

تقرير مجلس الإدارة للسادة مساهمي شركة أسواق عبد الله العثيم عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٨/١٢/٣١ م

تقرير مجلس الإدارة

المحترمين

إلى / السادة مساهمي شركة أسواق عبد الله العثيم
للسنة المالية المنتهية في ٢٠٠٨/١٢/٣١ م

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

يسر مجلس إدارة شركة أسواق عبد الله العثيم أن يقدم تقريره إلى مساهمي الشركة الكرام عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٨/١٢/٣١ م، ونستهل هذا التقرير بالإشارة إلى أن هذه السنة تعتبر أول سنة مالية للشركة بعد تحولها إلى شركة مساهمة أي أن القوائم المالية لهذا العام تمثل أكثر من سنة ميلادية (سنة طويلة) وذلك لإعتبار بدايتها من تاريخ الموافقة على إعلان تحول الشركة إلى شركة مساهمة بتاريخ ٢٠٠٣/٠٩/٢٨ هـ الموافق ٢٠٠٧/٠٩/١٥ م. كما تجدر الإشارة إلى أن الشركة قامت بإعداد قوائم مالية أخرى تمثل نتائج العام ٢٠٠٨ م بغرض المقارنة مع السنوات السابقة.

١ . نظرة عامة

بالرغم من أن عام ٢٠٠٨ م من أكثر الأعوام التي شهدت متغيرات اقتصادية كبيرة على المستويين الخارجي والمحلي أثرت على اغلب القطاعات في المملكة بما فيها قطاع المواد الغذائية حيث شهدت ارتفاعات متفاوتة في الاسعار وشح في المعروض وخصوصاً في بداية عام ٢٠٠٨ م مما كان له الأثر السلبي على مبيعات المواد الغذائية إلا أن شركتكم بفضل الله استطاعت رغم كل المتغيرات الاقتصادية لهذا العام أن تحافظ على أدائها ونموها وأن تحقق نمواً إيجابياً في الأرباح الصافية بنسبة ٤,٢ %.

٢ . الأنشطة الرئيسية للشركة

يتركز نشاط الشركة حالياً في مجال البيع بالجملة والتجزئة للمواد الغذائية والاستهلاكية سريعة الحركة كالصابون والمنظفات والأواني والأدوات المنزلية وحفائظ الأطفال و ألعاب الأطفال غير النارية، بالإضافة إلى ذلك فإن الشركة استثمرت بعض أموالها في شركة عبد الله العثيم للاستثمار والتطوير العقاري الذي يخدم من الناحية الإستراتيجية توسعات الشركة المستقبلية. كما يندرج تحت قائمة أنشطة الشركة إدارة وتشغيل المراكز الترفيهية وشراء الأراضي لإقامة مباني عليها واستثمارها بالبيع أو الإيجار لصالح الشركة وإدارة وتشغيل المخازن وإقامة مراكز للتدريب في مجال الدورات القصيرة للرجال.



٣. خطط و قرارات الشركة

تنطوي استراتيجية الشركة على رفع حصتها السوقية في سوق المواد الغذائية داخل المملكة العربية السعودية وذلك في افتتاح فروع جديدة أو تطوير فروعها الحالية لزيادة مبيعاتها وقد افتتحت الشركة خمسة فروع خلال عام ٢٠٠٨م في كل من (الرياض ، عنيزة ، رفحاء ، الخرج ، حفر الباطن) منها هايبرماركت واحد وتم تطوير عدد ثلاثة فروع تطوير شامل وتم توسعة وتطوير وإضافة أقسام جديدة في عدد ١٢ فرع، كما تعتزم الشركة افتتاح ١٠ فروع جديدة خلال العام ٢٠٠٩م ، كما تدرس الشركة الفرص المتاحة للإستيلاء على بعض الأسواق القائمة لتقوية موقفها التنافسي وزيادة حصتها السوقية، وكذلك تستهدف الشركة التوسع الإقليمي خارج المملكة وتقوم حالياً بعمل دراسات للأسواق العربية الأخرى حيث تقوم الشركة حالياً بدراسة السوق المصري وبناءً على نتائج الدراسة ستقرر الشركة توجهاتها، كما بدأت الشركة بتنويع استثماراتها وذلك بالدخول في مجال الإستثمار العقاري من خلال إستعادة إمتلاك حق الإنتفاع في أرض تجارية بمدينة الدمام لإقامة مشروع مجمع تجاري عليها.

٤. قرارات مجلس إدارة الشركة

اتخذت الشركة عدة قرارات عن طريق مجلس الإدارة خلال العام ٢٠٠٨م ومن أبرزها مايلي :

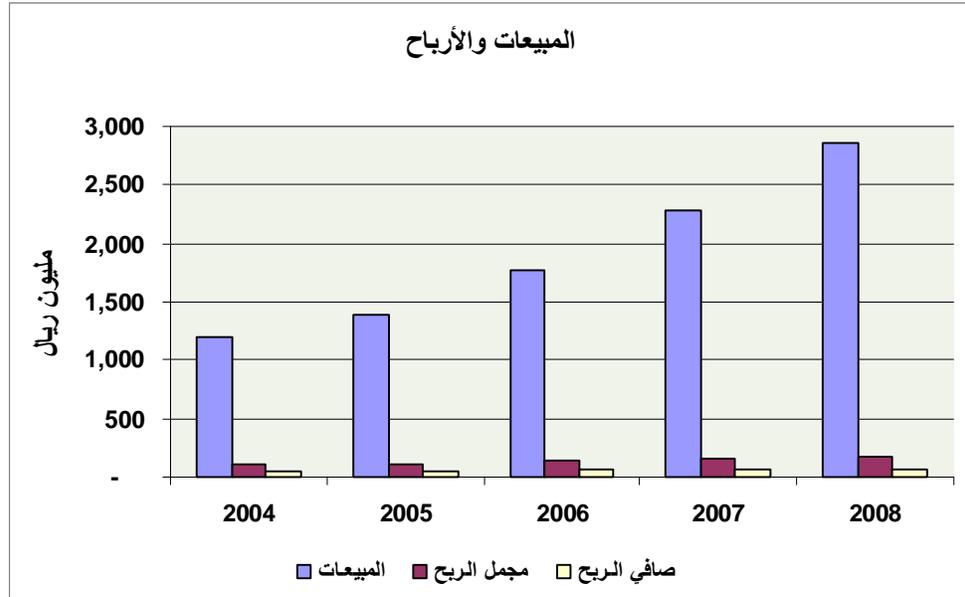
١. قرار مجلس الإدارة بنقل مشروع المجمع التجاري بمدينة الدمام من شركة عبد الله العثيم للإستثمار والتطوير العقاري إلى شركة أسواق عبد الله العثيم بتاريخ ٢٠٠٨/٠٧/٠١م
٢. قرار مجلس الإدارة بإعدام ديون بلغت ١,٦ مليون ريال وتخصيص مبلغ ٣ مليون ريال كمكافآت تحفيزية للموظفين.
٣. قرار مجلس الإدارة بتقديم خصومات للجمعيات الخيرية يصل الى ١٠% بما لا يتعدى ٣,٠% من المبيعات.

