



لقاء هاتفي لمناقشة القوائم المالية

الربع المنتهي في 30 سبتمبر 2017م

16 نوفمبر 2017م

Jabal Omar

إخلاء مسؤولية

ملاحظة تحذيرية بخصوص التصريحات المستقبلية

المعلومات الواردة في هذا التقرير تنطوي على عدد من المخاطر والأمر غير المؤكدة. شركة جبل عمر للتطوير تحذر القراء من أن أي معلومات مستقبلية ليست ضمانا للأداء في المستقبل، والنتائج الفعلية يمكن أن تختلف جوهريا عن تلك الواردة في التصريحات المستقبلية.



السّمات البارزة

- خلال عام 2017، قامت شركة جبل عمر للتطوير بتغيير نهاية العام من الهجري إلى الميلادي الذي بدأ من تاريخ 13 أبريل 2017.
- انتقلت شركة جبل عمر للتطوير إلى المعايير الدولية للتقارير المالية من معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ابتداءً من تاريخ 13 أبريل 2017.
- الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017 تتألف من 5 أشهر و 18 يوماً.
- إيجار طويل الأجل لفندق ماريوت.
- **شركة جبل عمر للتطوير قد أنشأت ثلاث شركات تابعة جديدة:**
 - **شامخات** (للاستثمار والتطوير)
 - **ساحات** (لتأجير وتشغيل الأسواق التجارية)
 - **وارفات** (قطاع الضيافة)
- **وقعت مذكرة تفاهم غير ملزمة**
 - الإندماج مع شركة أم القرى للتنمية و الإعمار
 - شركة مراس القابضة الإماراتية للتعاون لتطوير العقارات
 - شركة بوابة مكة لتطوير موقع سكني لموظفي الفندق



تقرير المراجع المتحفظ

□ اعتمدت إرنست يونغ في أساس الاستنتاج المتحفظ على ما يلي:

- الموجودات المخصصة للبيع لصندوق الإنماء لا تزال معروضة في الموجودات المحتفظ بها للبيع.
- لم يتم تسجيل الإستهلاك لهذه الأصول بمبلغ 105 مليون ريال سعودي، حيث تم تصنيف هذه الأصول في الموجودات المحتفظ بها للبيع في يناير 2017
- إرنست يونغ تريد أن تتخذ موقفا متحفظا لإعادة تصنيف الأصول إلى الممتلكات والمعدات

□ رأي شركة جبل عمر للتطوير

- الصفقة هي بيع وإعادة تأجير من النوع التشغيلي وبالتالي فإنه يتطلب المزيد من الوقت لتختتم مع الأخذ في الاعتبار نهج الأعمال الشامل بينما يتم النظر في عقود الصفقة بشكل إجمالي، ونعمل حاليا على مراجعة الصفقة مع المدقق الخارجي والشركات القانونية وغيرها من شركات المحاسبة المستقلة.

▪ وبالتالي فمن السابق لأوانه في هذه المرحلة من الوقت لاتخاذ موقف متحفظ.



شركة جبل عمر للتطوير - أبرز الأحداث لربع المنتهي في 30 سبتمبر 2017

الإيرادات وإجمالي
الأرباح، الربحية للسهم \
الخسارة للسهم

SR 523 m,
SR 221 m,
0.01

إيرادات الفنادق، إجمالي
الربح، النمو
(%)

SR 371 m, (109%)
SR 114 m (880%)

إيرادات التجزئة، إجمالي
الربح، النمو
(%)

SR 51 m, (84%)
SR 34 m (200%)

إيرادات بيع الوحدات،
إجمالي الربح، النمو
(%)

SR 101 m, (66%)
SR 73 m (46%)

صافي التدفق النقدي

474 مليون ر.س.

ارتفع

157%

مقارنة بالفترة المماثلة
من العام الماضي

النسبة الحالية

3.7

انخفضت

44%

مقارنة بالفترة المماثلة
من العام الماضي

الأرباح المبقاة

800 مليون ر.س.

انخفضت

1%

مقارنة بالفترة المماثلة
من العام الماضي

الديون

دين

7.7 بليون ر.س.

