تم التعهد به من قبل شركاء الأقلية من تحمل لهذه الخسائر . وفي حالة تحقيق الشركات التابعة لأرباح لاحقة للخسائر المذكورة أعلاه ، يتم قيد هذه الأرباح بالكامل لحساب حصة المجموعة في صافي نتائج الشركات التابعة هذه لحين إسترداد ما تم تحمله من حصة شركاء الأقلية من الخسائر التي تحملتها المجموعة سابقا.

## ٣ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة وفقا لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . ونورد فيما يلي بيانا بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

### العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الأولية الموحدة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع ، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المعدلة (غير مراجعة) - تنمة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م

### ٣ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

#### الإستهلاك

لا يتم إستهلاك الأراضي والمشاريع تحت التنفيذ. تستهلك التكلفة، ناقصا القيمة التقديرية المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات الأخرى، بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر للموجودات.

تطفأ تحسينات المباني المستأجرة بطريقة القسط الثابت على مدى فترة التحسينات أو فترة الإيجار، أيهما أقل.

تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على الدخل. يتم رسملة التحسينات التي تزيد من قيمة الأصل أو من عمره الإنتاجي بصورة جوهرية، وتستهلك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المعدل.

#### الإستثمارات والموجودات المالية

##### أ ( الإستثمارات في الشركات الزميلة

الشركة الزميلة هي تلك التي تمتلك فيها الشركة، إستثمارا طويل الأجل يتراوح ما بين ٢٠% إلى ٥٠% من رأسمال الشركة المستثمر بها والذي يحق لصاحبه التصويت وتمارس عليها تأثيرا هاما . يتم معالجة الاستثمارات في الشركات الزميلة وفقا لطريقة حقوق الملكية، وبموجبها تعدل التكلفة الأصلية للإستثمار بحصة الشركة في الأرباح المبقاة (الخسائر المتراكمة) والإحتياطيات للشركة التابعة لفترة ما بعد الشراء . تدرج الحصة في أرباح الشركة الزميلة في قائمة الدخل الأولية الموحدة ضمن بند الدخل من العمليات الرئيسية (إيضاح ٦ هـ)

##### ب ( الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع

تظهر الإستثمارات التي يتم شراؤها بنية عدم الإحتفاظ بها حتى تاريخ الإستحقاق أو لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة ، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم يكن هناك نية لبيعها في السنة المالية اللاحقة . تقيد التغيرات في القيمة العادلة كبند مستقل ضمن حقوق المساهمين . يقيد أي إنخفاض غير مؤقت في قيمة تلك الإستثمارات على قائمة الدخل الأولية الموحدة . تسجل إيرادات الإستثمار عند الإعلان عنها.

تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية في حالة وجود سوق لتداول الأوراق المالية، أو على أساس آخر قوائم مالية ، وألا تعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة . وفي حالة بيع أي جزء من الإستثمارات المقنتاه ، فإنه يتم تحديد التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح.

تظهر الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع ، والتي لا يمكن تداولها بالسوق بالتكلفة ناقصا أي إنخفاض دائم في قيمتها . يدرج الإنخفاض الدائم في قيمة هذه الإستثمارات في قائمة الدخل الأولية الموحدة .

تدرج الحصة في دخل الإستثمارات والموجودات المالية في قائمة الدخل الأولية الموحدة ضمن بند الدخل من العمليات الرئيسية (إيضاح ٦ هـ) .

### ٣ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

#### ج ( الإستثمارات المقتناه لأغراض المتاجرة

تظهر الإستثمارات المقتناه لأغراض المتاجرة بالقيمة السوقية ، وتدرج ضمن الموجودات المتداولة . تدرج المكاسب والخسائر غير المحققة عن إعادة تقييم هذه الإستثمارات في قائمة الدخل الأولية الموحدة .

#### الإنخفاض في قيمة الموجودات

يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي ، إجراء مراجعة للقيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن الإنخفاض في قيمة تلك الموجودات . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة . وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل ، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل .

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للإسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية ، يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة القابلة للإسترداد لها ويتم إثبات خسائر الإنخفاض في قيمة الأصل كمصروف في قائمة الدخل الأولية الموحدة .

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الإنخفاض في القيمة ، عندئذ يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة المعدلة القابلة للإسترداد ، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الإنخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة . يتم إثبات عكس قيد خسارة الإنخفاض في القيمة كإيرادات مباشرة في قائمة الدخل الأولية الموحدة .

#### البضاعة

تقوم البضاعة بالتكلفة أو القيمة السوقية ، أيهما أقل ، تحدد التكلفة على النحو التالي :-

- مواد خام وتعبئة وزراعية
- تكلفة الشراء على أساس طريقة المتوسط المرجح .
- البضاعة تامة الصنع وقيد التصنيع
- تكلفة المواد والعمالة المباشرة والمصاريف غير المباشرة
- الخاصة بها وفقاً لمستوى النشاط العادي .

#### الزكاة وضريبة الدخل

يجنب مخصص للزكاة وفقاً لنظام جباية الزكاة السعودي لكل شركة على حده ، ويتم تقدير مخصص الزكاة المستحق لكل فترة وتحمله على قائمة الدخل الأولية الموحدة .

تتمتع إحدى الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي والمسجلة في جمهورية مصر العربية بإعفاء ضريبي لمدة عشر سنوات بدأت في ١ يناير ١٩٩٦ وانتهت في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م . تم تقدير مخصص لضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م .

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م

### ٣ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

#### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يجنب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين عن فترات خدماتهم المتجمعة بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة وذلك وفقا لأحكام نظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية .

#### صافي المبيعات

تمثل صافي المبيعات قيمة فواتير البضاعة الموردة من قبل الشركة والشركات التابعة لها إلى العملاء خلال الفترة ، ناقصا الخصم المسموح به .

#### العملات الأجنبية

##### المعاملات

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة . تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة الدخل الأولية الموحدة.

#### تحويل العملات الأجنبية

تحول القوائم المالية لعمليات الشركات التابعة في الخارج لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ كل قائمة مركز مالي بالنسبة للموجودات والمطلوبات ، وبمتوسط سعر التحويل لكل فترة بالنسبة للإيرادات والمصاريف والأرباح والخسائر . تحول عناصر حقوق المساهمين ، فيما عدا الأرباح المبقاة ، بسعر التحويل السائد عند نشوء كل عنصر . وتقيد تسويات التحويل كبند مستقل ضمن حقوق المساهمين .

#### الإطفاء

يقيد الفرق بين سعر شراء المنشأة المشترية والقيمة العادلة لصافي الموجودات الممكن تمييزها في حساب " الشهرة " . يتم قياس الشهرة بالتكلفة بعد تعديلها بمقدار الهبوط في القيمة. وسيتم إجراء تقويم سنوي لتحديد فيما إذا كان هناك هبوط في قيمة الشهرة إلا إذا وقع حدث خلال السنة يتطلب تقويم الشهرة حينها.

تطفأ المصاريف المتعلقة بالحصول على مشاريع إستثمارية جديدة والتي أعتبرت موجودات غير ملموسة على مدى الفترة المقدرة للإنتفاع بها .

#### الإيجارات التشغيلية

تقيد الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصاريف في قائمة الدخل الأولية الموحدة وفقا لطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

#### المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع جزء أساسي من نشاط المجموعة ويقوم ببيع منتجات أو تقديم خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم ببيع منتجات أو تقديم خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) ، ويمكن تمييز أرباحه وخسائره عن أرباح وخسائر القطاعات الأخرى. تتبع المجموعة قطاع الأعمال نظرا لمزاولة المجموعة لمعظم نشاطها داخل المملكة العربية السعودية.

#### التمويل بالمرابحة

يتم تمويل بعض مشتريات المجموعة من المواد الزراعية عن طريق المرابحة الشرعية .

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م

### ٣ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

#### المدينون

تظهر أرصدة المدينين مبالغ الفواتير الأصلية ناقصا المخصص لقاء أية مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تقدير الذمم المشكوك في تحصيلها عندما يعتبر تحصيلها أمرا مشكوكا فيه. تشطب الديون المعدومة عند تكبدها.

#### الداننون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات بالمبالغ الواجبة الدفع مستقبلا عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

#### المخصصات

يتم إثبات مبالغ المخصصات عند وجود التزامات على المجموعة (قانونية أو متوقعة) بسبب أحداث سابقة وأن تكاليف سداد الالتزامات ستكون محتملة ويمكن قياسها بطريقة موثوق بها.

#### المصروفات

إن مصروفات البيع والتوزيع هي تلك المصروفات المتعلقة خصيصا بمنتجات المبيعات، والتخزين، وسيارات تسليم البضاعة. وفيما عدا مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، يتم تبويب كافة المصروفات الأخرى غير المتعلقة بالإنتاج والبيع والتوزيع كمصروفات عمومية وإدارية.

### ٤ - الإستثمارات المقتناه لأغراض المتاجرة

تمثل الإستثمارات المقتناه لأغراض المتاجرة، إستثمارات المجموعة في أسهم شركات مساهمة سعودية متداولة في السوق المالية.

### ٥ - الإستثمارات في شركة زميلة

تمثل الإستثمارات في الشركة الزميلة حصة شركة دلة للإستثمار الصناعي والبالغة ٢٣,٧٢% في الشركة الوطنية لصهر الرصاص (رصاص)، شركة ذات مسئولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية.

### ٦ - الإستثمارات والموجودات المالية

تتكون الإستثمارات والموجودات المالية والتي تنوي الشركة الإحتفاظ بها لفترة طويلة مما يلي :

| المعدلة     | ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥م | ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م |
|-------------|-----------------|-----------------|
|             | ريال سعودي      | ريال سعودي      |
| ٩٣,٨١٧,٠٣٤  | ٦٤,٧٧٦,٢٦٤      |                 |
| ٥٨٦,٤١٧,٨٢٥ | ١,٠٢٢,٤٥١,٨٦٥   |                 |
| ٦٨٠,٢٣٤,٨٥٩ | ١,٠٨٧,٢٢٨,١٢٩   |                 |
| ٣٨,٢٣٠,٥٢٢  | ٥١١,٥٤٥,٨٤٦     |                 |
| ٢٤,٨٦٤,٧٢٣  | ٧,٤٣٣,٩٣٨       |                 |
| ٧٤٣,٣٣٠,١٠٤ | ١,٦٠٦,٢٠٧,٩١٣   |                 |

إستثمارات في أسهم شركات متداولة (أ)  
مكاسب غير محققة ناتجة عن إعادة التقييم

إستثمارات في حصص شركات غير متداولة (ب)  
إستثمارات في صناديق إستثمارية (ج)

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م

٦ - الإستثمارات والموجودات المالية - تنمة

- أ - تمثل الاستثمارات في أسهم شركات متداولة استثمارات في شركات سعودية مساهمة .
- ب - تمثل الاستثمارات في حصص شركات غير متداولة حصص في رؤوس أموال شركات سعودية ذات مسؤولية محدودة حيث تعتبر التكلفة لهذه الاستثمارات بمثابة القيمة العادلة لها .
- ج - تمثل الاستثمارات في صناديق استثمارية ، استثمارات الشركة في صناديق استثمارية سعودية وعمليات مرابحة إسلامية محلية . تقيد هذه الإستثمارات بالقيمة السوقية وفي حال لم يوجد سوق لتداول هذه الإستثمارات فأنها تقيد بالتكلفة والتي تعتبر بمثابة القيمة العادلة لها بعد تجنيب المخصص لقاء أي انخفاض دائم في قيمتها.
- د - رهنّت الشركة إستثمارات في شركات مساهمة، بتكلفة ٢٨,٢ مليون ريال سعودي لبعض البنوك المحلية ضمانا للتسهيلات الإئتمانية الممنوحة لها (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥: ٣٨,٥ مليون ريال سعودي) (إيضاح ٩) .
- هـ - تم إدراج الحصة في أرباح الشركة الزميلة ودخل الإستثمارات والموجودات المالية كبنء مستقل قبل الدخل من العمليات الرئيسية في قائمة الدخل الموحدة إستنادا إلى المادة (٣) الفقرة (٧) من النظام الأساسي للشركة ووفقا لقرار مجلس الإدارة بالمحضر رقم ١٢١ بتاريخ ١٩٩٦/٤/٩ م .

٧ - الممتلكات والآلات والمعدات

تتضمن الممتلكات والآلات والمعدات قطعتى أرض تكلفتها ١,٩٧١,٥٨١ ريال سعودى لم يتم الإنتهاء من إجراءات نقل ملكيتهما إلى إسم الشركة حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م .

٨ - الموجودات غير الملموسة ، صافي

| المعدلة | ٣٠ سبتمبر<br>٢٠٠٦م | ٣٠ سبتمبر<br>٢٠٠٥م | الشهرة<br>المصروفات المؤجلة ، صافي |
|---------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
|         | ريال سعودي         | ريال سعودي         |                                    |
|         | ١٨٥,٥٦٥,٢٧٧        | ١٨٥,٥٦٥,٢٧٧        |                                    |
|         | ٣,٨٥٦,٩٢٣          | ٦,٠٩٢,٧٢٧          |                                    |
|         | ١٨٩,٤٢٢,٢٠٠        | ١٩١,٦٥٨,٠٠٤        |                                    |



شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م

#### ٩ - أوراق الدفع والتمويل بالمرابحة

أبرمت المجموعة مع بعض البنوك المحلية عقود تمويل بالمرابحة الشرعية لتمويل بعض مشتريات المجموعة. تسدد أقساط المرابحة على مدى فترة أقصاها ١٢ شهرا من تاريخ العقد. كما حصلت المجموعة على تسهيلات مرابحة بنكية على شكل أوراق دفع من أحد البنوك المحلية ، وتستحق السداد خلال عام من تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة .

يمثل تمويل المرابحة أرصدة تمويل اعتمادات ممنوحة وفقا للأسس المتبعة في عمليات المرابحة الشرعية في المملكة العربية السعودية. كما يمثل التمويل عن طريق أوراق الدفع أرصدة تمويل بالتورق وفقا للأسس الشرعية المتبعة في المملكة العربية السعودية .

