

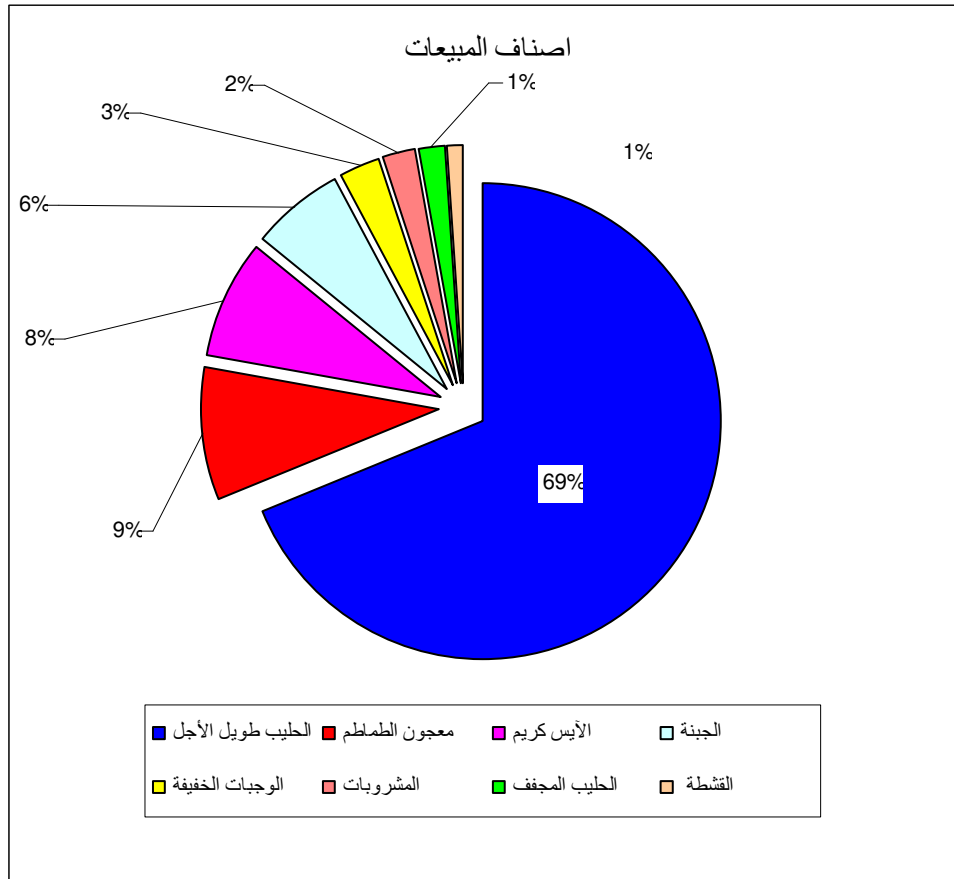
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية

سدافكو

التقرير السنوي ٢٠٠٩/٢٠١٠م

تأسست الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) عام ١٩٧٦م لتبدأ الإنتاج بمدينة جدة عام ١٩٧٧م من خلال مصنعها في المدينة الصناعية. ومنذ تأسيسها شهدت الشركة العديد من التغيرات والكثير من الوقائع والأحداث الاقتصادية والصناعية ، ولكنها لا تزال تحافظ على الريادة في صناعة الألبان.

ومن خلال تبني الشركة لرؤيتها أن تصبح "السعودية العلامة التجارية المفضلة للمستهلكين" تسعى الشركة لتنوع سلة منتجاتها لتشمل اليوم إضافة لصناعة الحليب طويل الأجل ، الآيس كريم ، والمشروبات ، ومعجون الطماطم ، ومنتجات أخرى مثل الكاتشب والقشطة ، إضافة للمنتجات التي تم طرحها العام السابق كالحليب المجفف والجبنه المثلثات. وشهدت هذه السنة طرح جبنه الكاسات والشيدر وكذلك الحليب المدعم للأطفال بنوعيه السائل والبودره ، واضعة نصب أعينها رسالتها الموجهه نحو المستهلك "لتطوير وإنتاج وتسويق مجموعة من المنتجات المغذية للمستهلكين من جميع الأعمار وخلق أكبر قيمة مضافة لمصلحة مساهمي الشركة من خلال فريق العمل". ولقد إكتسبت سدافكو ثقة المستهلكين بمختلف أعمارهم وجنسياتهم من خلال تاريخها العريق وعلامتها التجارية "السعودية" وأسعارها المنافسة. الشكل البياني التالي يوضح مبيعات الشركة بالنسبة لمنتجاتها:



وتسعى سدافكو كغيرها من الشركات في مجال عملها للحفاظ على صدارتها في صناعة الألبان والمنتجات الغذائية وكذلك التتويج في سلة المنتجات لتلبية حاجات المستهلكين عبر إنتشارها في المملكة العربية السعودية والوطن العربي. وتظل سدافكو جادة في دعم عجلة الصناعة عبر مصانعها وتجنب المخاطر من خلال التحسين المستمر والخبرات والكفاءات الموجودة في الشركة.

المبيعات والتسويق:

إستطاعت سدافكو كسر حاجز المليار ريال من المبيعات لهذا العام محققة صافي مبيعات قدره ١,٠٢٣ ألف ريال سعودي بواقع ١١% زيادة عن السنة الماضية. ولقد كان لدعم إدارة التسويق المستمر الدور الكبير في وضع خطط ترويجية وتسويقية محفزة وناجحة تدعم من خلالها أنشطة إدارة التسويق لتحقيق الأهداف المرجوة. ويعزى النجاح لتضافر جهود المبيعات والتسويق في توظيف الكوادر الممتازة والموارد المتاحة عبر إستخدامها على أكمل وأفضل وجه لدعم العلامة التجارية "السعودية".