حقوق ملكيه

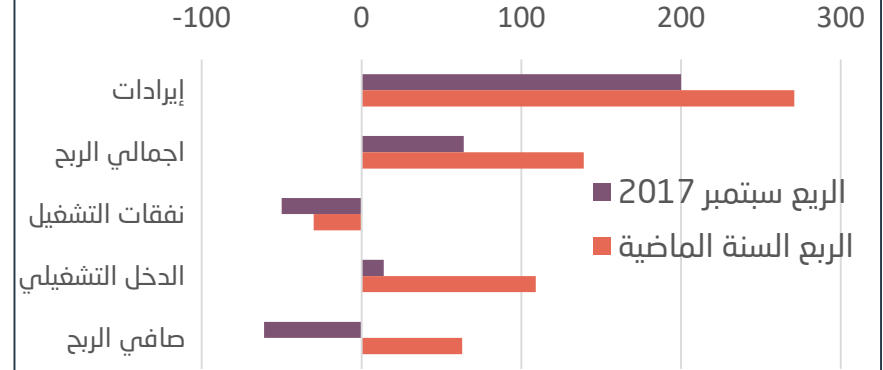
10.1 بليون ر.س.



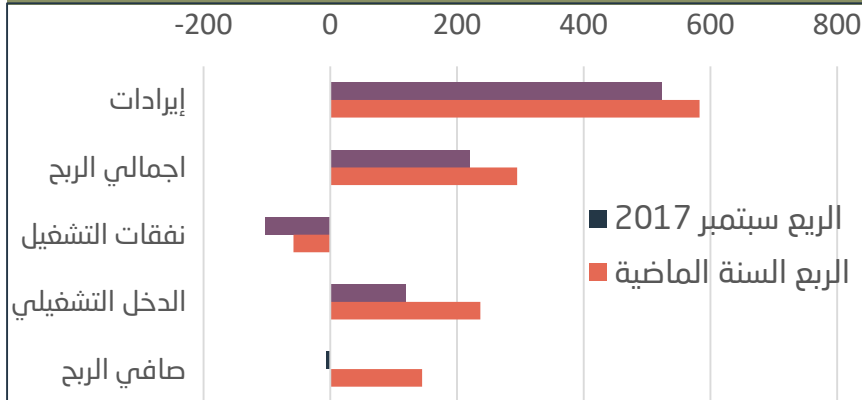
المؤشرات المالية

الربع

- ❑ انخفاض الإيرادات بنسبة 26% بسبب عدم بيع الوحدات
- ❑ إجمالي الربح هو 32% مقابل 51% السنة الماضية
- ❑ ارتفعت المصاريف التشغيلية بنسبة 67% بسبب الزيادة في تكاليف الرواتب
- ❑ الدخل التشغيلي بنسبة 7% مقابل 40% السنة الماضية
- ❑ خسارة صافية قدرها 61 مليون ريال مقابل صافي الربح 63 مليون ريال السنة الماضية



السنة حتى هذا التاريخ



- ❑ انخفاض الإيرادات بنسبة 10% بسبب انخفاض مبيعات الوحدات
- ❑ إجمالي الربح هو 42% مقابل 51% من السنة الماضية
- ❑ ارتفعت المصاريف التشغيلية بنسبة 76% بسبب الزيادة في تكاليف الرواتب
- ❑ الدخل التشغيلي بنسبة 23% مقابل 41% السنة الماضية
- ❑ خسارة صافية قدرها 7 مليون ريال مقابل صافي ربح بقيمة 145 مليون ريال سعودي السنة الماضية