٥. ملخص النتائج المالية للفترة من ٢٠٠٤م وحتى ٢٠٠٨م

١. بيان إيرادات وأرباح الشركة :

قائمة الدخل (بآلاف الريالات)

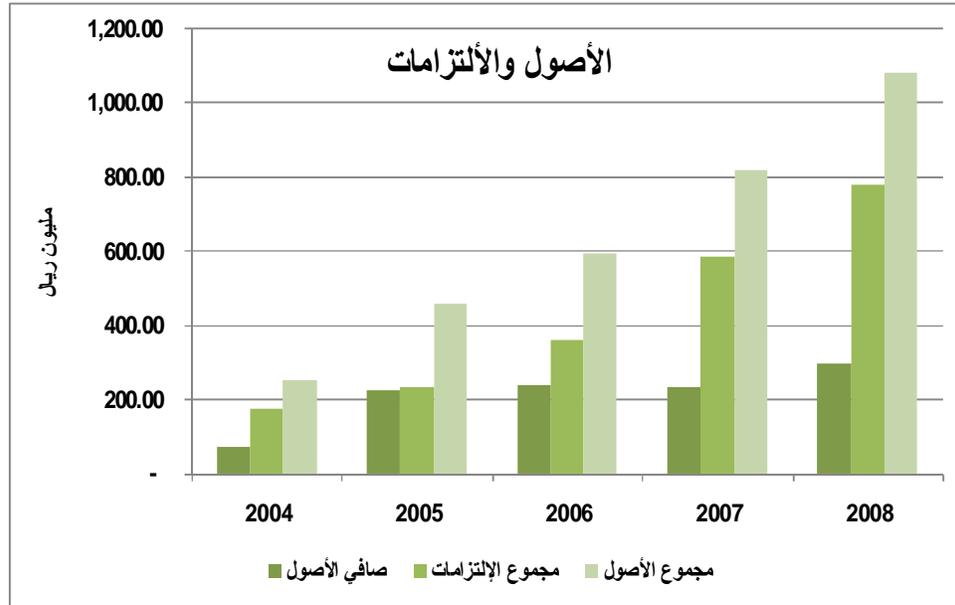
٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	البيان
١,٢٤٨,٢٦٤	١,٤٥٢,٣٤٧	١,٨٢٣,٣٣٥	٢,٣٢٠,١٤٠	٢,٩١٤,٩٤٨	إيرادات النشاط
(١,١٤٠,٣٩٠)	(١,٣٣٤,٠١٠)	(١,٦٨٥,٦٣٧)	(٢,١٦٥,٩٩٢)	(٢,٧٣١,٤٨٢)	تكاليف النشاط
١٠٧,٨٧٣	١١٨,٣٣٧	١٣٧,٦٩٨	١٥٤,١٤٨	١٨٣,٤٦٦	مجمول ربح النشاط
(٦٥,٦٦٥)	(٧١,٩٧٣)	(٨١,٨٧٠)	(٩٤,٣١١)	(١٢٣,٥٥٨)	مصاريف إدارية وعمومية
٢٠,٧٤٥	٤,٦٢٨	٣,٧٩٢	١,٦٩٠	٤,١٠٩	إيرادات ومصاريف أخرى - صافي
(١,٠٨٠)	(١,٦١٧)	(١,٣٧٥)	(١,٧٤٨)	(١,٧٥٠)	الزكاة
٤٣,٨٧٣	٤٩,٣٧٥	٥٨,٢٤٥	٥٩,٧٧٩	٦٢,٢٦٧	صافي الربح



٢. الأصول والخصوم وحقوق المساهمين :

المركز المالي (بآلاف الريالات)

البيان	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨
موجودات متداولة	١٣١,٧٩٨	١٩٩,١٦٣	٢٠٩,٤٦٥	٣٣٠,٩٦٤	٣٧٨,٩٠٥
مطلوبات متداولة	١٧٧,٤٩٢	٢٣١,٣٧٥	٣٢١,٩٨٩	٥٠٩,٩٩٧	٧٥٦,٧٩٩
رأس المال العامل	(٤٥,٦٩٤)	(٣٢,٢١٢)	(١١٢,٥٢٤)	(١٧٩,٠٣٣)	(٣٧٧,٨٩٤)
الأصول الأخرى طويلة الأجل	٤,٥٢٠	٨٧,٠٨٢	٨٥,٦١٧	٨٥,٠٠٠	٨٩,٦٠٩
الأصول الثابتة	١١٤,٩٢٦	١٧٥,٠٤٣	٣٠٢,٣٨٨	٣٦٨,٢١٢	٦١٢,١٨٦
إجمالي الموجودات	٢٥١,٢٤٤	٤٦١,٢٨٨	٥٩٧,٤٧٠	٧٨٤,١٧٦	١,٠٨٠,٧٠٠
المطلوبات المتداولة	١٧٧,٤٩٢	٢٣١,٣٧٥	٣٢١,٩٨٩	٥٠٩,٩٩٧	٧٥٦,٧٩٩
قروض طويلة الأجل	٠	٢,٨٤٣	٣١,٢٢٥	٢٥,٢٧١	٨,٧٩٧
المطلوبات الأخرى	٠	٢,٠٧٠	٦,٠١٢	١٢,١٠٦	١٦,٠٣٤
إجمالي المطلوبات	١٧٧,٤٩٢	٢٣٦,٢٨٨	٣٥٩,٢٢٦	٥٤٧,٣٧٤	٧٨١,٦٣٢
رأس المال المدفوع	١٠,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠
الاحتياطيات والأرباح المدورة	٦٣,٧٥٢	٥,٠٠٠	١٣,٢٤٤	١١,٨٠٢	٧٤,٠٦٩
حقوق المساهمين	٧٣,٧٥٢	٢٢٥,٠٠٠	٢٣٨,٢٤٤	٢٣٦,٨٠٢	٢٩٩,٠٦٩
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٢٥١,٢٤٤	٤٦١,٢٨٨	٥٩٧,٤٧٠	٧٨٤,١٧٦	١,٠٨٠,٧٠٠