وشملت مبيعات الشركة ثلاث مناطق رئيسية ، مبيعات داخلية بالمملكة وأخرى في منطقة الخليج والمتبقي منها مبيعات للتصدير في دول أخرى وكان تقسيمها تبعاً كالتالي:

المبالغ بالآف	٢٠١٠/٢٠٠٩ م	٢٠٠٩/٢٠٠٨ م	التغير %
المملكة العربية السعودية	٩٥٤	٨٦٣	١١
مملكة البحرين	٢٥	٢٢	١٦
دولة قطر	٢١	١٨	١٤
الإمارات العربية المتحدة	١١	٩	٢٠
المملكة الأردنية الهاشمية	١٢	١٠	٢٤
المجموع	١,٠٢٣	٩٢٢	١١

ولا تزال سدافكو رائدة في مبيعات الحليب طويل الأجل ومعجون الطماطم وبحصص سوقية تقدر بحوالي ٥٣% و ٣٥% على التوالي ، والتركيز على مبيعات المنتجات الأخرى كالأيسكريم والذي حقق زيادة في الحصة السوقية بواقع درجتين ليصل إلى ١٦%.

أما منتجات الشركة الأخرى مثل (الكاتشب ، الأجبان ، الحليب المجفف والقشطة) فكلها تخطو بخطى حثيثة مع المنافسين في السوق لتحقيق النمو المستمر والزيادة في الحصة السوقية ، وذلك بعمل حملات ترويجية ودعائية مكثفة للتعريف بالمنتج.

إدارة الإمدادات والنقل:

لقد ركزت خطة العمل السنوية لفريق سلسلة الإمدادات على محورين أساسيين هما:

١- دعم نمو عمليات المبيعات من خلال توفير

• ٤٠ شاحنة جديدة.

• ٩١٠ ثلاجة للآيس كريم.

• ١,٠٥٠ برادة لمنتجات الشركة الأخرى.

٢- التحكم في تكاليف مدخلات الإنتاج.

وقد تحقق لها ذلك بفضل جهود فريق العمل والدعم المستمر من إدارة الشركة والأقسام المختلفة.

عمليات التصنيع:

ركزت عمليات التصنيع على رفع مستوى الأداء الشامل لمرافق الإنتاج بشقيها من خلال المبادرات التالية:

- برنامج التحسن المستمر بالتركيز على العنصر البشري والمواد والآلات والطرق الخاصة برفع درجة المرونة وإنتاج المصنع.
- تركيب معدات رئيسية جديدة تشمل: عدد (٢) خزانات تعقيم ، خط جديد لتعبئة معجون الطماطم ومختبر جديد لإجراء التحليلات المخبرية في المصنع ولتطوير المنتجات الجديدة.
- إستقطاب الكوادر للوظائف الرئيسية وتقليص الهيكل التنظيمي بغرض تحسين مستوى الإتصال بين المستويات ذات العلاقة.
- خدمات عملاء محسنة مع مزيد من إستمرارية توفر المنتج.
- توظيف عدد ٣٠ من السعوديات لقسم الوجبات الخفيفة (كريسبي).
- رفع مستوى معايير الجودة.
- خفض تكلفة عملية التحويل.

النتائج المالية:

تعتبر السنة المالية ٢٠١٠/٢٠٠٩ م نقطة تحول في تاريخ سدافكو من ناحية نمو المبيعات وكسر حاجز المليار ريال ، وما حققته الشركة من صافي أرباح تشغيلية وأرباح أخرى من بيع للإستثمار. ويوضح الجدول التالي التغير في التكاليف التشغيلية ومقارنتها بالعام الماضي:

المبالغ بالآلاف الريالات	مارس ٢٠١٠ م	% من المبيعات	مارس ٢٠٠٩ م	% من المبيعات	نسبة التغير
تكلفة المواد المباشرة	٥١٨	٥١	٥٧٧	٦٣	١٠
تكاليف أخرى	١٤٠	١٤	٨٣	٩	٦٨-
مصاريف البيع والتوزيع والإدارية	٢٣٨	٢٣	١٩٩	٢٢	٢٠-
إجمالي التكلفة التشغيلية	٨٩٦	٨٨	٨٥٩	٩٣	٤-

ويدعم سدافكو في نشاطها كل من شركاتها التابعة التالية:

إسم الشركة	بلد المنشأ	النشاط	رأس المال
شركة سدافكو للأغذية - الإمارات العربية المتحدة.	الإمارات المتحدة	بيع وتوزيع	٣٠٠,٠٠٠ درهم
شركة سدافكو المحدودة - البحرين.	البحرين	بيع وتوزيع	٢٠,٠٠٠ دينار
شركة سدافكو للأغذية المحدودة - الأردن.	الأردن	بيع وتوزيع	٢٥٠,٠٠٠ دينار
شركة سدافكو - قطر.	قطر	بيع وتوزيع	١,٥٠٠,٠٠٠ ريال قطري
شركة عمائر الوطنية العقارية.	السعودية	مبانى	٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال
شركة المتحدون الخليجيون للنقل.	السعودية	نقل	٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال
شركة معالم الوطنية القابضة.	السعودية	قابضة	٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال

التعاملات مع الجهات ذات العلاقة والتي تعتبر من الشركات المسجل ضمن مجلس إدارتها بعض من أعضاء مجلس إدارة سدافكو ، أو لها ملكية من أحد مساهمي سدافكو بطريق مباشر أو غير مباشر ؛ وملخص هذه التعاملات بالجدول أدناه:

المبالغ بالآلاف الريالات

إسم الشركة	وصف العملية	قيمة التعامل	الحساب الختامي
الشركة الكويتية لإدارة الأصول	بيع المحفظة الإستثمارية	٢٦,٩٤٧-	٠
الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان	مشتريات الأجبان	٢٥,٨٠٦-	٠
شركة اللؤلؤة السعودية للتأمين	التأمين	٥,٦٥٣-	٥٨٠-
شركة العقارات المتحدة	(بيع الأرض)	١٧,٠٠٠-	
شركة العقارات المتحدة	(بيع الأرض)	٣,٠٠٠-	٣,٠٠٠-
الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر	قسط بيع الشركة	٥,٢٥٢-	١٥,٨٣٩

ولكون سدافكو تتمتع بفائض في النقد والسيولة ، فلا تلجأ الشركة للإقتراض من البنوك المحلية ، حسب ما هو موضح من وضع القروض المستحقة على الشركة خلال السنوات الخمس الماضية. عدا القرض الذي تم سداؤه عن الشركة التابعة في المملكة الأردنية الهاشمية والبالغ قيمته مليون ومائتان ألف ريال سعودي فقط لاغير .

