

## كلمة مجلس الإدارة

السادة / مساهمي شركة مجموعة محمد المعجل المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته و بعد،،

يسر مجلس الإدارة أن يقدم لكم تقريره السنوي عن أداء الشركة ونتائج أنشطتها عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١م، والذي يعكس كافة الجهود التي بذلت نحو تحقيق أهدافها المرجوة والتعامل مع كافة التحديات التي واجهت الشركة خلال العام المنصرم، ويتوفيق من الله أظهرت النتائج أرباح صافية عن هذه الفترة بلغت ٤٠.٣ مليون ريال سعودي، فيما بلغ إجمالي الإيرادات عن السنة المالية مبلغاً وقدره ٢,٢١٦.٤ مليون ريال سعودي في حين بلغت المصروفات والنفقات ١,٩٩١.٥ مليون ريال سعودي، وفيما يلي إيضاحات حول أعمال الشركة و تفصيل بالنتائج المالية المحققة :

## نبذة عن الشركة

خلفية تاريخية للشركة:

تعود نشأة الشركة إلى منتصف الخمسينيات حيث تم تسجيلها كمؤسسة فردية في مدينة الدمام، ثم تحولت إلى شركة ذات مسؤولية محدودة في ١٥ ربيع الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ٣ أبريل ٢٠٠٧م) مملوكة لكل من الشريك المؤسس السيد/ محمد حمد المعجل، والشركاء الجدد وهم كل من المهندس/ عادل محمد المعجل، وشركة محمد حمد المعجل الدولية للاستثمار، وشركة المعجل للاستثمار المحدودة وشركة المعجل القابضة المحدودة. ثم تم رفع رأس المال ليبلغ ٨٧٥ مليون ريال سعودي موزع على ٨٧,٥ مليون سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد ١٠ ريالات سعودية.

وفي تاريخ ٥ جمادى الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٢ مايو ٢٠٠٧م) قرر الشركاء زيادة رأس مال الشركة إلى ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي موزع على ١٠٠ مليون سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد ١٠ ريالات سعودية.

ثم وتحولت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة في تاريخ ١٤٢٨/٨/٣٠هـ، ثم حولت إلى شركة مساهمة عامة بموجب قرار وزير التجارة والصناعة رقم ٢٧٠ بتاريخ ٢٩ شوال ١٤٢٨هـ (الموافق ١٠ نوفمبر ٢٠٠٧م) ورأس مال يبلغ ١.٠٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ١٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد. كما تم رفع رأس المال إلى ١,٢٥٠ مليون ريال مقسم إلى ١٢٥ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد، وذلك بعد إعتادها من الجمعية العمومية لعام ٢٠٠٨م.

## أنشطة الشركة

تتنوع أنشطة الشركة في العديد من الجوانب الفنية كما يلي:

النشاط الرئيس:

يتركز النشاط الرئيس للشركة في مجال تعهدات الأشغال العامة المعتمدة في مشاريع النفط والغاز والمنشآت البتروكيمياوية ومشتقاتها والمشاريع النفطية المغمورة داخل البحر، وتتركز أنشطة الشركة الحالية على بناء منشآت النفط والغاز والبتروكيمياويات والطاقة والمنصات المغمورة بموجب عقود مقاوله مباشرة أو من الباطن. ويشمل نطاق عمل الشركة جميع الأعمال المدنية والإنشائية والميكانيكية والكهربائية والآلية وأعمال الصيانة.

وفي إطار الدعم الضروري للأعمال الإنشائية الصناعية لتغطية احتياجات مشاريع الشركة تم إنشاء مصنعين لتصنيع الحديد في كل من مدينة الدمام ومدينة رابغ. هذا وتتمتع الشركة بسمعة متميزة في مجالات التصنيع والتركيب والأعمال المدنية والإنشائية والميكانيكية في القطاع الصناعي وبالأخص في قطاع النفط والبتروكيمياويات بالإضافة إلى قطاع المياه والطاقة والبنى التحتية والصناعية بشكل عام.

الأعمال المدنية:

تتضمن خدمات الأعمال المدنية تجهيز موقع المشروع وأعمال البناء، وتشمل خدمات تجهيز الموقع القيام بأعمال الحفر وبناء الطرق وحفر الخنادق وعمليات الردم وتنظيف مجاري التصريف وبناء السياجات الأمنية والسفلتة والأعمال الخرسانية. إضافة إلى أعمال البناء التي تتمثل في تشييد المباني اللازمة بعمليات المشروع، كالمرافق السكنية للعمال ومستودعات تخزين المواد والمعدات والمكاتب التي يتم إشغالها طيلة مدة تنفيذ المشروع.

### الأعمال الإنشائية:

تتضمن الأعمال الإنشائية التركيب والتوليف ونصب التركيبات وتجهيزها وخدمات المعاينة والاختبار وتدشين وتسليم المشاريع. ويتم أيضاً تصنيع وتركيب وتشيد الهياكل الفولاذية المستخدمة في بناء المنصات والمصافي النفطية والمعامل البتروكيماوية والمنشآت الأخرى. كما تقوم الشركة من خلال مصانعها في الدمام ورابع بتصنيع وتوليف هياكل وسقالات ومنصات فولاذية وأنواع مختلفة من المعدات الميكانيكية وأواني الضغط الحراري والغلايات والمبادلات الحرارية وصهاريج التخزين والأبراج والمراكن وأنابيب الضغط.

### الأعمال الميكانيكية:

تشمل الأعمال الميكانيكية تمديد الأنابيب وتركيب السقالات وتجهيزات الرفع والتعليق وتركيب المعدات الميكانيكية .

هذا وتقوم الشركة بتشكيل وتوليف الأنابيب وفقاً لمخططات المتعهد الرئيس، وتشمل خطوات التشكيل والتوليف القص واللحام والتركيب والسفع الرملي والطلاء والتنظيف. وتقوم الشركة بتركيب هذه الأنابيب في موقع المشروع حسب المواصفات والمخططات المعتمدة ثم يتم تركيب المعدات الميكانيكية.

### الأعمال الكهربائية والآلات الدقيقة:

تشمل الأعمال الكهربائية تركيب الأنظمة الكهربائية للمنشآت بما في ذلك التمديدات للأسلاك والكيابل والحماية الكاثودية ضد الصدأ والمواد العازلة والمحركات الكهربائية والمولدات ومفاتيح التحويل والإبدال والقواطع الكهربائية ومراكز التحكم ولوحات التحكم وأنظمة الإنارة والاتصالات.

وبعد الانتهاء من مرحلة تركيب الأنظمة الكهربائية، يتم تركيب الآلات على غرار أجهزة الإرسال وأجهزة نقل الطاقة وصمامات ومفاتيح التحكم وصمامات التنفيس للسلامة وأجهزة التحليل والمؤشرات لإجراء مجموعة من الاختبارات والمعايير على جميع الآلات.

### أعمال الصيانة:

تؤمن الشركة خدمات صيانة يومية وصيانة شاملة للمصانع لإبقائها في وضع تشغيلي جيد دون تعليق أنشطة المصنع طيلة مدة عقد الصيانة الشاملة وإضافة معدات جديدة للمصنع بما يستلزم توقف العمل في المصنع بشكل مؤقت لأجراء فحص وصيانة المعدات القائمة.

## خطط التطوير الإستراتيجي

قامت الإدارة التنفيذية وبإشراف مباشر من مجلس الإدارة بإعادة هيكلة إدارات الشركة لتتوافق مع متطلبات المرحلة وكذلك بتفعيل بعض النشاطات الواردة في النظام الأساسي للشركة كالتجارة بالإضافة إلى التوسع في الخدمات المقدمة من قبل الشركة كمصانع تشكيل الحديد والخدمات البحرية لتقديم خدماتها للأسواق المحلية والإقليمية.

هذا وعملت الشركة على استطلاع الفرص المتاحة في الأسواق الإقليمية وعلى اثر ذلك افتتحت فرعاً بمدينة أبوظبي الإماراتية كخطوة أولى.

وفي سبيل تنويع مصادر الدخل تسعى الشركة للتوسع في تقديم خدمات الأعمال الصناعية الأخرى كقطاعي المياه والكهرباء وكذلك الأعمال المدنية والاستفادة من الميزانيات الكبيرة المرصودة من قبل دول المنطقة للبنية التحتية بشكل عام.

كما بدأت الشركة في العام ٢٠٠٩م بتطبيق نظام الساب (SAP) كأول شركة مقاولات في المملكة تخطو هذه الخطوة، وسيساهم هذا البرنامج برفع كفاءة العمليات وتقنين المصروفات.

## الموارد البشرية

بلغ عدد العاملين في المجموعة بنهاية العام ٢٠٠٩م (٢٠,١٣٩) موظفاً وذلك بنسبة انخفاض بلغت ١٣.٧% عن العام الذي سبقه، ويعود ذلك إلى الإنخفاض في حجم مشاريع المجموعة. كما انخفض عدد العمالة المستأجرة بنهاية العام ٢٠٠٩م إلى (١,٦٨٨) عاملاً بنسبة انخفاض بلغت ٥١%. في حين حافظ إجمالي رواتب موظفي الشركة على مستواه السابق، والسبب في عدم انخفاضه المصاحب لانخفاض عدد الموظفين هو إتباع الشركة لسياسة سعودة الكثير من الوظائف التي تنص الأنظمة على ضرورة سعودتها، ففي حين كانت نسبة الموظفين السعوديين بنهاية ٢٠٠٨م هو ٥.٣% ارتفعت نسبة السعوديين حتى نهاية ٢٠٠٩م إلى ٧.١%.

من جهة أخرى فإن العام ٢٠٠٩م قد استحدثت فيه الكثير من الإجراءات والسياسات الكفيلة حينها بتطوير أداء الموارد البشرية لا سيما فيما يختص بتغيير طرق تعبئة نماذج العمل المختلفة من الطريقة اليدوية إلى الطريقة الآلية التي أسهمت بشكل واضح في الجودة والسرعة وكذلك تقليل التكاليف.

كما قامت إدارة الموارد البشرية بمراجعة الحصص النسبية للساعات الإضافية والتي كانت تمثل عبئاً مادياً، وكانت لهذه السياسة الأثر الإيجابي في ضبط المصروفات.

## التدريب والتأهيل

استمراراً للجهود التي يبذلها قطاع الموارد البشرية بهدف تأهيل وتطوير الموارد البشرية لتلبية احتياجات الشركة من القوى العاملة الوطنية المؤهلة، فقد تم توظيف وتدريب عدد ١٥٧ شاب سعودي في مختلف التخصصات الفنية والإدارية وذلك ضمن الاتفاقية التي وقعتها الشركة مع صندوق تنمية الموارد البشرية (هدف).