٦. التوزيع الجغرافي لإيرادات الشركة

لا يوجد للشركة أي نشاطات أو إيرادات خارج المملكة العربية السعودية.

٧. علاقات المساهمين والمستثمرين

تحرص شركة أسواق عبد الله العثيم على إطلاع المساهمين والمستثمرين على جميع التطورات المهمة التي تطرأ ويكون لها أثر على الوضع المالي أو التشغيلي للشركة بما لا يؤثر على قدرتها التنافسية وذلك باستخدام قنوات الاعلان الرسمية المعتمدة وذلك عن طريق موقع تداول الإلكتروني وكذلك موقع الشركة الإلكتروني والصحف اليومية.

كما أن الشركة تعطي أهمية قصوى للتواصل مع مساهميها والإجابة على استفساراتهم وتقديم معلومات كافية عن الأنشطة والأعمال السنوية للشركة عبر جميع وسائل الإتصال الممكنة وفقاً لسياسة الإفصاح التي تعمل الشركة على إتباعها من خلال تطبيق تعليمات هيئة السوق المالية والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

٨. تنمية الموارد البشرية الوطنية

تطبق الشركة خطة متكاملة لتوطين وظائفها وفقاً لخطةها الإستراتيجية المستمدة من التوجهات الوطنية لتحقيق نسب السعودة، وذلك من خلال تبنيها لمفاهيم حديثة في الاستقطاب والتعيين والتدريب.

واعتمدت الشركة لتحقيق ذلك في عام ٢٠٠٨م على الآليات التالية :

١. تبني برامج التدريب التعاوني مع الجامعات والمعاهد المحلية.
٢. التعاون مع المؤسسات والهيئات الحكومية الراعية لبرامج السعودة ومنها :
 - صندوق الموارد البشرية : تم توقيع عقود لتأهيل ٨٩٩ موظفاً سعودياً
 - مكاتب العمل : تم توظيف ١٥٠ مرشح من مكاتب العمل في الرياض والقصيم وأبها وحفر الباطن وتبوك.
 - التنظيم الوطني للتدريب المشترك : تمت المشاركة بمسارات التدريب المشترك الخامس عشر والسادس عشر في الرياض والثامن عشر في تبوك وتم توظيف عدد ٤٠ متدرب.
 - الغرفة التجارية الصناعية بالرياض : وتم توظيف عدد ٥٠ متقدم بالقسمين الرجالي والنسائي.
 - الصندوق الخيري الوطني.
٣. دعم وإتاحة فرص التدريب الصيفي لطلاب المراحل الثانوية والجامعية واستقطابهم بعد أتمام مراحلهم التعليمية، وقد تم تدريب ٧٠ طالب خلال عام ٢٠٠٨م.
٤. إتاحة فرص التدريب النظري والعملية مجاناً من خلال أكاديمية العثيم التي دربت أكثر من ٢,٦٠٠ سعودي خلال عام ٢٠٠٨م وأهلتهم لسوق العمل في قطاع التجزئة وقد تم توظيف ١,٣٧٣ متدرب منهم للعمل في مبيعات التجزئة بالشركة.

وقد حققت الشركة تقدماً ملموساً في خطط توطين وظائفها ، حيث تمكنت من سعودة جميع وظائف محاسبي المبيعات لتصل نسبة السعودة في هذه الوظيفة إلى ١٠٠%. ولا تزال تعمل لرفع معدلات السعودة لجميع الوظائف التي تبلغ حالياً ٢٦% علماً بأن الشركة دأبت على الحصول على شهادة السعودة سنوياً، وآخر شهادة سعودة تم الحصول عليها بتاريخ ٢٣/٠٢/١٤٣٠هـ الموافق ٢٠٠٩/٠٢/١٨م.

٩. معايير المحاسبة

التزمت الشركة بجميع المعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين كما هو في تقرير مراجع الحسابات.

١٠. القروض والمراوبات

أ) مراوبات قصيرة الأجل

يوجد لدى الشركة تسهيلات مع مجموعة بنوك محلية تجارية على شكل مراوبات قصيرة الاجل وذلك لتمويل رأس المال العامل ، حيث بلغ الرصيد غير المستخدم من هذه المراوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مبلغ ٩٧ مليون ريالاً، ان هذه التسهيلات مضمونة بضمانات شخصية مقدمة من الشريك .

