

تقرير مجلس إدارة مجموعة فتيحي القابضة عن العام المالي ٢٠٠٨م  
المقدم إلى الجمعية العامة العادية الحادية عشر

المحترمين

السادة مساهمو مجموعة فتيحي القابضة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسر مجلس إدارة مجموعة فتيحي القابضة أن يضع بين أيديكم تقريراً مفصلاً عن استراتيجية وأداء المجموعة خلال عام ٢٠٠٨م، مرفقاً به القوائم المالية الموحدة المدققة وتقرير مراقب الحسابات عنها للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٨م.

أولاً: - الأنشطة الرئيسية للمجموعة

تشتمل الأنشطة الرئيسية للمجموعة على ما يلي:

- تأسيس الشركات والاستثمار فيها بنسبة تمكن الشركة من الإدارة والسيطرة على تلك الشركات.
- تصنيع وتجارة الجملة والتجزئة في المصوغات والمجوهرات والمعادن الثمينة والأحجار الكريمة.
- إنشاء وتملك وإدارة وتشغيل وصيانة المستشفيات والمراكز الصحية ومراكز التأهيل الطبي.
- تجارة الجملة والتجزئة في الأواني المنزلية وأدوات المائدة والتحف والهدايا والأقمشة والملبوسات.

## ثانياً: - استراتيجيات المجموعة

تتلخص الاستراتيجية العامة للمجموعة في ثلاثة محاور رئيسية:

### المحور الأول:

يتمثل هذا المحور في تطوير البنية التحتية للمجموعة وإعدادها لتحقيق الأهداف والخطط المستقبلية، من خلال استقطاب وتدريب وتطوير الكوادر البشرية المؤهلة، وتطوير الهيكل الإداري ووضع أنظمة إدارية حديثة تتماشى مع التوجه الاستراتيجي للمجموعة.

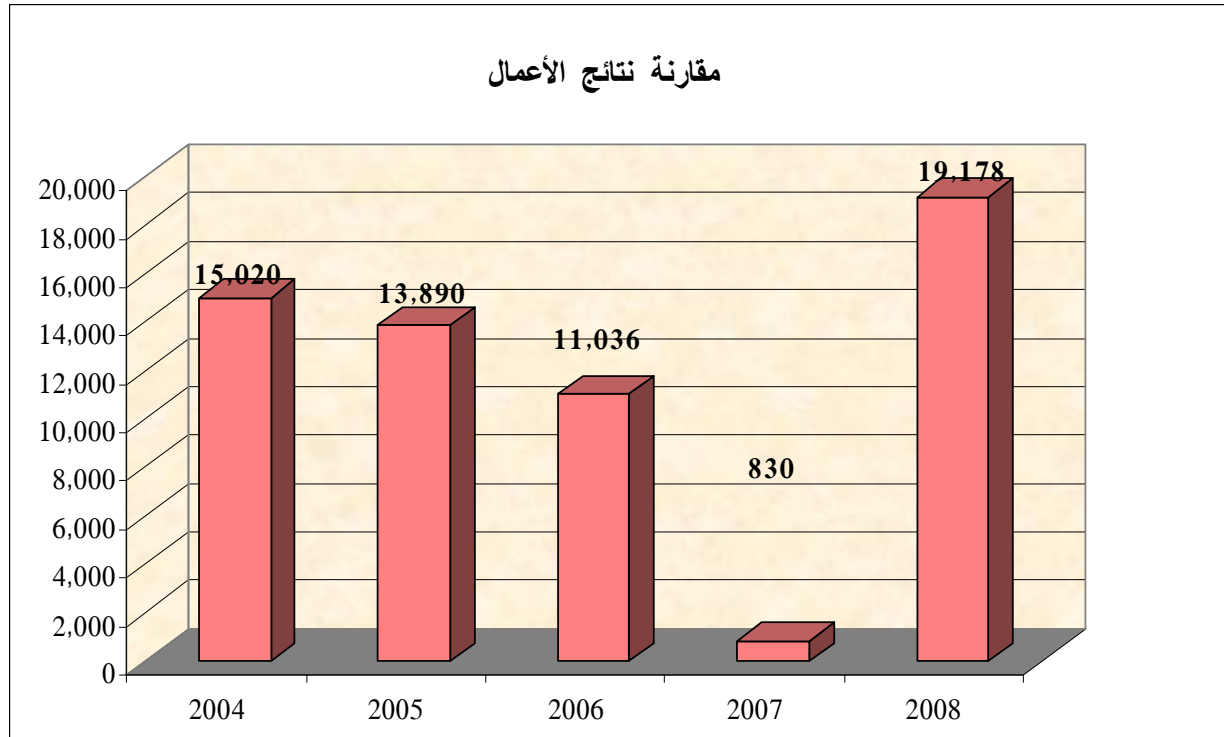
### المحور الثاني:

يتعلق باستراتيجية النمو، من خلال التوسع الجغرافي وفتح قنوات بيعية جديدة ويدخل ضمن هذا الإطار فتح معارض جديدة والاستحواذ على شركات قائمة تعمل في إطار أنشطة المجموعة أو الاندماج معها.

### المحور الثالث:

يتعلق باستراتيجية تنويع مصادر الدخل من خلال استغلال الفرص الواعدة في مجالات جديدة والاستفادة من إمكانيات وموارد المجموعة.

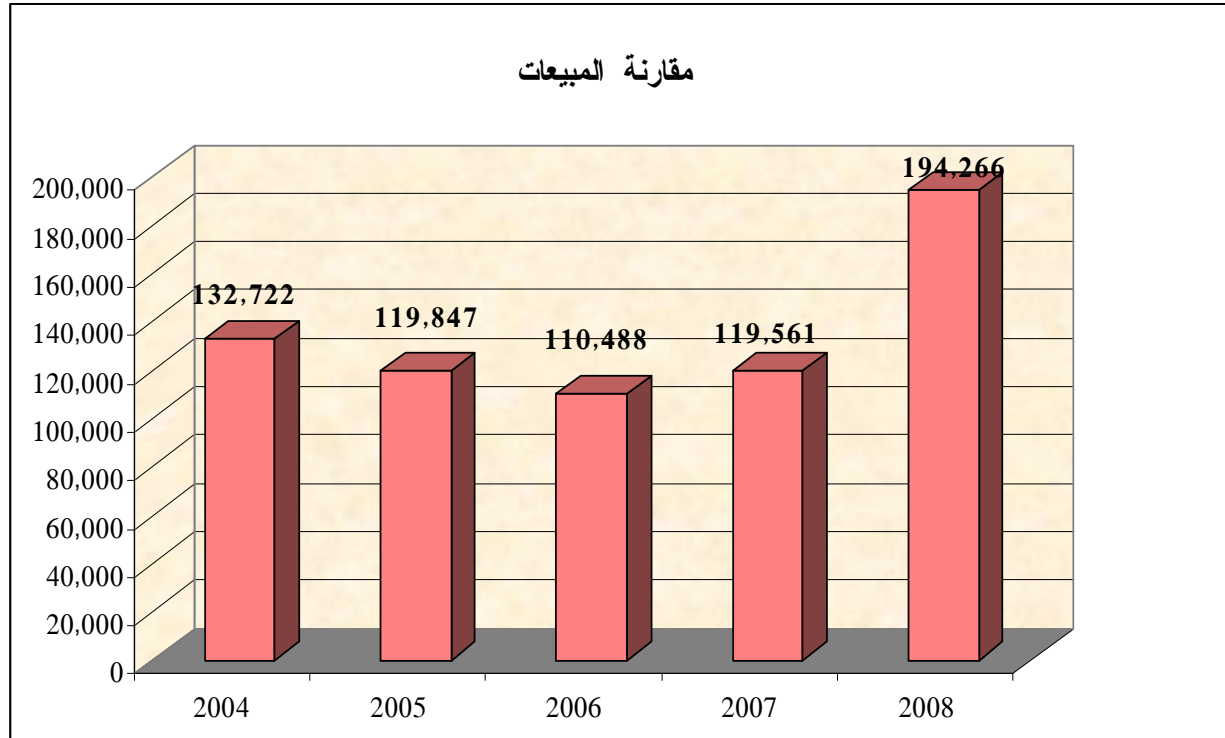
### ثالثاً: - الأرباح المحققة خلال عام ٢٠٠٨م