وتتبع أهمية التدريب والتطوير لدى الشركة من إيمانها الراسخ بأنه الأداة الأكثر فعالية لإيجاد كفاءات تستطيع أن تقوم بتأدية الأعمال المختلفة المتعلقة بقطاع المقاولات الصناعية على أعلى مستوياتها.

## التدريب على رأس العمل

يعتبر برنامج التدريب الميداني (على رأس العمل) العمود الفقري في عملية التدريب والتأهيل، ومن خلاله يكتسب المتدرب الخبرة العملية اللازمة عن طريق ممارسة ما تعلمه أثناء التدريب بأشراف فني من المختصين، ويخضع جميع المتدربين لهذا البرنامج الميداني للتقييم المباشر ومعرفة مدى جاهزيتهم لتأدية العمل الفعلي ومن ثم توزيعهم على المشاريع والإدارات. والجدير بالذكر أن جميع المتدربين يخضعون لدورة قصيرة خاصة بالسلوك الوظيفي وأخلاقيات العمل لتهيئتهم قبل الانخراط في بيئة العمل.

## البرنامج التعاوني

بناءً على الخطة التشغيلية لعام ٢٠٠٩م فقد طبقت الشركة البرنامج التعاوني COOP بفعالية تامة وذلك عن طريق التواصل الايجابي مع الكليات ( كلية الجبيل الصناعية، معهد الجبيل التقني و معهد الإدارة ) بهدف استيعاب الطلاب الخريجين والذين بلغ عددهم ٧٥ طالب.

## الدورات التطويرية القصيرة ( In-house Training )

بدأت إدارة التدريب بتطبيق برنامج الدورات التطويرية وذلك بالتعاقد مع شركات تدريب خارجية لتنفيذ عدة برامج إدارية تهدف من خلالها تنمية المهارات الإدارية والإشرافية والسلوكية للموظفين، وتستهدف هذا البرامج الموظفين الجامعيين الذين تم توظيفهم ضمن برنامج الـ (PDPs) بالإضافة إلى المشرفين (Supervisors) . وقد بلغ عدد المستفيدين من هذه البرامج ٢٠٩ موظف.

## دورات التدريب الأخرى

يقدم المركز دورات تدريبية في اللغة الانجليزية – بنظام الوقت الجزئي – وكذلك دورات في الحاسب الآلي لتنمية قدرات الموظفين وقد استفاد من هذه البرامج عدد ١١٣ موظف.

### برامج التدريب المتقدمة

قام مركز التدريب بتطوير بعض البرامج المتقدمة في تخصصات (اللحام ، تمديدات الأنابيب وفني السلامة) حيث تم ترشيح ١٢٩ موظف من الذين تخرجوا من الدورات السابقة وإخضاعهم لدورات متقدمة في سبيل تطوير قدراتهم الفنية.

### برنامج التطوير الوظيفي

تبنت الشركة برنامجاً طموحاً للتطوير الوظيفي خاصاً بالمهندسين والجامعيين حديثي التخرج والذي يهدف إلى تدريبهم ميدانياً في المشاريع التي تنفذها الشركة، ويتيح الفرص أمامهم للتطور الوظيفي ليتمكنوا مستقبلاً من تبوأ الوظائف المناسبة لتخصصاتهم. وقد تم توظيف عدد ٨١ مهندس وجامعي في مختلف التخصصات الهندسية والإدارية منهم ٢٩ خلال عام ٢٠٠٩م.

## المشاريع والعقود

فيما يلي تحليل جغرافي لإجمالي إيرادات المشاريع:

المالك	إيرادات ٢٠٠٩م (بالآلاف)	إيرادات ٢٠٠٨م (بالآلاف)
١ أرامكو السعودية	٨١٥,٩٧١,٥٧٨	٧٨٨,٤٧٥
٢ سابك	٦٦٥,٦٨١,٨٩٦	١,٧٢١,٣١٥
٣ معادن	٢٣٩,٩٢٠,٤٩٧	١٢٧,٣٥٢
٤ آخريين	٤٩٤,٨١٧,٢٠٤	٣٦٤,٩٥٣
الإجمالي	٢,٢١٦,٣٩١,١٧٥	٣,٠٠٢,٠٩٥

## مجلس الإدارة

عقد مجلس الإدارة (٦) اجتماعات خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م، و فيما يلي جدول بأسماء أعضاء المجلس وصفة عضويتهم وعدد مرات حضور الاجتماعات وتصنيف عضويتهم:

الاسم	الصفة	عدد مرات الحضور	تصنيف العضوية	ملكية الأسهم بنهاية ٢٠٠٨م	ملكية الأسهم بنهاية ٢٠٠٩م
١ المهندس/ عادل بن محمد المعجل	رئيس المجلس	٦	غير تنفيذي - غير مستقل	٥,٠٠٠,٠٠٠	٦,٢٥٠,٠٠٠
٢ الدكتور/ جاسم بن محمد الأنصاري	نائب رئيس المجلس	٦	غير تنفيذي - مستقل	١,٠٠٠	١,٢٥٠
٣ المهندس/ إبراهيم بن سعد الشويعر	الرئيس التنفيذي - عضواً	٣	تنفيذي - غير مستقل	--	١,٠٠٠
٤ السيد/ فهد بن علي الرقطان	عضواً	٦	غير تنفيذي - غير مستقل	٢,٠٠٠	٢,٥٠٠
٥ السيد/ زكي بن منصور أبو السعود	عضواً	٦	غير تنفيذي - مستقل	٢,٦٦٠	٣,٣٢٥
٦ المهندس/ أحمد بن ناصر السويديان	عضواً	٥	غير تنفيذي - مستقل	٥١,٠٣٧	٦٣,٧٩٦
٧ المهندس/ نادر بن عبدالكريم آل إبراهيم	عضواً	٣	تنفيذي - غير مستقل	--	٤٠٠

• ملاحظة: لا يوجد من كبار التنفيذيين من يملك أسهم في الشركة.

ويجدر الإشارة إلى أن مجلس الإدارة وافق على تعيين المهندس إبراهيم بن سعد الشويعر في وظيفة الرئيس التنفيذي ابتداء من تاريخ ١ أبريل ٢٠٠٩م وذلك بعد قبول المجلس تنحي الأستاذ فهد بن علي الرقطان من منصبه كعضو منتدب للشركة مع بقاء عضويته في مجلس الإدارة. وقد أقرت الجمعية العامة العادية المنعقدة بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠٠٩م تعيين المهندس/ إبراهيم بن سعد الشويعر والمهندس/ نادر بن عبدالكريم آل إبراهيم عضوين في مجلس الإدارة بدلا من العضوين المنتحيين الشيخ/ محمد بن حمد المعجل والأستاذ/ عبدالله بن محمد الحريقي.



## مكافآت أعضاء مجلس الإدارة و كبار التنفيذيين

أوصى مجلس إدارة الشركة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٠ يناير ٢٠٠٩م بتوزيع مكافأة لأعضاء المجلس بمبلغ ١,٤١ مليون ريال سعودي عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م. كما بلغ إجمالي الرواتب والمكافآت والتعويضات المدفوعة من الشركة عن السنة المالية المنتهية في نفس السنة لأعلى خمسة من كبار التنفيذيين مبلغاً وقدره (٩,٥٥٦,٧٥٦) ريال سعودي فقط، مفصلة كما في الجدول التالي:

أعضاء المجلس التنفيذيين (ريال)	أعضاء المجلس غير التنفيذيين / المستقلين (ريال)	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي العام (ريال)
--	--	٥,٩٥٨,٧٥٦
--	--	١,٥٤٨,٠٠٠
٤٣٠,٠٠٠	٩٨٠,٠٠٠	٢,٠٥٠,٠٠٠
--	--	--
--	--	سيارة وسكن

الجدير بالذكر أن أعضاء مجلس الإدارة الشيخ / محمد بن حمد المعجل والمهندس/ عادل بن محمد المعجل قد تنازلا عن مستحقاتهم المالية كأعضاء في المجلس للعام ٢٠٠٩م.

## أعضاء المجلس الذين لديهم عضوية في مجالس إدارات شركات مساهمة عامة

لا يوجد من أعضاء مجلس الإدارة من لديه عضوية مجالس إدارات شركات مساهمة عامة.

## مصالح أعضاء مجلس الإدارة

قامت الشركة خلال الفترة بإجراء معاملات مع شركة محمد المعجل وشركاه للتوريد والخدمات وشركة محمد المعجل وشركاه للسفر والسياحة المملوكة بأغلبية الحصص لرئيس مجلس الإدارة السابق الشيخ/ محمد حمد المعجل، وذلك بموافقة المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية العادية لعام ٢٠٠٨م.

## لجان مجلس الإدارة

قام مجلس الإدارة بتحويل مهام ومسؤوليات اللجان المنبثقة إلى الإدارة التنفيذية باستثناء اللجان الرئيسية التالية:

### لجنة المراجعة

تشكل اللجنة من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، برئاسة الدكتور/ جاسم بن محمد الأنصاري وعضوية كل من الأستاذ/ زكي بن منصور أبو السعود والأستاذ / فهد بن علي الرقطان. وعقدت اللجنة ٤ إجتماعات في الفترة المالية ٢٠٠٩م وبحضور كامل الأعضاء. علماً أنه هذا التكوين هو بعد إعادة تشكيل اللجنة في مارس ٢٠٠٩م، والتي كانت برئاسة المهندس/ عادل بن محمد المعجل وعضوية كل من الدكتور/ جاسم بن محمد الأنصاري والأستاذ/ زكي بن منصور أبو السعود. ومن أبرز مهام اللجنة:

- تولى الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية بالشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها المجلس.
- دراسة نظام الرقابة الداخلية ووضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المراجعين القانونيين الخارجيين وفصلهم وتحديد أتعابهم، والتأكد من استقلاليتهم.
- متابعة أعمال المراجعين القانونيين من خلال إدارة المراجعة واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال التدقيق التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة.

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية بشأنها.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة بشأنها.