ب) قروض ومراوبات طويلة الأجل

٢٠٠٧	٢٠٠٨		
صندوق التنمية الصناعية		البنك العربي الوطني	
٥١,٩٣٤,١٣٩	٣,٤٤٣,٥٠٠	٢٤,٥٦٦,٦٠٩	إجمالي القرض
٤,٠١٨,١٦٠	٢٠٠,٠٠٠	٠	دفعة مقدمة
٩,٧٣٤,٤٩٤	١,٢٠٠,٠٠٠	٤,٥٢٢,٣٦٦	الأقساط المسددة
٣٨,١٨١,٤٨٥	٢,٠٤٣,٥٠٠	٢٠,٠٤٤,٢٤٣	رصيد القرض في ٢٠٠٨/١٢/٣١
٥,٩٢٦,٤٥٩	٠	٠	أرباح القرض - مؤجلة
٣٢,٢٥٥,٠٢٦	٢,٠٤٣,٥٠٠	٢٠,٠٤٤,٢٤٣	صافي رصيد القرض
٢٠٠٥/١٠/١٩		٢٠٠٨/٠٨/٦	تاريخ القرض
٨ سنوات		سنتان	مدة القرض
أقساط نصف سنوية		أقساط شهرية	طريقة السداد
٢٠٠,٠٠٠ ريال		١,٠٠٠,٠٠٠ ريال	القسط
١٤٢٦/٨/٢٢		٢٠٠٨/٩/١٥	تاريخ أول قسط
١٤٣٤/٧/١		٢٠١٠/٧/١٥	تاريخ آخر قسط
نقل التزام نتيجة شراء مصنع عليه قرض للصندوق		شراء شاحنات	الغرض من القرض
ضمان بنكي		لا يوجد	الضمانات

وفيما يلي جدول بمستحقات القروض

٢٠٠٧	٢٠٠٨	المدة
٩,٥٣٤,٤٩٤	١٣,٤٩٠,٦٩٩	أقل من سنة
٩,٣٣٤,٤٩٤	٧,٥٥٣,٥٤٤	من سنة إلى سنتين
١٩,٣١٢,٤٩٧	١,٠٤٣,٥٠٠	من سنتين إلى خمس سنوات
٣٨,١٨١,٤٨٥	٢٢,٠٨٧,٧٤٣	المجموع

ملاحظة : قامت الشركة خلال عام ٢٠٠٨ بسداد قرض مصرف الراجحي والذي كان رصيده ٣٥,٧٣٧,٩٨٥ ريالاً.

١١. المدفوعات النظامية للجهات الحكومية

بيان	٢٠٠٨	٢٠٠٧
الزكاة والضريبة	١,٧١١,٣٩٩	١,٤٥٠,٠٢٦
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	١٢,٢١٤,٨٤٣,٧٨	٨,١٨٥,٩٣٥,٣٧
تأشيرات وجوازات	٦,٥٨٠,٥٩٤	٧,٨٠٠,١٨٩

١٢. الشركات التابعة

لا يوجد شركات تابعة يكون للشركة سيطرة عليها.

١٣. توزيع الأرباح

١. سياسة الشركة في توزيع الأرباح

تتبع الشركة سياسة في توزيع أرباحها الصافية السنوية وفقاً للمادة ٤٦ من نظامها الأساسي وذلك بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على النحو التالي:

- (أ) يجنب (١٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
- (ب) يجوز للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة لا تتجاوز (٢٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
- (ج) يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل (٥%) من رأس المال المدفوع على الأقل.

٢. المخصصات والتوزيعات لعام ٢٠٠٨ م :

بيان	النسبة من رأس المال	النسبة من الأرباح	المبلغ
الأرباح المدورة من العام السابق			٠
الأرباح الصافية	٢٨%	١٠٠%	٦٢,٢٦٦,٦٧٦
احتياطي نظامي	٢,٧٧%	١٠%	(٦,٢٢٦,٦٦٨)
احتياطي اختياري - مقترح	٥,٥%	٢٠%	١٢,٤٥٣,٣٣٦
توزيعات مقترحة (١٥% من رأس المال)	١٥,٠٠%	٥٤,٢٠%	(٣٣,٧٥٠,٠٠٠)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٠	٠	٠
الأرباح المدورة للعام التالي	٤,٣٧%	١٥,٨٠%	٩,٨٣٦,٦٧٢

١٤. اجتماعات مجلس الإدارة وتصنيف الأعضاء

الاسم	الصفة	عدد الاجتماعات	الشركات المساهمة التي يشارك في عضويتها
عبد الله صالح العثيم (رئيس مجلس الإدارة)	تنفيذي غير مستقل	٢	- شركة عبد الله العثيم للإستثمار والتطوير العقاري
عبد العزيز صالح العثيم (نائب رئيس مجلس الإدارة)	غير تنفيذي غير مستقل	٢	- شركة لازوردي للمجوهرات
يوسف محمد القفاري (العضو المنتدب)	تنفيذي غير مستقل	٢	- شركة لازوردي للمجوهرات - شركة عبد الله العثيم للإستثمار والتطوير العقاري
فهد عبد الله العثيم	غير تنفيذي غير مستقل	٢	- شركة عبد الله العثيم للإستثمار والتطوير العقاري
عطية عبد الله المولحي *	غير تنفيذي غير مستقل	٢	- شركة عبد الله العثيم للإستثمار والتطوير العقاري

* عضو ممثل لشركة العثيم القابضة وقد تم تعيينه بعد استقالة الممثل السابق لشركة العثيم القابضة السيد عبد الله صالح الرشيد.

١٥. المرشحين لعضوية مجلس الإدارة

الأعضاء المرشحين لعضوية المجلس بعد موافقة الجمعية العامة

الاسم	الصفة	الحالة
عبد السلام صالح الراجحي	غير تنفيذي مستقل	عضو مجلس الإدارة (مقترح)
عبد العزيز صالح الريدي	غير تنفيذي مستقل	عضو مجلس الإدارة (مقترح)
صباح محمد المطلق	غير تنفيذي مستقل	عضو مجلس الإدارة (مقترح)

١٦. حقوق أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	الأسهم في بداية العام		التغير خلال العام		الأسهم في نهاية العام	
	النسبة	عدد الأسهم	النسبة	عدد الأسهم	النسبة	عدد الأسهم
عبد الله صالح العثيم	١٥%	٣,٣٧٥,٠٠٠	- ٩%	(٢,٠٢٥,٠٠٠)**	٦%	١,٣٥٠,٠٠٠
عبد العزيز صالح العثيم	--	--	٠,٠٠٤٤%	١,٠٠٠	٠,٠٠٤٤%	١,٠٠٠
يوسف محمد القفاري	--	--	٠,٠٠٤٤%	١,٠٠٠	٠,٠٠٤٤%	١,٠٠٠
فهد عبد الله العثيم	٥%	١,١٢٥,٠٠٠	--	--	٥%	١,١٢٥,٠٠٠
عطية عبد الله المولحي *	٧٠%	١٥,٧٥٠,٠٠٠	- ٢١%	(٤,٧٢٥,٠٠٠)**	٤٩%	١١,٠٢٥,٠٠٠

* عضو ممثل لشركة العثيم القابضة والأسهم الموضحة هي أسهم شركة العثيم القابضة.