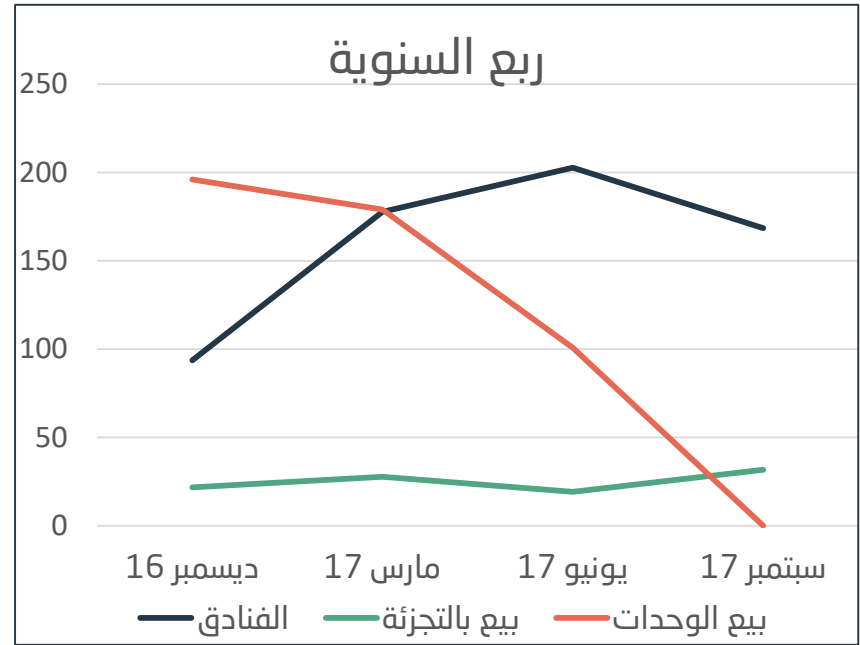


الأرباح حسب القطاع



معدل النمو السنوي المركب

- الفنادق - 82%
- بيع بالتجزئة - (21%)
- بيع الوحدات - (44%)



معدل النمو السنوي المركب

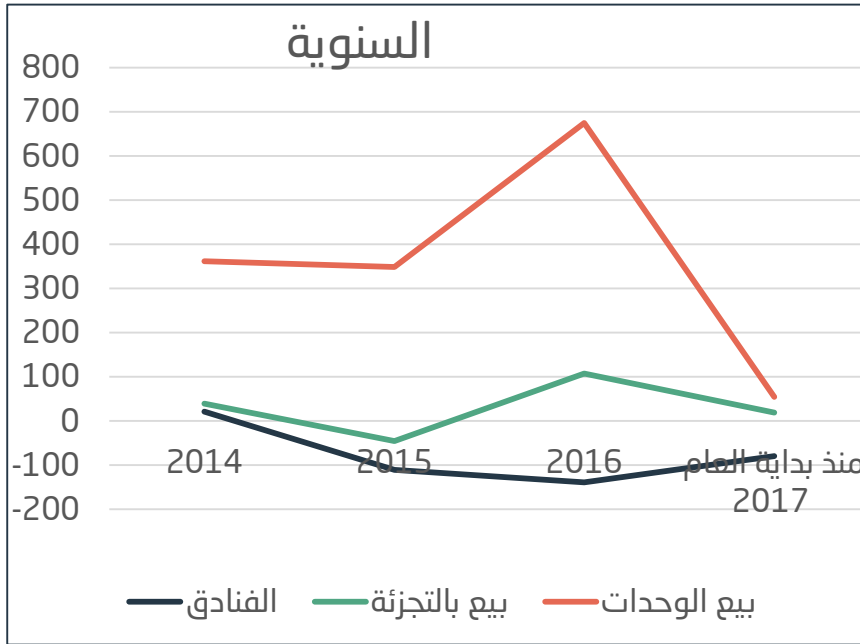
- الفنادق - 22%
- بيع بالتجزئة - 13%
- بيع الوحدات - (28%)

النمو نسبة لربع السنوية الماضية

- الفنادق - (17%)
- بيع بالتجزئة - 65%
- بيع الوحدات - (100%)