المبالغ بالآلاف الريالات	مارس ٢٠١٠	مارس ٢٠٠٩	مارس ٢٠٠٨	مارس ٢٠٠٧	مارس ٢٠٠٦
قروض قصيرة الأجل	٠	١,٢	٦,٣	٢١	١٣٧
قروض طويلة الأجل	٠	٠	٠	١,٥	٢,٣

المبالغ بالآلاف الريالات	مارس ٢٠١٠	مارس ٢٠٠٩	مارس ٢٠٠٨	مارس ٢٠٠٧	مارس ٢٠٠٦
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية.	١٩٥	٥٨	٢,٩	٢٠٥	٦٨
صافي النقد المتوفر (المستخدم) من الأنشطة الإستثمارية.	١٢٧	٤٤-	٧,٦	٤٤-	٦٠
صافي النقد من الأنشطة التمويلية.	٥٠-	٤٩-	٣٤-	١١٧-	٩٧-
النقد في أول الفترة.	٥٠	٨٣	١٠٥	٦٠	٢٩
أثر تقلب أسعار صرف العملات الأجنبية.	٠,٤	٢,٩	١,٨	-	-
النقد وما في حكمه في آخر الفترة.	٣٢٣	٥٠	٨٣	١٠٥	٦٠

وحسب ما تقتضيه قواعد الإدراج والتسجيل بالإفصاح عن مجمل المدفوعات للجهات الحكومية والتي بلغ إجماليها ٣٣ مليون ريال ، فقد تلخصت كالآتي: ما قيمته ١٢ مليون للزكاة و ١٧ مليون للجمارك و ٤ مليون للمؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية.

وبإلقاء نظرة عامة عن أداء الشركة خلال السنة المالية ٢٠١٠/٢٠٠٩م ومقارنتها بالسنوات الماضية ، نجد أن هناك نمو وتحسن ملموس في الأداء المالي على كل الأصعدة من المبيعات ، رأس المال العامل ، حقوق المساهمين .

المبالغ بالآلاف الريالات	مارس ٢٠١٠	مارس ٢٠٠٩	مارس ٢٠٠٨	مارس ٢٠٠٧	مارس ٢٠٠٦
رأس المال	٤٤٩	٢٤٩	٢٦٢	١٨٩	١٣٣
ممتلكات آلات و معدات	٢٣٩	٢٣٢	٢٥٧	٣١١	٣٤٧
اجمالي الديون	٠	١,٢	٦,٣	٢٢	١٣٩
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	٦٩	٦٣	٦١	٦١	٧٣
مجموع حقوق الملكية	٦٦٧	٥٠٣	٥١٥	٤٩٢	٤٥٥
مجموع الموجودات	٩٦٤	٧١٩	٧٦٤	٧٣٢	٧٧٠

أما صافي الدخل فشهد طفرة في النمو ، خصوصاً بعد إضافة الدخل المحقق من جراء بيع حصة الشركة في إستثمارها بالشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان.

المبالغ بالآلاف الريالات	مارس ٢٠١٠	مارس ٢٠٠٩	مارس ٢٠٠٨	مارس ٢٠٠٧	مارس ٢٠٠٦
صافي المبيعات	١,٠٢٣	٩٢٢	٨٧١	٧٥٩	٨٢٥
تكلفة المبيعات	٦٥٧-	٦٥٩-	٥٩٣-	٤٧٣-	٥٥١-
مجمل الربح	٣٦٥	٢٦٣	٢٧٨	٢٨٦	٢٧٣
إيرادات أخرى	٩٢	٢٦-	٥	١-	١-
بيع وتوزيع	١٧٨-	١٥٥-	١٦٥-	١٨٦-	٢٢٦-
عمومية و إدارية	٦٠-	٤٥-	٥٢-	٥٥-	٥٧-
مصرفات تمويل	٣-	١-	١-	٥-	١١-
الزكاة المحملة للسنة	١٣-	٨-	٨-	٦-	٥-
صافي الدخل (الخسارة)	٢٠٣	٢٨	٥٧	٣٣	٢٥-

وتتم مراجعة جميع البيانات والقوائم المالية وفق الأنظمة والقوانين ويأتي رأي المراجع الخارجي موافقاً لذلك دون أي تحفظ ، ليؤكد مجلس الإدارة بأن سياسة المراقبة الداخلية التي تنتهجها سدافكو تطبق بشكل فعال وجيد ، كما أن الشركة تحتفظ بسجلاتها المحاسبية ، وأن الإجراءات المحاسبية تتم على الوجه الصحيح المتوافق مع متطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

الموارد البشرية والشؤون العامة:

• الموارد البشرية:

تعمل إدارة الموارد البشرية على الإستمرار في تطوير كواردها البشرية عبر الدورات الداخلية والخارجية. ولقد تم تعيين ما يزيد عن ٢٤٠ موظف خلال العام الماضي.