ان هذه التسهيلات مضمونة برهن استثمارات تكلفتها ٢٨,٢ مليون ريال سعودي (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ م : ٣٨,٥ مليون ريال سعودي) (إيضاح ٦ د).

#### ١٠ - القروض طويلة الأجل

أ - حصلت إحدى الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي على تسهيلات إئتمانية من بنوك محلية تشمل مرابحات ومضاربات وقروض ، وفقا للأسس المتبعة في عمليات التمويل الشرعية بالمملكة العربية السعودية وتسدد على أقساط شهرية مختلفة .

ب - أبرمت بعض الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي إتفاقيات قروض لأجل مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بغرض تمويل توسعة مصانع تلك الشركات، وتستحق السداد على مدى ٥ سنوات ونصف السنة. إن هذه القروض طويلة الأجل مضمونة برهن ممتلكات ومعدات مصانع تلك الشركات التابعة المقترضة وبضمانات شخصية من الشركاء في شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة، شركة تابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي.

ج - حصلت الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة خلال عام ٢٠٠٣ على قرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي لتوسعة المصنع القائم. يستحق سداد القرض على أقساط نصف سنوية إعتبارا من تاريخ ٢٦ مارس ٢٠٠٥م. تم منح هذا القرض مقابل ضمانات شخصية من الشركاء في الشركة.

ظهرت الأقساط المستحقة خلال سنة من تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة كمطلوبات متداولة.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م

١١ - رأس المال

- أ) يتكون رأسمال الشركة المدفوع بالكامل من ٨١,٢٥٠,٠٠٠ سهم (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ م : ٦٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم).
- ب) تم خلال الربع الأول من العام الحالي ٢٠٠٦ م إصدار أسهم مجانية قدرها ٣,٧٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية ٥٠ ريال سعودي للسهم ، وذلك بعد مصادقة الجمعية العمومية غير العادية على ذلك في إجتماعها الذي عقد بتاريخ ٢١ مارس ٢٠٠٦ م ، وذلك بتحويل مبلغ قدره ٤٧,٧٧٠,٨٨١ مليون ريال سعودي من الاحتياطي النظامي ومبلغ ١٣٩,٧٢٩,١١٩ مليون ريال سعودي من حساب علاوة الإصدار إلى الزيادة في رأس المال .
- ج) طبقا لقرار هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٠٦ م تم تجزئة أسهم الشركة وذلك بواقع خمسة أسهم لكل سهم إعتبارا من ١ أبريل ٢٠٠٦ م . وعليه زاد عدد أسهم الشركة من ١٦,٢٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ٥٠ ريال سعودي للسهم إلى ٨١,٢٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ م : زاد عدد أسهم الشركة من ١٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ٥٠ ريال سعودي للسهم إلى ٦٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم) . وقد تم تعديل ربح السهم بأثر رجعي طبقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

١٢ - علاوة إصدار الأسهم

يمثل هذا البند الفرق بين القيمة الإسمية والقيمة المصدرة للأسهم التي أصدرتها الشركة طبقا لإتفاقية شراء شركة دلة للإستثمار الصناعي وقرار الجمعية العامة غير العادية بخصوص زيادة رأس المال وذلك كما يلي :-

|  |               |            |
|--|---------------|------------|
| القيمة المصدرة للسهم                       | ٧٣            | ريال سعودي |
| القيمة الإسمية للسهم                       | ٥٠            | ريال سعودي |
| الفرق                                      | ٢٣            | ريال سعودي |
|  | X             |            |
| عدد الأسهم المصدرة                         | ٧,٥٠٠,٠٠٠     | سهم        |
| علاوة الإصدار                              | ١٧٢,٥٠٠,٠٠٠   | ريال سعودي |
| المحول إلى الزيادة في رأس المال (إيضاح ١١) | (١٣٩,٧٢٩,١١٩) | ريال سعودي |
|  | ٣٢,٧٧٠,٨٨١    |            |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تتمة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م

١٣ - الإحتياطي الإتفاقي

بناء على موافقة الجمعية العمومية غير العادية للمنقذة بتاريخ ٢١ صفر ١٤٢٧هـ الموافق ٢١ مارس ٢٠٠٦م تم التوقف عن إجراء تحويل ٥% من صافي الدخل السنوي إلى الإحتياطي الإتفاقي إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٦م ، وكما تم تحويل الرصيد القائم للإحتياطي الإتفاقي كما في ذلك التاريخ إلى الأرباح المبقة .

١٤ - الأرباح المبقة

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠٠٤م على شراء جميع حصص شركة دلة القابضة وحصص الشيخ / صالح عبد الله كامل في شركة دلة للإستثمار الصناعي وعلى إعتبار تاريخ الشراء هو ٣١ مارس ٢٠٠٢م طبقاً لإتفاقية الشراء ، وعليه قامت إدارة الشركة بتعديل رصيد الأرباح المبقة بمبلغ ٥٦,٦٤٠,٣٧٦ ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٠٤م . ويتكون التعديل من أرباح شركة دلة للإستثمار الصناعي للفترة من ١ ابريل ٢٠٠٢م إلى ٣١ مارس ٢٠٠٤م بمبلغ ٦٧,٤٤٠,٣٧٦ ريال سعودي ، وإطفاء الشهرة الناتجة عن عملية الشراء إعتباراً من تاريخ الشراء وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٤م بمبلغ قدره ١٠,٨٠٠,٠٠٠ ريال سعودي .

لقد عكست القوائم المالية الموحدة وغير الموحدة وكذلك القوائم المالية الأولية الموحدة وغير الموحدة أثر هذا التعديل مما أدى إلى التحفظ في تقارير مراجعي الحسابات حول القوائم المالية الموحدة وغير الموحدة وكذلك القوائم المالية الأولية الموحدة وغير الموحدة للسنوات والفترات السابقة إعتباراً من القوائم المالية الموحدة وغير الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م والقوائم المالية الأولية الموحدة وغير الموحدة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٥م و٣٠ يونيو ٢٠٠٥م و٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥م .

بتاريخ لاحق لإصدار ونشر القوائم المالية الأولية الموحدة وغير الموحدة للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥م ، قرر مجلس إدارة الشركة تعديل رصيد الأرباح المبقة والشهرة ، وعليه تم إعادة إصدار ونشر القوائم المالية الأولية الموحدة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥م لإنتفاء التحفظ الوارد في تقرير مراجعي الحسابات .

لفترة التسعة أشهر المنتهية في  
٣٠ سبتمبر

| ٢٠٠٥م<br>ريال سعودي | ٢٠٠٦م<br>ريال سعودي | ١٥ - دخل الإستثمارات والموجودات المالية ، صافي   |
|---------------------|---------------------|--|
| ١٥٢,٨١٣,٩١٤         | ٢١٣,٩٧٩,٣٨٧         | دخل المحفظة الإستثمارية ، صافي                   |
| ١,٠٠٨,٧٢٠           | ٢,٩٤٤,٠٥٢           | عوائد أسهم                                       |
| ٥,١٧٥,١٢٧           | (٦,٤٣٧,٤٧٥)         | (الخسارة) الدخل من صناديق الإستثمارات<br>المدارة |
| ١٥٨,٩٩٧,٧٦١         | ٢١٠,٤٨٥,٩٦٤         |  |

قامت الشركة بإعادة تصنيف بعض الإستثمارات في الأوراق المالية المصنفة ضمن بند إستثمارات وموجودات مالية متاحة للبيع لتصبح ضمن الإستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة، وذلك وفقاً لنية الشركة في تداول هذه الأوراق ضمن المحفظة الإستثمارية المقتناة لأغراض المتاجرة ، وقد تحقق عن ذلك أرباح لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠/٩/٢٠٠٦م قدرها ٢٦٣,٤٩٩,٢٣٣ ريال سعودي تم قيدها بقائمة الدخل الأولية الموحدة ( ٢٠٠٥م : لاشيء ) .

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م

#### ١٦ - ربح السهم

تم احتساب ربح السهم للفترتين المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م و ٢٠٠٥ م وذلك بقسمة صافي الدخل للفترتين على ٨١,٢٥٠,٠٠٠ سهم ، وذلك لإظهار أثر التغيير في عدد الأسهم بأثر رجعي نتيجة لتجزئة الأسهم التي تمت في ١ أبريل ٢٠٠٦ م (إيضاح ١١) .

#### ١٧ - التغييرات في السياسات المحاسبية

قامت الشركة وإحدى الشركات التابعة لها بتطبيق معيار الأصول غير الملموسة الذي أعتمد من قبل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في إجتماعها المنعقد بتاريخ ١٩ رمضان ١٤٢٦ هـ (الموافق ٢٢ أكتوبر ٢٠٠٥ م) إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٥ م .

إن تطبيق التعديلات الخاصة بالمعيار المشار إليه أعلاه أدى إلى توقف الشركة والشركة التابعة لها عن قيد الإطفاء السنوي للشهرة وذلك إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٥ م ، على أن يتم إجراء مراجعة سنوية للتأكد من وجود دليل موضوعي على حدوث إنخفاض في قيمة الشهرة .

وبناء على ذلك تم تعديل أرصدة أرقام المقارنة للشهرة بمبلغ ١٠,٨٠٠,٣٥٨ ريال سعودي والإحتياطي النظامي بمبلغ ١,٠٨٠,٠٣٦ ريال سعودي والإحتياطي الإتفاقي بمبلغ ٥٤٠,٠١٨ ريال سعودي والأرباح المبقة بمبلغ ٩,١٨٠,٣٠٤ ريال سعودي ، كما كان لذلك أثر على زيادة صافي ربح فترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ م بمبلغ ٣,٢٠٦,٤٧٠ ريال سعودي و ١٠,٨٠٠,٣٥٨ ريال سعودي على التوالي .

#### ١٨ - نتائج الأعمال

إن نتائج الأعمال لهذه الفترة قد لا تمثل مؤشراً دقيقاً لنتائج الأعمال السنوية للمجموعة .

#### ١٩ - الإلتزامات المحتملة

أصدرت البنوك المحلية التي تتعامل مع المجموعة خلال دورة أعمالها العادية إعمادات مستندية وضمانات بنكية يبلغ حدها الأقصى ٢٩,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م (٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ م : ٣٢ مليون ريال سعودي) .

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة) - تنمة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م

٢٠ - المعلومات القطاعية

يوضح الجدول التالي توزيع نشاط المجموعة طبقاً للقطاعات التشغيلية .  
تتكون المجموعة من قطاعات الأعمال الرئيسية التالية :-

| الإجمالي<br>ريال سعودي | القطاع الإستثماري<br>ريال سعودي | القطاع الصناعي<br>ريال سعودي | القطاع الزراعي<br>ريال سعودي |   |
|------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|---|
|                        |                                 |                              |                              | <b>٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ م</b>                                     |
| ٣,٤٣٧,٧٥٦,١٧٦          | ٢,٣٠٨,٢٦٩,٦٦٢                   | ١,٠٦٨,٥٥٩,٤١١                | ٦٠,٩٢٧,١٠٣                   | إجمالي الموجودات  |
| ١,١١٠,٥١٤,٠٩١          | ٥٥٣,٨٣٠,٩٤١                     | ٥٣٥,٠٤٣,٨٣٣                  | ٢١,٦٣٩,٣١٧                   | إجمالي المطلوبات وحقوق الأقلية                              |
| ٣٣٩,٧٨٦,٥٨٠            | -                               | ٣٣١,٨٨٠,٤٦٥                  | ٧,٩٠٦,١١٥                    | صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات وقطع الغيار |
| ١,٢٥٤,٥٠٩,٧٢٦          | ٢١٧,٣٥٨,١٠٦                     | ٩٦١,٣٣٧,٧٤٧                  | ٧٥,٨١٣,٨٧٣                   | الإيرادات   |
| ٤٩٧,١٨٩,١٤١            | ٢١٧,٣٥٨,١٠٦                     | ٢٧٢,٩٦٩,٣٢٢                  | ٦,٨٦١,٧١٣                    | إجمالي الربح  |
|                        |                                 |                              |                              | <b>٣٠ سبتمبر ٢٠٠٥ م</b>                                     |
| ٢,٢٤٨,٦٥٢,٦٨٢          | ١,١٧١,٠٩٢,٩٦٥                   | ١,٠٥١,١٦٣,٩١٢                | ٢٦,٣٩٥,٨٠٥                   | إجمالي الموجودات  |
| ٦٣٢,٩٣١,٥٨٩            | ١٤,٣٩٠,٣١٢                      | ٥٦٣,٤٦٣,٥٧٥                  | ٥٥,٠٧٧,٧٠٢                   | إجمالي المطلوبات وحقوق الأقلية                              |
| ٣١١,٣٤٣,٣٢٨            | -                               | ٣٠٣,٣٤٥,١٤٠                  | ٧,٩٩٨,١٨٨                    | صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات وقطع الغيار |
| ١,٠٦٣,٥٧٣,٣٧٦          | ١٩٨,٧٣٣,١١٤                     | ٨١٠,٤٣٨,٦٣٣                  | ٥٤,٤٠١,٦٢٩                   | الإيرادات   |
| ٤٠٤,٢٤٨,٥٨٤            | ١٩٨,٧٣٣,١١٤                     | ١٩٩,٥٥٨,١٦٣                  | ٥,٩٥٧,٣٠٧                    | إجمالي الربح  |

تتركز الموجودات التشغيلية وكذلك الأسواق الرئيسية لمعظم نشاطات المجموعة في المملكة العربية السعودية بالإضافة لنشاط إحدى الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي في جمهورية مصر العربية .

٢١ - اعتماد القوائم المالية الأولية الموحدة المعدلة

إعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية الأولية الموحدة بتاريخ ٢٤ رمضان ١٤٢٧ هـ الموافق ١٧ أكتوبر ٢٠٠٦ م .