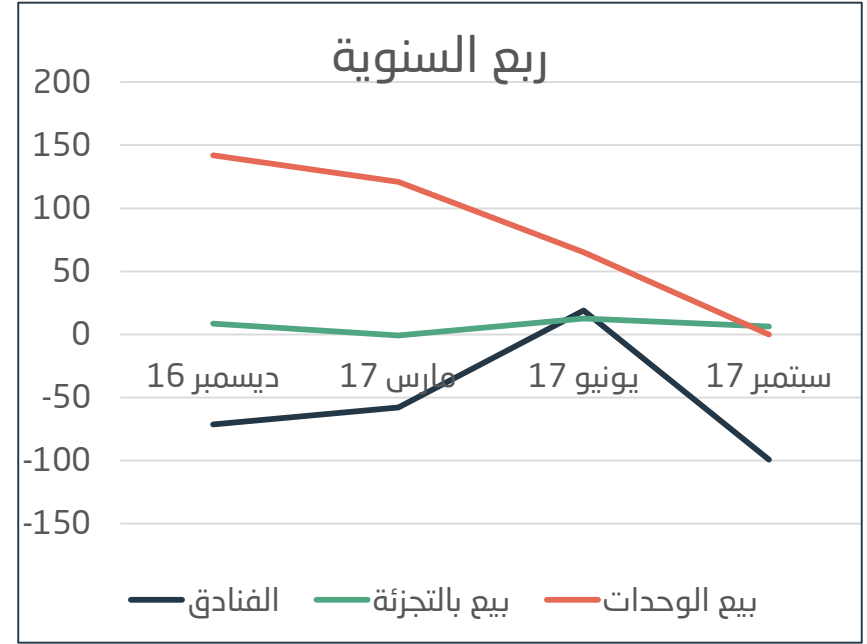


ربحية القطاع



معدل النمو السنوي المركب

- الفنادق - (256%)
- بيع بالتجزئة - (21%)
- بيع الوحدات - (47%)



معدل النمو السنوي المركب

- الفنادق - 12%
- بيع بالتجزئة - (10%)
- بيع الوحدات - (32%)

النمو نسبة للربع السنوية الماضية

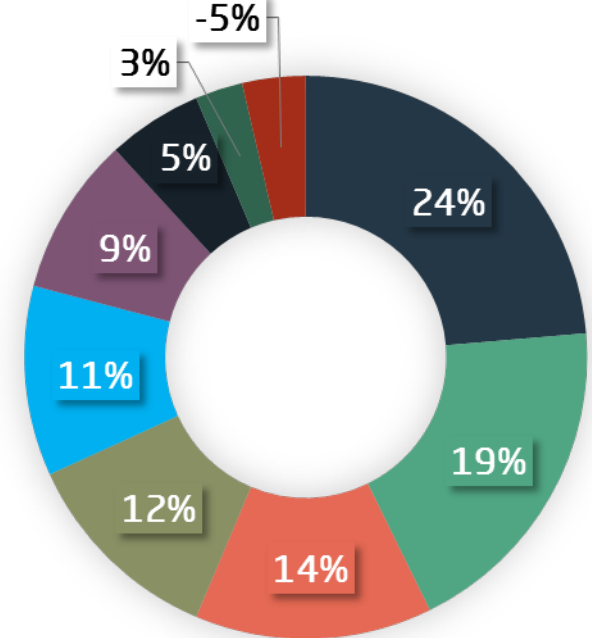
- الفنادق - (622%)
- بيع بالتجزئة - (50%)
- بيع الوحدات - (100%)



نفقات التشغيل

ريال سعودي (مليون)

منذ بداية العام
سبتمبر 2017



نفقات التشغيل

منذ بداية العام 2017 مارس	منذ بداية العام سبتمبر 2017
24	26
-	21
9	15
15	13
-	12
8	10
7	6
2	3
(7)	(4)
58	102

الرواتب
إيجار عقارات التطوير
البيع والتسويق
المصاريف الإدارية والعمومية
مصاريف ما قبل إفتتاح الفنادق
الاستشارات
الاستهلاك
السفرات
إيرادات أخرى



نفقات - الإدارة

زيادة التطوير	الزيادة الأساسية	الزيادة / (النقصان)	منذ بداية العام ريال سعودي (مليون)
2	0	2	الرواتب
21	0	21	إيجار عقارات التطوير
6	0	6	البيع و التسويق
0	(2)	(2)	المصاريف الإدارية والعمومية
12	0	12	مصاريف قبل الافتتاح الفنادق
2	0	2	الاستشارات
0	(1)	(1)	الاستهلاك
1	0	1	السفريات
0	(3)	(3)	إيرادات أخرى
50	(6)	44	إجمالي