حققت المجموعة صافي ربح بلغ ١٩,٢ مليون ريال عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م مقارنة بأرباح بلغت ٠,٨ مليون ريال عن عام ٢٠٠٧م، وترجع الزيادة الكبيرة في صافي الأرباح إلى توفيق من الله سبحانه وتعالى في زيادة المبيعات بنسبة ٦٢,٥% في عام ٢٠٠٨م مقارنة بعام ٢٠٠٧م، وذلك من خلال تدعيم فروع المجموعة وتطبيق استراتيجية الاستحواذ واستراتيجية التوسع الجغرافي من خلال افتتاح فروع جديدة.

## رابعاً: - المبيعات

حققت المجموعة إجمالي مبيعات قدره ١٩٤,٣ مليون ريال عام ٢٠٠٨م، مقابل ١١٩,٦ مليون ريال في عام ٢٠٠٧م وبزيادة نسبتها ٦٢,٥%.



وفيما يخص مبيعات المجموعة داخل المملكة، فقد زادت بنسبة ٦٦,٦٧%؛ من ١١٥,٧٨ مليون ريال عام ٢٠٠٧م إلى ١٩٢,٩٨ مليون ريال عام ٢٠٠٨م. بينما انخفضت مبيعات المجموعة خارج المملكة بنسبة ٦٦% من ٣,٨ مليون ريال الى ١,٣ مليون ريال.

### استراتيجية التوسع الجغرافي

لقد كان لتطبيق استراتيجية التوسع الجغرافي أثر واضح على زيادة المبيعات والربحية المحققة خلال العام المالي ٢٠٠٨م، وذلك بافتتاح معرض فتيحي طريق الملك بجدة -والذي تم افتتاحه في نهاية عام ٢٠٠٧م- ومعرض ميس فتيحي رد سي مول بجدة والذي تم افتتاحه في سبتمبر ٢٠٠٨م.

## استراتيجية الاستحواذ

كما كان لاستراتيجية الاستحواذ أثر ملموس على زيادة المبيعات المحققة خلال العام المالي ٢٠٠٨م، وذلك عندما قامت المجموعة في إبريل ٢٠٠٨م بالاستحواذ على نسبة ٨٠% بقيمة إجمالية تبلغ ٤ مليون ريال من رأسمال شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة البالغ ٥ مليون ريال. في حين يمتلك المهندس/ محمد فتحي نسبة الـ ٢٠% المتبقية، وهو المؤسس ورئيس مجلس إدارة شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة. هذا وقد كانت تبلغ حصة شركة فتحي ٢٠% من رأسمال شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة قبل الاستحواذ. ومن الجدير بالذكر أن شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة تعمل في بيع وشراء المعادن الثمينة والأحجار الكريمة والمجوهرات، وقد تأسست في جدة عام ١٤٢٥هـ، ولها ٩ معارض في مدينة جدة والرياض والخبر والمدينة المنورة تحمل اسم (فتحي جونيور) و(بيبي فتحي)، وتنتهج إدارة الشركة خطة طموحة لزيادة توسعها الجغرافي بافتتاح المزيد من الفروع. ويرجع سبب الاستحواذ إلى حرص مجموعة فتحي القابضة على الوصول واستقطاب الشريحة التي تتعامل معها شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة وتطبيق الخطة الاستراتيجية الخاصة بالاستحواذ؛ وذلك بغية تدعيم أنشطة المجموعة وزيادة حصتها في سوق السلع الكمالية بالمملكة، مما سينعكس بشكل إيجابي -بمشيئة الله- على زيادة مبيعات وربحية الشركة وبالتالي تعظيم حقوق المساهمين.

وفيما يلي بيان يوضح نسبة مساهمة كل استراتيجية في زيادة المبيعات:

نسبة المساهمة في زيادة المبيعات	
٢١%	استراتيجية التوسع الجغرافي
١٩%	استراتيجية الاستحواذ
٦٠%	زيادة مبيعات بقية الفروع

وقد كان لقيام المجموعة بالعديد من الأنشطة التسويقية والبيعية المكثفة خلال عام ٢٠٠٨م، أثر كبير -بعد توفيق الله- في زيادة المبيعات والربحية.

كما يوضح الجدول التالي التحليل الجغرافي لإجمالي المبيعات:

السنة	البيان	آلاف الريالات	
		السعودية	خارج المملكة
٢٠٠٨م	المبيعات	١٩٣	١,٣
	مجوهرات	١٦٨,٥	١,٣
	أخرى	٢٤,٥	٠
٢٠٠٧م	المبيعات	١١٥,٨	٣,٨
	مجوهرات	٩٢,٥	٣,٨
	أخرى	٢٣,٣	٠

ويوضح الجدول التالي أسماء الشركات التابعة والنشاط الرئيسي لها والمحل الرئيس لعملياتها والدولة محل تأسيسها:

شركة صدوق العالمية للاستثمارات القابضة	شركة مدماك الخليجية للاستثمار العقاري	شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة	مارينا بي	
تجارة الجملة والتجزئة في العطور وأدوات التجميل والساعات - تمارس الشركة حالياً بموجب عقد التأسيس نشاط المشاركة بتأسيس الشركات والاستثمار فيها بنسبة تمكن الشركة من الإدارة والسيطرة على تلك الشركات.	شراء الأراضي بقصد البناء عليها واستثمارها بالبيع أو التأجير لصالح الشركة وإدارة وتطوير العقار.	بيع وشراء المعادن الثمينة والأحجار الكريمة والمجوهرات.	تجارة الجملة والتجزئة في المصوغات والمجوهرات والمعادن الثمينة والأحجار الكريمة.	النشاط الرئيسي
القاهرة - مصر	جدة	جدة	جنيف	المحل الرئيس لعملياتها
السعودية	السعودية	السعودية	سويسرا	الدولة محل التأسيس

