

التقرير السنوي لمجلس إدارة
شركة أحمد حسن فتحي وشركاه للعام المالي ٢٠٠٦م

والمقدم إلى الجمعية العامة العادية العاشرة
لمساهمي شركة أحمد حسن فتحي وشركاه

المحترمين

السادة مساهمي شركة أحمد حسن فتحي وشركاه

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسر مجلس إدارة شركة أحمد حسن فتحي وشركاه أن يقدم لكم تقريراً مفصلاً عن إستراتيجيات وأداء الشركة مرفقاً به القوائم المالية الموحدة المدققة وتقرير المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٦م.

أولاً: - إستراتيجيات الشركة:

تتلخص الإستراتيجية العامة للشركة في محاور رئيسية ثلاث:

أ - المحور الأول:

يتمثل هذا المحور في تطوير البنية التحتية للشركة وإعدادها لتحقيق الأهداف والخطط المستقبلية، وتشمل كل الأنشطة المتعلقة باستقطاب وتدريب وتطوير الكوادر البشرية المؤهلة، وتطوير السياسات والأنظمة التشغيلية المختلفة، ووضع معايير للأداء والرقابة ورفع الكفاءة في جميع أقسام الشركة.

ب - المحور الثاني :

يتعلق بإستراتيجية النمو من خلال التوسع الجغرافي وفتح قنوات بيعية جديدة، ويدخل ضمن هذا الإطار فتح معارض جديدة وإنشاء أقسام جديدة، كمبيعات الشركات.

ج - المحور الثالث:

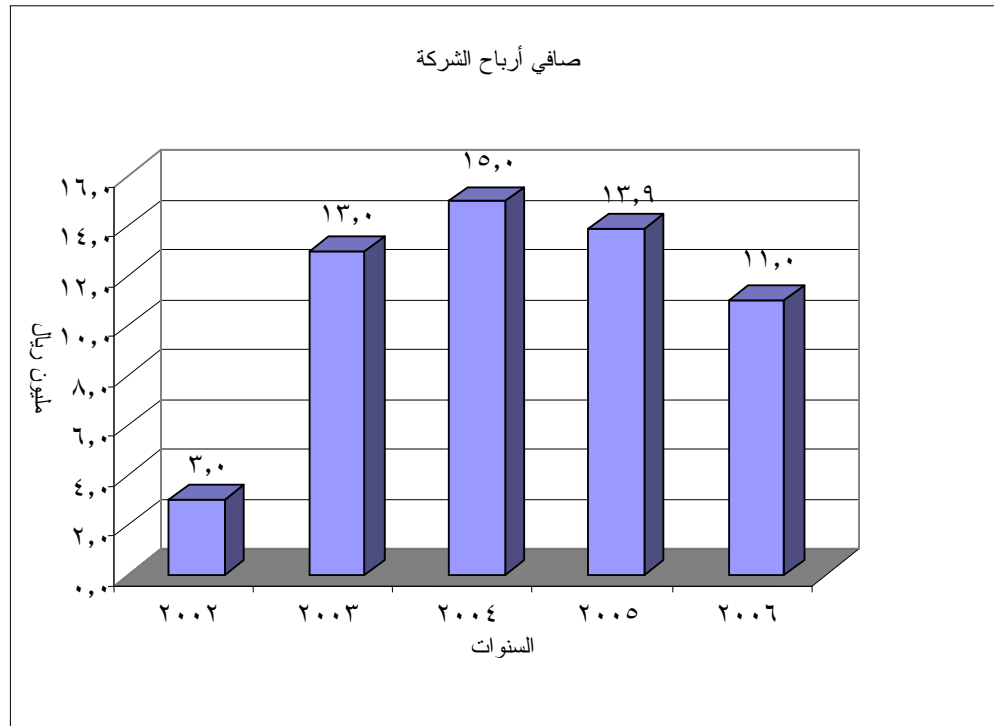
يتعلق بإستراتيجية التوسع وتنويع مصادر الدخل من خلال شراء شركات قائمة أو الإندماج أو الدخول في شركات إستراتيجية معها.