٢٢ - أرقام المقارنة

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة بما يتماشى مع تبويب الفترة الحالية.

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة لشركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات - شركة مساهمة سعودية (الشركة) والشركات التابعة لها (المجموعة)، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية الموحدة من مسؤولية إدارة المجموعة وقد تم إعدادها وفقا لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات السعودي وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية الموحدة استنادا الى أعمال المراجعة التي قمنا بها . تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. باعتبارنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية الموحدة.

في رأينا، فإن القوائم المالية الموحدة ككل :-

١) تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية .

٢) تتفق مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

الرياض : ١٠ صفر ١٤٢٨ هـ  
( ٢٨ فبراير ٢٠٠٧ )

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركه مساهمة سعودية  
قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

| ٢٠٠٥<br>ريال سعودي                | ٢٠٠٦<br>ريال سعودي | إيضاح |                                       |
|-----------------------------------|--------------------|-------|---------------------------------------|
| <b>الموجودات :</b>                |                    |       |                                       |
| <b>الموجودات المتداولة</b>        |                    |       |                                       |
| ٥٢٢٤٩٤٧٥٥                         | ٨٠٥٧٣٨٩٦           |       | أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق      |
| ٣٤٦٧٢٨٢٦٦                         | ٦١٥٨١٩٠٣١٧         | ٤     | إستثمارات مقتناه لأغراض المتاجرة      |
| ٢٦٥٣٢٢٢٣٠                         | ٢٥١٣١٧٤٥٣          |       | مدينون ، صافي                         |
| ٢٤٧٤٥٥٧٣٩                         | ٢٧٩٩٤٨٧٦٤          | ٥     | بضاعة ، صافي                          |
| ٣٦٠٨١٧١٤                          | ٣٣٨٣٣٥١٩           | ٦     | مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى |
| ١٣٨٨٨٩٩١                          | ٥٧٠٢٥٨٥            | ٧     | مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة        |
| ٩٤٩٤٧١٥٩٥                         | ١٢٦٦٥٦٦٥٣٤         |       | <b>مجموع الموجودات المتداولة</b>      |
| ١٠٨٥٦٧٧٥٦٥                        | ٩٣٧٩١١٤٥٧          | ٨     | إستثمارات وموجودات مالية              |
| ٣١٢٢١٤٦٣٣                         | ٣٦٣٨٦٦٥٢٥          | ٩     | ممتلكات وآلات ومعدات ، صافي           |
| ٨٤٣٦٠٣٤                           | ٨٦٨٣٨١٦            | ١٠    | قطع غيار آلات ومعدات                  |
| ١٩١٠٦٨٨٦٣                         | ١٨٩٠٦٨٨٦٣          | ١١    | موجودات غير ملموسة ، صافي             |
| ٢٥٤٦٨٦٨٦٩٠                        | ٢٧٦٦٠٩٧١٩٥         |       | <b>مجموع الموجودات</b>                |
| <b>المطلوبات وحقوق المساهمين:</b> |                    |       |                                       |
| <b>المطلوبات المتداولة</b>        |                    |       |                                       |
| ٤٨٠٥٥٨٢٣                          | ٤٨٢٥٩٨٥٢٦          | ١٢    | أوراق دفع وتمويل بالمراجحة            |
| ٣٥٨٠٧٣٢٧                          | ٤٨٧٣٤٧٤٧           | ١٣    | بنوك دائنة                            |
| ٢٨٤٠٠٠٠                           | ١٠٠٠٠٠٠            | ١٣    | قروض قصيرة الأجل                      |
| ١٥٧١٦٥٥٣٦                         | ١٨٨٧٧٣٢٠٣          | ١٤    | دائنون ومبالغ مستحقة الدفع            |
| ١٤٧٩٣٢٧٧                          | ١٥٨١٧٨٣٧           | ٧     | مبالغ مستحقة لجهات ذات علاقة          |
| ١٦٠٠٠٠٠٠                          | ١١٧٥٠٠٠            | ١٥    | قروض طويلة الأجل - القسط المتداول     |
| ١٥٩٣٠٠٦٨                          | ١٤٨٥٢٦٢٨           |       | توزيعات أرباح مستحقة                  |
| ٢٢٤٠٧٢٣٨                          | ١٨٣٢٥١٩            | ١٦    | زكاة وضريبة دخل مستحقة                |
| ٣١٢٢٩٩٢٦٩                         | ٧٨٠٢٧٧٤٦٠          |       | <b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>     |
| ١٣١٧٥٠٠٠                          | ٨١٦٨١٢٦            | ١٥    | قروض طويلة الأجل - القسط غير المتداول |
| ٥٠٩٧١٥٧٦                          | ٥٦٧٦٣٩٣٠           |       | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين          |
| ٣٧٦٤٤٥٨٤٥                         | ٨٤٥٢٠٩٥١٦          |       | <b>إجمالي المطلوبات</b>               |

(يتبع)

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركه مساهمة سعودية  
قائمة المركز المالي الموحدة - تنمة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

| ٢٠٠٥<br>ريال سعودي | ٢٠٠٦<br>ريال سعودي | إيضاح  |
|--------------------|--------------------|--|
|                    |                    | <b>حقوق المساهمين :</b>                          |
| ٦٢٥٠٠٠٠٠٠٠         | ٨١٢٥٠٠٠٠٠٠         | ١٧ رأس المال                                     |
| ٢٢٠٠٢٧٠٨٨١         | ٦٠٨٣٥٧٨٦           | ١٩ إحتياطي نظامي                                 |
| ٢٣٠١٢٥٦٨           | -                  | ٢٠ إحتياطي إتفاقي                                |
| ٢١١٤٢٩٠٦٣          | ٤٨٥٦٢٥٧٧٤          | أرباح مبقاة                                      |
|                    |                    | مكاسب غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم الإستثمارات |
| ٨٩٩٠٤٠٦٤٣          | ٣٥٠٦٣٧٨٤٠          | ٢١ في الأوراق المالية المتاحة للبيع              |
|                    |                    | تقييم فروقات عملة ناتجة عن ترجمة القوائم المالية |
| (١١٥٠٤٣٥١)         | (١١١٢٢٢٤٣)         | ٢٢ لإحدى الشركات التابعة في الخارج               |
| <hr/>              | <hr/>              |  |
| ١٩٦٧٢٤٨٨٠٤         | ١٦٩٨٤٧٦٧٥٧         | <b>حقوق المساهمين</b>                            |
| <hr/>              | <hr/>              |  |
| ٢٠٣١٧٤٠٤١          | ٢٢٢٤١٠٩٢٢          | ٢٣ <b>حقوق الأقلية</b>                           |
| <hr/>              | <hr/>              |  |
| ٢١٧٠٤٢٢٨٤٥         | ١٩٢٠٨٨٧٦٧٩         | <b>إجمالي حقوق المساهمين</b>                     |
| <hr/>              | <hr/>              |  |
| ٢٥٤٦٨٦٨٦٩٠         | ٢٧٦٦٦٠٩٧١٩٥        | <b>إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين</b>          |



شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركه مساهمة سعودية  
قائمة الدخل الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

| ٢٠٠٥        | ٢٠٠٦         | إيضاح |   |
|-------------|--------------|-------|---|
| ريال سعودي  | ريال سعودي   |       |   |
| ١٢١٧٠٢٦٤٩١  | ١٣٧٧٠٩٥٦     |       | صافي المبيعات   |
| (٨٩١٣٤٦١٦٨) | (١٠١٢٤٦٣٢٢٣) |       | تكلفة المبيعات  |
| ٣٢٥٧٨٠٣٢٣   | ٣٦٥٣٩٧٧٣٣    |       | <b>إجمالي الربح التشغيلي</b>                            |
|             |              |       | <b>الدخل من الإستثمارات :</b>                           |
| ٨٢٦٢٤٨٢٩    | ١٢٢٦٩٥٠٥٨    | ٨     | الحصة في نتائج شركة زميلة                               |
| ١٦٨٠١٦٧٩١   | ٢٥٤٢١٤٨٢٤    | ٢٤    | دخل ومكاسب الإستثمارات والموجودات المالية               |
| ٤٥٦٨٧٧٦٠    | ١٦٥٤١٠٩٩     | ٢٧    | مكاسب بيع إستثمارات وموجودات مالية                      |
| (٤٢٥٠٠٠٠)   | -            | ٨     | مخصص انخفاض في قيمة الاستثمارات والموجودات المالية      |
| ٥٤٣٨٥٩٧٠٣   | ٦٤٨٨٤٨٧١٤    |       | <b>إجمالي الربح التشغيلي ودخل الإستثمارات</b>           |
|             |              |       | <b>المصاريف</b>   |
| (١٧٢٠٦٧٨٠١) | (٢٠٠٠٤٦٥٩٤)  | ٢٥    | بيع وتوزيع  |
| (٦٧٨٣٨٥٥٦)  | (٨١٢٤٧٧٦٨)   | ٢٦    | عمومية وإدارية  |
| (٦٢٥٨٤٣٣)   | (٨٩٦٤٧٤٥)    |       | مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها                               |
| (٢٠٠٠٠٠٠)   | (٢٠٠٠٠٠٠)    | ١١    | إطفاء موجودات غير ملموسة                                |
| (٢٤٨٥٦٤٧٩٠) | (٢٩٢٢٥٩١٠٧)  |       | <b>الدخل من العمليات الرئيسية</b>                       |
| ٢٩٥٢٩٤٩١٣   | ٣٥٦٥٨٩٦٠٧    |       | ربح بيع ممتلكات وآلات ومعدات                            |
| ٧٢٩٧٢٢      | ٦٤٧٥٣٥٠      |       | إيرادات أخرى  |
| ٧٧١٠٣٨٠     | ٨٠٠٨٧٥٤      |       | أعباء تمويل   |
| (١١٠٨٠٣٨٨)  | (٣٩٣٣٥٧٣٥)   |       | <b>الدخل قبل حقوق الأقلية وحساب الزكاة وضريبة الدخل</b> |
| ٢٩٢٦٥٤٦٢٧   | ٣٣١٧٣٧٩٧٦    |       | حقوق الأقلية  |
| (٢٦٤٣٦١٧٣)  | (٢٧٩٢٦٦٣٧)   | ٢٣    | <b>الدخل قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل</b>               |
| ٢٦٦٢١٨٤٥٤   | ٣٠٣٨١١٣٣٩    |       | الزكاة وضريبة الدخل                                     |
| (١٨١٢١٢٩٣)  | (٢٣١٦٢٢٩١)   | ١٦    | صافي الدخل للسنة  |
| ٢٤٨٠٩٧١٦١   | ٢٨٠٦٤٩٠٤٨    |       | ربح السهم   |
| ٣٠٥         | ٣٤٥          | ٢٨    |   |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

| ٢٠٠٥<br>ريال سعودي | ٢٠٠٦<br>ريال سعودي |  |
|--------------------|--------------------|--|
| ٢٦٦٢١٨٤٥٤          | ٣٠٣٨١١٣٣٩          | <b>النشاطات التشغيلية</b>                                      |
| ٤٣٩٦٢٨٠٠           | ٤٧٤٧٨١٨٠           | الدخل قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل                             |
| ٢٠٠٠٠٠٠٠           | ٢٠٠٠٠٠٠٠           | التعديلات لـ:  |
| (١٧٦٦٨٠١٨)         | (١٦٥٤١٠٩٩)         | إستهلاك  |
| (١٥٩٩٨٦٢٢٩)        | (٢٦٠٥٥١٦٠)         | إطفاء موجودات غير ملموسة                                       |
| (٨٦٢٤٨٢٩)          | (١٢٦٩٥٠٥٨)         | مكاسب بيع إستثمارات وموجودات مالية                             |
| ٢٦٢١٢٣٤            | ٢٨٧٠٠٤٠            | صافي دخل ومكاسب الإستثمارات المكتناه لأغراض المتاجرة           |
| ٥٠٥٥٢٥١            | ٥٧٩٢٣٥٤            | الحصة في نتائج الشركة الزميلة                                  |
| ٦٦٥٨٤٣٣            | ٨٩٦٤٧٤٥            | قطع غير مستخدمة  |
| (٧٢٩٧٢٢)           | (٦٤٧٥٣٥٠)          | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي                             |
| ٤٢٥٠٠٠٠            | -                  | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها                                     |
|                    |                    | ربح بيع ممتلكات وآلات ومعدات                                   |
|                    |                    | مخصص الانخفاض في قيمة الإستثمارات والموجودات المالية           |
| ١٤٣٧٥٧٣٧٤          | ٧٤٦٥٣٩٩١           |  |
| (١٢٣٨٤٠٦٨)         | (٣٢٤٩٣٠٢٥)         | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:                    |
| (٢٠٨٥٦٣٠٤)         | ٣١٦٨٥٧٩            | بضاعة  |
| ٦٩١٩٨٠٥            | ٣٢٦٣٢٢٢٧           | مدينون   |
|                    |                    | دائنون   |
| ١١٧٤٣٦٨٠٧          | ٧٧٩٦١٧٧٢           | النقدية من العمليات  |
| (١٢٣٩٢٣٥٣)         | (٢٧٢٤٤٠١٠)         | زكاة مدفوعة  |
| ١٠٥٠٤٤٤٥٤          | ٥٠٧١٧٧٦٢           | صافي النقدية من النشاطات التشغيلية                             |
| (٤٧٦٤٩٩٦٤)         | (١٠٢٦٦٤٢٧٠)        | <b>النشاطات الإستثمارية</b>                                    |
| (١٢١٤١٨٧١٥)        | (٤٧٤٠٦٦٣٨٠)        | شراء ممتلكات وآلات ومعدات                                      |
| (٣١٩٤٤٥٣)          | (٣١١٧٨٢٢)          | شراء استثمارات وموجودات مالية                                  |
| ٥١٥٧١٦٠٦           | ٩١٨٨١٠٦٧           | شراء قطع غير   |
| ١٢٧٩١١٠            | ١٠٢٥٧٤٨٠           | بيع إستثمارات وموجودات مالية                                   |
| ٧٦٤٥٦٧٨٧           | ٢٨٧٣٨٨٤            | بيع ممتلكات وآلات ومعدات                                       |
|                    |                    | توزيعات أرباح مستلمة وأخرى                                     |
| (٤٢٩٥٥٦٢٩)         | (٤٧٤٨٣٦٠٤١)        | صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الإستثمارية                 |
| (١٦٤٣١٠٨٩)         | ٤٣٤٥٤٢٧٠٣          | <b>النشاطات التمويلية</b>                                      |
| (١٧٨٩٧٢٣٧)         | ٩٥٥٥٤٦             | المستلم (المسدد) من أوراق دفع وتمويل بالمرابحة                 |
| ١٠٠٤٨٧١٥           | ١٩٨٤٣٨٢٨           | المستلم (المسدد) من بنوك دائنة وقروض لأجل                      |
| (٤٥٤٩٤٥١٧)         | (١٠٧٧٤٤٠)          | حقوق الأقلية   |
| (١٢٠٠٠٠٠)          | (١٤٠٠٠٠٠)          | توزيعات أرباح مدفوعة   |
|                    |                    | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة                                      |
| (٧٠٩٧٤١٢٨)         | ٤٥٢١٦٤٦٣٧          | صافي النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التمويلية              |
| (٨٨٨٥٣٠٣)          | ٢٨٠٤٦٣٥٨           | <b>الزيادة (النقص) في الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق</b> |
| ٦١٣٢١٨١٣           | ٥٢٤٩٤٧٥٥           | الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق في بداية السنة            |
| ٥٨٢٤٥              | ٣٢٧٨٣              | أثر التغير في سعر التحويل على الأرصدة لدى البنوك والنقد        |
| ٥٢٤٩٤٧٥٥           | ٨٠٥٧٣٨٩٦           | في الصندوق (إيضاح ٢٢)  |
| =====              | =====              | <b>الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق في نهاية السنة</b>     |
| (يتبع)             |                    |  |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة - تنمة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