** تمثل ماتم طرحه على الجمهور من خلال الإكتتاب العام في ٣٠% من أسهم الشركة بمنصف عام ٢٠٠٨م

١٧. حقوق من غير أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	الأسهام في بداية العام		التغير خلال العام		الأسهام في نهاية العام	
	النسبة	عدد الأسهم	النسبة	عدد الأسهم	النسبة	عدد الأسهم
هدى عبد الله العثيم	٥%	١,١٢٥,٠٠٠	--	--	٥%	١,١٢٥,٠٠٠
عبير عبد الله العثيم	٥%	١,١٢٥,٠٠٠	--	--	٥%	١,١٢٥,٠٠٠

١٨. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين *	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات من الشركة
الرواتب والتعويضات	٨٣٠,٢٨٠	٠	٢,٤٦١,٧٨٧
البدلات	٢١٣,٥٧٠	٠	٧٩٤,١٠٥
المكافآت الدورية والسنوية	٠	٠	٠
الخطط التحفيزية	٠	٠	٠
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	٠	٠	٠

* يشمل ما حصل عليه الخمسة من كبار التنفيذيين جميع ما حصل عليه الأعضاء التنفيذيين في مجلس الإدارة

١٩. مصالغ أعضاء مجلس الإدارة

أ) عقود مقاولات مع شركة دار الخيول للمقاولات التابعة لشركة العثيم القابضة

المشروع	وصف العقد	قيمة العقد
بناء مجمع تجاري بالدمام	عقد انشائي	بالتكلفة مضاف إليها ١٠%

ب) عقود استئجار مواقع من أطراف ذات علاقة

اسم المؤجر	وصف العقد	القيمة الإيجارية	بداية الإيجار	مدة العقد	طريقة السداد
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	فرع بريدة	١,٠٥٦,٠٠٠	٠١/٠٦/٢٠٠٧	٢٠	سنوى
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	سكن فرع بريدة	١٤٨,٠٠٠	٠١/٠١/٢٠٠٩	١	نصف سنوى
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	هايبير الإحصاء	٢,٦٠٢,٠٥٠	٠١/١٢/٢٠٠٧	٢٠	سنوى
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	هايبير خريص	١,٧١٨,٦٤٠	١٦/٠٢/٢٠٠٨	٢٠	سنوى

(ج) عقود تأجير مواقع لأطراف ذات علاقة

اسم المستأجر	وصف العقد	القيمة الإيجارية	بداية الإيجار	مدة العقد	طريقة السداد
شركة دار الخيول	مكاتب إدارية	٩٦,٢٠٠	١٤٢٩/٠٢/٢٣	٥	نصف سنوي
العثيم القابضة	مكاتب إدارية	١,٤٢٦,٠٠٠	٢٠٠٧/٠١/٠١	٥	نصف سنوي
العثيم القابضة	مكاتب إدارية	٤٦٥,٠٠٠	٢٠٠٨/٠٣/٠١	٥	نصف سنوي
العثيم القابضة	أكاديمية العثيم للتدريب	٥٢٦,٠٠٠	٢٠٠٧/٠٢/٠١	٥	نصف سنوي
العثيم القابضة	شقة سكنية	٢٥,٠٠٠	٢٠٠٦/٠١/٠١	٥	سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	صالة ترفيه	١١٠,٢٥٠	٢٠٠٦/٠١/٠١	٥	سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	مستودع	٥٥,٨٠٠	٢٠٠٧/٠٣/٠١	٥	نصف سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	صالة ترفيه	١٣٦,٢٠٠	٢٠٠٦/٠١/٠١	٥	سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	صالة ترفيه	١٨٤,٠٥٠	٢٠٠٦/٠١/٠١	٥	سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	صالة ترفيه	٤١٧,٢٢٥	٢٠٠٦/٠١/٠١	٥	سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	صالة ترفيه	٤٩٦,٦٥٠	٢٠٠٦/٠١/٠١	٥	سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	صالة ترفيه	٤١٦,٥٥٠	تاريخ دخول الكهرباء	٥	سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	صالة ترفيه	١٨٠,٠٠٠	٢٠٠٧/٠٤/٢٣	٥	سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	صالة ترفيه	٦٨,٧٧٥	٢٠٠٦/٠١/٠١	٥	سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	مكاتب إدارية	١,١٨٨,٠٠٠	٢٠٠٧/٠١/٠١	٥	نصف سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	مجمع تجاري	٣٤,٩٣٢,٠٠٠	تبدأ من تاريخ استلام المشروع	١٨	نصف سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	سكن عاملين	١٩,٠٠٠	٠١/٠١/٢٠٠٩	١	نصف سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	سكن عاملين	٢٤,٠٠٠	٠١/٠١/٢٠٠٩	١	نصف سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	سكن عاملين	٤٠,٠٠٠	٠١/٠١/٢٠٠٩	١	نصف سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	سكن عاملين	٦٧,٠٠٠	٠١/٠١/٢٠٠٩	١	نصف سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	سكن عاملين	١٩,٠٠٠	٠١/٠١/٢٠٠٩	١	نصف سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	سكن عاملين	٧٣,٠٠٠	٠١/٠١/٢٠٠٩	١	نصف سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	سكن عاملين	٤٦,٥٠٠	٠١/٠١/٢٠٠٩	١	نصف سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	سكن عاملين	١٥,٦٥٥	٠١/٠١/٢٠٠٩	١	نصف سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	سكن عاملين	٧٠,٠٠٠	١٥/٠٩/١٤٢٨	٥	نصف سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	سكن عاملين	٧١,٤٣٢	٢٠/٠٩/١٤٢٨	٥	سنوي
العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	مستودع	٨,٠٠٠	٠١/٠١/٢٠٠٩	١	نصف سنوي