ثانياً: - الأرباح المحققة خلال عام ٢٠٠٦م:

حققت الشركة أرباحاً صافية بلغت ١١ مليون ريال خلال عام ٢٠٠٦م مقارنة بأرباح بلغت ١٣,٩ مليون ريال خلال عام ٢٠٠٥م وبنقص نسبته ٢٠,٦%. ويعزى هذا النقص بشكل رئيسي إلى زيادة الزكاة الشرعية من ٣ مليون ريال عام ٢٠٠٥م إلى ٧,٣ مليون ريال عام

٢٠٠٦م بعد زيادة رأس المال فى نهاية عام ٢٠٠٥م، بالإضافة إلى زيادة المصاريف الإدارية والعمومية والنتيجة عن تعيين وتدريب كوادر بشرية جديدة لإفتتاح المعارض الجديدة للشركة، إضافةً إلى زيادة مصاريف الأنشطة والأبحاث التسويقية والتي أثرت بشكل رئيسي في إنخفاض الأرباح التشغيلية من ١١,٨ مليون ريال عام ٢٠٠٥م إلى ٥,٨ مليون ريال عام ٢٠٠٦م. ومما يشار إليه أن الشركة تمكنت من زيادة هامش مجمل الربح من ٤٢% في عام ٢٠٠٥م إلى ٤٤% في عام ٢٠٠٦م.

ومن الجدير بالذكر أن فروع الشركة بالمملكة سجلت أرباح صافية بلغت ١٣ مليون ريال عام ٢٠٠٦م مقابل ١٤,٦ مليون ريال عام ٢٠٠٥م أي بانخفاض ١٠,٩%، بينما ارتفعت خسائر شركة "مارينا بي" من ٠,٧ مليون ريال عام ٢٠٠٥م إلى ٢ مليون ريال عام ٢٠٠٦م.



ثالثاً: - المبيعات:

حققت الشركة اجمالي مبيعات قدرها ١١٠,٥ مليون ريال عام ٢٠٠٦م مقابل ١١٩,٨ مليون ريال في عام ٢٠٠٥م وبنسبة انخفاض قدرها ٧,٨%.

وفيما يخص مبيعات الشركة داخل المملكة فقد انخفضت بنسبة ٦,٢% من ١١٤,٣ مليون ريال عام ٢٠٠٥م الى ١٠٧,٢ مليون ريال عام ٢٠٠٦م، ويرجع هذا الانخفاض إلى عوامل عديدة أهمها انخفاض الطلب على المجوهرات والسلع الثمينة متأثراً بانهيار سوق الأوراق المالية السعودي خلال العام المنصرم. والجدير بالذكر أن هناك دلائل وأخبار من مصادر موثوقة (غير رسمية) عن انخفاض قيمة سوق المجوهرات الماسية في السعودية بنسب تتراوح ما بين ٢٥% إلى ٣٠%، وتشير الدلائل إلى وجود انخفاض مماثل في أسواق الخليج وبخاصة سوق دبي.

وقد كان للأداء القوي للشركة في المملكة خلال الربع الثالث أثر واضح في تخفيف وطأة إنخفاض المبيعات في النصف الأول من العام. إلا أن تفاقم مشكلة سوق المال السعودي أثرت سلباً على حالة السوق مرة أخرى خلال الربع الأخير.

وقد قامت الشركة خلال العام ٢٠٠٦م بالعديد من الأنشطة التسويقية والبيعية المكثفة والتي كان لها الأثر بعد توفيق الله في تقليص إنخفاض المبيعات مع تحسن في نسب هامش الربحية.