| ٢٠٠٥       | ٢٠٠٦          |  |
|------------|---------------|--|
| ريال سعودي | ريال سعودي    |  |
|            |               | <b>المعاملات غير النقدية :</b>   |
|            |               | نشأت المعاملات غير النقدية نتيجة لـ :-   |
|            |               | ١ - إعادة تقويم الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع<br>بالقيمة العادلة ( إيضاحي ٨ و ٢١ )  |
| ٧٠٧٣٣٥١٤٩  | ١٢٣٦٧٤٧٣٨     |  |
|            |               | ٢ - المكاسب المحولة إلى قائمة الدخل الموحدة نتيجة إعادة<br>تصنيف بعض الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع إلى<br>إستثمارات مقتناه لأغراض المتاجرة (إيضاحي ٢١ و ٢٤) |
| -          | ( ٦٧٢٠٧٧٥٤١ ) |  |
|            |               | ٣ - أثر التغير في سعر التحويل الناتج عن ترجمة القوائم المالية<br>لشركة تابعة ( إيضاح ٢٢ ):   |
| ١٣٣٨٠١٣    | ٢٤٧٩٣٢        | - ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح ٩)   |
| ( ١٦٨٦٦١ ) | ( ٩٣٠٥٣ )     | - حقوق الأقلية (إيضاح ٢٣)  |
| ( ٥٣٥٧٣٥ ) | ١٩٤٠٤٦        | - متنوعة   |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

| رأس المال     | الزيادة في حساب رأس المال | الاحتياطي النظامي | الاحتياطي الإئتقائي | الأرباح المبقة | المكاسب غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الأوراق المالية المتأخرة للبيع | فروقات عملة ناتجة عن ترجمة القوائم المالية لإحدى الشركات التابعة في الخارج | المجموع       |
|---------------|---------------------------|-------------------|---------------------|----------------|---|--|---------------|
| ريال سعودي    | ريال سعودي                | ريال سعودي        | ريال سعودي          | ريال سعودي     | ريال سعودي  | ريال سعودي   | ريال سعودي    |
| ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠   | ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠               | ١٩٥,٤٦١,١٦٥       | ١٠,٦٠٧,٧١٠          | ٥٠,٥٤٦,٤٧٦     | ١٩١,٧٠٥,٤٩٤   | ١,٠٦١,١٢٤,٦٣٢  | ١,٠٦١,١٢٤,٦٣٢ |
| -             | -                         | -                 | -                   | ٢٤٨,٠٩٧,١٦١    | -   | ٢٤٨,٠٩٧,١٦١  | ٢٤٨,٠٩٧,١٦١   |
| -             | -                         | ٢٤٨,٠٩٧,١٦٦       | -                   | (٢٤٨,٠٩٧,١٦٦)  | -   | -  | -             |
| -             | -                         | -                 | ١٢,٤٠٤,٨٥٨          | (١٢,٤٠٤,٨٥٨)   | -   | -  | -             |
| -             | -                         | -                 | -                   | -              | ٧٠٧,٣٣٥,١٤٩   | ٧٠٧,٣٣٥,١٤٩  | ٧٠٧,٣٣٥,١٤٩   |
| -             | -                         | -                 | -                   | (٤٨٨,٠٠٠,٠٠٠)  | -   | (٤٨٨,٠٠٠,٠٠٠)  | (٤٨٨,٠٠٠,٠٠٠) |
| -             | -                         | -                 | -                   | (١,٢٠٠,٠٠٠)    | -   | (١,٢٠٠,٠٠٠)  | (١,٢٠٠,٠٠٠)   |
| -             | (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠)             | -                 | -                   | -              | -   | -  | -             |
| ٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠   | -                         | -                 | -                   | -              | -   | ٦٩١,٨٦٢  | ٦٩١,٨٦٢       |
| -             | -                         | -                 | -                   | -              | -   | ٦٩١,٨٦٢  | ٦٩١,٨٦٢       |
| ٦٢٥,٠٠٠,٠٠٠   | -                         | ٢٢٠,٢٧٠,٨٨١       | ٢٣,٠١٢,٥٦٨          | ٢١١,٤٢٩,٠٦٣    | ٨٩٩,٠٤٠,٦٤٣   | ١,٩٦٧,٢٤٨,٨٠٤  | ١,٩٦٧,٢٤٨,٨٠٤ |
| -             | -                         | -                 | -                   | ٢٨٠,٦٤٩,٠٤٨    | -   | ٢٨٠,٦٤٩,٠٤٨  | ٢٨٠,٦٤٩,٠٤٨   |
| -             | -                         | -                 | -                   | (٢٨,٠٦٤,٩٠٥)   | -   | -  | -             |
| -             | -                         | -                 | (٢٣,٠١٢,٥٦٨)        | ٢٣,٠١٢,٥٦٨     | -   | -  | -             |
| -             | -                         | -                 | -                   | -              | (٦٧٢,٠٧٧,٥٤١)   | (٦٧٢,٠٧٧,٥٤١)  | (٦٧٢,٠٧٧,٥٤١) |
| -             | -                         | -                 | -                   | -              | ٦٧٢,٠٧٧,٥٤١   | ٦٧٢,٠٧٧,٥٤١  | ٦٧٢,٠٧٧,٥٤١   |
| -             | -                         | -                 | -                   | (١,٤٠٠,٠٠٠)    | -   | (١,٤٠٠,٠٠٠)  | (١,٤٠٠,٠٠٠)   |
| -             | -                         | -                 | -                   | -              | -   | ٣٨١,٧٠٨  | ٣٨١,٧٠٨       |
| -             | (١,٨٧٥,٠٠٠,٠٠٠)           | -                 | -                   | -              | -   | -  | -             |
| ١,٨٧٥,٠٠٠,٠٠٠ | -                         | -                 | -                   | -              | -   | ٣٨١,٧٠٨  | ٣٨١,٧٠٨       |
| -             | -                         | -                 | -                   | -              | -   | ٣٨١,٧٠٨  | ٣٨١,٧٠٨       |
| ٨١٢,٥٠٠,٠٠٠   | -                         | ٦٠,٨٣٥,٧٨٦        | -                   | ٤٨٥,٦٢٥,٧٧٤    | ٣٥٠,٦٣٧,٨٤٠   | ١,٦٩٨,٤٧٦,٧٥٧  | ١,٦٩٨,٤٧٦,٧٥٧ |
| =====         | =====                     | =====             | =====               | =====          | =====   | =====  | =====         |

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤  
صافي دخل السنة  
محول إلى الاحتياطي النظامي  
محول إلى الاحتياطي الإئتقائي  
مكاسب غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات (إيضاح ٢١)  
توزيعات أرباح  
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة  
الزيادة في حساب رأس المال  
فروقات عملة ناتجة عن ترجمة القوائم المالية لإحدى الشركات التابعة في الخارج (إيضاح ٢٢)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥  
صافي دخل السنة  
محول إلى الاحتياطي النظامي  
محول إلى الأرباح المبقة (إيضاح ٢٠)  
المكاسب المحولة إلى قائمة الدخل الموحدة نتيجة إعادة تصنيف بعض الاستثمارات في الأوراق المالية المتأخرة للبيع إلى إستثمارات مقتناه لأغراض المتاجرة (إيضاح ٢١)  
مكاسب غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات (إيضاحي ٨ و ٢١)  
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة  
الزيادة في حساب رأس المال (إيضاح ١٧)  
فروقات عملة ناتجة عن ترجمة القوائم المالية لإحدى الشركات التابعة في الخارج (إيضاح ٢٢)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٧ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة .

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

١ - النشاطات

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات ( الشركة ) هي شركة مساهمة سعودية مركزها الرئيسي في أبها - تأسست وفقا لنظام الشركات السعودي ومسجلة في مدينة أبها بالسجل التجاري رقم ٥٨٥٠٠٠٠٢٧٦ وتاريخ ١٥ محرم ١٣٩٧ هـ الموافق ٥ يناير ١٩٧٧ . يشمل نشاط الشركة وفقا لسجلها التجاري مزاولة كافة أوجه النشاط التجاري وإقامة كافة أنواع المنشآت والمشروعات السياحية والصناعية وإقامة المشروعات الزراعية المختلفة ومزاولة النشاط العقاري بما في ذلك تملك وتقسيم الأراضي والقيام بأعمال المقاولات .

تزاوّل الشركة أعمالها داخل المملكة العربية السعودية من خلال فروعها التالية:

| رقم السجل التجاري | اسم الفرع       | المدينة      |
|-------------------|-----------------|--------------|
| ١٠١٠١٣٤٨١١        | فرع شارع السلام | الرياض       |
| ١١٨٥٠٠١٢١٠        | فرع الوادي      | وادي الدواسر |
| ٤٠٣٠١١٣٤٣٤        | فرع جدة         | جدة          |
| ٣٣٥٠٠١٢٥٧١        | فرع حائل        | حائل         |
| ٣٤٠٠٠٠٨٧١٠        | فرع الجوف       | الجوف        |

٢ - أسس العرض وتوحيد القوائم المالية

( ١ ) تشمل هذه القوائم المالية الموحدة على موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال الشركة وفروعها المذكورة في الإيضاح (١) أعلاه والشركات التابعة لها المذكورة أدناه.

تم حذف كافة الحسابات والمعاملات المتداخلة الهامة وكذلك الأرباح ( الخسائر ) غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات التابعة عند توحيد القوائم المالية .

الشركات التابعة هي تلك التي تمتلك فيها الشركة ، بصورة مباشرة أو غير مباشرة ، استثمارا طويل الأجل لا يقل عن ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت وتمارس عليها سيطرة عملية. يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة إعتبارا من تاريخ سيطرة الشركة على تلك الشركات ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة .

وفيما يلي بيانا بالشركات التابعة التي تم توحيدها في هذه القوائم المالية :-

| نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة | بلد التأسيس              | إسم الشركة التابعة                              |
|-------------------------------------|--------------------------|---|
| ١٠٠%                                | المملكة العربية السعودية | شركة دلة للإستثمار الصناعي والشركات التابعة لها |
| ١٠٠%                                | المملكة العربية السعودية | شركة الخواتم للتجارة والمقاولات                 |
| ٥٠ر٤%                               | المملكة العربية السعودية | الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة           |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تنمة )  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

٢ - أسس العرض وتوحيد القوائم المالية - تنمة

بتاريخ ٧ ربيع الثاني ١٤٢٥ هـ الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٤ م ، تمت موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة على شراء جميع حصص شركة دلة البركة القابضة والشيخ/ صالح عبد الله كامل ، والبالغة ٩٥% و ٥% ، على التوالي في شركة دلة للإستثمار الصناعي ، وذلك مقابل إصدار ٢٧٤ر٢٣٥٦ سهم جديد في الشركة ، بقيمة قدرها ٤٥٥ر١٧٥٠٠٠ ريال سعودي والباقي نقدا وقدره ١٠٠ر٧٧٦٨١ ريال سعودي.

طبقا لعقد تأسيس شركة دلة للإستثمار الصناعي فإن الشركة تمتلك ٩٥% ويمتلك الشيخ / عبدالله صالح كامل ٥%. علما بأن الشيخ/ عبدالله صالح كامل قد تنازل عن حصته البالغة ٥% لصالح الشركة، ولا تزال الإجراءات النظامية المتعلقة بنقل هذه الملكية جارية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، وعليه تم توحيد القوائم المالية الموحدة لشركة دلة للإستثمار الصناعي بواقع ١٠٠%.

طبقا لعقد تأسيس شركة الخواتم للتجارة والمقاولات فإن الشركة تمتلك ٩٠% ويمتلك الشيخ / عبدالله صالح كامل ١٠%. علما بأن الشيخ/ عبدالله صالح كامل قد تنازل عن حصته البالغة ١٠% لصالح الشركة، ولا تزال الإجراءات النظامية المتعلقة بنقل هذه الملكية جارية كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، وعليه تم توحيد القوائم المالية لشركة الخواتم للتجارة والمقاولات بواقع ١٠٠%.