## التوقعات المستقبلية لأعمال المجموعة والمخاطر المحتملة:

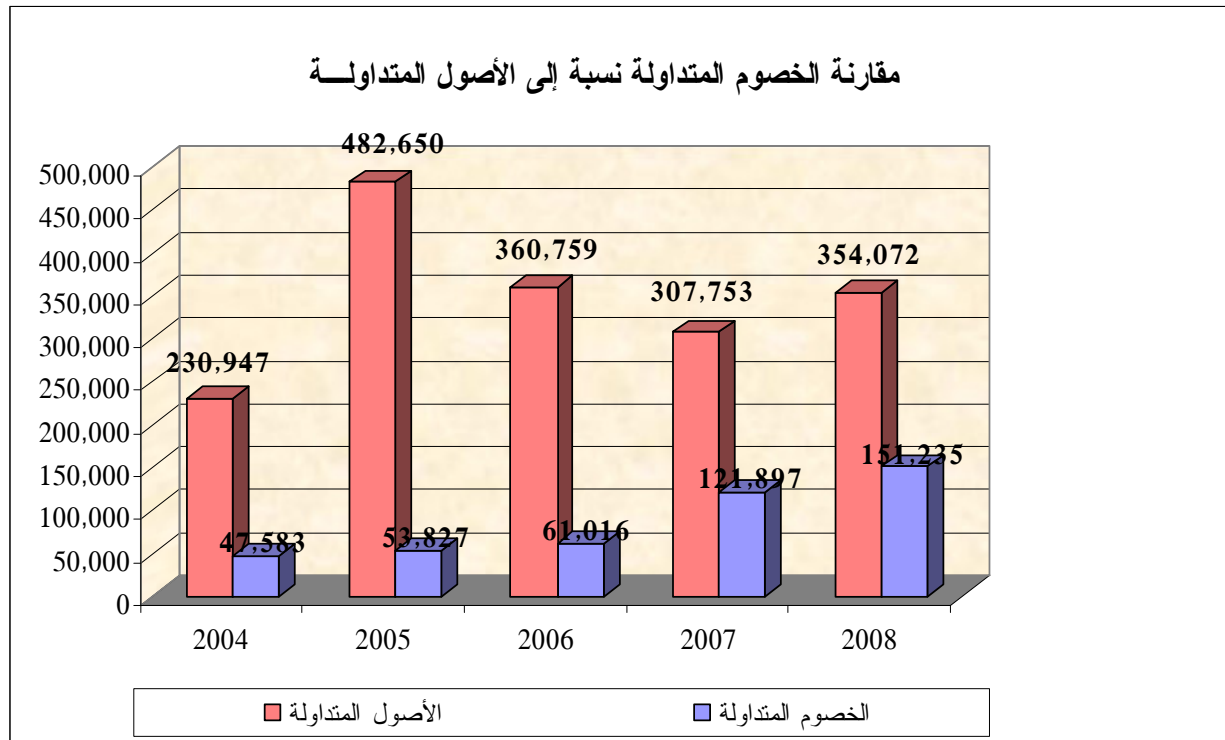
تسعى المجموعة حالياً للتوسع في أعمالها وأنشطتها، وتحاول اغتنام كافة الفرص الاستثمارية المتاحة أمامها وتسخير كافة الإمكانيات المادية والبشرية الممكنة لتحقيق هذا الهدف.

وحيث أن قطاع التجزئة في المجموعة يقوم على تجارة الذهب والمجوهرات وبضائع الرفاهية - وهو الأمر الذي يتطلب قدرة شرائية ورفاهية اقتصادية عامة- إلا أن الأزمة الاقتصادية العالمية، والتي بدأت في إلقاء ظلالها على اقتصاديات العالم بأسره -منذ بداية الربع الرابع من عام ٢٠٠٨م- قد تؤثر سلباً على مبيعات المجموعة.

وقد تنبتهت الحكومات مبكراً لهذه الأزمة فقامت باتخاذ إجراءات لمواجهةها والتقليل من آثارها وعلاج أسبابها، كما قامت الحكومة السعودية الرشيدة بالعديد من الخطوات الفعلية الجادة التي تعمل على التخفيف من الآثار السلبية لتلك الأزمة المالية. ونأمل من الله العلي القدير أن تتفصح غمامة هذه الأزمة الاقتصادية العالمية سريعاً، دن أن تترك أثراً سلبية عميقة.

## خامساً: - أصول وخصوم المجموعة

بلغ إجمالي أصول المجموعة ٧١٩,٦ مليون ريال كما في ٣١/١٢/٢٠٠٨م، منها ٤٩ % أصول متداولة قيمتها ٣٥٤,١ مليون ريال، مقابل خصوم متداولة بمبلغ ١٥١,٥ مليون، وبمعدل تداول قدره ٢,٣٤ مرة، وهي نسبة جيدة جداً تعكس قدرة المجموعة على مواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.



كما بلغ إجمالي التزامات المجموعة ١٥٩,٤ مليون ريال في نهاية عام ٢٠٠٨م، مقارنة بـ ١٢٧,٧ مليون ريال في نهاية عام ٢٠٠٧م، وبزيادة نسبتها ٢٤,٨%. وعلى الرغم من ذلك فإن إجمالي الخصوم لا يتعدى ٢٢,١% من إجمالي الأصول، كما أنه لا يتعدى ٢٨,٤% من إجمالي حقوق المساهمين.

ومن الجدير بالذكر أنه لا توجد على المجموعة أية التزامات طويلة الأجل للبنوك. وقد بلغت التزامات المجموعة قصيرة الأجل للبنوك ٧٠,٩٧ مليون ريال في نهاية عام ٢٠٠٨م مقابل ٨٧ مليون ريال عام ٢٠٠٧م، ونقص قدره ١٦ مليون ريال، بانخفاض نسبته ١٨%.