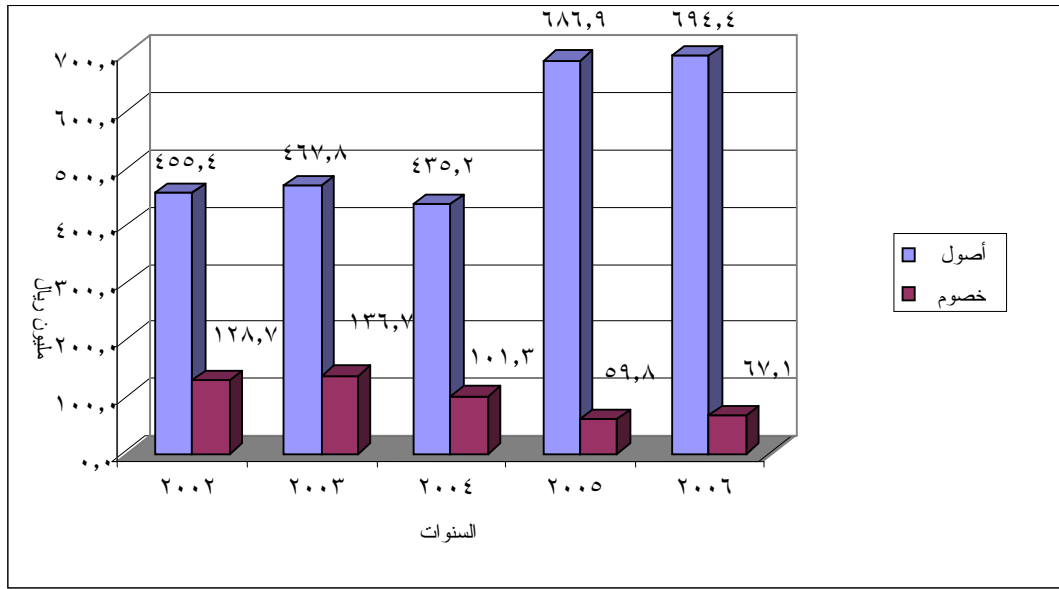
أما فيما يخص مبيعات شركة "مارينا بي - جنيف" فقد انخفضت بنسبة ٤٠,١% من ٥,٦ مليون ريال عام ٢٠٠٥م الى ٣,٣ مليون ريال عام ٢٠٠٦م بسبب المنافسة الشديدة في السوق الياباني والتي تعد السوق الرئيسية لها. ومن الجدير بالذكر أن إدارة الشركة بدأت في اتخاذ خطوات حاسمة في عملية الإصلاح لتحسين نتائج شركة مارينا بي.

يوضح الجدول التالي التحليل الجغرافي لإجمالي الإيرادات:

السنة	الصف	آلاف الريالات	
		السعودية	خارج المملكة
٢٠٠٦م	الإيرادات / المبيعات	١٠٧,١٥٠	٣,٣٣٨
	مجوهرات	٨٢,٧٥٢	٣,٣٣٨
	أخرى	٢٤,٣٩٨	٠
٢٠٠٥م	الإيرادات / المبيعات	١١٤,٢٧١	٥,٥٧٦
	مجوهرات	٨٩,١١٩	٥,٥٧٦
	أخرى	٢٥,١٥١	٠

رابعاً:- أصول وخصوم الشركة:

بلغ إجمالي أصول الشركة ٦٩٤,٤ مليون ريال كما في ٢٠٠٦/١٢/٣١م، ٥٢% منها أصول متداولة قيمتها ٣٦٠,٨ مليون ريال مقابل خصوم متداولة بمبلغ ٦١ مليون ريال وبمعدل تداول قدره ٥,٩ مرة، وهي نسبة جيدة جداً تعكس مقدرة الشركة على مواجهة إلتزاماتها قصيرة الأجل.



كما بلغ إجمالي إلتزامات الشركة ٦٧,١ مليون ريال في نهاية عام ٢٠٠٦م بارتفاع نسبته ١٢,٣% عن نهاية عام ٢٠٠٥م. وعلى الرغم من ذلك فإن إجمالي الخصوم لا يتعدى ٩,٧% من إجمالي الأصول ولا يتعدى ١٠,٧% من إجمالي حقوق المساهمين.

ومن الجدير بالذكر أنه لا يوجد على الشركة أي إلتزامات طويلة الأجل للبنوك، وقد بلغت إلتزامات الشركة قصيرة الأجل للبنوك ٣٦,٦ مليون ريال في نهاية عام ٢٠٠٦م مقابل ٢٨ مليون ريال عام ٢٠٠٥م، ومما يشار إليه أن جميع معاملات الشركة البنكية خاضعة للشريعة الإسلامية.