#### لجنة الترشيح و المكافآت

شكلت اللجنة برئاسة المهندس/ عادل بن محمد المعجل، وعضوية كل من السيد/ فهد بن علي الرقطان والأستاذ/ زكي بن منصور أبو السعود. وقد عقدت اللجنة اجتماعاً واحداً مكتمل النصاب. وتختص اللجنة بالمهام التالية:

- إعداد قائمة بالمرشحين الذين تنطبق عليهم شروط الترشيح لعضوية مجلس الإدارة ورفعها للمجلس مع توصياتها.
- القيام بمراجعته دورية لهيكل مجلس الإدارة وطرق عقد اجتماعاته وتنفيذ قراراته لتفعيل أداءه وإجراء أي تعديل بين أعضائه لمواكبة المتغيرات المحيطة بأعمال الشركة وأدائها المالي.
- المراجعة الدورية لاستقلالية أعضاء المجلس المستقلين، والتأكد من عدم وقوع تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة في شركة مساهمة عامة أخرى.
- مراجعة هيكل الإدارة التنفيذية للشركة والتأكد من كفاءته وفعاليته والاقتراح باستحداث أو إلغاء مناصب إدارية تنفيذية بالتنسيق مع العضو المنتدب للشركة.
- اقتراح سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة له وكبار التنفيذيين وسكرتير مجلس الإدارة و سكرتير اللجان وفق الأنظمة الخاصة بذلك.
- إعداد التوصيات الخاصة بسياسات منح المكافآت السنوية للموظفين والعاملين بالشركة.

## المراجعة والنتائج السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية

وافقت الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ ٢٦/٥/٢٠٠٩م على تعيين السادة / ديلويت أندتوش بكر أبو الخير وشركاهم كمراجعين لحسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٩م.

ويقر مجلس إدارة الشركة بأنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح، ولا يوجد أي تحفظ يذكر بشأن قدرة المنشأة على مواصلة نشاطها، وأنه لدى الشركة نظام للرقابة الداخلية تم تصميمه لإدارة المخاطر والمحافظة على أصول الشركة وتوفير قناعة معقولة بسلامة التقارير المالية التي يتم إعدادها من واقع السجلات المحاسبية، كما لا يوجد أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى. ولدى الشركة إدارة مستقلة للمراجعة الداخلية تتبع مباشرة لمجلس الإدارة و لجنة المراجعة وتقوم بتنفيذ مهام عملها طبقا للائحة المراجعة الداخلية المعتمدة من المجلس كما تقوم إدارة المراجعة الداخلية بالشركة بفحص نظام الرقابة الداخلية بشكل مستمر للتأكد من كفاءته وفعالته والقيام بمراجعات وظيفية وتشغيلية لتقييم أعمال الشركة. ويأتي ذلك ضمن أهداف مجلس الإدارة في الحصول على اقتناع معقول عن مدى سلامة تصميم وفاعلية أداء نظام الرقابة الداخلية.

## الأداء المالي

بلغت الإيرادات التشغيلية للسنة المالية ٢٠٠٩م ٢,٢١٦.٤ مليون ريال. وفي المقابل، إنخفضت تكاليف النشاط إلى ١,٨٦٩.٥ مليون ريال، وعليه فقد بلغت ربحية السهم خلال الفترة ٠.٣٢ ريال. وفيما يلي جدول لأصول وخصوم ونتائج أعمال الشركة للسنوات المالية الأخيرة:

ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)
٤٦٥,٨٧٢	٨٩٣,٥٦٨	١,٩٥٥,١٠١	٣,٣٤٥,٠٢٤	٢,٢١٦,٣٩١
٣٨٣,٨٣٢	٦٨١,٩٩٧	١,٣٩٢,٣٦٥	٢,٦٤٣,٦٩١	١,٨٦٩,٤٩١
٨٢,٠٤٠	٢١١,٥٧١	٥٦٢,٧٣٥	٧٠١,٣٣٣	٣٤٦,٩٠٠
١,٧٤٦	١,١٠٧	٢,٦٢٢	١٥,٩٨٨	٢٨٩,٨٥٢
٢,٦٨٣	٤,٨٠٠	١١,٥٣٩	١٩,٨٥٠	١٦,٧٢٠
٨١,١٠٣	٢٠٧,٨٧٨	٥٤٨,٥٧٤	٦٦٥,٤٩٥	٤٠,٣٢٨

ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)	ريال سعودي (آلاف)
١٩٣,٨٥٨	٦٨٥,٣٢٦	١,٠٩٩,٦٢١	٢,٣٢٤,١٢٠	١,٧٤٩,٩٨٣
١٢٣,٤٤٩	٣٧٥,٣٥٢	٨٦٩,٩٨٢	١,٦٧٩,٧٦٢	١,١٤١,٨١٧
٧٠,٤٠٩	٣٠٩,٩٧٤	٢٢٩,٦٣٩	٦٤٤,٣٥٨	٦٠٨,١٦٦
٣٥٨,٥٨٣	٦٠٧,٧٩٩	١,١٢٥,٥٥٥	١,٣٤٤,٥٩٨	١,٣٢٢,٧٦٦
٥٥٢,٤٤١	١,٢٩٣,١٢٥	٢,٢٢٥,١٧٦	٣,٦٦٨,٧١٨	٣,٠٧٢,٦٥٨
١٢٣,٤٤٩	٣٧٥,٣٥٢	٨٦٩,٩٨٢	١,٦٧٩,٧٦٢	١,١٤١,٨١٧
--	--	--	--	--
٢٧,٠١٨	٣٦,٧٤١	٦٠,٥٨٩	٨٧,٠٤٠	٩١,٢٥٩
١٥٠,٤٦٧	٤١٢,٠٩٤	٩٣٠,٥٧١	١,٧٦٦,٨٠٢	١,٢٣٣,٠٧٧
٤,٤٠٠	٤,٤٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠
٣٩٧,٥٧٤	٨٧٦,٦٣١	٢٩٤,٦٠٥	٩٠١,٩١٦	٥٨٩,٥٨٢
٤٠١,٩٧٤	٨٨١,٠٣١	١,٢٩٤,٦٠٥	١,٩٠١,٩١٦	١,٨٣٩,٥٨٢
٥٥٢,٤٤١	١,٢٩٣,١٢٥	٢,٢٢٥,١٧٦	٣,٦٦٨,٧١٨	٣,٠٧٢,٦٥٨

ويعزى الانخفاض في الربح الإجمالي للعام ٢٠٠٩م بشكل رئيسي إلى اتخاذ الشركة سياسة أكثر تحفظاً في تسجيل المطالبات المدينة وإلى عدم تحقيق مستوى إيرادات كاف لتغطية الزيادة في التكاليف المباشرة للإيرادات، والمتمثلة بشكل رئيسي بتكاليف العمالة المباشرة والمواد المستخدمة والاستهلاكات، كما يعزى الانخفاض في مستوى إيرادات العقود بشكل رئيسي إلى الانتهاء من تنفيذ العديد من عقود المشاريع لدى الشركة و تخفيض نطاق العمل لبعض عقود المشاريع من قبل مالكيها.

## سياسة الشركة في توزيع الأرباح

إن توزيع الأرباح هو من اختصاص الجمعية العامة بناء على توصية مجلس الإدارة، ويتوقف توزيع الأرباح على حجم التدفقات النقدية المتوقعة، والتوقعات المستقبلية للإستثمارات في مشاريع جديدة مع الأخذ في الاعتبار أهمية المحافظة على وضع مالي متين للتعامل مع أي تغييرات قد تطرأ على الوضع العام أو أي تطورات في قطاع الإنشاءات الصناعية، وهو ما يتوافق مع المادة ٤٣ من النظام الأساسي للشركة.

ويتم إحتساب ربحية السهم من الربح الصافي للفترة من ١ يناير ٢٠٠٩م ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م بتقسيم الربح الصافي على عدد الأسهم القائمة والبالغة ١٢٥ مليون سهم.

## عوامل المخاطرة

لا يخلو أي قطاع إقتصادي من مخاطر محتملة، ولا شك أن هناك بعض المخاطر التي قد تتعرض لها أعمال الشركة وفقاً لتطور قطاع الإنشاءات في المملكة من عدمة. ومنها مخاطر الإئتمان وتوفر سيولة وتغير معدلات العمولة وأسعار المواد وأسعار الصرف.

وبالنظر إلى الوضع الإقتصادي العالمي الراهن وتأثيراته المتوقعة على نشاطات الشركات الكبرى في العام ٢٠١٠م وعلى رأسها شركة ارامكو السعودية وشركة سابك وهما من كبار العملاء للمجموعة، فإن وتيرة المشاريع قد تتأثر بسياسة ضبط المصروفات. وعلى اثر ذلك، اتخذت إدارة الشركة قرارات للتعامل مع مثل هذه الفرضيات بإعادة تقييم آليات ضبط التكاليف وطريقة حساب الإيرادات من العقود طويلة الأجل.

وبالإضافة إلى ذلك، وكما هو موضح في نشرة الإصدار، تتعرض الشركة إلى مخاطر التأخير في تسليم المشاريع بسبب التأخر في إستلام متطلبات العقود الإنشائية من بعض العملاء، كإستلام المواقع والمواد ومخططات التنفيذ وغيرها من مراحل المشاريع الأولية.

ومن هذا المنطلق، يوضح مجلس الإدارة أن التأخير في استلام بعض تلك المتطلبات المشار إليها أعلاه قد أدى إلى تقديم مطالبات مدينة إلى أصحاب بعض المشاريع القائمة مقابل تمديد

فترة تنفيذ هذه المشاريع. وحيث أن المفاوضات بين إدارة الشركة وأصحاب تلك المشاريع قد وصلت إلى مرحلة متقدمة، بالإضافة إعتقاد إدارة الشركة بدرجة معقولة من الثقة بإعتماد أصحاب المشاريع لهذه المطالبات المدينة، فقد قامت الشركة بتسجيل مبالغ إجمالية بلغت ٦٣٠,٧ مليون ريال سعودي ضمن بند إيرادات العقود في قوائمها المالية للعامين ٢٠٠٨م و٢٠٠٩م. وقد تم تسوية مبلغ إجمالي قدره ٣٢٣,٢٥ مليون ريال سعودي خلال السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م. وقد قامت إدارة الشركة بشطب مطالبات مدينة مشكوك في تحصيلها خلال السنة بمبلغ ١٥٤,٥ مليون ريال سعودي ضمن قائمة الدخل.

ويشير مجلس الإدارة إلى أن هذه المطالبات هي من طبيعة العمل في قطاع الإنشاءات، والذي يتطلب استخدام التقديرات والافتراضات المبينة على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة، وتتوقف قيمها النهائية، التي قد ترتفع أو تقل، على نتائج المفاوضات النهائية مع أصحاب المشاريع.