نفقات التشغيل

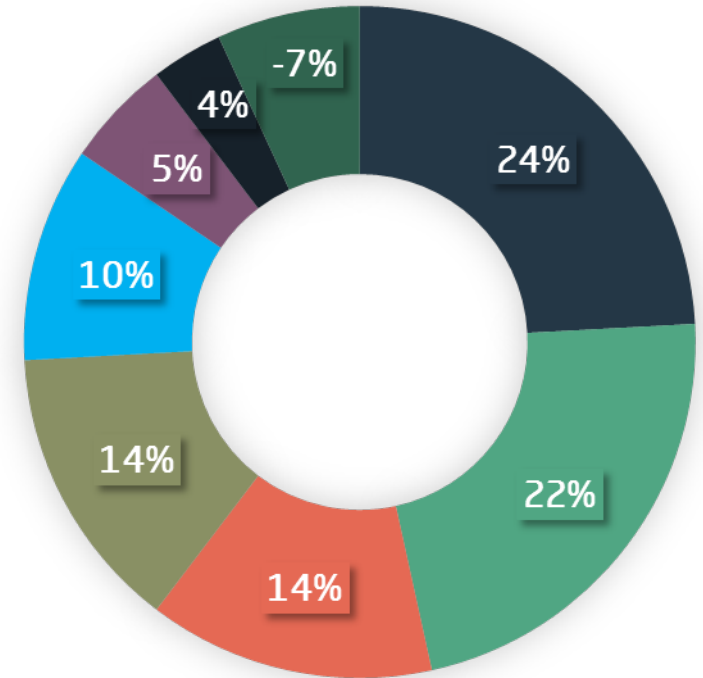
ريال سعودي (مليون)

الربع السنوية سبتمبر 2017

نفقات التشغيل

منذ بداية العام 2017 مارس	منذ بداية العام سبتمبر 2017
12	14
-	13
4	8
4	8
6	6
3	3
2	2
(1)	(4)
30	50

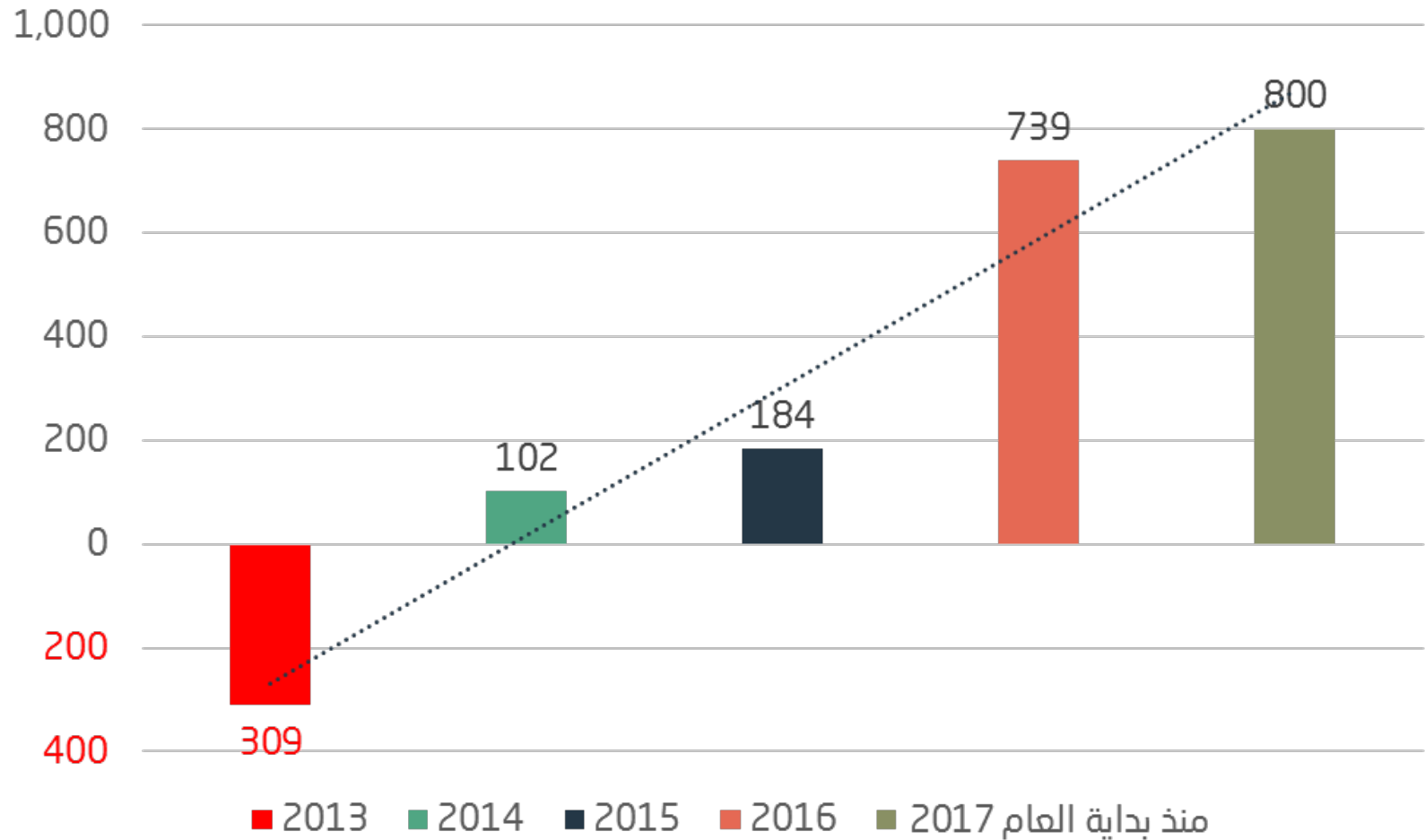
الرواتب
إيجار عقارات التطوير
البيع والتسويق
المصاريف الإدارية والعمومية
الاستشارات
الاستهلاك
السفريات
إيرادات أخرى