المدفوعات النظامية المستحقة:

٢٠٠٥	٢٠٠٦	البيان
٥,٠١٠	٧,٢٥٠	الزكاة والضريبة
١١٢	١١٤	المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية
٥,١٢٢	٧,٣٦٤	أجمالي الدفعات الى الجهات الحكومية

خامساً: - الإستثمارات:

المركز الطبي الدولي:

تم دفع مبلغ ٢٨,٩ مليون ريال وهي حصة الشركة في زيادة رأسمال المركز الطبي الدولي ليلبلغ إجمالي الإستثمار ٩٦,٣ مليون ريال، تمثل ١٩,٣% من إجمالي رأس المال بعد الزيادة. ومن ناحية أخرى فقد تم الافتتاح الرسمي للمركز الطبي الدولي برعاية كريمة من خادم الحرمين الشريفين الملك عبدالله بن عبدالعزيز - يحفظه الله في ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٦م.

شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة (فتحي جونيور):

تبلغ حصة الشركة في شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة نسبة ٢٠% من إجمالي رأس المال البالغ ٥,٠ مليون ريال. هذا ولم تتضمن نتائج الشركة عام ٢٠٠٦م نتائج إستثمارها في "شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة" منذ تأسيسها.

الإستثمارات الأخرى:

يبين الجدول التالي استثمارات الشركة في شركات أخرى خلال عام ٢٠٠٦م. وتجدر الإشارة إلى أن حصة الشركة في أي من الشركات المذكورة أدناه لا تتجاوز ١٠% من رأس المال:

صافي رصيد الاستثمار	الخسائر الغير محققة	تكلفة الاستثمار	بالاف الريالات
٧٠,٦٣٠		٧٠,٦٣٠	صكوك سابق
٩,٩٦٠	(١١,٣٩٠)	٢١,٣٥٠	شركة الإتصالات السعودية
٥,٤٢٨		٥,٤٢٨	مستشفى دار الفؤاد - مصر
٣,٠٩٢		٣,٠٩٢	بنك أركابيتا - البحرين
٩,٤٧٤		٩,٤٧٤	أرك ريزيدنشال - الولايات المتحدة *
٤,٩٢٥		٤,٩٢٥	سن رايس - الولايات المتحدة *
٥٦٢		٥٦٢	جريدة جود نيوز - مصر
١٠٤,٠٧١	(١١,٣٩٠)	١١٥,٤٦١	الإجمالي

* (أرك ريزيدنشال - الولايات المتحدة) و (سن رايس - الولايات المتحدة): إستثمارات بواسطة بنك "اركابيتا".

ومن الجدير بالذكر أنه قد تم بيع حصة الشركة في شركة لي بوي إنديستريز بالولايات المتحدة خلال عام ٢٠٠٦م بمبلغ ٤٨٥,٥٥٥ ريال وقد كانت تكلفتها الدفترية ٣٧٥,٠٠٠ ريال.

سادساً: - الحوكمة:

تحرص شركة فتيحي على الإلتزام التام بقواعد حوكمة الشركات التي تحقق التطبيق الحازم لأنظمة الرقابة الداخلية الشاملة وسياسات الشفافية والإلتزام بمبادئ إدارة المخاطر، كما تعمل على إدخال أحدث معايير الأداء في إشرافها على أعمالها بما في ذلك التوجيهات الصادرة من هيئة السوق المالية ووزارة التجارة والصناعة، وقد بدأت الشركة في إتخاذ الخطوات اللازمة لإعداد لائحة الحوكمة الخاصة بها.

وإستناداً إلى الفقرتين (ج) من المادة الأولى و (أ) من المادة التاسعة للائحة حوكمة الشركات في المملكة الصادرة عن هيئة السوق المالية فإن الشركة تطبق جميع المواد الواردة في اللائحة، ولحدائثة النظام لم يُطبق ما يلي:

- 1- التصويت التراكمي لإختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة.
- 2- وضع سياسة مكتوبة تنظم تعارض المصالح ومعالجة حالات التعارض المحتملة لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين ويشمل ذلك إساءة إستخدام أصول الشركة ومرافقها، وإساءة التصرف الناتج عن التعاملات مع الأشخاص ذوي العلاقة.
- 3- وضع نظام حوكمة خاص بالشركة - بما لا يتعارض مع أحكام لائحة حوكمة الشركات- والإشراف العام عليه.
- 4- وضع سياسة مكتوبة وآليات تنظم العلاقة مع أصحاب المصالح من أجل حمايتهم وحفظ حقوقهم بخصوص تعويضهم في حالة إنتهاك حقوقهم وتسوية الشكاوي أو الخلافات التي قد تنشأ بين الشركة وبينهم.
- 6- وضع سياسة مساهمة الشركة الإجتماعية.
- 7- إصدار الجمعية العامة للشركة بناءً على إقتراح من مجلس الإدارة قواعد اختيار أعضاء لجنة المراجعة ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة.
- 8- تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت من أعضاء مجلس الإدارة.
- 9- الحصول على ترخيص من الجمعية العامة لإشتراك عضو مجلس إدارة في أعمال تنافس نشاط الشركة.