فيما يلي بيانا بأسماء الشركات التابعة المدرجة في القوائم المالية الموحدة لشركة دلة للإستثمار الصناعي:-

| نسبة الملكية | بلد التأسيس              | إسم الشركة التابعة                             |
|--------------|--------------------------|--|
| ٨٠ر٤٠%       | المملكة العربية السعودية | شركة حلواني إخوان والشركة التابعة لها          |
| ٥٧ر٣٠%       | المملكة العربية السعودية | شركة الربيع السعودية للأغذية المحدودة          |
| ٦٢ر٣٢%       | المملكة العربية السعودية | شركة النسيج والملابس الجاهزة ( الثوب السعودي ) |
| ٥٠ر٠٠%       | المملكة العربية السعودية | شركة مصنع الإشارات الضوئية                     |

تمتلك شركة حلواني إخوان ٩٩ر٩٠% من رأس مال شركة حلواني إخوان (شركة تابعة) مسجلة في جمهورية مصر العربية.

تنتهي السنة المالية للشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي في ٣١ ديسمبر من كل سنة.

إن الإستثمار في شركة النسيج والملابس الجاهزة (الثوب السعودي) مسجلة بإسم الشيخ / صالح عبد الله كامل . لا تزال الإجراءات النظامية المتعلقة بنقل ملكية هذا الإستثمار بإسم شركة دلة للإستثمار الصناعي جارية بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

( ٢ ) تتمشى السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للشركة.

( ٣ ) تم إظهار حقوق الأقلية كبند مستقل في قائمة المركز المالي الموحدة . كما تم إظهار حصة حقوق الأقلية في صافي نتائج الشركات التابعة كبند مستقل ضمن قائمة الدخل الموحدة.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية . ونورد فيما يلي بيانا بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الموحدة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع ، والإستثمارات المقنتاه لأغراض المتاجرة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة .

الإستهلاك

الأراضي والمشاريع تحت التنفيذ لا تستهلك . تستهلك التكلفة ، ناقصا القيمة التقديرية المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات الأخرى ، بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات .

تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على الدخل. يتم رسملة التحسينات التي تزيد قيمة الأصل أو تطيل من عمره الإنتاجي بصورة جوهرية ، وتستهلك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المعدل.

الإستثمارات والموجودات المالية

أ ) الإستثمارات في الشركات الزميلة

الشركة الزميلة هي تلك التي تمتلك فيها المجموعة، إستثمارا طويل الأجل يتراوح ما بين ٢٠% إلى ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت وتمارس عليها تأثيرا هاما . يتم معالجة الإستثمارات في الشركات الزميلة وفقا لطريقة حقوق الملكية ، وبموجبها تعدل التكلفة الأصلية للإستثمار بما يخص الشركة التابعة من الأرباح المبقة (الخسائر المتركمة) والإحتياطيات لفترة ما بعد الشراء .

ب ) الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع

تظهر الإستثمارات التي يتم شراؤها بنية عدم الإحتفاظ بها حتى تاريخ الإستحقاق أو لأغراض المتاجرة، بالقيمة العادلة، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم يكن هناك نية لبيعها في السنة المالية اللاحقة. تقيد/ تحمل التغيرات في القيمة العادلة كبنء مستقل ضمن حقوق المساهمين . يحمل أي إنخفاض غير مؤقت في قيمة تلك الإستثمارات على قائمة الدخل الموحدة . تسجل إيرادات الإستثمار عند الإعلان عنها.

تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية في حالة وجود سوق لتداول الأوراق المالية، وألا تعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة . وفي حالة بيع أي جزء من الإستثمارات المقنتاه، فإنه يتم تحديد التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح .

تظهر الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع ، والتي لا يمكن تداولها بالسوق بالتكلفة ناقصا أي إنخفاض دائم في قيمتها . يدرج الإنخفاض الدائم في قيمة هذه الإستثمارات في قائمة الدخل الموحدة .

تدرج الحصة في أرباح الشركة الزميلة ودخل الإستثمارات والموجودات المالية في قائمة الدخل الموحدة.

ج ) الإستثمارات المقنتاه لأغراض المتاجرة

تظهر الإستثمارات في الأوراق المالية المقنتاه لأغراض المتاجرة ، بالقيمة السوقية ، وتدرج ضمن الموجودات المتداولة. تدرج المكاسب والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم هذه الإستثمارات في قائمة الدخل الموحدة.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ( تنمة )  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

### ٣ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

#### الإنخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة

يتم ، بتاريخ كل قائمة مركز مالي ، إجراء مراجعة للقيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن الإنخفاض في قيمة تلك الموجودات . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة . وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة العادلة للإسترداد لذلك الأصل ، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل .

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للإسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية ، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة القابلة للإسترداد لها ، ويتم إثبات خسائر الإنخفاض في قيمة الأصل كمصروف في قائمة الدخل الموحدة .

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الإنخفاض في القيمة ، عندئذ يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة المعدلة القابلة للإسترداد ، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الإنخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة . يتم إثبات عكس قيد خسارة الإنخفاض في القيمة كإيرادات مباشرة في قائمة الدخل الموحدة .

#### البضاعة

تقوم البضاعة بالتكلفة أو القيمة السوقية ، أيهما أقل ، تحدد التكلفة على النحو التالي :-

مواد خام وتعبئة وزراعية - تكلفة الشراء على أساس طريقة المتوسط المرجح.

البضاعة تامة الصنع وقيد التصنيع - تكلفة المواد والعمالة المباشرة والمصاريف غير المباشرة الخاصة بها وفقاً لمستوى النشاط العادي.

#### الزكاة وضريبة الدخل

يجنب مخصص للزكاة لكل شركة سعودية في المجموعة على حده وفقاً لنظام جباية الزكاة السعودي ، ويتم تقدير مخصص الزكاة المستحق للسنة وتحمله على قائمة الدخل الموحدة .

تتمتع إحدى الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي والمسجلة في جمهورية مصر العربية بإعفاء ضريبي لمدة عشر سنوات إعتباراً من ١ يناير ١٩٩٦ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ . تم تقدير مخصص لضريبة الدخل للسنة وتحمله على قائمة الدخل الموحدة.

#### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يجنب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين عن فترات خدماتهم المتجمعة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة وذلك وفقاً لأحكام أنشطة العمل والعمال.



شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

**صافي المبيعات**

تمثل صافي المبيعات قيمة فواتير البضاعة الموردة من قبل الشركة والشركات التابعة لها إلى العملاء خلال السنة، ناقصا الخصم المسموح به .

**العملات الأجنبية**

**المعاملات**

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة . تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة الدخل الموحدة.

**تحويل العملات الأجنبية**

تحول القوائم المالية لعمليات الشركات التابعة في الخارج للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ كل قائمة مركز مالي بالنسبة للموجودات والمطلوبات ، وبمتوسط سعر التحويل لكل فترة بالنسبة للإيرادات والمصاريف والأرباح والخسائر . تحول عناصر حقوق المساهمين ، فيما عدا الأرباح المبقاة ، بسعر التحويل السائد عند نشوء كل عنصر . تقيد تسويات التحويل كبند مستقل ضمن حقوق المساهمين .

**الشهرة**

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كانت الشهرة تظهر بالتكلفة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم، حيث كان يتم إطفائها بموجب طريقة القسط الثابت على فترة ٢٠ سنة. إلا أنه، ابتداءً من ١ يناير ٢٠٠٥ ونتيجة لتطبيق التعديلات على معيار الأصول غير الملموسة كما هو مذكور في إيضاح (٢٩) "التغيرات في السياسات المحاسبية" يتم إثبات الشهرة الناتجة عن عمليات شراء الشركات مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل زيادة تكلفة الشراء عن حصة الشركة في صافي القيم العادلة للأصول والخصوم والالتزامات المحتملة للشركة المشتراة. يتم قياس الشهرة لاحقاً بالتكلفة بعد تنزيل أية خسائر متراكمة ناتجة عن هبوط القيمة. ويتم عمل تقييم سنوي لتحديد فيما إذا كان هناك هبوط في قيمة الشهرة إلا إذا وقع حدث أو تغير في الظروف خلال السنة يشير إلى هبوط القيمة المسجلة يتطلب تقييم الشهرة خلال السنة.

لأغراض فحص الهبوط يتم تحديد الشهرة لكل شركة تابعة على حده حيث تعتبر تلك الشركة التابعة وحدة مستقلة لإنتاج السيولة.

يتم تحديد الهبوط في القيمة عن طريق دراسة القيمة المستردة لوحدة إنتاج السيولة (الشركة التابعة) والتي نتج عن شرائها الشهرة. عندما تكون القيمة المستردة للشركة التابعة أقل من قيمتها الدفترية يتم قيد الخسارة الناتجة عن الهبوط في القيمة ضمن قائمة الدخل الموحدة.

**المصاريف المؤجلة**

يتم إطفاء المصاريف المؤجلة، التي اعتبرت موجودات غير ملموسة، على مدى الفترة المقدرة للانتفاع بها.

**الإيجارات التشغيلية**

تقيد الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصاريف في قائمة الدخل الموحدة وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

**المعلومات القطاعية**

يعتبر القطاع جزء أساسي من المجموعة يقوم ببيع/ بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم ببيع/ بتقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) وتختلف أرباحه وخسائره عن أرباح وخسائر القطاعات الأخرى. تتبع المجموعة قطاع الأعمال نظرا لمزاولة المجموعة لمعظم نشاطها داخل المملكة العربية السعودية.

**المدينون**

تظهر أرصدة المدينين بمبالغ الفواتير الأصلية ناقصا المخصص لقاء أية مبالغ غير قابلة للتحويل . يتم تقدير الذمم المشكوك في تحصيلها عندما يعتبر تحصيلها أمرا مشكوكا فيه . تشطب الديون المعدومة عند تكبدها .

**الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع**

يتم إثبات الالتزامات بالمبالغ الواجبة الدفع مستقبلا عن البضاعة أو الخدمات المستلمة ، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

**المخصصات**

يتم إثبات المبالغ عند وجود التزامات على المجموعة ( قانونية أو متوقعة ) بسبب أحداث سابقة وأن تكاليف سداد الالتزامات ستكون محتملة ويكمن قياسها بطريقة موثوق بها.

**المصاريف**

إن مصاريف البيع والتوزيع هي تلك المصاريف المتعلقة بشكل مباشر بمندوبي المبيعات، والتخزين، وسيارات تسليم البضاعة. وفيما عدا مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ومخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات والموجودات المالية وإطفاء الموجودات غير الملموسة، يتم تبويب كافة المصاريف التشغيلية الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

٤ - الإستثمارات المقتناه لأغراض المتاجرة

تمثل الإستثمارات في الأوراق المالية المقتناه لأغراض المتاجرة ، إستثمارات الشركة في أسهم متداولة لشركات مساهمة سعودية . وكانت الحركة بهذه الإستثمارات خلال السنة كما يلي:

| ٢٠٠٥       | ٢٠٠٦        |  |
|------------|-------------|--|
| ريال سعودي | ريال سعودي  |  |
| ١٩٤٣٥٠٠٩٩٠ | ٣٤٦٧٢٨٢٦٦   | الرصيد في بداية السنة  |
| -          | ٧٢٣٦٧٢٠٠٠   | المحول نتيجة إعادة تصنيف بعض الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع إلى إستثمارات مقتناه لأغراض المتاجرة (إيضاح ٨) * |
| ١٥٩٩٨٦٢٢٩  | (٤١١٥٢٦٣٨١) | صافي (الخسارة) المكاسب المحققة وغير المحققة للسنة (إيضاح ٢٤)   |
| (٧٦٠٨٩٥٣)  | (٤٣٦٨٣٠٥٦٨) | صافي الحركة خلال السنة   |
| ٣٤٦٧٢٨٢٦٦  | ٦١٥١٩٠٣١٧   | الرصيد في نهاية السنة  |

\* قامت الشركة بإعادة تصنيف بعض الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع والمصنفة ضمن بند إستثمارات وموجودات مالية لتصبح ضمن الإستثمارات المقتناه لأغراض المتاجرة، وذلك وفقا لنية الشركة في تداول هذه الأوراق المالية ضمن المحفظة الإستثمارية المقتناه لأغراض المتاجرة، وقد نتج عن ذلك تحويل مبلغ ٦٧٢٠٧٧٥٤١ ريال سعودي (إيضاحي ٢١ و ٢٤) من "مكاسب غير محققة ناتجة عن إعادة تقويم الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع" ضمن قائمة المركز المالي الموحدة إلى "دخل ومكاسب الإستثمارات والموجودات المالية " ضمن قائمة الدخل الموحدة خلال السنة.