(د) معاملات مالية مع أطراف ذات علاقة

الجهة	العلاقة	طبيعة الرصيد	الرصيد
شركة عبد الله العثيم للاستثمار والتطوير العقاري	شركة زميلة	مدین	٥٧,٤١٣,١١٩
شركة دار الخيول للمقاولات	شركة زميلة	دائن	٨,٢٨٠,٩٤١
شركة العثيم القابضة	شريك	دائن	٢٥٩,٤٧٣



٢٠. لجان مجلس الإدارة

سيعمل بالشركة لجنتان تنفيذيتان هما: لجنة المراجعة ولجنة المكافآت والترشيحات للمساعدة في تطوير الإدارة الفعالة لعمل الشركة، وفي سبيل تأسيس ثقافة شفافية ومهنية على كافة المستويات، ولتحقيق ذلك يتوجب ضم أعضاء مستقلين من خارج الشركة للعمل في كل من اللجنتين أعلاه، وقد تم تحديد الأعضاء المرشحين ولكن لعدم انعقاد جمعية عامة منذ أن تم تحول الشركة إلى شركة مساهمة فإنه سيتم تعيين الأعضاء الجدد في الجمعية العامة القادمة وبناءً على ذلك فإن اللجان المذكورة لم تمارس أيًا من أعمالها خلال العام ٢٠٠٨م وقد تم تحديد اختصاصات هذه اللجان ومهامها على النحو التالي :

١. لجنة المراجعة

تعمل لجنة المراجعة والتي يتوقع أن يرأسها عبد العزيز صالح الربيدي في الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة ودراسة نظام الرقابة الداخلية وتقارير المراجعة والتوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم وتحديد أتعابهم ومتابعة أعمالهم ودراسة خطة المراجعة وملاحظات المحاسب القانوني ودراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة ودراسة السياسات المحاسبية المتبعة والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

٢. لجنة الترشيحات والمكافآت

من مهام لجنة الترشيحات والمكافآت والتي يتوقع أن يرأسها يوسف محمد الفقاري هي التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس والمراجعة السنوية للمهارات المناسبة لعضوية المجلس ومراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات بذلك وتحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة واقتراح معالجتها والتأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين ووضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بما يعكس الأداء ومراجعة مخصصات ومكافآت العاملين واعتماد وتقييم الخطط والسياسات المتعلقة بذلك، ويحق لرئيس اللجنة طلب زيادة الأعضاء متى دعت الحاجة لذلك.

٢١. نتائج مراجعة فاعلية إجراءات الرقابة الداخلية

تقوم إدارة المراجعة الداخلية في الشركة على التأكد من سلامة نظام الرقابة الداخلية حول السياسات والإجراءات التي تعمل بها إدارة الشركة لتوفر تأكيداً معقولاً بتحقيق الحماية لأصول الشركة والتأكد من كفاءة وفاعلية العمليات والتقيد بالأنظمة والتعليمات والسياسات لتحقيق أهداف الشركة بكفاءة وبطريقة منتظمة.

وقد تضمنت جميع تقارير المراجعة التي رفعت لمجلس الإدارة والإدارة العليا والإدارات المختلفة الملاحظات ونقاط الضعف الخاصة بإجراءات الرقابة الداخلية في الإدارات أو العمليات موضع المراجعة مع التأثيرات المحتملة لذلك على سلامة إجراءات العمل والمعاملات بالشركة، وتضمن أيضاً كل تقرير التوصيات الخاصة بكيفية التعامل مع هذه الملاحظات لرفع مستوى إجراءات الرقابة الداخلية. كما أن إدارة المراجعة الداخلية تتبع مباشرة لمجلس الإدارة ومستقلة استقلالاً تاماً عن الأعمال التنفيذية وسيشرف على أعمالها لجنة المراجعة في مجلس الإدارة حال تكوينها.

٢٢. المخاطر :

قد يتأثر نشاط الشركة ومركزها المالي ونتائجها التشغيلية وتدفقاتها النقدية وتوقعاتها المستقبلية بشكل سلبي وجوهري في حالة حدوث أي من المخاطر التالية أو أي مخاطر أخرى غير معروفة في الوقت الحاضر:



١ المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة

١-١ التقلب في عمليات الشركة

تعتمد مقدر الشركة على زيادة مبيعاتها وأرباحها على عدة عوامل، العديد منها خارج عن سيطرتها، وأي تقلبات في نتائج الشركة خلال السنة أو من سنة إلى أخرى قد تؤثر سلباً على نتائج الشركة.

١-٢ المخاطر المرتبطة بالمنتجات

بالرغم من أن الشركة تتخذ عدداً من الاحتياطات لتقليل المخاطر المرتبطة بالمنتجات أهمها:

- الفحص والمراقبة المستمرة لكافة المنتجات المدرجة تحت العلامات التجارية المستخدمة من قبل الشركة.
- التدقيق الخارجي من الهيئة العربية السعودية للمواصفات والمقاييس لنظم الإنتاج بما يتوافق مع معايير الجودة العالمية (نظام نقاط التحكم الحرجة لتحليل المخاطر HACCP) و (ISO 9001 / 2000).
- توفير تغطية تأمين مناسبة.

إلا أنه قد يتأثر نشاط الشركة نتيجة احتمال تلف بعض المنتجات بسبب عوامل خارجية الأمر الذي قد يؤثر سلباً على المبيعات والأرباح.