## مطلوبات لجهات حكومية أو مؤسسات عامة:

تتكون المطلوبات المستحقة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

بالريال السعودي		
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	
٢,٠٥٤,٦٧٨	١,٩٣٢,٧٧٩	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
١٧,٣٣٥,٠٠٠	١٨,١٨٢,١٥٨	الزكاة والضريبة
١٩,٣٨٩,٦٧٨	٢٢,٤٨٥,١٩٧	إجمالي المدفوعات المستحقة

## القروض التي على الشركة

يوجد لدى الشركة تسهيلات مرابحة قصيرة الأجل بمبلغ ١.٢٣ مليار ريال سعودي ممنوحة من بنوك محلية وذلك لتمويل رأس المال العامل. إن هذه التسهيلات مضمونة بسندات لأمر ومتطابقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. تحتسب مصاريف تسهيلات المرابحة على أساس سايبور زاندا نسبة متفق عليها مع البنك.

علماً إن الرصيد القائم لتسهيلات المرابحة المشار إليها أعلاه يبلغ ٤٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م مقارنة مع ٥٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. وفيما يلي، جدول بالقروض مع الجهة المانحة والمدة:

\* (بالآلاف الريالات)

--	(٥٠,٠٠٠)	٥٠,٠٠٠	--	البنك العربي
--	(٥٠,٠٠٠)	--	٥٠,٠٠٠	
--	(٥٠,٠٠٠)	--	٥٠,٠٠٠	
--	(٥٠,٠٠٠)	٥٠,٠٠٠	--	
--	(٥٠,٠٠٠)	٥٠,٠٠٠	--	
--	(٥٠,٠٠٠)	٥٠,٠٠٠	--	
--	(٥٠,٠٠٠)	٥٠,٠٠٠	--	
--	(٥٠,٠٠٠)	٥٠,٠٠٠	--	
٥٠,٠٠٠	--	٥٠,٠٠٠	--	
٥٠,٠٠٠	(٤٠٠,٠٠٠)	٣٥٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	البنك العربي
--	(٥٠,٠٠٠)	٥٠,٠٠٠	--	البنك الفرنسي
--	(٥٠,٠٠٠)	٥٠,٠٠٠	--	
--	(٥٠,٠٠٠)	--	٥٠,٠٠٠	
--	(١٥٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	البنك الفرنسي
--	(١٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠	--	البنك الأهلي
--	(٥٠,٠٠٠)	--	٥٠,٠٠٠	
--	(١٠٠,٠٠٠)	--	١٠٠,٠٠٠	
--	(٢٥٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	البنك الأهلي
--	(١٥٠,٠٠٠)	١٥٠,٠٠٠	--	بنك الرياض
--	(١٠٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠	--	
--	(١٠٠,٠٠٠)	--	١٠٠,٠٠٠	
١٠٠,٠٠٠	--	١٠٠,٠٠٠	--	
٥٠,٠٠٠	--	٥٠,٠٠٠	--	
١٠,٠٠٠	--	١٠,٠٠٠	--	
٥٠,٠٠٠	--	٥٠,٠٠٠	--	
٢١٠,٠٠٠	(٣٥٠,٠٠٠)	٤٦٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	
--	(٥٠,٠٠٠)	--	٥٠,٠٠٠	ساميا
--	(٥٠,٠٠٠)	--	٥٠,٠٠٠	
٥٠,٠٠٠	--	٥٠,٠٠٠	--	
٥٠,٠٠٠	--	٥٠,٠٠٠	--	
٤١,٠٠٠	--	٤٠,٠٠٠	--	ساميا
١٤٠,٠٠٠	(١٠٠,٠٠٠)	١٤٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	ساميا
--	(٥٠,٠٠٠)	٥٠,٠٠٠	--	ساب
٥٠,٠٠٠	0	٥٠,٠٠٠	--	ساب
٥٠,٠٠٠	(٥٠,٠٠٠)	١٠٠,٠٠٠	--	ساب



## لائحة حوكمة الشركات

لقد قامت الشركة باعتماد عمل لائحة حوكمة الشركات، وتم تشكيل فريق عمل من مسؤولي الشركة لتنفيذ اللائحة وفق النماذج الاسترشادية الواردة ضمن لوائح حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.

ويجدر الإشارة إلى أن الشركة إلتزمت بمتطلبات الحوكمة بشكل كامل، إلا انه ومن مبدأ الشفافية فإن الشركة تعلن أنها طبقت جزئياً البند التالي من بنود الحوكمة:

الأسباب والتفاصيل	نم يطبق	طبق جزئياً	طبق بالكامل	الإجراء
التعويضات والمكافآت المعتمدة لا ترتبط بالأداء بشكل كامل. نظراً لكون الشركة مرت في مرحلة توسع كبير في أعمال المشاريع صاحبها ندرة في توفر بعض الكفاءات، فإن عقود بعض كبار التنفيذيين تم صياغتها على أساس مكافآت ثابتة تصرف في نهاية العقد.		✓		المادة الخامسة عشرة: لجنة الترشيحات والمكافآت. هل قامت اللجنة بوضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، وهل روعي عند وضع تلك السياسات استخدام معايير ترتبط بالأداء.

## الخاتمة

وفي ختام هذا التقرير يوجه مجلس الإدارة الشكر لجميع منسوبي الشركة على عملهم النؤوب و عطائهم المتواصل لتحقيق أهدافها ورفع قدراتها التنافسية، كما يثمن المجلس كافة الجهود وروح التعاون الدائم التي لمسها من كل الجهات الحكومية و من القطاع الخاص أيضا.

## التوصيات

يوصي مجلس الإدارة قيام الجمعية العامة العادية للشركة بما يلي:

١. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ م
٢. الموافقة على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ م.
٣. الموافقة على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ م.
٤. الموافقة على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة وذلك لمراجعة وتدقيق القوائم المالية والبيانات الربع سنوية والميزانية العمومية للسنة الحالية ٢٠١٠م، وتحديد أتعابه.
٥. الموافقة على مكافآت وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة.
٦. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المنتهي في ٢٠٠٩/١٢/٣١ م.

شركة مجموعة محمد المعجل  
( شركة مساهمة سعودية )

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

شركة مجموعة محمد المعجل  
( شركة مساهمة سعودية )

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

صفحة	فهرس
١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٦ - ١٩	ايضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجعي الحسابات

الى المادة المساهمين المحترمين  
شركة مجموعة محمد المعجل  
شركة مساهمة سعودية  
الدمام - المملكة العربية السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي لشركة مجموعة محمد المعجل ( وهي شركة مساهمة سعودية ) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وقمنا بالتحقق والتدقيق التقني والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في تلك التاريخ ، والإيصاحات من رقم ١ إلى ٢٦ المعتمدة جزءا من هذه القوائم المالية والمعدة من قبل الشركة وفقا لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمعتمدة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبتها ان هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إيداع رأينا على هذه القوائم المالية بناء على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها، وتتطلب تلك المعيير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا لتتوصل على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء جوهرية . تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختياري للمستندات المؤيدة للمبلغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية . كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقدير الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تعيين عرض القوائم المالية ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساسا معقولا نستند عليه في إيداع رأينا

### رأي مطلق

وبرأينا، إن القوائم المالية المذكورة أعلاه ككل تظهر بعزل . من كافة النواحي الجوهرية . المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ونتائج أعمالها وتدقيقاتها التقنية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها المعتمدة لظروف الشركة . كما وتتسق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بالعداد وعرض القوائم المالية .

### لغت أفتباه

كما تم مناقشته في الإيضاح رقم ( ٤ ) حول القوائم المالية للشركة . قامت الشركة خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بتسديد مطالبات مدينة بمبلغ ٥٠٥,٧ مليون ريال سعودي من أصل مطالبات مدينة ملامة الى أصحاب بعض المشاريع القائمة والبالغة ٨٩٤,٧ مليون ريال سعودي ، كما قامت إدارة الشركة بتسجيل مطالبات مدينة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ١٢٥ مليون ريال سعودي ضمن إيرادات العقود في قائمة الدخل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ . تم تسوية جزء من هذه المطالبات لصالح الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ٣٢٣,٢٥ مليون ريال سعودي . على الرغم انه لم يتم الحصول بشكل كامل على موافقة بعض أصحاب المشاريع على المطالبات المدينة ، إلا ان إدارة الشركة تعتقد بدرجة معقولة من الثقة باعتماد أصحاب المشاريع للمطالبات المدينة القائمة والدالعة ١٥٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وامكانية تحصيلها بعد الانتهاء من المفاوضات النهائية . قامت ادارة الشركة بشطب مطالبات مدينة لم يتم تحصيلها بمبلغ ١٥٤,٥ مليون ريال سعودي ضمن قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وذلك بناءا على نتائج المفاوضات والتمويات النهائية مع أصحاب بعض المشاريع .



ديلويت أند توش  
بكر أبو الخير وشركاهم  
مركز الرياض - الرياض

محاسب قانوني - ترخيص رقم ١٠١

٣ صفر ١٤٣١  
١٨ يناير ٢٠١٠

شركة مجموعة محمد المعجل  
( شركة مساهمة سعودية )

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
بالريالات السعودية

٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
			<b>موجودات متداولة</b>
٨٥,٦٨٣,٩٢٤	٤١,٣٤٤,٤٥٢	٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٤٢٤,٠١٩,٩٠٥	١,٤٦٦,٥٠٦,٧٨٣	١٤ و ٤	مدنيون
٥٥٥,٧٠٩,٠٠٠	١٥٣,٠٠٠,٠٠٠	٦	مطالبات مدينة
٣٠,٥٥٤,٩٩٠	٣١,٣٢٠,٧٩٠	٧	مخزون
٢١٠,٢٦٤,٨١٨	٢٠,٢٧١,٠٩٥		دفعات مقنمة لموردين
٦٧,٨٨٦,٩٢٩	٣٧,٤٤٩,٦٩٠	٨	مصاريق منقوعة مقنما وموجودات اخرى
<u>٢,٣٢٤,١١٩,٥٦٦</u>	<u>١,٧٤٩,٨٩٢,٨١٠</u>		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
			<b>موجودات غير متداولة</b>
١١٨,٢٣٤,٧٤٩	١٢٥,٨٧٠,٢٧٨	٥	استقاعات مدينة
١,٢٢٤,٨٢٢,٦٣٠	١,١٩٦,٣٣٦,٦٧٨	٩	ممتلكات ومعدات
١,٥٤٠,٩٢١	٥٥٨,٧٠٥	١٠	مصاريق مؤجلة
<u>١,٣٤٤,٥٩٨,٣٠٠</u>	<u>١,٣٢٢,٧٦٥,٦٦١</u>		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
<u>٣,٦٦٨,٧١٧,٨٦٦</u>	<u>٣,٠٧٢,٦٥٨,٤٧١</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>
			<b>مطلوبات متداولة</b>
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١١	تسهيلات مرابحة قصيرة الاجل
٣٧٥,١٩٤,٤٩٠	٣٨٦,٠٦٩,٥١١		داننون
٥٢٥,٢٣٤,١٢١	١٣٥,٤٥٢,٥٦٦		دفعات مقنمة من عملاء
٢٣٢,٤٢٨,٥٠٦	١٦٧,٥٤٥,٩٧١	١٢	مصاريق مستحقة ومطلوبات اخرى
٤٦,٩٠٤,٦٦٩	٢,٧٤٩,٣٣٣	١٥	المطلوب الى اطراف ذات علاقة ، صافى
<u>١,٦٧٩,٧٦١,٧٨٦</u>	<u>١,١٤١,٨١٧,٣٨١</u>		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة</b>
٨٧,٠٣٩,٧٩٨	٩١,٢٥٩,١٨٥		تعويضات الصرف من الخدمة
<u>١,٧٦٦,٨٠١,٥٨٤</u>	<u>١,٢٣٣,٠٧٦,٥٦٦</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦	رأس المال
١١٥,٦٢٦,٣١٩	١١٩,٦٥٩,٠٨١	١٧	احتياطي نظامي
٧٨٦,٢٨٩,٩٦٣	٤٦٩,٩٢٢,٨٢٤		ارباح مستبقاة
<u>١,٩٠١,٩١٦,٢٨٢</u>	<u>١,٨٣٩,٥٨١,٩٠٥</u>		<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
<u>٣,٦٦٨,٧١٧,٨٦٦</u>	<u>٣,٠٧٢,٦٥٨,٤٧١</u>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</b>