المدفوعات النظامية المستحقة:

البيان	٢٠٠٨م ألف ريال	٢٠٠٧م ألف ريال
الزكاة والضريبة	١٧,٦٩٤	١٢,٣٢٦
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٤٨	٨١
إجمالي الدفعات النظامية المستحقة	١٧,٧٤٢	١٢,٤٠٧

سادساً: - ملخص النتائج المالية

قائمة الدخل (بالآلف ريال):

البيان	٢٠٠٨م	٢٠٠٧م	٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م
إيراد النشاط	١٩٨,٥٣٦	١١٩,٦٥١	١١٠,٤٨٨	١١٩,٨٤٧	١٣٢,٧٢٢
تكاليف النشاط	- ١١٠,٩٤٧	- ٦٨,٧٨٥	- ٦١,٩٧٥	- ٦٩,٥٤٠	- ٨٥,٩١٠
مجمّل ربح النشاط	٨٧,٥٨٩	٥٠,٧٧٦	٤٨,٥١٣	٥٠,٣٠٧	٤٦,٨١٢
مصاريف تسويقية و إدارية وعمومية	٥٩,١٧٩	٤٥,٣١٧	٤٢,٧٠٧	٣٨,٥١٦	٤١,١٠٤
صافي الإيرادات (المصرفات) الأخرى	٠,١٤٩	١٦,٩٦٢	١٢,٤٨٠	٥,١٣٠	١٢,٢٣٣
شطب رصيد الشهرة بالكامل	٠	- ١٦,٥٨٩	٠	٠	٠
الزكاة	- ٥,٣٦٨	- ٥,٠٠٢	- ٧,٢٥٠	- ٣,٠٣١	- ٢,٩٢٢
صافي الربح	١٩,١٧٨	٨٣٠	١١,٠٣٦	١٣,٨٩٠	١٥,٠٢٠

قائمة المركز المالي (بالألف ريال):

البيان	م٢٠٠٨	م٢٠٠٧	م٢٠٠٦	م٢٠٠٥	م٢٠٠٤
موجودات متداولة	٣٥٤,٠٧٢	٣٠٧,٧٥٣	٣٦٠,٧٥٩	٤٨٢,٦٥٠	٢٣٠,٩٤٧
مطلوبات متداولة	١٥١,٢٣٤	١٢١,٨٩٧	٦١,٠١٦	٥٣,٨٢٧	٤٧,٥٨٣
رأس المال العامل	٢٠٢,٨٣٨	١٨٥,٨٥٦	٢٢٩,٧٤٣	٤٢٨,٨٢٣	١٨٣,٣٦٤
الأصول الأخرى طويلة الأجل	٢٤٥,٧٣٩	٣٣٤,٢٠٥	٢٢٠,٢٤٩	٩٧,٦٦٦	٩٨,١٤٨
الأصول الثابتة وتحت التنفيذ	١١٩,٨١٢	١٢٢,٥٤٤	١١٣,٤١٨	١٠٦,٥٧١	١٠٦,٠٩٧
إجمالي الموجودات	٧١٩,٦٢٣	٧٦٤,٥٠٢	٦٩٤,٤٢٦	٦٨٦,٨٨٧	٤٣٥,١٩٢
المطلوبات المتداولة	١٥١,٢٣٤	١٢١,٨٩٨	٦١,٠١٦	٥٣,٨٢٧	٤٧,٥٨٣
قروض طويلة الأجل	.	.	.	.	٨٤,١٠٠
المطلوبات الأخرى	٨,١٦٥	٥,٨٤٢	٦,١٢٣	٥,٩٧١	٥,٦٤٧
إجمالي المطلوبات	١٥٩,٤٠٠	١٢٧,٧٤٠	٧٦,١٣٩	٥٩,٧٩٨	١٠١,٣٣٠
رأس المال المدفوع	٥٠٠,٠٠٠	٣٨٥,٠٠٠	٣٨٥,٠٠٠	٣٨٥,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠
الاحتياطيات والأرباح المدورة	٥٩,٦٦٨	٢٥١,٧٦٢	٢٤٢,٢٨٧	٢٤٢,٠٨٩	١١٣,٨٦٢
حقوق المساهمين	٥٦٠,٢٢٣	٦٣٦,٧٦٢	٦٢٧,٢٨٧	٦٢٧,٠٨٩	٣٣٣,٨٦٢
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	٧١٩,٦٢٣	٧٦٤,٥٠٢	٦٩٤,٤٢٦	٦٨٦,٨٨٧	٤٣٥,١٩٢

\* تشمل المطلوبات المتداولة التزامات للموردين ومرابحات وتورق متوافقين مع الشريعة الإسلامية.

## سابعاً: - الاستثمارات

### المركز الطبي الدولي:

يبلغ إجمالي حصة المجموعة في رأسمال شركة مستشفى المركز الطبي الدولي بجدة ١٠٣,١٧ مليون ريال، تمثل نسبة ١٩,٢٦ % من إجمالي رأسمالها.

وقد مرت ثلاث أعوام على افتتاح المركز الطبي الدولي بتشريف من خادم الحرمين الشريفين وولي عهده الأمين حفظهما الله. حملت هذه السنوات في طياتها إنجازات مشهودة لمستشفى المركز الطبي الدولي. فبخطوات ثابتة ومدروسة استطاع المستشفى نقش اسمه كصرح من صروح القطاع الطبي الخاص في المملكة، وذلك بتقديم أفضل الخدمات الطبية واستقطاب أكفأ الأطباء وإضافة تخصصات طبية وتقنيات جديدة في المستشفى من خلال رؤية واضحة ومحددة وهي "صناعة نموذج فريد لرعاية صحية ذات نظرة شمولية لشفاء الإنسان جسداً وعقلاً وروحاً باتباع أفضل المعايير الطبية العالمية للعلاج واقتفاء المعايير الربانية في المعاملة والأخلاق".

وقد كان لمستشفى المركز الطبي الدولي خلال عام ٢٠٠٨م العديد من الإنجازات المتميزة في مختلف المجالات وعلى المستوى الطبي والأكاديمي، واستقطاب أكبر الأسماء المحلية والعالمية واتفاقيات العمل مع المؤسسات الرائدة والتي لها باع طويل في التعليم والتدريب، كما استمر المستشفى في تقديم دوره في الخدمات التثقيفية للمجتمع وخدمات التعليم الطبي المستمر، وهذا كله كان له دور فعال في جعل المستشفى من أهم الصروح الطبية الموجودة في المملكة.

### **اعتماد الجودة من الهيئة الدولية المشتركة:**

وقد توج المركز الطبي الدولي -في عام ٢٠٠٨م- بحصوله على اعتماد الهيئة الدولية المشتركة بنسبة نجاح مرموقة في المنطقة، وذلك وفق معايير سلامة المرضى والتي تطبق لأول مرة في العالم. وقد تم تقييم مستشفى المركز الطبي الدولي ضمن ضوابط مختلفة مثل معايير الأمان والسلامة، تصميم المبنى، الطاقم الطبي، برنامج التعليم الطبي المستمر، التقنيات المستخدمة وغيرها الكثير من الضوابط التي تحدد مدى أهلية الصرح الطبي للحصول على الاعتراف.

## اتفاقيات عمل مع المؤسسات الرائدة:

وشهد عام ٢٠٠٨م عدداً من الاتفاقيات الهامة على المستوى الطبي والأكاديمي، فقد تم اختيار المركز الطبي الدولي من قبل إدارة جامعة الملك عبدالله للعلوم والتقنية في جدة لتشغيل المركز الطبي في الجامعة، وقد تم ذلك بعد قرابة عام من البحث والتدقيق من قبل إدارة الجامعة لاختيار المستشفى التي تضمن تقديم أفضل رعاية صحية لمنسوبي الجامعة من أعضاء هيئة التدريس والطلبة والموظفين وعائلاتهم. وسوف يبدأ تشغيل العيادة في حرم الجامعة في يونيو ٢٠٠٩م وستخدم مبدئياً ٣٥٠٠ من منسوبي الجامعة.