٥ - البضاعة، صافي

| ٢٠٠٥       | ٢٠٠٦       |                                |
|------------|------------|--------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |                                |
| ١٣٠٠٩٩٦٦٧٩ | ١٣١٠٣٦٩٢٢  | مواد خام                       |
| ٥٩٥٨٥٠٥٦   | ٦٧٩١٢٧٦٥   | بضاعة تامة الصنع               |
| ٦٤٤٩١٦٦    | ٣٢٠٦٠٩٦٦   | مواد تعبئة وتغليف              |
| ٢٦١٠١٣٨٣   | ٢٤٦٩٠٠٧٩   | قطع غيار                       |
| ٢٢٢٧٧٣٥٧   | ٢٣٤٩٤٩٠٢   | مواد زراعية                    |
| ٨٥٦٠٠٦٩    | ٦٢٥٥٢٠٧    | بضاعة في الطريق                |
| ٢٨٧٦٥٣٠    | ٤٠١٧٩٢٦    | منتجات تحت التصنيع             |
| ٢٥٦٨٤٦٢٤٠  | ٢٨٩٤٦٨٧٦٧  | مخصص بضاعة راكدة وبطيئة الحركة |
| (٩٣٩٠٥٠١)  | (٩٥٢٠٠٠٣)  |                                |
| ٢٤٧٤٥٥٧٣٩  | ٢٧٩٩٤٨٧٦٤  |                                |

٦ - المصاريف المدفوعة مقدما والأرصدة المدينة الأخرى

| ٢٠٠٥       | ٢٠٠٦       |                     |
|------------|------------|---------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |                     |
| ٨٥٥١٣٨٧    | ١٥٧٥٦٧٢٨   | دفعات مقدمة         |
| ١٥٧٥١٣٢٩   | ٦٦٦٧٥٠٤    | مدينون آخرون        |
| ٦٤٠٥٥٦٦    | ٤٤٨٨٢٢٧    | مصاريف مدفوعة مقدما |
| ٥٣٧٣٤٣٢    | ٦٩٢١٠٦٠    | أخرى                |
| ٣٦٠٨١٧١٤   | ٣٣٨٣٣٥١٩   |                     |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر :

| مبلغ المعاملة |            | طبيعة المعاملة                                      | جهة ذات علاقة |
|---------------|------------|---|---------------|
| ٢٠٠٥          | ٢٠٠٦       |   |               |
| ريال سعودي    | ريال سعودي |   | جهات زميلة    |
| ١١ر٢٤٣ر٥٥٩    | ١٢ر٥٠٩ر٢٠٣ | خدمات إعلانية                                       |               |
| ٢٤ر٤٧٨ر٢٠١    | ١٠ر٤٤٦ر٨٠٥ | مشتريات   |               |
| ١ر٨٩٤ر٦٦٣     | ٤ر١٣٢ر١٨٨  | مبيعات  |               |
| ١ر٠٢٩ر٩٠٠     | ٣٠٠ر٠٠٠    | خدمات تقنية المعلومات                               |               |
| ٤٧ر٠٠٠        | ٦٨ر٥٠٣     | خدمات نقل   |               |
| -             | ١٦ر٥٤١ر٠٩٩ | مكاسب من بيع إستثمارات<br>وموجودات مالية (إيضاح ٢١) |               |

تتكون الاستثمارات والموجودات المالية من استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع واستثمارات إحدى الشركات التابعة في شركة زميلة، والتي يتم احتساب الاستثمار في الشركة الزميلة وفقا لحقوق الملكية.

| المجموع     | استثمارات في شركة زميلة | استثمارات في صناديق استثمارية | استثمارات في حصص شركات غير متداولة | استثمارات في أسهم شركات متداولة |  |
|-------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|
| ريال سعودي  | ريال سعودي              | ريال سعودي                    | ريال سعودي                         | ريال سعودي                      |  |
| ٣٥٥٣٠٠٢٩٤   | ٢٢٨٢٤١٨٠                | ٢٢٩٤٠٨٩٨                      | ٤٠٦٠٠٠٠٠                           | ٢٦٨٩٣٥٢١٦                       | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤   |
| ٥٤٥٢٧٦٦٨    | -                       | ٤٥٠٣١٦٨                       | ٢٢٠٠٤٧٥٩                           | ٢٨٠١٩٧٤١                        | الإضافات   |
| (٣٣٩٠٣٥٨٨)  | -                       | (٤٧٢١٩٧)                      | -                                  | (٣٣٩٤٣١٣٩١)                     | الاستيعادات  |
| (٤٢٥٠٠٠٠)   | -                       | -                             | (٤٢٥٠٠٠٠)                          | -                               | مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات  |
| ٨٦٢٤٨٢٢٩    | ٨٦٢٤٨٢٢٩                | -                             | -                                  | -                               | الحصة في الأرباح   |
| (١٩٥٦٧٨٧)   | (١٩٥٦٧٨٧)               | -                             | -                                  | -                               | توزيعات أرباح مستلمة وأخرى   |
| ٧٠٧٣٣٥١٤٩   | ١١٧٤١٧٧                 | -                             | -                                  | ٧٠٦١٦٠٩٧٢                       | مكاسب غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات (إيضاح ٢١)  |
| ١٠٨٥٦٧٧٥٦٥  | ٣٠٦٦٦٣٩٩                | ٢٦٩٧١٨٦٩                      | ٥٨٣٥٤٧٥٩                           | ٩٦٩٦٨٤٥٣٨                       | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥   |
| ٤٧٤٠٦٦٣٨٠   | -                       | ٩٧٧٥٢٩٠                       | ١١٤٢٩١٠٩٠                          | ٣٥٠٠٠٠٠٠٠                       | الإضافات   |
| (٣١٦٥٦٤٠٠)  | -                       | (١٩٦٥٦٤٠٠)                    | (١٢٠٠٠٠٠٠)                         | -                               | الاستيعادات  |
| (٧٢٣٦٧٢٠٠٠) | -                       | -                             | -                                  | (٧٢٣٦٧٢٠٠٠)                     | المحول نتيجة إعادة تصنيف بعض الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع إلى استثمارات مقنناه لأغراض المتاجرة (إيضاح ٤) |
| ١٢٦٩٥٠٥٨    | ١٢٦٩٥٠٥٨                | -                             | -                                  | -                               | الحصة في الأرباح   |
| (٢٨٧٣٨٨٤)   | (٢٨٧٣٨٨٤)               | -                             | -                                  | -                               | توزيعات أرباح مستلمة وأخرى   |
| ١٢٣٦٧٤٧٣٨   | (١١٥١٦٣١)               | -                             | -                                  | ١٢٤٨٢٦٣٦٩                       | مكاسب غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات (إيضاح ٢١)  |
| ٩٣٧٩١١٤٥٧   | ٣٩٣٣٥٩٤٢                | ١٧٠٩٠٧٥٩                      | ١٦٠٦٤٥٨٤٩                          | ٧٢٠٨٣٨٩٠٧                       | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦   |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

#### ٨ - الإستثمارات والموجودات المالية - تتمة

- أ - تمثل الإستثمارات في أسهم شركات متداولة إستثمارات في شركات سعودية مساهمة.
- ب - تمثل الإستثمارات في حصص شركات غير متداولة حصص في رؤوس أموال شركات سعودية ذات مسؤولية محدودة ، حيث اعتبرت التكلفة لهذه الإستثمارات بمثابة القيمة العادلة لها .
- ج - تمثل الإستثمارات في صناديق استثمارية ، إستثمارات الشركة في صناديق مرابحة إسلامية. قيدت هذه الإستثمارات في المربحات الإسلامية بالتكلفة والتي اعتبرت بمثابة القيمة العادلة .
- د - تمثل الإستثمارات في الشركة الزميلة حصة شركة دلة للإستثمار الصناعي والبالغة ٢٣٫٧٢% في الشركة الوطنية لصهر الرصاص (رصاص)، شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية.
- هـ - رهنّت الشركة إستثمارات في أسهم متداولة، بتكلفة ١٦٫٣ مليون ريال سعودي لبعض البنوك المحلية ضمانا للتسهيلات الإئتمانية الممنوحة لها (٢٠٠٥: ٢٧٫٧ مليون ريال سعودي) (إيضاح ١٢).

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

٩ - الممتلكات والآلات والمعدات

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات لغرض حساب الإستهلاك هي كما يلي :-

| المجموع<br>٢٠٠٥<br>ريال سعودي | المجموع<br>٢٠٠٦<br>ريال سعودي | الأعمال الإنشائية<br>تحت التنفيذ |           | السيارات  |           | الآلات والمعدات<br>والعدد والأدوات |          | المباني والتحصينات<br>والأثاث والتراكيبات والحاسبات   |            | التكلفة : |
|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------------------------------|----------|---|------------|-----------|
|                               |                               | سنوات<br>سنوات                   | ٤ إلى ٥   | ٤ إلى ٥   | سنوات     | ٥ إلى ١٠                           | سنوات    | ٥ إلى ١٠  | ريال سعودي |           |
| ٨١٥٦٦٢٢٥١٢                    | ٨٦٠٠٢٤٨٣٣                     | ٤٦١٩٢٢٧١                         | ٧٨٦٥١٩٥٤  | ٦٣١٥٠٣٠٠  | ٤٨٧١٢٧٤٤٢ | ١٥٦٨٠١٨٢٥                          | ٢٨١٠١٠٤١ | في بداية السنة<br>للإضافات<br>الإستبعادات<br>التحويلات<br>تسوية تحويل عملات<br>(إيضاح ٢٢)، صافي |            |           |
| ٤٧٦٤٩٩٦٦٤                     | ١٠٢٦٦٤٢٧٠                     | ٧٥٨٣٠٢٤١٧                        | ٦٥٥٠٢٨٢   | ٥٠٦٥٤٦٦   | ١٣٩١٦٢٨٣  | ٥٧٦١٢٩                             | ٧٢٥٦٩٣   |   |            |           |
| (٤٦٢٥٦٥٦)                     | (١٤٠٥٢٧٥٥)                    | (٨٥٣٠٩)                          | (٣٠٤٤٣٢٤) | (١٤٢٣٥٠٨) | (٥٧٠٤٨٤٩) | (٣٧٩٤٧٦٥)                          | -        |   |            |           |
| -                             | -                             | (٣٢٠١١٩٤٤)                       | ٣٣٨١٠٠٠   | ٣٨٣٨٣١٨   | ٢١٥٣٠٧١٢  | ٣٢٦١٩١٤                            | -        |   |            |           |
| ١٣٣٨٠١٣                       | ٢٤٧٩٣٢                        | -                                | ١٢٦١٨     | ٧٧٠٧      | ١٥٦٦٩٧    | ٥٤٤٧٦                              | ١٦٤٣٤    |   |            |           |
| ٨٦٠٠٢٤٨٣٣                     | ٩٤٨٨٨٤٢٨٠                     | ٨٩٩٢٥٤٣٥                         | ٨٥٥١٥٣٠   | ٧٠٦٣٨٢٨٣  | ٥١٧٠٢٦٢٨٥ | ١٥٦٨٩٩٥٧٩                          | ٢٨٨٤٣١٦٨ | في نهاية السنة  |            |           |
| ٥٠٧٩٢٣٦٦٨                     | ٥٤٧٨١٠٢٠٠                     | -                                | ٦٦٤٧٤٠٥٠  | ٤٩١٩٨٩٣٠  | ٣٣٠٧٢١٨٤٢ | ١٠١٤١٥٣٧٨                          | -        | الإستهلاك :   |            |           |
| ٤٣٩٦٢٨٠٠                      | ٤٧٤٧٨١٨٠                      | -                                | ٦٣٨٣٧٦٤   | ٦٤٦٢١٦٥   | ٣٠٨٥٤٠٣٣  | ٣٧٧٨٢١٨                            | -        | في بداية السنة  |            |           |
| (٤٠٧٦٢٦٨)                     | (١٠٢٧٠٦٢٥)                    | -                                | (٢٩٥٥٩٥٤) | (١٣٨٣٠٠٨) | (٥٣٣٤٢٩٤) | (٥٩٧٣٦٩)                           | -        | للسنة   |            |           |
| ٥٤٧٨١٠٢٠٠                     | ٥٨٥٠١٧٧٥٥                     | -                                | ٦٩٩٠١٨٦٠  | ٥٤٢٧٨٠٨٧  | ٣٥٦٢٤١٥٨١ | ١٠٤٥٩٦٢٢٧                          | -        | للإستبعادات   |            |           |
| ٣٦٣٨٦٦٥٢٥                     | ٨٩٩٢٥٤٣٥                      | ١٥٦٤٩٦٧٠                         | ١٦٣٦٠١٩٦  | ١٦٠٧٨٤٧٠٤ | ٥٢٣٠٣٣٥٢  | ٢٨٨٤٣١٦٨                           | ٢٠٠٦     | في نهاية السنة  |            |           |
| ٣١٢٢١٤٦٣٣                     | ٤٦١٩٢٢٧١                      | ١٢١٧٧٩٠٤                         | ١٣٩٥١٣٧٠  | ١٥٦٤٠٥٦٠٠ | ٥٥٣٨٦٤٤٧  | ٢٨١٠١٠٤١                           | ٢٠٠٥     | صافي القيمة الدفترية :  |            |           |
|                               |                               |                                  |           |           |           |                                    |          | في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦   |            |           |
|                               |                               |                                  |           |           |           |                                    |          | في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥   |            |           |

لم يتم الانتهاء من إجراءات نقل ملكية قطعتي أرض بتكلفة ١٩٧١٥٨١ ريال سعودي والمدرجة ضمن الأراضي أعلاه بإسم الشركة.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

٩ - الممتلكات والآلات والمعدات - تتمة

(ب) حمل قسط الاستهلاك للسنة على النحو التالي:

| ٢٠٠٥       | ٢٠٠٦       |                                  |
|------------|------------|----------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |                                  |
| ٢٨٣٣١٩٩٥   | ٣٠٢٣٧٧١٢   | تكلفة المبيعات                   |
| ٩١٩٢٢٥١    | ١٠٢٨٠٩٥٢   | مصاريف البيع والتوزيع (إيضاح ٢٥) |
| ٦٤٣٨٥٥٤    | ٦٩٥٩٥١٦    | مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ٢٦) |
| ٤٣٩٦٢٨٠٠   | ٤٧٤٧٨١٨٠   |                                  |
| =====      | =====      |                                  |

١٠ - قطع غير الآلات والمعدات

| ٢٠٠٥       | ٢٠٠٦       |                        |
|------------|------------|------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |                        |
| ٧٨٦٢٨١٥    | ٨٤٣٦٠٣٤    | رصيد بداية السنة       |
| ٣١٩٤٤٥٣    | ٣١١٧٨٢٢    | الإضافات               |
| (٢٦٢١٢٣٤)  | (٢٨٧٠٠٤٠)  | الإستبعادات خلال السنة |
| ٨٤٣٦٠٣٤    | ٨٦٨٣٨١٦    | رصيد نهاية السنة       |
| =====      | =====      |                        |



شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

١١ - الموجودات غير الملموسة ، صافي

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كانت الشهرة تطفأ على مدى ٢٠ سنة، إلا أنه ابتداءاً من ١ يناير ٢٠٠٥ تم تغيير السياسة المحاسبية المتعلقة بإطفاء الشهرة ليصبح قياس الشهرة بالتكلفة معدله بمقدار الهبوط في قيمتها (إيضاح ٢٩).  
تطفأ المصاريف المؤجلة على مدى فترة تتراوح ما بين ٣ إلى ٥ سنوات .

| الشهرة                              | مصاريف مؤجلة | المجموع    | المجموع    |
|-------------------------------------|--------------|------------|------------|
| ريال سعودي                          | ريال سعودي   | ريال سعودي | ريال سعودي |
| ٢٠٠٦                                | ٢٠٠٥         | ٢٠٠٦       | ٢٠٠٥       |
| <b>التكلفة :</b>                    |              |            |            |
| الرصيد في بداية ونهاية السنة        | ١٨٥٠٣٠٣٠٨٦   | ١٩٤٠٣٠٣٠٨٦ | ١٩٤٠٣٠٣٠٨٦ |
| في نهاية السنة                      | ١٨٥٠٣٠٣٠٨٦   | ١٩٤٠٣٠٣٠٨٦ | ١٩٤٠٣٠٣٠٨٦ |
| <b>الإطفاء :</b>                    |              |            |            |
| الرصيد في بداية السنة               | ٣٠٥٠٠٠٠٠٠    | ٣٠٥٠٠٠٠٠٠  | ١٠٥٠٠٠٠٠٠  |
| للسنة                               | ٢٠٥٠٠٠٠٠٠    | ٢٠٥٠٠٠٠٠٠  | ٢٠٥٠٠٠٠٠٠  |
| -                                   | ٥٠٥٠٠٠٠٠٠    | ٥٠٥٠٠٠٠٠٠  | ٣٠٥٠٠٠٠٠٠  |
| صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة | ١٨٥٠٣٠٣٠٨٦   | ١٨٩٠٣٠٣٠٨٦ | ١٩١٠٣٠٣٠٨٦ |

١٢ - أوراق الدفع والتمويل بالمرابحة

أبرمت الشركة مع بعض البنوك المحلية عقود تمويل بالمرابحة الشرعية لتمويل شراء إستثمارات وموجودات مالية بالإضافة إلى بعض مشتريات الشركة من المواد الزراعية. تسدد أقساط المرابحة على مدى فترة أقصاها ١٢ شهراً من تاريخ العقد. كما حصلت الشركة على تسهيلات بنكية على شكل أوراق دفع من أحد البنوك المحلية .

يحمل تمويل المرابحة الشرعية تكاليف مرابحة وفقاً للأسس المتبعة في عمليات المرابحة الشرعية في المملكة العربية السعودية . كما يحمل التمويل عن طريق أوراق الدفع تكاليف اقتراض وفقاً للأسعار التجارية السائدة .

ان هذه التسهيلات مضمونة برهن إستثمارات تكلفتها ١٦٣ مليون ريال سعودي (٢٠٠٥ : ٢٧ مليون ريال سعودي) (إيضاح ٨ هـ).

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

١٣ - التسهيلات البنكية والقروض قصيرة الأجل

حصلت بعض الشركات التابعة على تسهيلات بنكية وقروض قصيرة الأجل لتمويل متطلبات رأس المال العامل الخاصة بها. وتخضع لعمولة وفقاً للمعدلات التجارية السائدة.

١٤ - الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

| ٢٠٠٥            | ٢٠٠٦             |                     |
|-----------------|------------------|---------------------|
| ريال سعودي      | ريال سعودي       |                     |
| -----           | -----            |                     |
| ١١٣٩٢٧٦٣١       | ١٤١٧٣٥٤٠٧        | دائنون تجاريون      |
| ٣١٢٢٤٩٦٥        | ٢٨٣٥٤٩١١         | مصاريف مستحقة الدفع |
| ١٢٠١٢٩٤٠        | ١٨٦٨٢٨٨٥         | دائنون آخرون        |
| <u>١٥٧١٦٥٣٦</u> | <u>١٨٨٧٧٣٢٠٣</u> |                     |
| =====           | =====            |                     |

١٥ - القروض طويلة الأجل

أ - حصلت إحدى الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي على تسهيلات إئتمانية من بنوك محلية تشمل مرابحات ومضاربات وقروض. تخضع هذه التسهيلات لعمولة وفقاً للمعدلات التجارية وتسد على أقساط مختلفة.

ب - أبرمت بعض الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي إتفاقيات قروض لأجل مع صندوق التنمية الصناعي السعودي بغرض تمويل توسعة مصانع تلك الشركات ، وتستحق السداد على مدى ٥ سنوات ونصف السنة اعتباراً من ديسمبر ٢٠٠٢ وانتهت في نوفمبر ٢٠٠٦ . إن هذه القروض لأجل مضمونة برهن ممتلكات وآلات ومعدات مصانع تلك الشركات التابعة المقترضة وبضمانات شخصية من الشركاء.

ج - حصلت الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة خلال سنة ٢٠٠٣ ، على قرض من صندوق التنمية الصناعي السعودي لتوسعة المصنع القائم . يستحق سداد القرض على أقساط نصف سنوية. إن هذا القرض لأجل مضمون برهن ممتلكات وآلات ومعدات الشركة.

ظهرت الأقساط المستحقة خلال سنة من تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة كمطلوبات متداولة .

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

١٦ - الزكاة وضريبة الدخل

أ - تمثل الإلتزامات الزكوية والضريبية الموحدة للمجموعة، الزكاة والضريبة التي يتم احتسابها على أساس القوائم المالية غير الموحدة لكل شركة على حده .

ب - حركة المخصص

كانت حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل خلال السنة على النحو التالي :-

| ٢٠٠٥            | ٢٠٠٦            |                  |
|-----------------|-----------------|------------------|
| ريال سعودي      | ريال سعودي      |                  |
| ١٦٦٧٨٢٩٨        | ٢٢٤٠٧٢٣٨        | في بداية السنة   |
| ١٨١٢١٢٩٣        | ٢٣١٦٢٢٩١        | مجنب خلال السنة  |
| (١٢٣٩٢٣٥٣)      | (٢٧٢٤٤٠١٠)      | مدفوع خلال السنة |
| <u>٢٢٤٠٧٢٣٨</u> | <u>١٨٣٢٥٥١٩</u> | في نهاية السنة   |

ج - الربوط الزكوية

١ - شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات

حصلت الشركة على الشهادات الزكوية النهائية عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ حيث قامت الشركة بتسديد فروقات الزكاة التي سبق وأن اعترضت عليها بموجب ضمان بنكي نهائي بقيمة ١٧٥٠٣٢٢٢ ريال سعودي.

٢ - شركة دلة للاستثمار الصناعي

قدمت الشركة إقرارها الزكوي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ وسددت الزكاة المستحقة عليها وحصلت على الشهادة النهائية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ .

٣ - الشركة الوطنية لمواد التعبئة المحدودة

قدمت الشركة إقرارها الزكوي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ وسددت الزكاة المستحقة عليها وحصلت على الشهادة النهائية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ .

٤ - شركة الخوازم للتجارة والمقاولات

لم يتم تقديم أية إقرارات زكوية عن الشركة إلى مصلحة الزكاة والدخل من بداية تأسيس الشركة في سنة ١٩٩٩ إلى سنة ٢٠٠٦ . تم احتساب مخصص للزكاة للسنوات من ٢٠٠٠ إلى ٢٠٠٦ .

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

١٧ - رأس المال

- أ ) يتكون رأس المال المدفوع بالكامل للشركة من ٨١٢٥٠.٠٠٠ سهم (٢٠٠٥: ٢٠٠٠.٠٠٠ ر.س. ٦٢ سهم).
- ب) تم خلال الربع الأول من العام الحالي إصدار أسهم مجانية قدرها ٣٧٥٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٥٠ ريال سعودي للسهم، وذلك بعد مصادقة الجمعية العمومية غير العادية على ذلك في اجتماعها الذي عقد بتاريخ ٢١ مارس ٢٠٠٦ ، وذلك بتحويل مبلغ قدره ٧٧٠.٨٨١ ر.س. ٤٧ ريال سعودي من الاحتياطي النظامي و ١١٩ ر.س. ١٣٩ ريال سعودي من حساب علاوة الإصدار إلى الزيادة في رأس المال.
- ج ) طبقا لقرار هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٠٦ ، تم تجزئة أسهم الشركة وذلك بواقع خمسة أسهم لكل سهم اعتبارا من ١ أبريل ٢٠٠٦ . وعليه، إزداد عدد أسهم الشركة من ١٦٢٥٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٥٠ ريال سعودي للسهم إلى ٨١٢٥٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم (٢٠٠٥: إزداد عدد أسهم الشركة من ١٢٥٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٥٠ ريال سعودي للسهم إلى ٦٢٥٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم). وقد تم تعديل ربح السهم بأثر رجعي طبقا للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.
- د ) وافقت هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠٠٧ على طلب شركة عسير بزيادة رأسمالها من خلال طرح أسهم بقيمة ١.٢ مليار ريال سعودي. حيث ستقتصر الزيادة على ملاك الأسهم المقيدون في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية، والتي سيتم تحديد يوم انعقادها في وقت لاحق من قبل مجلس إدارة الشركة.

١٨ - علاوة إصدار الأسهم

يمثل هذا البند الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة المصدرة للأسهم التي أصدرتها الشركة طبقا لإتفاقية شراء شركة دلة للإستثمار الصناعي وقرار الجمعية العامة غير العادية بخصوص زيادة رأس المال وذلك كما يلي :-

|  |              |            |
|--|--------------|------------|
| القيمة المصدرة للسهم                       | ٧٣           | ريال سعودي |
| القيمة الاسمية للسهم                       | ٥٠           | ريال سعودي |
| الفرق                                      | ٢٣           | ريال سعودي |
| عدد الأسهم المصدرة                         | ٧٥٠٠.٠٠٠     | سهم        |
| علاوة الإصدار                              | ١٧٢٥٠٠.٠٠٠   | ريال سعودي |
| المحول إلى الزيادة في رأس المال (إيضاح ١٧) | ١٣٩ ر.س. ١١٩ | ريال سعودي |
|  | ٣٢ ر.س. ٧٧٠  |            |
|  | =====        |            |

تم إدراج علاوة إصدار الأسهم ضمن الإحتياطي النظامي (إيضاح ١٩) .

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

١٩- الاحتياطي النظامي

طبقاً لأحكام نظام الشركات السعودي ، تم تحويل ١٠% من صافي دخل السنة لتكوين الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ مجموع الاحتياطي نصف رأس المال. أن الاحتياطي النظامي غير قابل للتوزيع.  
يتضمن الإحتياطي النظامي مبلغ العلاوة التي نتجت عن إصدار أسهم جديدة والتي بلغت ٨٨١ر٧٧٠ر١٣٢ ريال سعودي (٢٠٠٥: ٥٠٠ر٠٠٠ ريال ١٧٢ سعودي) (إيضاح ١٨) .

٢٠- الاحتياطي الاتفاقي

بناءً على موافقة الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢١ صفر ١٤٢٧هـ الموافق ٢١ مارس ٢٠٠٦ تم إلغاء البند المتعلق بالاحتياطي الاتفاقي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٦ وعليه تم التوقف عن إجراء تحويل ٥% من صافي الدخل إلى هذا الاحتياطي. وكما تم تحويل الرصيد القائم للاحتياطي الاتفاقي كما في ذلك التاريخ إلى الأرباح المبقة.

٢١- المكاسب غير المحققة الناتجة عن إعادة تقويم الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع  
فيما يلي حركة هذا البند خلال السنة :

| ٢٠٠٥       | ٢٠٠٦        |   |
|------------|-------------|---|
| ريال سعودي | ريال سعودي  |   |
| ١٩١٧٠٥٤٩٤  | ٨٩٩٠٤٠٦٤٣   | في بداية السنة  |
| ٧٣٥٣٥٤٨٩١  | ١٢٣٦٧٤٧٣٨   | المكاسب غير المحققة خلال السنة  |
| (٢٨٠١٩٧٤٢) | -           | محول إلى قائمة الدخل الموحدة نتيجة بيع إستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع (إيضاح ٢٧)  |
| ٧٠٧٣٣٥٤٩   | ١٢٣٦٧٤٧٣٨   | صافي المكاسب غير المحققة خلال السنة (إيضاح ٨)   |
| -          | (٦٧٢٠٧٧٥٤١) | المكاسب المحولة إلى قائمة الدخل الموحدة نتيجة إعادة تصنيف بعض الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع إلى إستثمارات مقتناه لأغراض المتاجرة (إيضاحي ٤ و ٢٤) |
| ٨٩٩٠٤٠٦٤٣  | ٣٥٠٦٣٧٨٤٠   | في نهاية السنة  |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

٢٢- فروقات العملة الناتجة عن ترجمة القوائم المالية لإحدى الشركات التابعة في الخارج

يمثل هذا البند فروقات عملة ناتجة عن ترجمة القوائم المالية لشركة حلواني إخوان - مصر ( والتابعة لشركة حلواني إخوان - جدة ) المسجلة في جمهورية مصر العربية كما يلي :-

| ٢٠٠٥<br>ريال سعودي | ٢٠٠٦<br>ريال سعودي |  |
|--------------------|--------------------|--|
| (١٢ر١٩٦ر٢١٣)       | (١١ر٥٠٤ر٣٥١)       | فرق التغير في بداية السنة                      |
|                    |                    | صافي فرق التغير للسنة:                         |
| ١ر٣٣٨ر٠١٣          | ٢٤٧ر٩٣٢            | - ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح ٩)               |
| (١٦٨ر٦٦١)          | (٩٣ر٠٥٣)           | - حقوق الأقلية (إيضاح ٢٣)                      |
| ٥٨ر٢٤٥             | ٣٢ر٧٨٣             | - أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق             |
| (٥٣٥ر٧٣٥)          | ١٩٤ر٠٤٦            | - متنوعة                                       |
| ٦٩١ر٨٦٢            | ٣٨١ر٧٠٨            |  |
| (١١ر٥٠٤ر٣٥١)       | (١١ر١٢٢ر٦٤٣)       | فروقات العملة الناتجة عن ترجمة القوائم المالية |
| =====              | =====              |  |

٢٣- حقوق الأقلية

تمثل حقوق الأقلية جزء من صافي نتائج العمليات وصافي موجودات الشركات التابعة المتعلقة بالحصص غير المملوكة من قبل الشركة ، بصورة مباشرة أو غير مباشرة ، في الشركات التابعة.