الأرباح المبقاة - على أساس سنوي

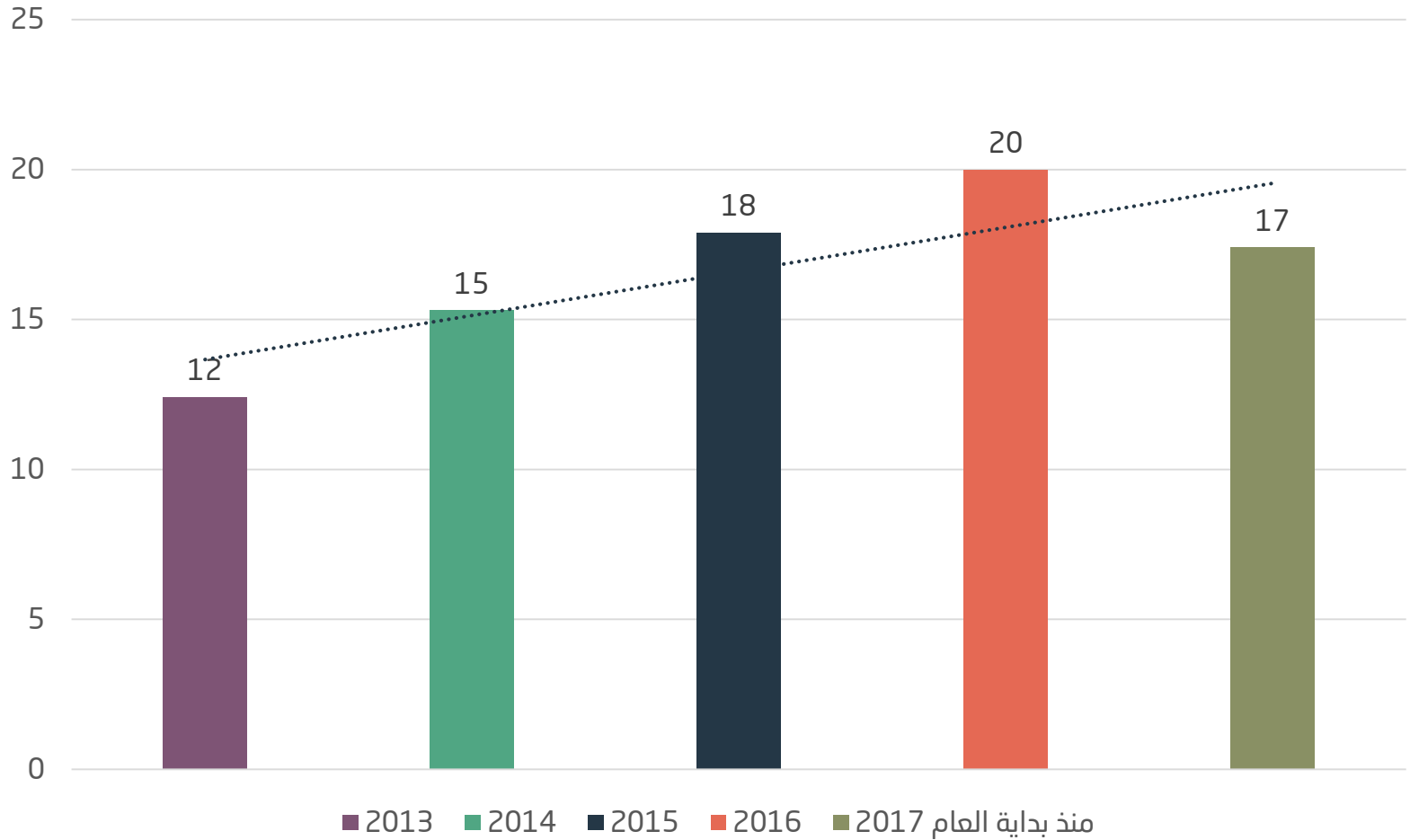
ريال سعودي (مليون)