ولقد شهدت السنة المالية ٢٠١٠/٢٠٠٩م عدة إنجازات لإدارة الموارد البشرية كان من ضمنها وأهمها:

١. شاركت سدافكو في إستقصاء السوق المحلية عن الرواتب والمزايا ليظل ما تمنحه الشركة جذاباً ومنافساً في سوق العمل؛ ولقد تم عمل بعد التعديلات حسب ما نتجت عنه الدراسة.
٢. تحافظ سدافكو على نسبة سعودة تعادل ٣٠% وهو ما يطابق أنظمة وزارة العمل.
٣. توظيف الكوادر الوطنية من الفتيات في خط الإنتاج النسائي.

المسؤولية الإجتماعية والعلاقات العامة:

إيماناً من الشركة وإدارتها بأن القطاع الخاص دوره لا ينتهي في الإستثمار في العجلة الإقتصادية والصناعية فحسب، وإنما يتخطى ذلك بالمسؤولية الإجتماعية تجاه الوطن ؛ فمن هذا المنطلق كان لسدافكو العديد من المشاركات التي نالت على أثرها الشكر والتقدير من العديد من الجهات. وكان من هذه الأنشطة:

- رعاية برنامج البيعة بتجديد البيعة لخدام الحرمين الشريفين بمجمع العرب.
- رعاية برنامج إكتشف وطنك ضمن أنشطة مدارس الأبناء بالقوات المسلحة للعام الثاني على التوالي.
- رعاية بعض أنشطة مركز جدة للصم والبكم (JISH).
- مساعدة العوائل المتأثرة من سيول جدة.
- المساهمة ببعض المنتجات للعديد من الجمعيات والهيئات الخيرية والصحية.
- رعاية برنامج التدريب طريقك للنجاح تحت إشراف وزارة العمل.
- المشاركة في يوم الحليب العالمي.

الإفصاح والشفافية:

تلتزم سدافكو بقواعد التسجيل والإدارج من اللوائح التنفيذية من نظام هيئة السوق المالية لتوفير أكبر قدر من المعلومات المفيدة للسادة المساهمين سعياً للشفافية التامة معهم عبر موقع تداول كونه المصدر الأول لتداول المعلومات مع العامة ، لإعطائهم فرص متساوية في إتخاذ القرارات الإستثمارية ، وتطبق اللوائح لتتجنب أي تضارب في المصالح مع أي من الجهات ذات العلاقة أو دونها. وعليه:

١. لا توجد أي تنازلات من قبل أحد أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية عن أي راتب أو تعويضات أو بدلات ، وكذلك بالنسبة للأرباح من السادة المساهمين.
٢. لا توجد أي إستثمارات أو إحتياطات أخرى تم إنشاؤها لمصلحة اي من موظفي الشركة.

بيانات المساهمين:

لم تطرأ خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٠٣/٣١م أي تغيرات جوهرية على ملكية الأسهم من قبل مساهمي الشركة ، الأمر الذي لم يستوجب الإفصاح عنه لهيئة السوق المالية وموقع تداول وفقاً لما تقتضيه قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة. وبظل السادة المساهمين المذكورين أدناه ، هم المساهمين المفصح عنهم عبر موقع تداول كمساهمين ذوي حصة ملكية مؤثرة تزيد عن ٥%.

#	الإسم	نسبة التملك
١	شركة الصناعات المتحدة	٣٠,١%
٢	شركة السمح للتجارة المحدودة	١١,٦%
٣	شركة بيت الإستثمار العالمي	٨,٩%
	إجمالي	٥٠,٦%

مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه:

ويتكون مجلس الإدارة الحالي من كل من:

#	إسم العضو	المنصب	التصنيف
١	سمو الشيخ/ حمد صباح الأحمد	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي - غير مستقل
٢	الأستاذ / فايق حسين الصالح	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي - مستقل
٣	الأستاذ / فيصل حمد العيار	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي - غير مستقل
٤	الأستاذ / عبد الله يعقوب بشاره	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي - غير مستقل
٥	الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي - غير مستقل
٦	الأستاذ / مساعد عبد الله النصار	عضو مجلس الإدارة	تنفيذي - مستقل
٧	الأستاذ / سليمان سعود الجارالله	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي - مستقل

وأدناه سجل إجتماعات وقرارات مجلس الإدارة خلال العام ٢٠١٠/٢٠٠٩م:

م	إسم العضو	حضورى	بالتمرير	الإجمالى
١	سمو/ الشيخ حمد صباح الأحمد	-	١٣	١٣
٢	السيد/ فايق حسين الصالح	٢	١٣	١٥
٣	السيد / فيصل حمد العيار	١	١٣	١٤
٤	السيد/ عبد الله يعقوب بشاره	١	١٣	١٤
٥	السيد/ عيسى خالد عيسى الصالح	١	١٣	١٤
٦	السيد/ سليمان سعود الجارالله	٢	١٣	١٥
٧	السيد/ مساعد عبد الله النصار	٢	١٣	١٥

المراجعة الداخلية:

تتبنى عن مجلس الإدارة لجنة المراجعة الداخلية كلجنة منفصلة للتأكد من أن نظام الرقابة الداخلية مطبق بفعالية وعلى أسس سليمة. ولقد إجتمعت لجنة المراجعة الداخلية خلال العام ثلاث مرات (٣) لمناقشة دور المراجع الخارجي ورفع التوصيات لإختيار المراجعين للسنة المالية ٢٠١٠/٢٠١١م. وتتكون من كل من:

١. الأستاذ/ فيصل حمد العيار (رئيس)
٢. الأستاذ / فايق حسين الصالح (عضواً)
٣. الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح (عضواً)

وعملًا بالقرار رقم ٢٦٦/ق الصادر من مقام وزارة التجارة والصناعة بتاريخ ١٤٢٩/٠٨/٠٨هـ سيتم إختيار المحاسب القانوني من قبل الجمعية العمومية العادية عند إنعقادها حسب ما تقتضيه اللوائح والأنظمة.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