فيما يلي تحليلاً بحصة شركاء الأقلية في الشركات التابعة :

| المجموع<br>٢٠٠٥<br>ريال سعودي | المجموع<br>٢٠٠٦<br>ريال سعودي | الشركات التابعة<br>لشركة دلعة<br>للإستثمار<br>الصناعي<br>ريال سعودي | الشركة الوطنية<br>لمواد التعبئة<br>المحدودة<br>ريال سعودي |  |
|-------------------------------|-------------------------------|---|---|--|
| ١٩٢ر٩٥٦ر٦٦٥                   | ٢٠٣ر١٧٤ر٠٤١                   | ١٤٤ر٩٨٥ر٦٨٨   | ٥٨ر١٨٨ر٣٥٣  | في بداية السنة   |
| ٢٦ر٤٣٦ر١٧٣                    | ٢٧ر٩٢٦ر٦٣٧                    | ٢٦ر٦٤٥ر٥٠٥  | ١ر٢٨١ر١٣٢   | الحصة في أرباح الشركات التابعة<br>للسنة  |
| ١٦٨ر٦٦١                       | ٩٣ر٠٥٣                        | ٩٣ر٠٥٣  | -   | الحصة في فروقات العملة الناتجة عن ترجمة<br>القوائم المالية لشركة تابعة في<br>الخارج (إيضاح ٢٢) |
| (١٦ر٣٨٧ر٤٥٨)                  | (٨ر٧٨٢ر٨٠٩)                   | (٦ر٣٠٢ر٨٠٩)   | (٢ر٤٨٠ر٠٠٠)   | الحصة في توزيعات الأرباح   |
| ١٠ر٢١٧ر٣٧٦                    | ١٩ر٢٣٦ر٨٨١                    | ٢٠ر٤٣٥ر٧٤٩  | (١ر١٩٨ر٨٦٨)   | صافي الحركة خلال السنة   |
| ٢٠٣ر١٧٤ر٠٤١                   | ٢٢٢ر٤١٠ر٩٢٢                   | ١٦٥ر٤٢١ر٤٣٧   | ٥٦ر٩٨٩ر٤٨٥  |  |
| =====                         | =====                         | =====   | =====   |  |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

| ٢٠٠٥        | ٢٠٠٦          | ٢٤ - دخل ومكاسب الاستثمارات والموجودات المالية  |
|-------------|---------------|---|
| ريال سعودي  | ريال سعودي    |   |
|             |               | المكاسب المحولة إلى قائمة الدخل الموحدة نتيجة إعادة تصنيف بعض الإستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع إلى إستثمارات مقتناه لأغراض المتاجرة (إيضاحي ٤ و ٢١) |
| -           | ٦٧٢ر٠٧٧٥٤١    | صافي (الخسارة) المكاسب المحققة وغير المحققة للسنة (إيضاح ٤)   |
| ١٥٩ر٩٨٦ر٢٢٩ | (٤١١ر٥٢٦ر٣٨١) |   |
|             |               | صافي دخل ومكاسب الإستثمارات المقتناه لأغراض المتاجرة (الخسارة) الدخل والمكاسب من صناديق الإستثمارات المدارة عوائد أسهم  |
| ١٥٩ر٩٨٦ر٢٢٩ | ٢٦٠ر٥٥١ر١٦٠   |   |
| ٤ر٦٤٢ر٩٣٨   | (٦ر٣٣٦ر٣٣٦)   |   |
| ٣ر٣٨٧ر٦٢٤   | -             |   |
| ١٦٨ر٠١٦ر٧٩١ | ٢٥٤ر٢١٤ر٨٢٤   |   |

| ٢٠٠٥        | ٢٠٠٦        | ٢٥ - مصاريف البيع والتوزيع |
|-------------|-------------|----------------------------|
| ريال سعودي  | ريال سعودي  |                            |
| ٤٣ر٥١٩ر٦٩٠  | ٧٥ر٠١٠ر٤٨٩  | تسويق                      |
| ٥٣ر٩٥٥ر٩٨٢  | ٥٨ر١٢٠ر٨٣١  | رواتب وما في حكمها         |
| ٢٨ر٩٠٠ر٠٤٧  | ٣٠ر٧٦٤ر٦٢٣  | نقل وشحن وتخليص            |
| ٩ر١٩٢ر٢٥١   | ١٠ر٢٨٠ر٩٥٢  | إستهلاك (إيضاح ٩)          |
| ٤ر١٣٣ر٠٦٩   | ٤ر٣٩٦ر١٧٠   | إيجار                      |
| ١ر٤٣١ر٥٨٦   | ١ر٣٧٩ر٨٧٤   | قرطاسية ومطبوعات           |
| ٦١١ر١٥٧     | ٨٩٨ر٢٩٩     | هاتف وبريد                 |
| ٣٠ر٣٢٤ر٠١٩  | ١٩ر١٩٥ر٣٥٦  | أخرى                       |
| ١٧٢ر٠٦٧ر٨٠١ | ٢٠٠ر٠٤٦ر٥٩٤ |                            |

| ٢٠٠٥       | ٢٠٠٦       | ٢٦ - المصاريف العمومية والإدارية |
|------------|------------|----------------------------------|
| ريال سعودي | ريال سعودي |                                  |
| ٣٧ر٤٨٤ر٠٣٦ | ٤٥ر٨٥٧ر٥٢٦ | رواتب وما في حكمها               |
| ٦ر١٠٣ر٦٤٩  | ١٠ر٣٣٦ر٣٨٤ | استشارات                         |
| ٦ر٤٣٨ر٥٥٤  | ٦ر٩٥٩ر٥١٦  | إستهلاك (إيضاح ٩)                |
| ١ر٥٦١ر٠٩٢  | ١ر٥٨٧ر٩٦٦  | هاتف وبريد                       |
| ٣٢٠ر٨٩٠    | ٣٤٣ر٦٤٤    | إيجارات                          |
| ١٥ر٩٣٠ر٣٣٥ | ١٦ر١٦٢ر٧٣٢ | أخرى                             |
| ٦٧ر٨٣٨ر٥٥٦ | ٨١ر٢٤٧ر٧٦٨ |                                  |

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

٢٧- مكاسب بيع الاستثمارات والموجودات المالية

| ٢٠٠٥       | ٢٠٠٦   |
|------------|--|
| ريال سعودي | ريال سعودي   |
| ١٧٠٦٦٨٠١٨  | ١٦٠٥٤١٠٩٩  |
|            | استثمارات متاحة للبيع (إيضاح ٧)                    |
|            | محول من المكاسب غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم |
| ٢٨٠١٩٧٤٢   | -  |
|            | الاستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع (إيضاح ٢١)  |
| ٤٥٠٦٨٧٧٦٠  | ١٦٠٥٤١٠٩٩  |
| =====      | =====  |

٢٨- ربح السهم

تم احتساب ربح السهم للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ وذلك بقسمة صافي الدخل لكل سنة على ٨١٢٥٠٠٠٠ سهم ، وذلك لإظهار أثر التغيير في عدد الأسهم بأثر رجعي، نتيجة لتجزئة الأسهم التي تمت في ١ أبريل ٢٠٠٦ (إيضاح ١٧).

٢٩- التغييرات في السياسات المحاسبية

قامت المجموعة بتطبيق معيار الأصول غير الملموسة الذي اعتمد من قبل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٩ رمضان ١٤٢٦هـ الموافق ٢٢ أكتوبر ٢٠٠٥ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٥ .  
إن تطبيق التعديلات الخاصة بالمعيار المشار إليه أعلاه أدى إلى توقف المجموعة عن قيد الإطفاء السنوي للشهرة. وبدأت المجموعة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٥، بإجراء مراجعة سنوية للتأكد من وجود دليل موضوعي على حدوث أي هبوط دائم في قيمة الشهرة.

٣٠- إقتراحات مجلس الإدارة

بناءً على إجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٧ صفر ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٥ فبراير ٢٠٠٧) تم إقتراح ترحيل رصيد الأرباح المبقاة إلى السنة التالية .



شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

### ٣١ - المعلومات القطاعية

يوضح الجدول التالي توزيع نشاط الشركة والشركات التابعة لها طبقاً للقطاعات التشغيلية .

تتكون الشركة من قطاعات الأعمال الرئيسية:-

| الإجمالي<br>ريال سعودي | الاستثماري<br>ريال سعودي | الصناعي<br>ريال سعودي | الزراعي<br>ريال سعودي |   |
|------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|---|
|                        |                          |                       |                       | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦                                  |
| ٢٧٦٦٦٠٩٧١٩٥            | ١٥٥٤١٠١٧٧٤               | ١٠٣٥٧٢٤٢١٢            | ١٧٦٢٧١٢٠٩             | إجمالي الموجودات                                |
| ١٠٦٧٦٢٠٤٣٨             | ٤١٣٦٣٩٥٨٠                | ٥٥٧٣٩٦٤٦٨             | ٩٦٥٨٤٣٩٠              | مجموع المطلوبات وحقوق الأقلية                   |
| ٣٦٣٨٦٦٥٢٥              | -                        | ٣٥٥٩٧٣٣٩٢             | ٧٨٩٣١٣٣               | صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات |
| ١٦٧٥٧٩٦٠٣٩             | ٢٧٠٧٥٥٩٢٣                | ١٢٨١١٧٣٤٣٧            | ١٢٣٨٦٦٦٧٩             | الإيرادات                                       |
| ٦٦٣٣٣٢٨١٦              | ٢٧٠٧٥٥٩٢٣                | ٣٨٠٣٣٧٤٣٧             | ١٢٢٣٩٤٥٦              | إجمالي الربح                                    |
|                        |                          |                       |                       | ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥                                  |
| ٢٥٤٦٨٦٨٦٩٠             | ١٤٣٢٤٠٥٨٣١               | ٩٦٠٥٤٦٠٩٢             | ١٥٣٩١٦٧٦٧             | إجمالي الموجودات                                |
| ٥٧٩٦١٩٨٨٦              | ٦٨٣٥٠٥٤                  | ٤٩٣٠٥٦١١٥             | ٧٩٧٢٨٧١٧              | مجموع المطلوبات وحقوق الأقلية                   |
| ٣١٢٢١٤٦٣٣              | -                        | ٣٠٤٢١٤٩٧٥             | ٧٩٩٩٦٥٨               | صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات |
| ١٤٤٣٦٤٥٩٧٣             | ٢٠٩٤٥٤٥٥١                | ١٣٤٦٢٨٢٩٦             | ٩٩٥٦٣١٢٦              | الإيرادات                                       |
| ٥٥٢٢٩٩٨٠٥              | ٢٠٩٤٥٤٥٥١                | ٣٣١٢٤٧١٤٨             | ١١٥٩٨١٠٦              | إجمالي الربح                                    |

تتركز الموجودات التشغيلية وكذلك الأسواق الرئيسية لمعظم نشاطات الشركة والشركات التابعة لها في المملكة العربية السعودية ، بالإضافة لنشاط إحدى الشركات التابعة لشركة دلة للإستثمار الصناعي في جمهورية مصر العربية .

### ٣٢ - إدارة المخاطر

#### مخاطر أسعار العملات

تخضع المجموعة لمخاطر أسعار العملات بشأن موجوداتها ومطلوباتها المرتبطة بعمولة.

#### مخاطر الائتمان

تقوم المجموعة بالحد من مخاطر الائتمان الخاصة بها والمتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود للعملاء، ومراقبة الذمم المدينة القائمة . ويتأريخ قائمة المركز المالي الموحدة، لم يكن هناك تركيز هام في مخاطر الائتمان .

#### مخاطر السيولة

تقوم المجموعة بالحد من مخاطر السيولة وذلك بالتأكد من توفر التسهيلات الائتمانية لها .

#### مخاطر العملات

تنتج مخاطر العملات خلال الدورة العادية لنشاطات المجموعة عن التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تقوم المجموعة بأية عمليات مالية ذات أهمية نسبية بالعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي والجنه المصري خلال السنة.

شركة عسير للتجارة والسياحة والصناعة والزراعة والعقارات وأعمال المقاولات والشركات التابعة لها  
( شركة مساهمة سعودية )  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

**٣٣- القيمة العادلة للأدوات المالية**

القيمة العادلة - هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية ، والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق ، والمدنيين ، والإستثمارات المقتناه لأغراض المتاجرة، والإستثمارات والموجودات المالية، بينما تتكون المطلوبات المالية من القروض لأجل، وأوراق الدفع والتمويل بالمرابحة، والدائنين، والمصاريف المستحقة الدفع .

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية .

**٣٤- الإيجارات التشغيلية**

تتعلق مصاريف الإيجار بعقود إيجارات تشغيلية. بلغت الإيجارات التشغيلية بموجب عقود الإيجارات التشغيلية ٨١٤ر٧٣٩ر٤ ريال سعودي (٢٠٠٥ : ٢٠٠٦) ٤٥٣ر٩٥٩ ريال سعودي ) .

**٣٥- الإلتزامات المحتملة**

أصدرت البنوك المحلية التي تتعامل مع المجموعة ، خلال دورة أعمالها العادية، ضمانات بنكية يبلغ حدها الأقصى ما يقارب ٤٩ مليون ريال سعودي (٢٠٠٥ : ٤٨ مليون ريال سعودي ) .

**٣٦- اعتماد القوائم المالية الموحدة**

إعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية الموحدة بتاريخ ٧ صفر ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٥ فبراير ٢٠٠٧).

**٣٧- أرقام المقارنة**

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية بما يتمشى مع تبويب السنة الحالية .