سابعاً: - ملخص النتائج المالية:

قائمة الدخل (بالآلاف ريال):

البيان	٢٠٠٦	٢٠٠٥	٢٠٠٤	٢٠٠٣	٢٠٠٢
إيرادات النشاط	١١٠,٤٨٨	١١٩,٨٤٧	١٣٢,٧٢٢	١٠٥,٦١٩	١٠٥,٧٢٣
تكاليف النشاط	(٦١,٩٧٥)	(٦٩,٥٤٠)	(٨٥,٩١٠)	(٦٦,٦٤١)	(٦٩,٠٧٨)
مجمّل ربح النشاط	٤٨,٥١٣	٥٠,٣٠٧	٤٦,٨١٢	٣٨,٩٧٨	٣٦,٦٤٦
مصاريف إدارية وعمومية	(٤٢,٧٠٧)	(٣٨,٥١٦)	(٤١,١٠٤)	(٣٠,٠١١)	(٣١,٠١٧)
الإيرادات الأخرى - صافي	١٢,٤٨٠	٥,١٣٠	١٢,٢٣٣	٦,٥٣٧	١١٦
الزكاة	(٧,٢٥٠)	(٣,٠٣١)	(٢,٩٢٢)	(٢,٥٦١)	(٢,٧٦٩)
صافي الربح	١١,٠٣٦	١٣,٨٩٠	١٥,٠٢٠	١٢,٩٤٣	٢,٩٧٦

* قائمة الدخل لعامي ٢٠٠٢م و ٢٠٠٣م غير موحدة.

قائمة المركز المالي (بالآلاف ريال):

بيان	٢٠٠٦	٢٠٠٥	٢٠٠٤	٢٠٠٣	٢٠٠٢
موجودات متداولة	٣٦٠,٧٥٩	٤٨٢,٦٥٠	٢٣٠,٩٤٧	٢٢٩,٠٦٢	٢٣٠,٨٥٣
مطلوبات متداولة	٦١,٠١٦	٥٣,٨٢٧	٤٧,٥٨٣	٥٧,٠٥٢	٤٢,٠٢٨
رأس المال العامل	٢٩٩,٧٤٣	٤٢٨,٨٢٣	١٨٣,٣٦٤	١٧٢,٠١٠	١٨٨,٨٢٥
الأصول الأخرى طويلة الأجل	٢٢٠,٢٤٩	٩٧,٦٦٦	٩٨,١٤٨	١٣٠,٣٨٤	١٢٠,٩٢٧
الأصول الثابتة	١١٣,٤١٨	١٠٦,٥٧١	١٠٦,٠٩٧	١٠٨,٣١٠	١٠٣,٦١٠
إجمالي الموجودات	٦٩٤,٤٢٦	٦٨٦,٨٨٧	٤٣٥,١٩٢	٤٦٧,٧٥٦	٤٥٥,٣٩٠
المطلوبات المتداولة	٦١,٠١٦	٥٣,٨٢٧	٤٧,٥٨٣	٥٧,٠٥٢	٤٢,٠٢٨
قروض طويلة الأجل			٤٨,١٠٠	٧٤,٠٩٧	٨١,٥١٣
المطلوبات الأخرى	٦,١٢٣	٥,٩٧١	٥,٦٤٧	٥,٥٧٤	٥,١٨٩
إجمالي المطلوبات	٦٧,١٣٩	٥٩,٧٩٨	١٠١,٣٣٠	١٣٦,٧٢٣	١٢٨,٧٣٠
رأس المال المدفوع	٣٨٥,٠٠٠	٣٨٥,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
الإحتياطيات والأرباح المدورة	٢٤٢,٢٨٧	٢٤٢,٠٨٩	١١٣,٨٦٢	١٣١,٠٣٣	١٢٦,٦٦٠
حقوق المساهمين	٦٢٧,٢٨٧	٦٢٧,٠٨٩	٣٣٣,٨٦٢	٣٣١,٠٣٣	٣٢٦,٦٦٠
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٦٩٤,٤٢٦	٦٨٦,٨٨٧	٤٣٥,١٩٢	٤٦٧,٧٥٦	٤٥٥,٣٩٠

* قائمة المركز المالي لعامي ٢٠٠٢م و ٢٠٠٣م غير موحدة.