نائب رئيس مجلس الإدارة

رئيس الشركة

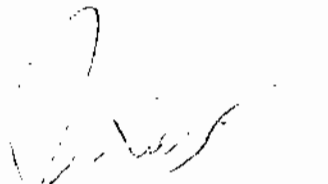
نائب الرئيس للشؤون المالية

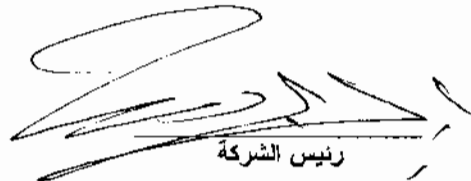
إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

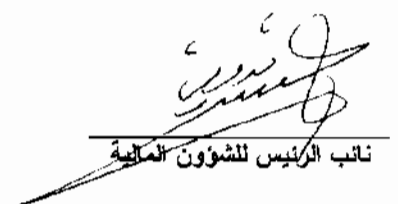
شركة مجموعة محمد المعجل  
( شركة مساهمة سعودية )

قائمة الدخل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
بالريالات السعودية

للفترة من ١٠ نوفمبر ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	إيضاح	
٣,٣٤٥,٠٢٤,١٥٩	٢,٢١٦,٣٩١,١٧٥	١٤	ايرادات العقود
( ٢,٣٨٩,٦٤٦,٦٢٨ )	( ١,٧١١,٦٥٣,٠٦١ )		تكلفة الايرادات
( ١٤٨,٧٩٦,٧٥١ )	( ١٦٠,٦٩٨,٩٩٥ )	٩ و ١٠	استهلاكات واطفاءات
٨٠٦,٥٨٠,٧٨٠	٣٤٤,٠٣٩,١١٩	١٩	الربح الاجمالي
-	( ١٥٤,٤٦٠,٤٨٣ )	٦	شطب مطالبات مدينة لم يتم تحصيلها
( ١٠٥,٢٤٧,١٦٨ )	( ١١٩,١٨٧,١٩٧ )	٢٠	مصاريف عمومية وادارية
٧٠١,٣٣٣,٦١٢	٧٠,٣٩١,٤٣٩		الربح من الاعمال
( ١٩,٠٣٧,٨٨٨ )	( ١٥,٢٧٦,١٠٩ )	١١	مصاريف تسهيلات مرابحة
٣,٠٤٩,٣٣٩	١,٩٣٢,٥٠٢		ايرادات اخرى ، صافي
٦٨٥,٣٤٥,٠٦٣	٥٧,٠٤٧,٨٣٢		الربح قبل الزكاة
( ١٩,٨٥٠,٠٠٠ )	( ١٦,٧٢٠,٢٠٩ )	١٣	الزكاة
٦٦٥,٤٩٥,٠٦٣	٤٠,٣٢٧,٦٢٣		الربح الصافي للسنة / للفترة
٥,٦١	٠,٥٦	٢٢	ربحية السهم :
٥,٣٢	٠,٣٢	٢٢	- من الربح من الاعمال للسنة / للفترة
			- من الربح الصافي للسنة / للفترة

  
نائب رئيس مجلس الإدارة

  
رئيس الشركة

  
نائب الرئيس للشؤون المالية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة مجموعة محمد المعجل  
( شركة مساهمة سعودية )

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
بالريالات السعودية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	للفترة من ١٠ نوفمبر ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
٥٧,٠٤٧,٨٣٢	٦٨٥,٣٤٥,٠٦٣
١٥٤,٤٦٠,٤٨٣	-
١٥٩,٧١٦,٧٧٩	١٤٧,٤٠٠,٧٢٨
٩٨٢,٢١٦	١,٣٩٦,٠٢٣
٢١٣,٥٩٤	٢٠٦,٥٩٣
٤,٢١٩,٣٨٧	٣١,٤٨٥,٢١٨
( ٥٠,١٢٢,٤٠٧ )	( ٤٤٢,٤٠٢,٦٥٥ )
( ١٩٨,٢٤٨,٥١٧ )	( ٥٠٥,٧٠٩,١٠٠ )
( ٧٦٥,٨٠٠ )	( ١٢,٠٩٠,٧٣٩ )
١٨٩,٩٩٣,٧٢٣	( ١٦٦,٩٨٢,٣٨٣ )
٣٠,٤٣٧,٢٣٩	١١,٢٥٣,٠٢٨
١٠,٨٧٥,٠٢١	١٦٩,٨٢٥,٤٣٨
( ٣٨٩,٧٨١,٥٥٥ )	٢٧٤,١٦٨,٢٤٤
( ٦٤,٠٣٥,٣٧٧ )	٣٣,٢٢٩,٤٨٣
( ١٧,٥٦٧,٣٦٧ )	( ١٣,١١٢,٨٩٣ )
( ٤٤,١٥٥,٣٣٦ )	( ٩١,٣٦١,٣٣٩ )
٢٣٩,٧٦٦,٩٤٩	١٢٢,٦٥٠,٨٠٩
( ١٣٢,٠٩٨,٨٣٩ )	( ٤١١,١٢٨,٦٧٥ )
٦٥٤,٤١٨	٢٥٤,٩٧٥
( ١٣١,٤٤٤,٤٢١ )	( ٤١٠,٨٧٣,٧٠٠ )
١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠
( ١,٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ )	( ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ )
( ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ )	-
( ٢,٦٦٢,٠٠٠ )	( ٣٧٨,٠٠٠ )
( ١٥٢,٦٦٢,٠٠٠ )	٣٤٩,٦٢٢,٠٠٠
( ٤٤,٣٣٩,٤٧٢ )	٦١,٣٩٩,١٠٩
٨٥,٦٨٣,٩٢٤	٢٤,٢٨٤,٨١٥
٤١,٣٤٤,٤٥٢	٨٥,٦٨٣,٩٢٤

الانشطة التشغيلية  
الربح قبل الزكاة

تعديلات :  
شطب مطالبات مدينة لم يتم تحصيلها  
استهلاكات  
اطفاءات  
خسائر بيع / استبعاد ممتلكات ومعدات  
تعويضات الصرف من الخدمة ، صافي

التغيرات في بنود الموجودات والمطلوبات العاملة :  
المدينون والاستبقاءات المدينة  
مطالبات مدينة  
المخزون  
الدفعات المقدمة للموردين  
المصاريف المدفوعة مقدما والموجودات الاخرى  
الدائنون  
الدفعات المقدمة من عملاء  
المصاريف المستحقة والمطلوبات الاخرى  
زكاة مسددة  
المطلوب الى اطراف ذات علاقة ، صافي  
صافي النقد المتوفر من الانشطة التشغيلية

الانشطة الاستثمارية

شراء ممتلكات ومعدات  
المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات  
صافي النقد المستخدم في الانشطة الاستثمارية

الانشطة التمويلية

المتحصل من تسهيلات مرابحة  
المسدد من تسهيلات مرابحة  
انصبه ارباح موزعة  
مكافآت اعضاء مجلس الادارة  
صافي النقد ( المستخدم في ) المتوفر من الانشطة التمويلية

صافي التغير في النقد والأرصدة لدى البنوك

النقد والأرصدة لدى البنوك في بداية السنة / الفترة

النقد والأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة / الفترة

معاملة غير نقدية:

زيادة رأس المال بالتحويل من الأرباح المستبقاه ( ايضاح ١٦ )

٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠

نائب رئيس مجلس الإدارة

رئيس الشركة

نائب الرئيس للشؤون المالية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



شركة مجموعة محمد المعول  
( شركة مساهمة سعودية )  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين  
للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩  
بالريالات السعودية

إيضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مستقاة	المجموع
	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٩,٠٧٦,٨١٣	١٨٧,٧٢٢,٤٠٦	١,٢٣٦,٧٩٩,٢١٩
	-	-	٦٦٥,٤٩٥,٠٦٣	٦٦٥,٤٩٥,٠٦٣
١٧	-	٦٦,٥٤٩,٥٠٦	( ٦٦,٥٤٩,٥٠٦ )	-
	-	-	( ٣٧٨,٠٠٠ )	( ٣٧٨,٠٠٠ )
	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٥,٦٢٦,٣١٩	٧٨٦,٢٨٩,٩٦٣	١,٩٩١,٩١٦,٢٨٢
	-	-	٤٠,٣٢٧,٦٢٣	٤٠,٣٢٧,٦٢٣
١٧	-	٤,٠٣٢,٧٦٢	( ٤,٠٣٢,٧٦٢ )	-
١٦	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	( ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ )	-
١٨	-	-	( ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ )	( ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ )
١٨	-	-	( ٢,٦٦٢,٠٠٠ )	( ٢,٦٦٢,٠٠٠ )
	١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٩,٦٥٩,٠٨١	٤٦٩,٩٢٢,٨٢٤	١,٨٣٩,٥٨١,٩٠٥

الرصيد في ١٠ نوفمبر ٢٠٠٧

الربح الصافي للفترة

المحول الى الاحتياطي النظامي

مكافآت اعضاء مجلس الادارة

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

الربح الصافي للمدة

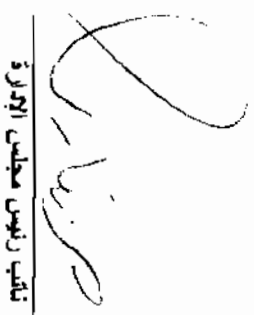
المحول الى الاحتياطي النظامي

زيادة رأس المال بالتحويل من الأرباح المستقاة

أنصبة أرباح موزعة

مكافآت اعضاء مجلس الادارة

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩







نائب رئيس مجلس الإدارة

رئيس الشركة

نائب الرئيس للشؤون المالية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه التوائم المالية

#### ١ - التكوين والنشاط

إن شركة مجموعة محمد المعجل ( "الشركة" ) هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية ، الدمام بالمجل التجاري رقم ٢٠٥٠٠٠٣١٧٤ بتاريخ ٣ جمادى الثاني ١٣٩٤ ( الموافق ٢٤ يونيو ١٩٧٤ ) .