كما وقعت أرامكو السعودية اتفاقية تعاون طبي مع مستشفى المركز الطبي الدولي بجدة يتم بموجبها ضم المستشفى إلى شبكة مقدمي الخدمات الطبية إلى موظفي الشركة وعائلاتهم، إذ سيوفر مستشفى المركز الطبي الدولي الرعاية الصحية في مختلف التخصصات الطبية.

## استقطاب الأسماء العالمية:

كان العام ٢٠٠٨م حافلاً باجتذاب أكبر الأسماء الطبية الوطنية والعالمية لمستشفى المركز الطبي الدولي في مختلف التخصصات مثل أمراض النساء والولادة والحمل الحرج والأجنة والعقم وأطفال الأنابيب وعلاج السمنة، وجراحات السمنة بالمنظار الجراحي، وجراحة العظام والمفاصل.

## أحدث التكنولوجيات والتقنيات المستخدمة:

وتصديقاً لرسالة المركز الطبي الدولي بالالتزام بأفضل المعايير الطبية العالمية، فقد قام المستشفى بتسخير أحدث وسائل التكنولوجيا والتقنيات المستخدمة في علاج المرضى والتي كانت نتائجها مذهلة في علاج العديد من الحالات المستعصية والحمد لله، ومن أهم التقنيات المستخدمة في المستشفى تقنيات التوجيه بالكمبيوتر المستخدمة في جراحات العظام وتركيب المفاصل، إذ يجرى هذا النوع من العمليات عن طريق الكمبيوتر وبكل دقة متناهية. كما أضاف المستشفى سبباً جديداً بإدخاله حديثاً كأول مستشفى بالمنطقة الغربية جهاز "الفايبروسكان" وهو الجهاز الأحدث لقياس تليف الكبد في خمس دقائق فقط.

هذا وقد تمكن المركز الطبي الدولي على مدى الثلاث سنوات السابقة من بناء الثقة من خلال الإنجازات الطبية الرائدة ومستوى الرعاية الصحية المتميزة، والحصول على أعلى نسبة اعتماد في الجودة بالمنطقة -من الهيئة الدولية المشتركة- مما جعله يجتذب شريحة عريضة من المرضى من شتى مدن المملكة ودول الخليج العربي والدول العربية، وتوقيع اتفاقيات مميزة مع شركات التأمين المرموقة في المملكة وشركات كبرى مثل أرامكو وسابك والبنك الإسلامي للتنمية.

وساهم كل هذا في تسارع معدل نمو شركة المركز الطبي الدولي، وهو استثمار يبشر بنتائج جيدة على المدى البعيد، وهذا يتوافق مع النظرة العالمية للاستثمار في القطاع الصحي بشكل عام، وتفضيله على الاستثمار في كثير من القطاعات الأخرى نظراً لاستقراره خاصة في ظل الظروف الاقتصادية العالمية الحالية.

#### شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة:

تبلغ حصة المجموعة في شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة نسبة ٨٠% من إجمالي رأسمالها البالغ ٥ مليون ريال. هذا، وتعكس الأرقام المالية لعام ٢٠٠٨م دمج أرقام نتائج شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة مع مجموعة فتيحي القابضة. وتجدر الإشارة إلى أنه قد سبق إيضاح تفاصيل هذا الاستثمار في بداية التقرير. (رابعاً: المبيعات - استراتيجية الاستحواذ)

#### الاستثمارات الأخرى:

يوضح الجدول التالي استثمارات المجموعة كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١م:

بالآلف ريال	تكلفة الاستثمار	الأرباح غير المحققة	صافي رصيد الاستثمار
مستشفى دار الفؤاد - مصر	٨,٢٤٥	٢٧٤	٨,٥١٩
أرك ريزيدنشيال - الولايات المتحدة	٩,٤٧٤		٩,٤٧٤
سن رايز - الولايات المتحدة	٤,٩٢٥		٤,٩٢٥
بالم هيلز للتعمير	٤١		٤١
أسهم النساجون الشرقيون	١٠٥,١٢٨	(٤٨,٣٨٠)	٥٦,٧٤٨
أسهم ليسيكو مصر	٥٢,١٢٩	(٣٤,٢٩١)	١٧,٨٣٨
أسهم بنك التعمير والإسكان	١٦,١١٦	(٤,٩٦٥)	١١,١٥١
أسهم مجموعة طلعت مصطفي	١,٠١٩		١,٠١٩

٢,٦١٠		٢,٦١٠	أسهم التصنيع الوطنية
٣,٣٩٠		٣,٣٩٠	أسهم أسمنت اليمامة
٢٦,٨٥٩	(٨,٨٩٩)	٣٥,٧٥٨	أسهم صافولا
١٠٣,١٦٥		١٠٣,١٦٥	المركز الطبي الدولي
٢٤٥,٧٣٩	٩٦,٢٦١	٣٤٢,٠٠٠	الإجمالي

\* (أرك ريزيدنشال - الولايات المتحدة) و(سن رايز - الولايات المتحدة): استثمارات بواسطة بنك أركايتا.

### شركة النساجون الشرقيون:

تمتلك شركة صدوق العالمية للاستثمارات القابضة -الذراع الاستثماري لمجموعة فتحي القابضة- في شركة النساجون الشرقيون -بمصر- التي تعد أكبر منتج للسجاد الميكانيكي في الشرق الأوسط، نسبة ٥% من رأسمالها البالغ ٣٧٣ مليون جنيهاً مصرياً. ومن المتوقع أن تبلغ أرباح النساجون الشرقيون ٣٣٠ مليون جنيهاً مصرياً، بنسبة عائد على حقوق الملكية يبلغ ١١%. ويعد هذا الاستثمار استثماراً استراتيجياً طويل الأجل.

### شركة ليسيكو مصر:

كما تمتلك شركة صدوق في شركة ليسيكو مصر -الاسم المعروف في مجال الصناعات الخزفية وإنتاج الأدوات الصحية بالشرق الأوسط- نسبة ٥% من رأسمالها البالغ ٢٠٠ مليون جنيهاً مصرياً. ومن المتوقع أن تحقق أرباحاً صافية تبلغ ١١٠ مليون جنيهاً مصرياً وبنسبة عائد على حقوق الملكية يبلغ ١٥%. ويعد هذا الاستثمار استثماراً استراتيجياً طويل الأجل.

### مراجعات إسلامية وتورق:

حصلت المجموعة على قروض قصيرة الأجل من بنوك محلية على أساس مراجعات إسلامية وتورق، وقد وقعت الشركة كضمان لذلك على سندات إذنية بكامل قيمة القروض.