* تشمل المطلوبات المتداولة إلتزامات للموردين، مرابحات وتورق متوافقين مع الشريعة الإسلامية.

ثامناً: - المسؤولية الإجتماعية:

قامت الشركة بالمساهمة في تنمية المجتمع من خلال تبني ودعم عدة برامج ذات قيمة مضافة للمجتمع ومنها:

- دعم مركز أمل لذوي الاحتياجات الخاصة بمنتجات وهدايا عينية خلال الحفل السنوي الختامي للمركز.
- دعم المؤسسة الخيرية الوطنية للرعاية الصحية المنزلية بمنتجات وهدايا عينية خلال الحفل الخيري والذي يعود ريعه لصالح ذوي الاحتياجات الخاصة من أفراد المجتمع.
- رعاية حفل تخريج طالبات كلية دار الحكمة للعام الدراسي ٢٠٠٦م وذلك من خلال تقديم هدايا للخريجات والحضور من أولياء أمورهن.

تاسعاً: - الموارد البشرية:

قامت الشركة بتوظيف وتدريب عدد من الكوادر الوطنية والتي ساهمت بشكل كبير في رفع نسبة السعودة من ٢٧% بنهاية عام ٢٠٠٥م إلى ٣١% بنهاية عام ٢٠٠٦م، وتجدر الإشارة إلى أن الشركة تقوم بتحديد احتياجات التدريب بما يكفل إضفاء مزيداً من المهارات والقدرات إلى الموظف حسب متطلبات الوظيفة وبما يتماشى مع إستراتيجية الشركة مع إعطاء الأولوية في التدريب للكوادر السعودية.

وكذلك ساهمت الشركة بخلق العديد من الفرص الوظيفية لعدد من الفتيات السعوديات وقامت بتدريبهن في مجالات المحاسبة، التسويق ومبيعات المجوهرات ومنتجات الرفاهية.

عاشراً: - مجلس الإدارة:

تم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة -الواردة أسماؤهم أدناه- بتاريخ ٢٠٠٤/٠٤/٢١م ولفترة ثلاث سنوات تنتهي في ٢٠٠٧/٠٤/٢٠م:

اسم العضو	المنصب	مستقل	تنفيذي	غير تنفيذي
الشيخ/ أحمد حسن فتحي	رئيس مجلس الإدارة			✓
معالي الدكتور/ محمد عبده يماني	عضو مجلس إدارة	✓		
الأستاذ/ فيصل عبد العزيز كعكي	عضو مجلس إدارة	✓		
الدكتور/ وليد أحمد حسن فتحي	عضو مجلس إدارة			✓
المهندس/ محمد أحمد حسن فتحي	عضو مجلس إدارة			✓
المهندس/ أنيس عبد الجليل جمجوم	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي		✓	
المهندس/ عماد محمد عبده هاشم	عضو مجلس إدارة ومدير عام التسويق والمبيعات		✓	

أ - إستناداً للنظام الأساسي للشركة قرر مجلس الإدارة صرف مبلغ ٥٠,٠٠٠ ريال كمكافأة عضوية مجلس الإدارة لكل عضو في المجلس، في حين تنازل الشيخ/أحمد حسن فتحي - رئيس مجلس الإدارة عن مكافأة عضويته في مجلس الإدارة لعام ٢٠٠٦م. وبهذا يصبح إجمالي ما صرف لأعضاء مجلس الإدارة ٣٠٠,٠٠٠ ريال.

ب - بلغ إجمالي رواتب ومكافآت وجميع البدلات لكبار التنفيذيين لعام ٢٠٠٦م بما فيهم الرئيس التنفيذي ومدير عام الإدارة المالية ٣,٧٣٥,٨١٥ ريال.