١-٣ مطلوبات رأسمالية مستقبلية وضمادات وارتباطات محتملة

قد تنشأ لدى الشركة التزامات لمصروفات رأسمالية واستثمارات مستقبلية، وليست هناك أية ضمانات أو تأكيدات بأن الشركة ستستطيع تأمين تلك المصروفات في حال احتياجها لذلك في الوقت المناسب أو بشروط مواتية ومقبولة بالنسبة لها. علاوة على ما سبق، فلدى الشركة التزامات بحوالي ٢٢ مليون ريال سعودي عبارة قروض ومرابحات وكذلك التزامات محتملة بحوالي ٢٥ مليون ريال سعودي عبارة عن خطابات اعتماد وضمن صادرة من البنوك التي تتعامل معها الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م.

١-٤ الإبقاء على الإدارة الرئيسية

قد تتأثر أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائجها التشغيلية بشكل سلبي إذا لم تتمكن من المحافظة على كوادرها من الموظفين المؤهلين أو إيجاد بدلاء على نفس الدرجة من التأهيل. وتعتمد الشركة على قدرات وخبرات مدراءها التنفيذيين وموظفيها الرئيسيين. وبالرغم من تطبيق الشركة استراتيجيات لمواجهة مخاطر فقدان الموظفين وتقليل الآثار الناشئة عن ترك أي منهم العمل لدى الشركة، فإنه لا يوجد ضمان بعدم حدوث الأمر.

١-٥ إستراتيجية التوسع

مع أن الشركة قد نمت خلال السنوات القليلة الماضية تطبيقاً للإستراتيجية التوسعية التي تتبناها، فقد يتأثر الوضع المالي للشركة بشكل سلبي إذا لم تنجح تلك الإستراتيجية. وتنوي الشركة الاستمرار في تنويع وزيادة عدد فروعها وإدراج المزيد من المنتجات تحت العلامات التجارية المستخدمة من قبلها وزيادة قدرتها في الاستمرار بتطبيق وتطوير الأنظمة التشغيلية والمالية ونظم إدارة المعلومات في الوقت المناسب، وكذلك على توسيع وتدريب وتحفيز وإدارة مواردها البشرية. وقد يؤدي عدم قدرة الشركة في زيادة المبيعات في الأسواق الحالية أو الجديدة إلى التأثير على تعويض النفقات الرأسمالية وتكاليف الإنتاج والتوزيع والتسويق وكذلك التكاليف الإدارية التي تحملتها في تطوير هذه الأسواق.

١-٦ العودة

بموجب تعميم معالي وزير العمل المؤرخ في ١/٥/٢٣هـ (الموافق ١٠/٨/٢٠٠٢م) 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. ونظراً لأن تركيز العمالة في الشركة هو في عمالة المستودعات والفروع والذي يعتمد على العمالة الوافدة فإنها تواجه صعوبات كبيرة لزيادة عدد



الموظفين السعوديين العاملين لديها والذين تقارب نسبتهم كما في نهاية ٢٠٠٨ م ٢٦% من إجمالي موظفي الشركة وبالتالي فإنها لا تفي بنسبة السعودة المطلوبة من قبل وزارة العمل. وبالرغم من تفهم وزارة العمل لطبيعة عمل الشركة واستمرارها في إصدار التأشيرات اللازمة لها، فإن الشركة لا تضمن استمرار وزارة العمل في إصدار التأشيرات وبالتالي عدم قدرة الشركة على توفير العمالة اللازمة مما قد يؤثر على عمل الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

١-٧ برنامج اكتساب

هو برنامج ولاء يقدم خصومات على بعض البضائع التي تقدمها الشركة من خلال نقاط بيعها، بالإضافة إلى تجميع نقاط يقوم العميل باستبدالها بهدايا وجوائز بما يعادل ٢% من مجموع عدد النقاط خلال فترة زمنية تبلغ ٣٦ شهراً من تاريخ جمع النقاط وقد بلغ مجموع نقاط عملاء برنامج اكتساب ٩٣٧ مليون نقطة ويبلغ عدد العملاء النشطين ٢٦٤ ألف عميل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م، ويترتب على الشركة التزام بمبلغ ١٨,٧ مليون ريال سعودي مقابل هذه النقاط. كما أن الشركة قامت بتخصيص مبلغاً وقدره ٨,٢٢ مليون ريال سعودي لمواجهة هذا الالتزام. وبالرغم من أن شروط برنامج اكتساب تتيح للشركة إلغاء البرنامج دون إشعار مسبق ودون مسؤولية على الشركة، بالإضافة إلى أن خبرة الشركة والبيانات الإحصائية التاريخية تشير إلى أن كثير من العملاء لا يقومون باستبدال نقاطهم ضمن المدة المحددة إلا أنه في حال قيام جميع العملاء باستبدال نقاطهم ضمن المدة المحددة فقد تتأثر ربحية الشركة سلباً.

٢ المخاطر المتعلقة بالسوق

١-٢ المنافسة

تركز الشركة على النوعية والسعر والانتشار وأدى ذلك إلى تحسن وضعها بالسوق ونتائج التشغيل خلال السنوات الماضية، وبالرغم من أن الشركة نجحت في زيادة حصتها من السوق، إلا أنه من المحتمل أن يقوم منافسوها بتتبع نفس الإستراتيجية التي تنتهجها وعليه فقد تتناقص حصة الشركة من السوق وبالتالي تأثر ربحيتها سلباً. وفي السنوات الأخيرة، دخل الهايبر ماركت كمنافس قوي للأسواق المركزية وأسواق الجملة تمثلت بدخول منافسين جدد في قطاع المواد الاستهلاكية مثل كارفور وجيان.

٢-٢ احتمال مواجهة ضغوط على الأسعار

وبالرغم من أن لدى الشركة قدرة تفاوضية عالية مع الموردين مما يساعد في المحافظة على هامش ربحية الشركة إلا أنه قد يتأثر مستوى أرباحها بشكل سلبي إذا ما بدأت حرب أسعار في تقديم الخدمات أو المنتجات في سوق التجزئة. حيث أنه يشهد السوق السعودي مرحلة قوية من حرب الأسعار وذلك بسبب الرغبات في التوسع والانتشار والحصول على عوائد أكبر وحصص إضافية.