تتمثل أنشطة الشركة وفقا لسجلها التجاري في مقاولات عامة للمباني ( انشاء - هدم - ترميم - اصلاح ) صيانة وتشغيل ، مقاولات كهربائية وميكانيكية واعمال بحرية واعمال الطرق واعمال المياه والمجاري والاعمال الصناعية والقيام بالدهان والتغليف للمنشآت والاعمال الصناعية ( تمديد وتفصيل انابيب الزيت ) واعمال الحفر وخدمات البيئة ، البحرية ومكافحة التلوث بالزيت وتنظيف الشواطئ بتقنيات النفط والغاز .

لدى الشركة فرعين ، فرع بمدينة الخفجي مسجل بالسجل التجاري رقم ٢٠٥٧٠٠٣٠٠٠ بتاريخ ٣ جمادى الثاني ١٤٢٨ ( الموافق ١٨ يونيو ٢٠٠٧ ) وفرع آخر مؤسس حديثا بمدينة أبوظبي ، الإمارات العربية المتحدة بموجب رخصة تجارية رقم ١١٧٣٠٤٧ بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٩ لمزاولة أعمال مقاولات مشاريع المباني بأنواعها ومقاولات الطرق الرئيسية والشوارع والأعمال المتعلقة بها ومقاولات شبكات المجاري الرئيسية وأعمال الحفر ومقاولات الأعمال الميكانيكية والكهربائية .

إن نتائج الأعمال والموجودات والمطلوبات لهذين الفرعين قد أدرجت ضمن القوائم المالية المرفقة للشركة .

#### ٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرفقة وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو التالي :

##### العرف المحاسبي

تم اعداد القوائم المالية بالريال السعودي بناءا على مبدأ التكلفة التاريخية وتتبع الشركة أساس الاستحقاق المحاسبي ، مع افتراض استمرارية النشاط .

##### استخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية ، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال تلك الفترة . وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة في تاريخ إصدار القوائم المالية إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات .

## ٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

### تحقيق الإيرادات

تتحقق الإيرادات من العقود طويلة الأجل باستخدام طريقة نسبة العمل المنجز عندما تكون هناك إمكانية للوصول إلى تقديرات للنتائج يمكن الاعتماد عليها ، وذلك بالإشارة إلى المرحلة المنجزة من أعمال العقد . وتقاس مرحلة الإنجاز باحتساب نسبة التكاليف المنفقة لتاريخه إلى التكاليف الكلية المقدرة للعقد وعندما لا يمكن تقدير الإيرادات بدرجة معقولة من الدقة فإنه يتم استخدام طريقة العقود التامة . وعندما تشير التقديرات الحالية لإجمالي تكاليف وإيرادات العقد إلى خسارة فإنه يتم أخذ مخصص للخسارة الكلية للعقد بغض النظر عن نسبة العمل المنجز .

يتم اثبات إيرادات التأجير والأنشطة الأخرى المرتبطة بها عند تقديم الخدمة وبما يتلائم مع فترات العقود والخدمات المتفق عليها . ويتم قيد الإيرادات الأخرى عند تحقيقها .

يتم اثبات المبيعات عند تسليم البضاعة وإصدار الفواتير وقبولها من قبل العملاء .

### المصاريف

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

### المخزون

يتضمن المخزون قطع غيار وتجهيزات مواد ، وتظهر بسعر الكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل . ويتم تحديد الكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح . كما ويتم تكوين مخصص ملانم للمخزون التالف والبطيء الحركة عند الحاجة.

### الإيرادات التي لم يصدر بها فواتير

تتمثل الإيرادات التي لم يصدر بها فواتير والمدرجة ضمن بند المدينون بإيرادات محققة لم يصدر بها فواتير كما في تاريخ قائمة المركز المالي . يتم إصدار الفواتير الخاصة بهذه المبالغ في الفترة اللاحقة .

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاكات المتركمة . ويجري احتساب الإستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . إن نسب الإستهلاك للبنود الرئيسية لهذه الأصول هي :

مباني ومصانع تركيب	٥% مع ١٠% قيمة تخريدية
تحسينات على المأجور	على فترة الأيجار
سفن	٥% مع ١٠% قيمة تخريدية
الآت واثوات ومعدات	٦,٧% - ٣٣% مع ١٠% قيمة تخريدية
سيارات	٢٠% مع ١٠% قيمة تخريدية
معدات مكتبية	٢٠%
اثاث ومفروشات	٢٠% - ٣٣%

الانخفاض في قيمة الموجودات

تقوم الشركة بإجراء مراجعة دورية للقيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن انخفاض في قيمة الموجودات . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة . وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل ، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل .

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

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

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المصاريف المؤجلة

تتمثل المصاريف المؤجلة بتكاليف الصيانة الدورية المؤجلة لسفن نقل مواد المشاريع ، ويتم اطفائها على فترة ٥ سنوات من تاريخ الانتهاء من عملية الصيانة الدورية .

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة . ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالسعر السائد في ذلك التاريخ . وان أرباح وخسائر التحويل الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل.

تعويضات الصرف من الخدمة

يتم الاستدراك لتعويضات الصرف من الخدمة في القوائم المالية وفقا لمتطلبات نظام العمل السعودي على أساس الفترة التي أمضاها الموظف في الخدمة .

الزكاة

تخضع الشركة لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم الاستدراك للزكاة وفقا لمبدأ الاستحقاق . يتم احتساب مخصص الزكاة وفقا للوعاء الزكوي . يجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي عند اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص . كما يتم تكوين مخصص للضريبة على المبالغ المدفوعة لجهات غير مقيمة ويحمل على قائمة الدخل .

٣ - النقد والارصدة لدى البنوك

بالريالات السعودية		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
١,٦٨٦,٣٠٠	٢,٤٣٤,٧٠٤	نقد في الصندوق
٨٣,٩٩٧,٦٢٤	٣٨,٩٠٩,٧٤٨	نقد لدى البنوك
٨٥,٦٨٣,٩٢٤	٤١,٣٤٤,٤٥٢	

٤ - المدينةون

بالريالات السعودية		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٣٤٦,٨٠٧,٢٤٥	٥١٤,٩٤٤,٢٩٦	مدينةون عن عقود
١,٠٦٨,٣٤٢,١٠٧	٩٤١,٦١٩,١٥٠	إيرادات لم يصدر بها فواتير
٨,٨٧٠,٥٥٣	٩,٩٤٣,٣٣٧	استبقاءات مدينةة - الجزء المتداول ( ايضاح ٥ )
١,٤٢٤,٠١٩,٩٠٥	١,٤٦٦,٥٠٦,٧٨٣	

٥ - الاستبقاءات المدينةة

بالريالات السعودية		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
١٢٧,١٠٥,٣٠٢	١٣٥,٨١٣,٦١٥	الاستبقاءات المدينةة
( ٨,٨٧٠,٥٥٣ )	( ٩,٩٤٣,٣٣٧ )	بفضل : الجزء المتداول (ايضاح ٤)
١١٨,٢٣٤,٧٤٩	١٢٥,٨٧٠,٢٧٨	الجزء غير المتداول

٦ - المطالبات المدينةة

تتمثل المطالبات المدينةة بمطالبات مقابل اعمال اضافية لمشاريع قائمة تنفيذها الشركة . نتجت هذه الاعمال الاضافية عن تمديد فترة تنفيذ المشاريع بسبب التأخير في تسليم مراحل المشاريع الاولية من أصحاب المشاريع الى الشركة والمتمثلة في مرحلتي التصميم وتوفير المواد الرئيسية والايدي العاملة لهذه المشاريع . ان هذه التكاليف المتعلقة بالاعمال الاضافية التي تكبنتها الشركة بسبب التأخير في تنفيذ المراحل الاولية لهذه المشاريع لم تكن اصلا مدرجة ضمن قيمة عقود المشاريع الاصلية المبرمة مع أصحاب المشاريع . تسعى ادارة الشركة على استعاضة (تعويض) هذه الاعمال الاضافية من خلال إصدار مطالبات مدينةة لأصحاب المشاريع وإجراء المفاوضات معهم للتوصل الى تسوية عادلة ومرضية لجميع الاطراف ذات العلاقة .

وبناء على ما تقدم ، قامت الشركة خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بتقديم مطالبات مدينةة الى أصحاب بعض المشاريع القائمة بمبالغ إجمالية بلغت ٨٩٤,٧ مليون ريال سعودي مقابل اعمال اضافية لهذه المشاريع نتجت عن تمديد فترة تنفيذ هذه المشاريع بسبب التأخير في تسليم مراحل المشاريع الاولية من قبل أصحاب المشاريع الى الشركة. حيث أن القيم النهائية للمطالبات المدينةة المشار إليها أعلاه تتوقف على نتائج المفاوضات النهائية مع أصحاب المشاريع واعتمادهم لتلك المطالبات، قامت الشركة خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بتسجيل مطالبات مدينةة بمبلغ ٥٠٥,٧ مليون ريال سعودي، كما قامت إدارة الشركة بتسجيل مطالبات مدينةة بمبلغ ١٢٥ مليون ريال سعودي ضمن إيرادات العقود في قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ . تم تسوية جزء من هذه المطالبات لصالح الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ٣٢٣,٧٥ مليون ريال سعودي.

٦- المطالبات المدينة (تتمة)

على الرغم انه لم يتم الحصول بشكل كامل على موافقة بعض أصحاب المشاريع على المطالبات المدينة، الا ان ادارة الشركة تعتقد بدرجة معقولة من الثقة باعتماد أصحاب المشاريع للمطالبات المدينة البالغة ١٥٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وامكانية تحصيلها بعد الانتهاء من المفاوضات النهائية .