ج - مصلحة و حقوق أعضاء مجلس الإدارة:

الإسم	الأسهم في بداية العام		التغير خلال العام		الأسهم في نهاية العام	
	عدد الأسهم	%	عدد الأسهم	%	عدد الأسهم	%
الشيخ/ أحمد حسن فتحي	٨,١٣٩,٦٩٠	٢١,١٤	٢٤٣,٦٩٠-	٠,٦٣-	٧,٨٩٦,٠٠٠	٢٠,٥١
معالي د. محمد عبده يماني	٢٤٨,٢٧٠	٠,٦٤	٢٤٧,٢٧٠-	٠,٦٤-	١,٠٠٠	-
د. وليد أحمد فتحي	٧٧١,٧٥٠	٢,٠٠	٠	٠,٠٠	٧٧١,٧٥٠	٢,٠٠
م. محمد أحمد فتحي	٧٧١,٧٥٠	٢,٠٠	٠	٠,٠٠	٧٧١,٧٥٠	٢,٠٠
أ. فيصل عبدالعزيز كعكي	٨٩,٨٧٠	٠,٢٣	١,٩٠٠-	٠,٠٥-	٧٠,٨٧٠	٠,١٨
م. أنيس عبد الجليل جمجوم	٣,٩٧٥	٠,٠١	٠	٠,٠٠	٣,٩٧٥	٠,٠١
م. عماد محمد عبده هاشم	١,٨٤٠	٠,٠٠٤٨	٠	٠,٠٠	١,٨٤٠	-

* الأسهم بعد التجزئة و تشمل أسهم العضوية.

* نسب الملكية من إجمالي عدد أسهم الشركة.

- يوضح الجدول التالي عدد الأسهم المملوكة لزوجات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأبنائهم القصر:

اسم الزوجة والأبناء القصر	صلة القرابة	العضو أو التنفيذي	عدد الأسهم	النسبة
السيدة/ ثريا جميل عطار	زوجة	الشيخ/ أحمد حسن فتحي	٣٨٥,٠٠٠	١ %
الانسة/ هدى أحمد فتحي	ابنة	الشيخ/ أحمد حسن فتحي	٣٨٥,٠٠٠	١ %

- عضو مجلس الإدارة الدكتور/ وليد أحمد حسن فتحي:
 - يرأس مجلس إدارة شركة المركز الطبي الدولي (أحد إستثمارات شركة أحمد حسن فتحي وشركاه) ويملك حصة ٢,١% من رأسمالها.
 - تبلغ حصته في شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة (أحد إستثمارات شركة أحمد حسن فتحي وشركاه) ١٠%.
- عضو مجلس الإدارة المهندس/ محمد أحمد حسن فتحي:
 - يشغل منصب رئيس مجلس الإدارة والمدير العام في شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة (أحد إستثمارات شركة أحمد حسن فتحي وشركاه)، ويملك حصة ٢٠% من رأسمالها.

د - إجتماعات مجلس الإدارة:

إجتمع مجلس الإدارة خلال العام المنصرم مرة واحدة في ٠١/٠٣/٢٠٠٦م.

هـ - أهم قرارات مجلس الإدارة:

م	تاريخ القرار	مضمون القرار
١	٠١/٠٣/٢٠٠٦م	الموافقة على إستثمار مبلغ ٢٨,٨٨٣,١٤٣ ريال في زيادة رأس مال شركة المركز الطبي الدولي، ليصبح بذلك إجمالي إستثمار الشركة في شركة المركز الطبي الدولي ٩٦,٢٧٧,١٤٣ ريال.
٢	٢٣/٠٨/٢٠٠٦م	وضع ضوابط للإستثمار في الأوراق المالية.
٣	٢٠/١١/٢٠٠٦م	شراء صكوك سابق المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.
٤	٢١/١١/٢٠٠٦م	لا يجوز بيع إستثمارات الشركة طويلة الأجل في شركة الإتصالات السعودية إلا بعد موافقة مجلس إدارة الشركة.