وفقاً لما يقتضيه نظام الشركات السعودي والنظام الأساسي للشركة ، بلغت مكافأة مجلس الإدارة مليون وأربعمائة ألف ريال سعودي عن السنة المنتهية في ٢٠١٠/٠٣/٣١م. كما تقاضى المجلس ما مجموعه مليون وستمائة ألف ريال سعودي نظير الإشراف اليومي على أعمال الشركة ومصاريف السفر والإقامة وبدل حضور الجلسات وأتعاب لجنة المراجعة.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والإدارة التنفيذية:

بلغ إجمالي ما تقاضاه أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين مالمجموعه ٨١٠,٣٨٨ ريال سعودي. أما بالنسبة لأعضاء الإدارة التنفيذية فتقاضوا مالمجموعه ٨,٩٤٢,٧٢٤ ريال سعودي. وشملت هذه المبالغ الرواتب والمميزات والبدلات والحوافز والمكافآت عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٠٣/٣١م.

بيان بملكية الأسهم للسادة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

#	الإسم	المنصب	عدد الأسهم
١	سمو/ الشيخ حمد صباح الأحمد	رئيس مجلس الإدارة - غير مستقل	ممثل عن شركة الصناعات المتحدة
٢	السيد/ فابق حسين الصالح	نائب رئيس مجلس الإدارة - مستقل	١,٠٠٠
٣	السيد / فيصل حمد العيار	عضو مجلس الإدارة غير مستقل	ممثل عن بنك الخليج المتحد
٤	السيد/ عبد الله يعقوب بشاره	عضو مجلس الإدارة - غير مستقل	ممثل عن شركة مشاريع الكويت
٥	السيد/ عيسى خالد عيسى الصالح	عضو مجلس الإدارة - غير مستقل	ممثل عن شركة الصناعات المتحدة
٦	السيد/ سليمان سعود الجار الله	عضو مجلس الإدارة - مستقل	١,٠٠٠
٧	السيد/ مساعد عبد الله النصار	عضو مجلس الإدارة - مستقل	١١,٠٠٠
٨	السيد/ والتر ماتيس	الرئيس التنفيذي	٣,٠٠٠
٩	السيد/ خالد عبدالرحمن بخش	مدير عام الشؤون المالية	-
١٠	السيد/ محمد جميل عطار	مدير عام التسويق	-
١١	السيد/ زياد عبدالعزيز كابلي	مدير عام سلسلة الإمدادات	-
١٢	السيد/ سعد بن سعيد الزهراني	مدير عام الموارد البشرية والشؤون العامة	-
١٣	السيد/ أيدين تينان	مدير عام المبيعات	-

توزيع الأرباح:

يقر مجلس الإدارة الأرباح السنوية بناءً على صافي الأرباح والسيولة المتوفرة. ولقد أقر المجلس توزيع ما قدره ١,٥ ريال على السادة المساهمين في نهاية الربع الثالث وكذلك وأوصى بنهاية الربع الرابع توزيع ١,٥ ريال لكل سهم بعد إقرار الجمعية العمومية ليصبح الإجمالي ٣ ريال لكل سهم للعام ٢٠١٠/٢٠٠٩ م.

الخاتمة:

يتقدم مجلس إدارة الشركة بالشكر للسادة المساهمين وعملاء الشركة على ثقتهم ومشاركتهم ، كما يتوجه بالشكر لإدارة ومنسوبي الشركة لما بذلوه من جهود مثمرة وأداء متميز خلال هذا العام.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)
والشركات التابعة
القوائم المالية الموحدة
٣١ مارس ٢٠١٠م
مع
تقرير مراجعي الحسابات



كى بى أم جى الفوزان والسدحان
محاسبون ومراجعون قانونيون
ص . ب ٥٥٠٧٨ - جده ٢١٥٣٤
المملكة العربية السعودية

إرنست ويونغ

ص . ب ١٩٩٤ - جده ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية

تقرير مراقبي الحسابات

المحترمون

السادة / المساهمون
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
جده - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحدة للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية - سدافكو ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠١٠م ، والقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٥) والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة . إن هذه القوائم المالية الموحدة قد تم إعدادها من قبل إدارة المجموعة وفقاً لنص المادة (١٢٣) من نظام الشركات ، وتم تقديمها لنا مع كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها .

تمت مراجعة القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩م بواسطة إرنست ويونغ ومراجع حسابات آخر والذين أصدروا تقريرهم بتاريخ ١٦ مايو ٢٠٠٩م أبدوا فيه رأياً غير متحفظ حول تلك القوائم المالية الموحدة .

لقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ، وقد اشتملت على فحص السجلات المحاسبية كما اشتملت على إجراءات المراجعة الأخرى التي وجدناها ضرورية لتكوين درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة .

رأي غير متحفظ

برأينا ، إن القوائم المالية الموحدة ككل:

- ١ - تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي الموحد للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) وشركاتها التابعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٠م ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية .
- ٢ - تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة بالقدر الذي يؤثر في إعداد وعرض القوائم المالية الموحدة .