قامت إدارة الشركة بشطب مطالبات مدينة لم يتم تحصيلها بمبلغ ١٥٤,٥ مليون ريال سعودي وتحميلها على قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ، وذلك بناءا على نتائج المفاوضات والتسويات النهائية مع أصحاب بعض المشاريع مقابل المطالبات المدينة المشار إليها أعلاه .

٧- المخزون

بالريالات السعودية		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٢١,٥٧٩,٨١٢	٢٩,٣٩٢,٩٤٤	قطع غيار بالمستودع
٨,٢٥٥,٧٨٨	-	بضاعة بالطريق
٥٣٣,٧١٤	١,٠٩٥,٣٦٦	قطع غيار سفن بحرية
١٨٥,٦٧٦	٨٣٢,٤٨٠	اخرى
٣٠,٥٥٤,٩٩٠	٣١,٣٢٠,٧٩٠	

٨- المصاريف المدفوعة مقدما والموجودات الاخرى

بالريالات السعودية		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٣٩,٥٨٩,٦٥٩	٢٠,٢٢٥,٠٣٢	مصاريف مدفوعة مقدما
١٤,٩٠٤,٧٤٢	١٢,٤٩٠,٠٣٨	نعم موظفين
١١,٩٤١,٩٧٥	٤,٤١٠,٨٨٨	المطلوب من صندوق تنمية الموارد البشرية مقابل توظيف وتدريب الموظفين
١,٤٥٠,٥٥٣	٣٢٣,٧٣٢	اخرى
٦٧,٨٨٦,٩٢٩	٣٧,٤٤٩,٦٩٠	

شركة مجموعة محمد الموصل  
(شركة مساهمة سعودية)

بيانات حول التوائم المالية (تمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٩ - المنتجات والمعدات

المجموع	اصول رأسمالية						مالي و مصانع تركيب وتصنيع					
	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١,١٧٤,٩٧١,٣٤٥	٤١,٤٣٧,٩٩٩	٢٩,٨٨٧,٤٤٩	١٣,٦٥٩,٧٠٧	١١,٦١٠,٨٧٣	٨٥٥,١٥٩,٣٢١	٢٣٨,٥٦٥,٥٥٨	٢٠٣,٧٠٥,٥٨٠	٨٧,٤٤٦,٥٠٨	٢٠٠٩	١ يناير		
١٣٢,٩٨٨,٨٣٩	٢١,٣٣٢,٠٠٨	٢,٥٨٢,٧١٨	٧,٤٩٦,٢٢٧	٢,٩٠٧,٧٠٠	٢٩,٥١٥,٠٩٤	١٥,٠٥٥,٦٤٩	٤١,٩٢١,٩٤٣	٥٢,٨٢١,٣٤٢	٢٠٠٨	٣١ ديسمبر		
( ٢,٩٧٢,٢٠٤ )	( ٥٤,٣٢١,٤٩١ )	١١٧,٩١٥	( ١,٨٤٨,٧٢٠ )	( ٤٤٦,٨٥٢ )	( ٨٧١,٣٥٢ )	( ٦١٥,٢٧٤ )	-	-	٢٠٠٩	٣١ ديسمبر		
١,٨٠٣,٩٦٩,٩٨٠	٧,٤٣٦,٧١٦	٣١,٧٤٩,٣٦٢	٢٢,١٨٧,٣١٦	١٠,٨٧٤,٩٣١	٨٩٤,٤٧٩,٢٧٥	٢٥٣,٦٢١,٠١٧	٢٩٧,٤٤٨,٨٢٥	٨٧,٤٤٦,٥٠٨	٢٠٠٩	٣١ ديسمبر		
٤٥٠,١٤٧,٧١٥	-	١٢,١٩٤,٥٢١	١,٣٥١,٣٤١	٣٩,٣٥٥,٣٧٨	٢٤٧,٤٧,٧٥٩	٧٩,٦٧٦,٨٨٣	٦٨,٠٩٨,٩٧٣	-	٢٠٠٩	١ يناير		
١٥٩,٧١٦,٧٧٩	-	٤,٥١٦,٧٧٨	٢,٠٨٩,٩٥٢	١٦,٧٨٥,٢٢٤	٩٢,٩٨٩,٤٦٧	٢٣,٧٩٣,٩٦١	١٨,٤٩٢,١٦٦	-	٢٠٠٩	٣١ ديسمبر		
-	-	١١٥,٧١٣	( ١١٥,٧١٣ )	١٩٩,٣٥٨	( ١٩٩,٣٥٨ )	-	-	-	٢٠٠٨	٣١ ديسمبر		
( ٢١٠,٤١٩٢ )	-	( ١,٨١٦,٥٥٥ )	( ٥٩٣,٥٠٩ )	( ٢٢٢,٩٧٩ )	( ٤٩١,١٤٩ )	-	-	-	٢٠٠٩	٣١ ديسمبر		
٦,٦١,٧٦١,٣٠٢	-	١٥,٠٦٠,٤٥٧	٨,٧٦٦,٩٧٢	٥٦,١٠٦,٩٤١	٣٣٩,٧٢٩,٧١٩	١٠٠,٤٧٠,٠٧٤	٨٢,٥٩١,١٣٩	-	٢٠٠٩	٣١ ديسمبر		
١,١٩٩,٣٢٦,٦٧٨	٧,٤٣٦,٧١٦	١٦,٦٨٨,٩٠٥	١٣,٤٤٥,٣٤٤	٥٢,٦١٧,٩٩١	٥٥٤,٧٠٩,٥٥٦	١٥٢,١٥٠,٩٣٣	٢١٠,٨٥٧,٧٢٦	٨٧,٤٤٦,٥٠٨	٢٠٠٩	٣١ ديسمبر		
١,٢٢٤,٨٢٢,٣٠٤	٤١,٤٣٧,٩٩٩	١٧,٦٩٢,٩٢٨	٧,٢٨٨,٤٦٦	٦٢,٧٥٢,٣٨٥	٦٠٧,٢٨٨,٥٦٢	١٦١,٨٨٨,٧٥٥	٢٣٤,٦٦٦,٦٠٧	٨٧,٤٤٦,٥٠٨	٢٠٠٨	٣١ ديسمبر		

القيمة الافتراضية الصافية



شركة مجموعة محمد المعجل  
( شركة مساهمة سعودية )

ايضاحات حول القوائم المالية (تتمة )  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١٠ - المصاريف المؤجلة

تتكون المصاريف المؤجلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مما يلي :

بالريالات السعودية	
للفترة من ١٠ نوفمبر ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٦,٠٨٩,٩٣٣	٦,٠٨٩,٩٣٣
٦,٠٨٩,٩٣٣	٦,٠٨٩,٩٣٣
( ٣,١٥٢,٩٨٩ )	( ٤,٥٤٩,٠١٢ )
( ١,٣٩٦,٠٢٣ )	( ٩٨٢,٢١٦ )
( ٤,٥٤٩,٠١٢ )	( ٥,٥٣١,٢٢٨ )
١,٥٤٠,٩٢١	٥٥٨,٧٠٥

الصيانة الدورية للسفن - تكلفة :  
الرصيد ، في بداية السنة / الفترة  
الرصيد ، في نهاية السنة / الفترة

مجمع الاطفاءات :  
الرصيد ، في بداية السنة / الفترة  
المحمل للسنة / الفترة  
الرصيد ، في نهاية السنة / الفترة

القيمة الدفترية الصافية

١١ - تسهيلات مرابحة قصيرة الاجل

لدى الشركة تسهيلات مرابحة قصيرة الاجل بمبلغ ١,٢٣ مليار ريال سعودي ممنوحة من قبل بنوك تجارية محلية وذلك لتمويل متطلبات رأس المال العامل للشركة . ان هذه التسهيلات مضمونة مقابل إصدار سندات أمر والتنازل عن عوائد بعض عقود المشاريع لصالح البنوك التجارية المحلية . ان الرصيد القائم لتسهيلات المرابحة قصيرة الاجل المشار إليها أعلاه يبلغ ٤٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ . تحتسب مصاريف تسهيلات مرابحة على أساس سايبور زائداً نسبة متفق عليها.

١٢ - المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

بالريالات السعودية	
٢٠٠٨	٢٠٠٩
١٢٥,٩١٩,٤٨٦	٦٥,٧٩٠,٧٢٠
٦٥,٦٩٨,١٤٦	٥٠,٠٢٩,٦١٠
١٨,١٨٢,١٥٨	١٧,٣٣٥,٠٠٠
٢١,١٧٧,٨١٢	٣٣,٣٢٧,٧٤٠
١,٤٥٠,٩٠٤	١,٠٦٢,٩٠١
٢٣٢,٤٢٨,٥٠٦	١٦٧,٥٤٥,٩٧١

مشتريات مشاريع مستحقة  
مصاريف مشاريع مستحقة  
مخصص الزكاة ( ايضاح ١٣ )  
مصاريف اجازات وتذاكر سفر موظفين مستحقة  
مصاريف تسهيلات مرابحة مستحقة

١٣ - مخصص الزكاة

( أ ) إن العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة هي كما يلي :

بالريالات السعودية		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٤٩,٠٧٦,٨١٣	١١٥,٦٢٦,٣١٩	احتياطي نظامي
١٨٧,٧٢٢,٤٠٦	٦٨٦,٢٨٩,٩٦٣	أرباح مستتقة
٦٨٥,٣٤٥,٠٦٢	٥٧,٠٤٧,٨٣٢	الربح قبل الزكاة للسنة / للفترة
٨٧,٠٣٩,٧٩٨	٩١,٢٥٩,١٨٥	تعويضات الصرف من الخدمة
( ١,٢٢٤,٨٢٢,٦٣٠ )	( ١,١٩٦,٣٣٦,٦٧٨ )	ممتلكات ومعدات
( ١,٥٤٠,٩٢١ )	( ٥٥٨,٧٠٥ )	مصاريف مؤجلة
( ٢١,٥٧٩,٨١٢ )	( ٢٩,٣٩٢,٩٤٤ )	قطع غيار

تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى الزكاة المحملة للسنة / للفترة .