و - لجنة المراجعة:

• مهام لجنة المراجعة:

تتمثل المهمة الأساسية للجنة المراجعة في التحقق من كفاية نظام الرقابة الداخلية وتنفيذه بفاعلية، وتقديم أي توصيات لمجلس الإدارة من شأنها تفعيل النظام وتطويره بما يحقق أغراض الشركة ويحمي مصالح المساهمين والمستثمرين. وتتولى اللجنة إقترح المحاسب القانوني للسنة المالية التالية والتأكد من صحة القوائم المالية المعتمدة من رئيس الشركة.

• أجمعت لجنة المراجعة في ٢٠٠٦/٠٣/٠١م والمكونة من الأعضاء:

- ١ - معالي الدكتور/ محمد عبده يماني - رئيساً للجنة.
- ٢ - الدكتور/ وليد أحمد حسن فتحي - عضواً.
- ٣ - المهندس/ عماد محمد عبده هاشم - عضواً.

هذا وقد حرصت لجنة المراجعة على التأكد من أن نظام الرقابة الداخلية في الشركة قد أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفاعلية. ويقر مجلس الإدارة صحة إجراءات الرقابة الداخلية.

وبناءً على الدعوة الموجهة لعدد من مكاتب مراجعة الحسابات للتقدم بعروضها لمراجعة القوائم المالية لشركة أحمد حسن فتحي وشركاه "شركة مساهمة سعودية" للعام المالي ٢٠٠٧م، وصلتنا خمسة عروض من مكاتب المراجعة التالية:

م	المحاسب
١	الأموي وأبو الخير (محاسبون قانونيون)
٢	طلال أبو غزالة وشركاه (محاسبون قانونيون) ومكتب عبدالله ثويني الثنيان (محاسبون قانونيون)
٣	عبود بن أبي بكر باعشن (محاسب ومراجع قانوني)
٤	البدران (محاسبون ومراجعون قانونيون)
٥	د. محمد العمري وشركاه (محاسبون قانونيون)

وحسب ما تقتضيه المادة الثامنة من مهام لجنة المراجعة التي حددتها ضوابط وزارة التجارة والصناعة لاختيار مراجعي حسابات الشركات المساهمة، وبعد الاطلاع على العروض المرسلة من قبل هذه المكاتب، أوصت لجنة المراجعة عقب اجتماعها بتعيين المحاسب القانوني السادة/ طلال أبو غزالة وشركاه (محاسبون قانونيون) ومكتب عبدالله ثويني الثنيان (محاسبون قانونيون) لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي ٢٠٠٧م.

الحادي عشر: - سياسة توزيع الأرباح:

يعتبر مجلس إدارة الشركة أن المرحلة الحالية التي تمر بها الشركة هي مرحلة إنتقالية تستدعي الإستثمار في تطوير البنية التحتية وفي التوسع عن طريق فتح معارض جديدة. وعليه فإن مجلس الإدارة يتبع مبدأً متحفظاً في عملية توزيع الأرباح حتى يتسنى للشركة تنفيذ خططها المستقبلية. وعليه يوصي مجلس الإدارة بعدم صرف أي أرباح عن العام المالي ٢٠٠٦م وترحيل الأرباح إلى الأرباح المدورة.

الثاني عشر: - التوصيات:

يوصي مجلس إدارة شركة أحمد حسن فتحي وشركاه الى الجمعية العامة العادية بما يلي:

١. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة لعام ٢٠٠٦م.
٢. الموافقة على تقرير مراجعي حسابات الشركة والقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/٣١م.
٣. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال العام المالي ٢٠٠٦م.
٤. الموافقة على ترحيل أرباح عام ٢٠٠٦م إلى الأرباح المدورة.
٥. الموافقة على تعيين مراجعي الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة القوائم المالية للشركة للعام المالي ٢٠٠٧م.
٦. إختيار أعضاء مجلس إدارة الشركة من المرشحين للدورة القادمة لمدة ثلاثة سنوات من تاريخ قرار الجمعية.

الثالث عشر: - الختام:

يتقدم مجلس إدارة الشركة بالشكر للسادة مساهمي وعملاء الشركة على ثقتهم ومساندتهم، كما نتوجه بالشكر لإدارة ومنسوبي الشركة لما بذلوه من جهود مثمرة وأداء متميز.

وختاماً، نشكر الله العلي القدير على توفيقه ومنه وكرم عطائه، له الحمد وله الشكر وجزيل الثناء.

مجلس الإدارة

٢٠٠٧/٠٢/٢٤ م