إرنست ويونغ

ارنست

أحمد إبراهيم رضا
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٥٦



كى بى أم جى الفوزان والسدحان

طارق عبدالرحمن السدحان
محاسب قانوني



جدة في ٩ جمادى الآخرة ١٤٣١ هـ
الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٠م

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
والشركات التابعة
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ مارس ٢٠١٠م

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	إيضاح	الموجودات
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات		
٤٩,٨٧٠	٣٢٣,٢٦٧	٣	موجودات متداولة
١٥٥,٠٤٢	١٧٠,٢٧٥	٤	نقد وما في حكمه
٢١,٩٤٣	١٥,٩١٤	٥	ذمم مدينة
١٥٨,٨٢٤	١٤٩,٠٥٥	٦	مدفوعات مقدما وتأمينات مخزون
٣٨٥,٦٧٩	٦٥٨,٥١١		
١٣,٥٥٩	٩,٩١١	١١	موجودات متعلقة بشركة تابعة قيد الاستبعاد
٣٩٩,٢٣٨	٦٦٨,٤٢٢		مجموع الموجودات المتداولة
٦٣,١٧٥	٥٦,٤٢٨	٧	موجودات غير متداولة
٢٣,٨٦٨	٢٤٣	١/٨	استثمارات متاحة للبيع
٧٠٩	-	٩	استثمارات أخرى
٢٣٢,٣٤١	٢٣٩,٠٣٦	١٠	موجودات غير ملموسة
٣٢٠,٠٩٣	٢٩٥,٧٠٧		ممتلكات، آلات ومعدات
٧١٩,٣٣١	٩٦٤,١٢٩		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة :
١,٢٤٣	-	١٢	قروض بنكية قصيرة الأجل
٤١,٥٢٩	٧٤,٣٩٧		ذمم دائنة
٨,٨٩٢	٥,٣٤٦	١٩	ذمم دائنة لشركات منتسبة ومساهمين
٧٠,٧٨٩	١١٣,٣٢١		مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٣,٨١٧	١٦,٣٠٥	١٨	الزكاة المستحقة
٧٢٦	٦٢٢		توزيعات أرباح غير مدفوعة
١٣٦,٩٩٦	٢٠٩,٩٩١		
١٦,٨٧٢	١٨,٤٣٥	١١	مطلوبات متعلقة بشركة تابعة قيد الاستبعاد
١٥٣,٨٦٨	٢٢٨,٤٢٦		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٦٢,٨٣٨	٦٩,١٧٤		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
٦٢,٨٣٨	٦٩,١٧٤		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			حقوق الملكية
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	١٣	حقوق مساهمي الشركة الأم:
١٢٠,٤٢١	١٤٠,٧٤٤	١٣	رأس المال
٢٩,٦١٥	٤٩,٩٣٨	١٣	إحتياطي نظامي
(١,٩٧٩)	(١,٦٠٧)	١٣	إحتياطي إختياري
٤,٧٦١	١٥,٥٨٧	٧	تسويات تحويل العملات الأجنبية
٢٤,٤٧٦	١٣٦,٩٠٨		أرباح غير محققة من إستثمارات متاحة للبيع
٥٠٢,٢٩٤	٦٦٦,٥٧٠		أرباح مبقاة
٣٣١	(٤١)		حقوق مساهمي الشركة الأم
٥٠٢,٦٢٥	٦٦٦,٥٢٩		حقوق الأقلية
٧١٩,٣٣١	٩٦٤,١٢٩		مجموع حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

خالد عبد الرحمن بخش
المدير المالي

ان الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٥ تشكل جزءا من هذه القوائم المالية الموحدة

ماثوس والنزيس كورنيلز بنروس
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

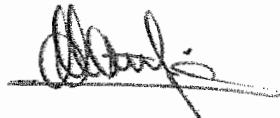
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
والشركات التابعة
قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م

٢٠٠٩م	٢٠١٠م	ايضاح	
بـالاف الريالات	بـالاف الريالات		
٩٢٢,٢٧٤	١,٠٢٢,٥٢٧		صافي المبيعات
(٦٥٩,٦٨٧)	(٦٥٧,١٩٦)		تكلفة المبيعات
٢٦٢,٥٨٧	٣٦٥,٣٣١		مجمول الربح
			المصروفات :
(١٥٤,٦٦٤)	(١٧٨,٣٨١)	١٤	بيع وتوزيع
(٤٤,٧٢٩)	(٦٠,٠٨٠)	١٥	عمومية وإدارية
(١٩٩,٣٩٣)	(٢٣٨,٤٦١)		مجموع المصروفات
٦٣,١٩٤	١٢٦,٨٧٠		دخل التشغيل
(٢,٣٥٤)	-		(خسائر) غير محققة من إستثمارات معدة للإلتجار
١١١	(٤,٤٤١)		(مصروف) إيرادات أخرى - بالصافي
(١,٤٥٦)	(٣,٠١٢)		مصروفات تمويل - بالصافي
٢,٦٦٢	٢,٥٧٧		ربح من بيع ممتلكات ، آلات ومعدات
-	٩,٣٧٤	١/٧	أرباح من إستثمارات متاحة للبيع
-	١٠٩,٣٥٩	٨/هـ	أرباح من بيع إستثمارات أخرى
(٢٦,٢٩٦)	--	٧/ب	مخصص هبوط غير مؤقت في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
-	(١٧,٠٠٠)	١٠/هـ	شطب زعم مدينة
-	(٤,٦٤٥)	١٠/هـ	مخصص الإنخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات
٣٥,٨٦١	٢١٩,٠٨٢		صافي الدخل من العمليات المستمرة قبل الزكاة وحقوق الأقلية
			العمليات غير المستمرة:
٣٩	(٣,٠٨٨)	١١	صافي (الخسارة) الربح للسنة من العمليات غير المستمرة
٣٥,٩٠٠	٢١٥,٩٩٤		صافي الدخل قبل الزكاة وحقوق الأقلية
(٧,٥٠٠)	(١٢,٩٧٦)	١٨/١	الزكاة المحملة للسنة
٢٨,٤٠٠	٢٠٣,٠١٨		صافي دخل السنة بعد الزكاة
			يتمثل في:
٢٨,٣١١	٢٠٣,٢٢٨		حقوق مساهمي الشركة الأم
٨٩	(٢١٠)		حقوق الأقلية
٢٨,٤٠٠	٢٠٣,٠١٨		صافي دخل السنة
١,٩٤٤	٣,٩٠٤		ربحية السهم من دخل التشغيل - ريال سعودي (ايضاح ٢٠)
٠,٨٧٤	٦,٢٤٧		ربحية السهم من صافي الدخل بعد الزكاة - ريال سعودي (ايضاح ٢٠)
٠,٨٧١	٦,٢٥٣		ربحية السهم فيما يخص حقوق مساهمي الشركة الأم - ريال سعودي (ايضاح رقم ٢٠)