٢ ٠ ٠ ٧	٢ ٠ ٠ ٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	يتألف هذا البند مما يلي:
٦٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	البنك السعودي البريطاني
١٢,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٩٧٣,٨٠١	البنك الأهلي التجاري
٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٩,٠٠٠,١٦٦	بنك الرياض
٨٧,٠٠٠,٠٠٠	٧٠,٩٧٣,٩٦٧	المجموع

## ثامناً: - الموارد البشرية:

قامت المجموعة بتدريب وتوظيف عدد من الكوادر الوطنية والتي ساهمت بشكل كبير في رفع نسبة العودة بالمجموعة من ٣٣% بنهاية عام ٢٠٠٧م إلى ٤٠,٦% بنهاية عام ٢٠٠٨م. وتجدر الإشارة إلى أن المجموعة تقوم حالياً بتحديد احتياجات التدريب بما يكفل إضفاء مزيد من المهارات والقدرات إلى الموظف حسب متطلبات وظيفته وبما يتماشى مع استراتيجية المجموعة، مع إعطاء الأولوية في التدريب للكوادر السعودية. وكذلك ساهمت المجموعة في توفير العديد من الفرص الوظيفية لعدد كبير من الفتيات السعوديات وقامت بتدريبهن في مجالات المحاسبة، والتسويق ومبيعات المجوهرات ومنتجات السلع الكمالية.

## تاسعاً: - نظام الحوكمة

تحرص مجموعة فتحي القابضة على الالتزام التام بقواعد حوكمة الشركات التي تحقق تطبيق أنظمة الرقابة الداخلية الشاملة، وسياسات الشفافية، والالتزام 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. وتعمل المجموعة حالياً في إعداد لائحة قواعد الحوكمة الخاصة بها، وقد أوشكت على الانتهاء من المسودة الأولية للائحة الحوكمة الخاصة بالمجموعة والتي ستقوم لجنة المراجعة ومجلس الإدارة بمراجعتها تمهيداً لاعتمادها.

واستناداً إلى الفقرتين (ج) من المادة الأولى، و(أ) من المادة التاسعة للائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، فإن المجموعة تطبق جميع المواد الواردة في اللائحة. ومن بين أهم الموضوعات التي يتضمنها نظام الحوكمة الخاص بالمجموعة -الذي يتم إعداده حالياً- ما يلي:

- (١) - سياسة تنظم تعارض المصالح ومعالجة حالات التعارض المحتملة لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين (ويشمل ذلك إساءة استخدام أصول المجموعة ومرافقها وإساءة التصرف الناتج عن التعاملات مع الأشخاص ذوي العلاقة)
- (٢) - سياسة وآليات تنظم العلاقة مع أصحاب المصالح من أجل حمايتهم وحفظ حقوقهم بخصوص تعويضهم في حالة انتهاك حقوقهم وتسوية الشكاوى أو الخلافات التي قد تنشأ بينهم وبين المجموعة.
- (٣) - سياسة المساهمة الاجتماعية للمجموعة.

## عاشراً: - مجلس الإدارة

يتكون مجلس الإدارة الحالي من سبعة أعضاء كما يلي، وتسري عضويتهم حتى تاريخ ٢٢/٠٤/٢٠١٠م:

اسم العضو	المنصب	مستقل	تنفيذي	غير تنفيذي
الشيخ/ أحمد حسن أحمد فتحي	رئيس مجلس الإدارة		✓	
الدكتور/ إبراهيم حسن المدهون	عضو مجلس الإدارة	✓		
الدكتور/ وليد أحمد حسن فتحي	عضو مجلس الإدارة			✓
الأستاذ/ أسامة عبدالله الخريجي	عضو مجلس الإدارة	✓		
الأستاذ/ ماجد ضياء الدين كريم	عضو مجلس الإدارة	✓		
المهندس/ محمد أحمد حسن فتحي	عضو مجلس الإدارة		✓	
الأستاذ/ إيهاب سيف الدين السمنودي	عضو مجلس الإدارة	✓		

### التواصل مع المساهمين والمستثمرين:-

تدرك المجموعة أهمية التواصل مع مساهميها وتزويدهم بالمعلومات، وتطبيقاً لمبدأ الإفصاح والشفافية قامت المجموعة بما يلي:

- نشر القوائم المالية ربع السنوية والحسابات الختامية للعام المالي ٢٠٠٨م على موقع تداول، ونشرها كذلك في صحيفتين من صحف المملكة وذلك وفقاً للمدة التي حددها النظام.
- الالتزام بصيغة الإعلانات التي حددتها هيئة السوق المالية، والمعلومات الجوهرية التي ينبغي أن تتضمنها، ومواعيد نشر هذه الإعلانات.
- إعداد تقرير مجلس الإدارة وفقاً لمتطلبات الإفصاح والنموذج الاسترشادي المعد من قبل هيئة السوق المالية.

### إقرار من مجلس الإدارة حسب متطلبات نظام الحوكمة:

حيث أن قواعد التسجيل والإدراج ولائحة حوكمة الشركات التي أصدرتها هيئة السوق المالية، يؤكدان على ضرورة الإفصاح في التقرير السنوي لمجلس الإدارة عن جميع البنود المطلوبة وفقاً لنموذج التقرير السنوي المعد من قبل الهيئة، وفي حال عدم انطباق أي من فقراته تتم الإشارة إلى ذلك في التقرير مع



التوضيح في نموذج الإفصاح رقم (٤) ورقم (٨) وإبلاغ هيئة السوق المالية بذلك، وعليه نود أن نشير إلى أن المجموعة قد قامت في هذا التقرير بالإفصاح عن المتطلبات التي تنطبق عليها، كما يقر مجلس الإدارة بأن المواضيع التالية لا تنطبق على المجموعة، ويلتزم المجلس بالإفصاح عنها متى ما قامت المجموعة بتطبيقها أو في حال حدوثها:

- لا تقوم المجموعة حالياً بتطبيق خطط لحقوق خيار.
- لا توجد للمجموعة أدوات للدين قابلة للتحويل لأسهم.
- لم يتم عقد أي اتفاق أو تنازل مع أي من المساهمين أو أحد التنفيذيين بالمجموعة أو موظفيها أو إحدى شركاتها الفرعية تم بموجبه التنازل عن حقه في الأرباح أو أية مصلحة جوهرية أخرى.

#### مكافأة أعضاء مجلس الإدارة:

استناداً للنظام الأساسي للمجموعة قرر مجلس الإدارة صرف مبلغ ٦٠٠,٠٠٠ ريال مكافأة عن عام ٢٠٠٨م لأعضاء مجلس الإدارة.

كما نود أن نشير إلى أن رئيس مجلس الإدارة لم يتقاضى أية مخصصات أو مكافآت مالية خلال عام ٢٠٠٨م عن عضويته في مجلس إدارة المجموعة، ولم يحصل على أية مكافأة مقابل عمله كعضو منتدب ورئيس تنفيذي.