٢-٣ البضائع المقلدة

قد يؤثر انتشار البضائع المقلدة على مبيعات الشركة، إلا أنه توجد الكثير من الجهود الحكومية المبذولة لمنع تدفق البضائع المغشوشة والماركات المقلدة للسوق السعودي، كما تشجع الحكومة دور وسائل الإعلام لزيادة الوعي في هذا المجال.

٢-٤ استقرار البيئة النظامية

تخضع السوق التي تعمل بها الشركة لمتطلبات نظامية مثل تراخيص وزارة التجارة والصناعة وأي تغيير في المتطلبات النظامية الحالية أو استحداث إجراءات نظامية جديدة قد يكون له أثر سلبي على الشركة.



٣ المخاطر المتعلقة بالمنطقة

١-٣ عضوية منظمة التجارة العالمية

أصبحت المملكة بتاريخ ١٤٢٦/١١/٩هـ (الموافق ٢٠٠٥/١٢/١١م) العضو رقم ١٤٩ في منظمة التجارة العالمية ("المنظمة")، وقد يؤثر هذا الانضمام لعضوية المنظمة على أوضاع السوق السعودي وعلى النجاح المستقبلي للشركة، حيث أن انضمام المملكة للمنظمة من آثاره حرية انسياب السلع والخدمات بين الدول ورفع الحماية عن السلع التي تصنع محلياً.

٢-٣ التوجهات الاقتصادية

يستند الأداء المستقبلي للشركة على عدد من الفرضيات التي تتعلق بالأوضاع الاقتصادية في السوق السعودي التي تعمل فيها الشركة. وبالرغم من أن الفرضيات المستخدمة في هذا التقرير تعتبر معقولة في ظل الظروف الحالية، إلا أنها تخضع للتغيرات السياسية والاقتصادية الكلية وعدم التيقن باعتبارها خارجة عن سيطرة الشركة، وفي حال تبين عدم صحة أي من هذه الفرضيات فقد يكون لذلك تأثير سلبي على الوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها.

٣-٣ تذبذب أسعار صرف العملات

ينحصر نشاط الشركة على المبيعات في المملكة، وكذلك استيراد المواد التموينية وغيرها من السلع التي يتم إنتاجها خارج المملكة، ولا تقوم الشركة بتغطية الأخطار الناتجة عن تقلب أسعار الصرف، لذا فإن تقلبات سعر الصرف قد يؤثر سلباً على نتائج الشركة.

٢٣. حوكمة الشركات

عملت الشركة على تطبيق أحكام لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية بإستثناء مايلي :

المادة ٦/ب : لم تتبع الشركة أسلوب التصويت التراكمي لاختيار أعضاء مجلس الإدارة لعدم وجود هذه الآلية في نظام الشركة.

المادة ١٣ : لم يتم تشكيل لجان مجلس الإدارة لعدم اكتمال الأعضاء.

المادة ١٧ : لم يبين نظام الشركة طريقة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وستتولى لجنة المكافآت والترشيحات هذه المهمة بما لا يتعارض مع الأنظمة الأخرى.

٢٤. إقرارات الشركة

- تقر إدارة الشركة أنه تم إعداد سجلات الحسابات عن العام المالي ٢٠٠٨م بالشكل الصحيح.
- تقر إدارة الشركة أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
- تؤكد إدارة الشركة أنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

٢٥. توصيات مجلس الإدارة

- ١- الموافقة على ماورد في تقرير مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في ٢٠٠٨/١٢/٣١م
- ٢- المصادقة على القوائم المالية الختامية للشركة عن الفترة المالية من تاريخ التحول وحتى ٢٠٠٨/١٢/٣١م وتقرير مراجع الحسابات.
- ٣- إبراء نمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم من تاريخ التحول وحتى تاريخ انعقاد الجمعية.
- ٤- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح للعام ٢٠٠٨م بواقع (١,٥) ريال للسهم الواحد وستكون أحقية الأرباح لملاك السهم كما في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية.



- ٥- الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن اقتطاع نسبة ٢٠% من الأرباح الصافية كإحتياطي اختياري (اتفاقي) وتخصيصه للتوسع في أعمال الشركة.
- ٦- الموافقة على تعيين أعضاء مجلس الإدارة التالية أسمائهم :

الاسم	الصفة	الحالة
عبد السلام صالح الراجحي	غير تنفيذي مستقل	عضو مجلس الإدارة (مقترح)
عبد العزيز صالح الريدي	غير تنفيذي مستقل	عضو مجلس الإدارة (مقترح)
صباح محمد المطلق	غير تنفيذي مستقل	عضو مجلس الإدارة (مقترح)

- ٧- الموافقة على اختيار م. عطية بن عبد الله بن عبد الرحمن المولحي عضواً في مجلس الإدارة للدورة الحالية ممثلاً لشركة العثيم القابضة ليحل محل ممثل شركة العثيم القابضة المستقيل الاستاذ / عبد الله بن صالح الرشيد.
- ٨- الموافقة على سياسات ومعايير العضوية في مجلس الإدارة وقواعد اختيار لجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت ومدة عضويتهم واسلوب عمل اللجان.

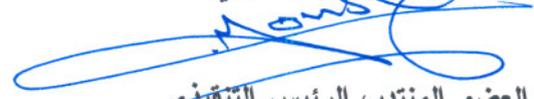
٢٦. خاتمة :

وفي ختام تقريرنا هذا ،، يتقدم أعضاء مجلس إدارة شركة أسواق عبد الله العثيم بالشكر والتقدير لموظفي الشركة والمساهمين والبنوك والجهات الحكومية على دعمهم وتعاونهم، وسوف تواصل شركتكم بإذن الله تعالى مسيرة نموها وتوسعاتها المستقبلية بما يتماشى مع الخطط والأهداف المرسومة وما يحقق معدل النمو المستمر في الأرباح.

عبد الله صالح العثيم


رئيس مجلس الإدارة

يوسف محمد القفاري


العضو المنتدب الرئيس التنفيذي