الأرباح المبقاة



الممتلكات و المعدات على أساس سنوي

ريال سعودي (مليون)

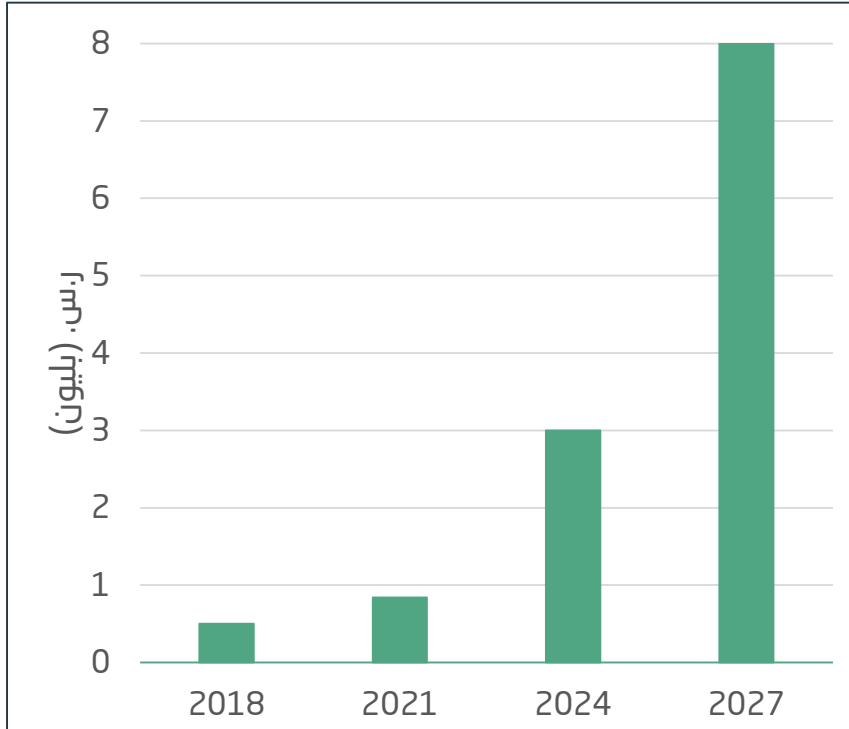


* خلال عام 2017، تم إعادة تصنيف 4.2 مليار ريال سعودي إلى محتفظ بها للبيع وعرضها في الموجودات المتداولة.



نظرة عامة على الدين

مدة الإستحقاق



الديون

تاريخ الاستحقاق	حتى سبتمبر 2017	تسهيلات معتمد	ريال سعودي (مليون)
سدد في 9 نوفمبر	--	4,000	البنك الأهلي التجاري
سبتمبر 2027	3,389	8,000	القرض المجمع الثاني (ساب / سامبا)
يناير 2024	3,000	3,000	وزارة المالية
مارس 2021	842	842	قرض البلاد
فبراير 2018	500	500	جسر تمويلي ساب
إجمالي الدين	7,731		
ناقص: رصيد البنوك	(1,052)		
صافي الدين	6,679		

نسبة رأس مال قرض الشركة (الدين) إلى قيمة الأسهم العادية (حقوق الملكية).

صافي الدين إلى الأرباح قبل العمولات والضرائب = 40 مرة
إجمالي الدين إلى الأرباح قبل العمولات والضرائب = 46 مرة
نسبة التغطية = 0.74

صافي الدين إلى حقوق الملكية = 0.65
إجمالي الدين إلى حقوق الملكية = 0.76





شكرا جزيلًا

Jabal Omar