ان الايضاحات المرفقة من ١ الى ٢٥ تشكل جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة



خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي



ماتئوس كورنيلز بترويس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
والشركات التابعة
قائمة التدفق النقدي الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م

٢٠١٠م	٢٠٠٩م
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
٢٠٣,٢٢٨	٢٨,٣١١
٣٥,٤٣٢	٣٧,٨٣٨
٧٠٩	٧٠٩
(٣٧٢)	(٣٨٥)
(٢,٥٧٧)	(٢,٦٦٢)
-	٢,٣٥٤
(٩,٣٧٤)	-
(٢,١٦٨)	(٢,٩٨٧)
(١٠٩,٣٥٩)	-
-	٢٦,٢٩٦
١٧,٠٠٠	-
٤,٦٤٥	-
(٣٢,٢٣٣)	(١٩,٠٩٢)
٦,٠١٩	(٧,٣١٤)
٩,٧٦٩	٢٨,٣٦٣
٣٢,٨٦٨	(٤٦,٥٨٠)
(٣,٥٤٦)	١,٥٩٣
٣٨,٨٧١	٨,٧٦٧
٦,٣٣٦	٢,٢٨٨
(٧,٩٧٠)	٢٩,١٨٨
١٩٥,٢٥٨	٥٧,٤٩٩
٢,٤٦٦	(٢٣,٩٢٥)
-	١١,٣١٨
-	(١٠,٩٠٠)
٢٦,٩٤٧	-
١٣٢,٦٨٦	-
٥,٢١١	٢,٨٩٨
٢,٦١١	٥,٣٤١
(٤٢,١٦١)	(٢٩,١٠٢)
١٢٧,٧٦٠	(٤٤,٣٧٠)
(١,٢٤٣)	(٣٢٦)
(٤٨,٧٥٠)	(٤٨,٧٥٠)
(٤٩,٩٩٣)	(٤٩,٠٧٦)
٢٧٣,٠٢٥	(٣٥,٩٤٧)
٣٧٢	٢,٩٨٦
٤٩,٨٧٠	٨٢,٨٣١
٣٢٣,٢٦٧	٤٩,٨٧٠

الأنشطة التشغيلية

صافي الدخل للسنة المتعلق بحقوق مساهمي الشركة الأم
تسويات لمطابقة صافي الدخل مع صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية :
استهلاكات
إطفاء و شطب موجودات غير ملموسة
حقوق الأقلية
ربح من إستبعاد ممتلكات ، آلات ومعدات
خسائر غير محققة من إستثمار تجاري
ربح من بيع إستثمارات متاحة للبيع
ربح إستثمار - بالصافي بعد التسويات
(أرباح) خسائر من بيع إستثمارات أخرى
مخصص هبوط غير مؤقت في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع
ذمم مدينة تم شطبها
مخصص هبوط للممتلكات ، آلات ومعدات
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
الزيادة في الذمم المدينة
النقص (الزيادة) في المدفوعات مقدماً والتأمينات
النقص في المخزون
الزيادة (النقص) في الذمم الدائنة
(النقص) لزيادة في الذمم الدائنة لشركات منتسبة ومساهمين
الزيادة في الزكاة المستحقة ، المستحقات والمطلوبات الأخرى
صافي مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
إجمالي التسويات
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية

الأنشطة الإستثمارية

صافي الحركة في الإستثمارات
توزيعات أرباح مستلمة
صافي الحركة في إستثمار طويل الاجل
متحصلات بيع متعلقة بإستثمارات متاحة للبيع
متحصلات البيع من إستثمارات أخرى طويلة الأجل (بعد خصم للزكاة)
التغيرات في صافي الموجودات المتعلقة بشركة تابعة قيد الإستبعاد
متحصلات من بيع ممتلكات ، آلات ومعدات
مشتريات ممتلكات ، آلات ومعدات
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية
الأنشطة التمويلية
صافي الحركة في قروض قصيرة الأجل
توزيعات أرباح مدفوعة
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
أثر تقلب أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد وما في حكمه
النقد وما في حكمه في بداية السنة
النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ تشكل جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

خالد عبد الرحمن بخش
المدير المالي

ماتيويس والترين كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداغكو)
(شركة مساهمة مسجلة)
والشركات التابعة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م

حقوق مساهمي الشركة الأم	أرباح (خسائر) غير	حقوق مساهمي الشركة الأم	تسويات تحويل	إحتياطي	إحتياطي	رأس المال	
أرباح محققة من	استثمارات متاحة للبيع	أرباح مبقاة	عصبات أجنبية	اختياري	نظامي	بأنس المالية	
بأنس المالية	بأنس المالية	بأنس المالية	بأنس المالية	بأنس المالية	بأنس المالية	بأنس المالية	
إجمالي حقوق	حقوق الأقلية	المجموع	أرباح مبقاة	إحتياطي	إحتياطي	رأس المال	
٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٧	٢٠٠٧	٢٠٠٧	٢٠٠٧	٢٠٠٧	٢٠٠٨
٢٦,٢٩٦	-	٢٦,٢٩٦	-	-	-	-	٢٦,٢٩٦
(١,٤٠٠)	-	(١,٤٠٠)	(١,٤٠٠)	-	-	-	(١,٤٠٠)
٤,٨٢٧	(١٧٨)	٥,٠٠٥	-	٥,٠٠٥	-	-	٥,٠٠٥
٥٠٢,٦٢٥	٣٣١	٥٠٢,٩٥٦	٢٤,٤٧٦	٤,٧٦١	(١,٩٧٩)	٢٩,٦١٥	٣٣٥,٠٠٠
٢٠٣,٠١٨	(٢١٠)	٢٠٣,٢٢٨	٢٠٣,٢٢٨	-	-	-	٢٠٣,٢٢٨
(٤٨,٧٥٠)	-	(٤٨,٧٥٠)	(٤٨,٧٥٠)	-	-	-	(٤٨,٧٥٠)
٢٠,٢٠٠	-	٢٠,٢٠٠	-	٢٠,٢٠٠	-	-	٢٠,٢٠٠
(٩,٣٧٤)	-	(٩,٣٧٤)	-	(٩,٣٧٤)	-	-	(٩,٣٧٤)
(١,٤٠٠)	-	(١,٤٠٠)	-	-	-	-	(١,٤٠٠)
٢١٠	(١٦٢)	٣٧٢	-	٣٧٢	-	-	٣٧٢
٦٦٦,٥٢٩	(٤١)	٦٦٦,٥٧٠	١٣٦,٩٠٨	١٥,٥٨٧	(١,٦٠٧)	٤٩,٩٣٨	٢٢٥,٠٠٠