#### مكافآت وتعويضات كبار التنفيذيين:

يبين الجدول التالي تفاصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة لكل من أعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات من المجموعة:

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات
الرواتب والتعويضات	٣٩٩,٩٩٦	٠	١,٥٤٤,٠٠٠
البدلات	١٤٥,٠٠٤	٠	٥٠٧,٣٤٦
المكافآت الدورية والسنوية	١٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٠
الخطط التحفيزية	٠	٠	٠
تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	٠	٠	٠

#### مصلحة وحقوق أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	الأسهم في بداية ٢٠٠٨ م*		الأسهم في نهاية ٢٠٠٨ م**		التغير خلال العام	
	عدد الأسهم*	%	عدد الأسهم	%	عدد الأسهم	%
الشيخ/ أحمد حسن فتحي	٧,٢٥٠,٠٠٠	%١٨,٨٣	١٠,٤٠٠,٠٠٠	%٢٠,٨	٩٨٤,٤٦٣ +	%١,٩٧ +
الدكتور/ وليد أحمد حسن فتحي	٧٧١,٧٥٠	%٢,٠	١,٠٠٢,٢٦٧	%٢,٠	-	%٠
الدكتور/ إبراهيم حسن المدهون	١,٠٠٠	%٠,٠٠٢٩	١,٠٠٠	%٠,٠٠٢٦	٢٩٨ -	%٠
الأستاذ/ ماجد ضياء الدين كريم	١,٠٠٠	%٠,٠٠٢٩	١,٢٨٠	%٠,٠٠٢٦	١٨ -	%٠
الأستاذ/ أسامة عبدالله الخريجي	٢,٠٠٠	%٠,٠٠٥٧	١,٠٩٧	%٠,٠٠٢٢	١٥٠٠ -	%٠,٠٠٣

المهندس/ محمد أحمد حسن فتحي	٧٧١,٧٥٠	%٢,٠	١,٠٠٢,٢٦٧	%٢,٠	-	%٠
الأستاذ/ إيهاب سيف الدين السمنودي	١,٥٠٠	%٠,٠٠٤٣	١,٩٤٨	%٠,٠٠٣٩	-	%٠

\* الأسهم قبل زيادة رأس المال وتشمل أسهم ضمان العضوية.

\*\* الأسهم بعد زيادة رأس المال وتشمل أسهم ضمان العضوية.

- نسب الملكية من إجمالي عدد أسهم الشركة.

- يبلغ إجمالي عدد الأسهم المملوكة لرئيس مجلس الإدارة وعائلته ١٥,٠٦٤,٥١٩ سهماً كما في ٢٧/٠١/٢٠٠٩م.

ويوضح 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	٤٩٩,٩٩٧	%١
الآنسة/ هدى أحمد فتحي	ابنة	الشيخ/ أحمد حسن فتحي	٤٩٩,٩٩٧	%١

ويرأس عضو مجلس الإدارة الدكتور/ وليد أحمد حسن فتحي مجلس إدارة شركة مستشفى المركز الطبي الدولي (إحدى استثمارات مجموعة فتحي القابضة)، ويملك حصة ٢,١% من رأسمالها.

كما يتولى عضو مجلس الإدارة المهندس/ محمد أحمد حسن فتحي منصب رئيس مجلس إدارة شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة (إحدى الشركات التابعة لمجموعة فتحي القابضة)، ويملك حصة ٢٠% من رأسمالها.

### اجتماعات مجلس الإدارة:

تعزيزاً لأعمال مجلس إدارة المجموعة، عقد مجلس الإدارة (٥) اجتماعات خلال العام المالي ٢٠٠٨م، حيث يوضح الجدول أدناه موقف حضور أعضاء مجلس الإدارة لاجتماعات المجلس خلال العام المالي ٢٠٠٨م:

عدد الاجتماعات التي حضرها	اسم العضو
٥	الشيخ/ أحمد حسن أحمد فتحي (رئيس مجلس الإدارة)
٥	الدكتور/ إبراهيم حسن المدهون
٣	الدكتور/ وليد أحمد حسن فتحي
٥	الأستاذ/ ماجد ضياء الدين كريم
٣	الأستاذ/ أسامة عبدالله الخريجي
٣	المهندس/ محمد أحمد حسن فتحي (تاريخ الانضمام إلى عضوية المجلس ٢٠٠٨/٠٣/١٨م)
٢	الأستاذ/ إيهاب سيف الدين السنودي (تاريخ الانضمام إلى عضوية المجلس ٢٠٠٨/٠٣/١٨م)

#### أهم قرارات مجلس الإدارة:

م	تاريخ القرار	مضمون القرار
١	٢٠٠٨/٠١/٢٠م	زيادة رأس المال إلى ٥٠٠ مليون ريال من خلال منح سهم مجاني لكل ٣,٣٤٧٩ سهم مملوك بتاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية التي انعقدت بتاريخ ٢٠٠٨/٠٥/٠٦م
٢	٢٠٠٨/٠٢/١٦م	رفع حصة مساهمة مجموعة فتحي القابضة في شركة تجارة السلع الكمالية الثمينة المحدودة إلى ٨٠%
٣	٢٠٠٨/٠٣/١٨م	تعيين كلاً من م. محمد فتحي وأ. إيهاب السنودي في عضوية مجلس الإدارة بدلاً عن سلفيهما المستقيلين م. أنيس جمجوم وم. عماد هاشم
٤	٢٠٠٨/١١/٠٥م	تسديد مبلغ ٤ مليون ريال إلى المركز الطبي الدولي لتأكيد رغبة مجموعة فتحي في المساهمة بنسبتها في رفع رأسمال المركز الطبي الدولي

مشاركة أعضاء مجلس الإدارة في عضوية مجالس إدارة الشركات المساهمة الأخرى:-

يتمتع بعض أعضاء مجلس الإدارة بعضوية مجالس إدارة شركات مساهمة أخرى، ويبين الجدول أدناه أسماء الأعضاء والشركات المساهمة التي يشاركون في عضوية مجلس إدارتها:-

المشاركة في الشركات المساهمة	الاسم
- شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان - شركة المملكة القابضة - شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني	الدكتور/ إبراهيم حسن المدهون

#### لجان مجلس الإدارة:

ينبثق من مجلس الإدارة ثلاث لجان فرعية تم تشكيل عضويتها من قبل مجلس الإدارة وتقوم هذه اللجان بمساعدة مجلس الإدارة في القيام بواجباته لتحقيق أهداف المجموعة. وبيانها كما يلي:

#### لجنة المراجعة:

تم تشكيل لجنة المراجعة من أعضاء غير تنفيذيين من مجلس الإدارة من بينهم مختصين بالشؤون المالية والمحاسبية وذلك للتحقق من كفاية نظام الرقابة الداخلية وتنفيذه بفعالية، وتقديم أية توصيات لمجلس الإدارة من شأنها تفعيل النظام وتطويره بما يحقق أغراض المجموعة ويحمي مصالح المساهمين والمستثمرين. وخلال الجمعية العامة غير العادية الثالثة التي عقدت في ٢٠٠٨/٠٥/٠٦ م تمت المصادقة على قواعد اختيار أعضاء لجنة المراجعة ولجنة المكافآت والترشيحات ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنتين وفقاً لما ورد بالمادتين (١٤) و(١٥) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.