( ب ) إن حركة مخصص الزكاة للسنة / للفترة هي كما يلي :

بالريالات السعودية		
للفترة من ١٠ نوفمبر ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
١١,٤٤٥,٠٥١	١٨,١٨٢,١٥٨	الرصيد ، في بداية السنة / الفترة
١٩,٨٥٠,٠٠٠	١٦,٧٢٠,٢٠٩	المخصص للسنة / للفترة
( ١٣,١١٢,٨٩٣ )	( ١٧,٥٦٧,٣٦٧ )	المسدد خلال السنة / الفترة
١٨,١٨٢,١٥٨	١٧,٣٣٥,٠٠٠	الرصيد ، في نهاية السنة / الفترة

( ج ) الوضع الزكوي

قامت الشركة بتقديم القوائم المالية والإقرارات الزكوية للشركة للسنوات حتى ٢٠٠٧ وللفترة من ١٠ نوفمبر ٢٠٠٧ ولغاية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ إلى مصلحة الزكاة والدخل وحصلت على الربط الزكوي النهائي لغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ .

ما زالت الربوط الزكوية النهائية للسنوات ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ قيد الدراسة من قبل مصلحة الزكاة والدخل .

١٤ - العملاء الرئيسيين

بلغت الإيرادات من خمسة عملاء رئيسيين مبلغ ١,٤ مليار ريال سعودي تقريبا ، والتي تمثل ٦٤% من إيرادات الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ( ٢,١ مليار ريال سعودي تقريبا والتي تمثل ٦٣% خلال الفترة من ١٠ نوفمبر ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ) ، كما بلغ رصيد المدينين عن عقود والإستبقاءات المدينة لهؤلاء العملاء مبلغ ٣٣١,٥ مليون ريال سعودي تقريبا كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ( ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ : ٢٤٨ مليون ريال سعودي ) .

١٥ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

قامت الشركة خلال السنة بإجراء معاملات مع الاطراف ذات العلاقة التالية . ان شروط هذه الفواتير والمصاريف تتشابه مع الدائنين التجاريين العاديين :

العلاقة	الاسم
شقيقة	شركة محمد المعجل وشركاه للتوريد والخدمات
شقيقة	شركة محمد المعجل وشركاه للسفر والسياحة

إن المعاملات الجوهرية والمبالغ المتعلقة بها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ هي كما يلي :

بالريالات السعودية		
للفترة من ١٠ نوفمبر ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
١٧٨,١١٩,٣٢٢	٤١,٤٥٣,٤٢١	مشتريات مواد ومستلزمات مشاريع
٩٣,٥٢٨,٦٠٤	٤٧,٨٩٣,٥٥١	مشتريات تذاكر سفر

يتكون المطلوب ( من ) الى اطراف ذات علاقة ، صافي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مما يلي :

بالريالات السعودية		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٢٦,٣٣٠,٤٠٩	٢,٨٣٦,٠٢١	المطلوب إلى شركة محمد المعجل وشركاه للتوريد والخدمات
٢٠,٥٧٤,٢٦٠	( ٨٦,٦٨٨ )	المطلوب ( من ) إلى شركة محمد المعجل وشركاه للسفر والسياحة
٤٦,٩٠٤,٦٦٩	٢,٧٤٩,٣٣٣	

١٦ - رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ١,٢٥ مليار ريال سعودي مدفوع بالكامل ومقسم إلى ١٢٥ مليون سهم ، قيمة السهم الاسمية ١٠ ريالات سعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢ جمادى الآخر ١٤٣٠ ( الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٩ ) على زيادة رأس مال الشركة من ١ مليار ريال سعودي إلى ١,٢٥ مليار ريال سعودي وذلك بتحويل مبلغ ٢٥٠ مليون ريال سعودي من الأرباح المستتقة ، عن طريق إصدار ٢٥ مليون سهم مجاني بواقع سهم مجاني لكل ٤ أسهم قائمة .

١٧ - الاحتياطي النظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة ، تقوم الشركة بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠ بالمئة من الربح الصافي للسنة حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠ بالمئة من رأس المال . ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأرصبة ارباح .

١٨ - توزيعات الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٥ ربيع الأول ١٤٣٠ ( الموافق ٢ مارس ٢٠٠٩ ) بتوزيع ارباح نقدية على المساهمين بمبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي ، أي ما يعادل ١ ريال سعودي للسهم الواحد قبل زيادة رأس المال وتوزيع مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة بمبلغ ١,٢٥ مليون ريال سعودي عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ . تمت الموافقة على اقتراحي مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢ جمادى الآخر ١٤٣٠ ( الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٩ ) .

أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٦ محرم ١٤٣١ ( الموافق ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٩ ) بتوزيع مكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة بمبلغ ١,٤١ مليون ريال سعودي عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .

١٩ - الربح الإجمالي

يعزى الانخفاض في الربح الإجمالي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بشكل رئيسي إلى اتخاذ الشركة سياسة أكثر تحفظا في تسجيل المطالبات المدينة وإلى عدم تحقيق مستوى إيرادات كاف لتغطية الزيادة في التكاليف المباشرة للإيرادات، والمتمثلة بشكل رئيسي بتكاليف العمالة المباشرة والمواد المستخدمة والاستهلاكات. كما يعزى الانخفاض في مستوى إيرادات العقود بشكل رئيسي إلى الانتهاء من تنفيذ العديد من عقود المشاريع لدى الشركة و تخفيض نطاق العمل لبعض عقود المشاريع من قبل مالكيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ .

٢٠ - المصاريف العمومية والإدارية

بالريالات السعودية		
للفترة من ١٠ نوفمبر ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
٧٨,٤٥٨,٩٣٣	٩٢,٣٥٩,٣٠٢	رواتب ومزايا
٥,٠٠٥,٧٦٦	١٠,٨٤٦,٢٤١	إيجارات
٤,٠٢٢,٤٠٤	٢,٤٢٢,٦٢٢	اصلاح وصيانة
٣,٠١٧,٧٠١	٢,٥٣٩,٧٦٨	اتصالات
١,٩٢٤,٣٤٢	٢,٤٣٢,٦٠٩	نقل
١,٩١٧,١٩٥	٢,٠٧٧,٢٩٣	قرطاسية ومطبوعات
١,٠٣٤,٤٥٤	٦٤٦,٦٧٣	منافع
٢٥,٢١٧	١٥٩,٠٦٨	تأمين
٩,٨٤١,١٥٦	٥,٧٠٣,٦٢١	اخرى
١٠٥,٢٤٧,١٦٨	١١٩,١٨٧,١٩٧	

٢١ - الالتزامات والمطلوبات المحتملة

لدى الشركة ، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ، الالتزامات والمطلوبات المحتملة التالية :

بالريالات السعودية		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٥,٣٦٤,٢٤٠	٧,٤٩٣,٧٠٨	اعتمادات مستندية
١,٣٧٨,٤٢٨,٣٣٣	١,٥٤٥,٦٨٠,٩١٢	خطابات ضمان

٢٢ - ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم من الاعمال و ربحية السهم من الربح الصافي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بتقسيم الربح من الاعمال والربح الصافي للسنة على عدد الاسهم القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ والبالغة ١٢٥ مليون سهم .

تم احتساب ربحية السهم من الأعمال و ربحية السهم من الربح الصافي للفترة من ١٠ نوفمبر ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بأثر رجعي وذلك بإظهار أثر زيادة رأس المال والتي حدثت خلال الربع الثاني من سنة ٢٠٠٩ ( ايضاح ١٦ ) .

٢٣ - معلومات قطاعية

للشركة قطاع تشغيلي واحد للمقاولات وتمارس الشركة نشاطها في المملكة العربية السعودية .

## ٢٤ - الأدوات المالية

### القيمة العادلة

تعتبر القيمة العادلة لكل من النقد لدى البنوك والودائع لأجل والمدينين عن عقود والمطالبات المدينة والمخزون والدائنين التجاريين والموجودات والمطلوبات الأخرى مقارنة للقيمة المسجلة نتيجة لطبيعة فترتها قصيرة الأجل .

### مخاطر معدلات العمولة

هي مخاطر متعددة تتعلق بتأثير التغيرات في معدلات العمولة في السوق على قائمة المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية . تدبير الشركة تدفقها النقدي عن طريق مراقبة التوقيت بين التدفق النقدي المحصل والتدفق النقدي المستخدم . ويتم استثمار الفائض النقدي لزيادة دخل الشركة من العمولة من خلال أرصدة يحتفظ بها كمرابحات قصيرة الأجل . إلا أن مخاطر معدلات العمولة في هذا الخصوص لا تعتبر جوهرية . وعليه لم تستخدم الشركة أي أدوات مالية مشتقة للتخفيف من أثر التعرض لمخاطر تغيرات معدلات العمولة .

### مخاطر تغير أسعار الصرف

هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية . تراقب الإدارة تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية وتعتقد أن الشركة ليست عرضة لمخاطر تغير أسعار الصرف بدرجة كبيرة نظراً لأن العملة الرسمية للشركة هي الريال السعودي وهو العملة الأساسية التي تتعامل بها الشركة وسعره ثابت حالياً وبهامش بسيط مقابل الدولار الأمريكي .

### مخاطر الائتمان

هي مخاطر عدم قدرة الأطراف الأخرى على الوفاء بالتزاماتها تجاه الشركة مما يؤدي إلى تكبد الشركة لخسارة مالية. تتكون الأدوات المالية التي قد تعرض الشركة لمخاطر تركيز المديونية بشكل رئيسي من الأرصدة النقدية وحسابات المدينين . تقوم الشركة بإيداع أرصدها النقدية في عدد من المؤسسات المالية ذات القدرات الائتمانية العالية وتباشر سياسة للحد من حجم أرصدها المودعة في كل مؤسسة مالية. ولا تعتقد الشركة بوجود مخاطر عدم كفاءة كبيرة من هذه المؤسسات المالية . ولا تعتقد الشركة أنها عرضة لمخاطر تركيز المديونية في ما يتعلق بحسابات المدينين نظراً لقاعدة عملائها المتنوعة التي تعمل في مجالات عمل متنوعة موزعة على مناطق عديدة .

### مخاطر السيولة

هي مخاطر تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على الأموال اللازمة لمقابلة الالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. تدار السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفرها بمقادير كافية لمقابلة أية التزامات مستقبلية. ولا تعتبر الشركة أنها عرضة لمخاطر جوهرية متعلقة بالسيولة .

لا تعتبر الشركة أنها عرضة لأي مخاطر هامة نسبياً ذات علاقة بما سبق .

شركة مجموعة محمد المعجل  
( شركة مساهمة سعودية )

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

---

٢٥ - أرقام المقارنة

جرى إعادة تبويب بعض أرقام فترة ٢٠٠٨ لتتفق مع العرض لسنة ٢٠٠٩ .

٢٦ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣ صفر ١٤٣١ ( الموافق ١٨ يناير ٢٠١٠ ) .