الاسم	المنصب	عدد الاجتماعات التي حضرها
الأستاذ/ أسامة عبدالله الخريجي	رئيس اللجنة (عضو مجلس الإدارة)	٦
الدكتور/ إبراهيم حسن المدهون	عضو اللجنة (عضو مجلس الإدارة)	٦
الأستاذ/ ماجد ضياء الدين كريم	عضو اللجنة (عضو مجلس الإدارة)	٦

- لجنة الترشيحات والمكافآت:

خلال الجمعية العامة غير العادية الثالثة التي عقدت في ٠٦/٠٥/٢٠٠٨م تمت المصادقة على قواعد اختيار أعضاء لجنة المراجعة ولجنة المكافآت والترشيحات ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنتين وفقاً لما ورد بالمادتين (١٤) و(١٥) من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية. وتتكون اللجنة من أعضاء مجلس الإدارة كما هو موضح في الجدول التالي:

الاسم	المنصب	عدد الاجتماعات التي حضرها
الشيخ/ أحمد حسن أحمد فتحي	رئيس اللجنة (رئيس مجلس الإدارة)	١
الدكتور/ إبراهيم حسن المدهون	عضو اللجنة (عضو مجلس الإدارة)	١
الأستاذ/ ماجد ضياء الدين كريم	عضو اللجنة (عضو مجلس الإدارة)	١

كما نود أن نشير إلى أن رئيس مجلس الإدارة لم يتقاضى أية مخصصات أو مكافآت مالية خلال عام ٢٠٠٨م عن عضويته في مجلس إدارة المجموعة، ولم يحصل على أية مكافأة مقابل عمله كعضو منتدب ورئيس تنفيذي.

- لجنة الاستثمار:

تتمثل المهمة الأساسية لهذه اللجنة في وضع الأسس العامة للاستثمار بالمجموعة، مع تحديد ضوابط الاستثمار ومستويات المخاطرة وتقييم الفرص الاستثمارية، ومن ثم التقدم بتوصية لمجلس الإدارة بهذا الخصوص، حيث تتكون اللجنة من أربعة من أعضاء مجلس الإدارة كما هو موضح في الجدول التالي:

الاسم	المنصب	عدد الاجتماعات التي حضرها
الدكتور/ إبراهيم حسن المدهون	رئيس اللجنة (عضو مجلس الإدارة)	٢
الشيخ/ أحمد حسن أحمد فتحي	عضو اللجنة (رئيس مجلس الإدارة)	٢
الأستاذ/ ماجد ضياء الدين كريم	عضو اللجنة (عضو مجلس الإدارة)	٢
الأستاذ/ أسامة عبدالله الخريجي	عضو اللجنة (عضو مجلس الإدارة)	٢

## سياسة توزيع الأرباح:

- ١- تحرص المجموعة في المقام الأول على توفير الموارد المالية الكافية لتغطية الأنشطة التشغيلية والتمويلية، ونمو نشاط المجموعة.
- ٢- يقوم مجلس الإدارة بمتابعة الظروف السائدة في المجموعة والأسواق بشكل عام ودراسة الفرص الاستثمارية المتاحة، ونمو أعمال المجموعة حتى يتسنى له التوصية للجمعية العامة بتوزيع أرباح على المساهمين أو بترحيلها لتمويل توسعاتها وأنشطتها المستقبلية.
- ٣- في حال توصية مجلس الإدارة للجمعية العامة للمساهمين بتوزيع أرباح، فإنه يتم صرفها خلال ستة أشهر من انتهاء العام المالي المقرر صرف الأرباح عنه، وذلك عقب إقرار الجمعية العامة لهذا التوزيع.
- ٤- يعتمد توزيع الأرباح على المساهمين المدرجة أسمائهم في سجلات مركز الحفظ المركزي وذلك في نهاية جلسة تداول يوم انعقاد الجمعية العامة التي أقرت التوزيع.
- ٥- يتم توزيع الأرباح بشكل سنوي في حال توصية مجلس الإدارة بالتوزيع، واعتماد الجمعية العامة لذلك.

## معاملات مع أطراف ذوي علاقة:

وقعت المجموعة عقداً بقيمة ٦٢٨,٣٧٧ ريال في مارس ٢٠٠٧م مع شركة الاعتصام الحديثة للتسويق المحدودة (سكيبوترونيك) التي يرأس مجلس إدارتها -عضو مجلس إدارة مجموعة فتيحي القابضة- الأستاذ/ إيهاب سيف الدين السمنودي- لتوريد وتركيب أنظمة الأمان والمراقبة بمركز فتيحي ومعرض فتيحي التحلية بجدة. وقد انتهت مرحلة التوريد والتركيب في يناير ٢٠٠٩م. ومن الجدير بالذكر أنه قد تم توقيع هذا العقد قبل انضمام الأستاذ/ إيهاب السمنودي لعضوية مجلس إدارة مجموعة فتيحي القابضة.

## إقرار:

نقر بأن الضوابط الداخلية تعمل بفاعلية، ويتم الاحتفاظ بسجلات محاسبية مناسبة مع الوثائق المرتبطة بها، ولا توجد أية مخاطر أو معوقات تؤثر على قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها.

## حادي عشر:- المسؤولية الاجتماعية

قامت المجموعة بالمساهمة في تنمية المجتمع من خلال تبني ودعم عدة برامج ذات قيمة مضافة للمجتمع ومنها دعم المؤسسة الخيرية الوطنية للرعاية الصحية المنزلية.

وتعتبر مجموعة فتيحي القابضة من رواد توفير فرص العمل للفتيات السعوديات، حيث قدمت العديد من الفرص الوظيفية لعدد كبير من الفتيات السعوديات وقامت بتدريبهن في مجالات المحاسبة، والتسويق ومبيعات المجوهرات ومنتجات السلع الكمالية. ويوجد معرضان للمجموعة بجدة لببيع الذهب والمجوهرات وبضائع الرفاهية يعملان بأيدي فتيات سعوديات بنسبة ١٠٠%.

## ثاني عشر:- جدول الأعمال

- (١) - الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٨/١٢/٣١م وما تضمنه من معلومات واقتراحات.
- (٢) - الموافقة على تقرير مراجعي حسابات الشركة والقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية بتاريخ ٢٠٠٨/١٢/٣١م.
- (٣) - الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من مسئولية إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٨/١٢/٣١م.
- (٤) - الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بترحيل أرباح العام المالي ٢٠٠٨م إلى الأرباح المدورة.
- (٥) - الموافقة على تعيين مراجعي الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة القوائم المالية للمجموعة للعام المالي ٢٠٠٩م وعلى أتعابه.



## الختام

يتقدم مجلس الإدارة بالشكر للسادة مساهمي وعملاء المجموعة على ثقتهم ومساندتهم وتلبيتهم دعوة حضور اجتماع الجمعية العامة، كما يتوجه بالشكر إلى الإدارة التنفيذية ومنسوبي المجموعة على ما بذلوه من جهود مثمرة وأداء متميز طوال العام.

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

مجلس الإدارة

م ٢٠٠٩/٠٢/٢١