الرصيد في ١ أبريل ٢٠٠٨م

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٠٩م

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٠م

مساعد عبدالله النصار

عضو مجلس الإدارة

ماتيويس والبرون كورتيس بروس

الرئيس التنفيذي

خالد عبدالرحمن بيش

المدير المالي

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
والشركات التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م

١ - التنظيم والأنشطة الرئيسية

(أ) الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) (الشركة) هي شركة مساهمة سعودية مسجلة بالملكة العربية السعودية تحت السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠٠٩٩١٧ . إن الشركة وشركاتها التابعة (المبينة في إيضاح ١/٢) ، والتي يشار إليها مجتمعة في هذه القوائم المالية الموحدة بالمجموعة ، تعمل أساساً في إنتاج وتوزيع منتجات الحليب والمرطبات ومختلف الأغذية في المملكة العربية السعودية وبعض الدول الخليجية والعربية . تعمل إحدى الشركات التابعة في مصر (الشركة العربية للإنتاج الحيواني) في نشاط الإنتاج الحيواني وقد قامت الشركة خلال العام المنتهي في ٣١ مارس ٢٠٠٩م ببيع هذه الشركة التابعة (انظر ١/٢ و ٨/ب) .

(ب) كما قرر مجلس الإدارة خلال العام المنتهي في ٣١ مارس ٢٠٠٩م بيع إحدى الشركات التابعة الأخرى وهي الشركة السويسرية للأغذية المميزة - شركة مساهمة مصرية والتي تعمل في مجال إنتاج وتصنيع المتلجات (انظر إيضاح ١/٢ وإيضاح ١١) . وفي ٧ أكتوبر ٢٠٠٩م قرر مساهمو الشركة السويسرية للأغذية المميزة - شركة مساهمة مصرية تصفية الشركة . وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م تم تعليق السجل التجاري كسجل تحت التصفية بواسطة وزارة التجارة في مصر (انظر إيضاح ١١) .

٢ - السياسات المحاسبية الهامة

لقد تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة والتي يتم تطبيقها بشكل منظم :

(أ) **أسس توحيد القوائم المالية** - تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) والمنشآت التي تسيطر عليها بالإضافة إلى المنشآت المبينة في (أ) و(ب) :

نسبة ملكية سدافكو

- شركة سدافكو للأغذية (شركة ذات مسؤولية محدودة) - الإمارات العربية المتحدة ١٠٠ %
- شركة سدافكو المحدودة - البحرين ١٠٠ %
- شركة سدافكو للأغذية المحدودة - الأردن ١٠٠ %
- شركة سدافكو - قطر ٧٥ %
- شركة عمائر الوطنية العقارية * ١٠٠ %
- شركة المتحدون الخليجيون للنقل * ١٠٠ %
- شركة معالم الوطنية القابضة * ١٠٠ %
- الشركات التابعة أعلاه لم تبدأ عملياتها بعد .

شركات تابعة أخرى

الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر (انظر الإيضاحين (أ) و (ب))
الشركة السويسرية للأغذية المميزة - مصر (انظر الإيضاحين (أ) و (ب)) (١١)



خالد عبد الرحمن بخش
المدير المالي



ماتئوس واليزس كورنيلاز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

إن جزء من إستثمارات الشركة في شركة سدافكو للأغذية - الإمارات العربية المتحدة ، شركة سدافكو - البحرين وشركة سدافكو للأغذية - الأردن مسجل باسم اطراف معينين من قبل الشركة ولصالحها .

الشركات التابعة هي منشآت يتم السيطرة عليها بواسطة المجموعة . توجد السيطرة عندما يكون للمجموعة المقدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها . لتقدير السيطرة فإن حقوق التصويت المحتملة التي تمارس حالياً يتم أخذها في الحسبان .

يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ بدأ السيطرة حتى تاريخ توقفها .

كافة الأرصدة الداخلية للمجموعة والمعاملات المالية الناتجة من المعاملات بين سدافكو وشركاتها التابعة وتلك الناتجة بين الشركات التابعة يتم استبعادها عند إعداد القوائم المالية الموحدة .

تم احتساب حقوق الأقلية كإجمالي من حصصهم في حقوق الملكية الظاهرة في قائمة المركز المالي وحصصهم من صافي دخل الفترة والذي تم إظهاره في قائمة الدخل الموحدة.

(ب) تقليد محاسبي متعارف عليه - تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية (باستثناء الإستثمارات المتاحة للبيع ومشتقات الأدوات المالية التي تم إظهارها بالقيمة العادلة) وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم إستمرارية النشاط .

(ج) عملة العرض والنشاط - تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالآلاف الريالات السعودية والتي تمثل عملة نشاط المجموعة .

(د) تحقق الإيرادات - يتم قيد المبيعات عند تسليم أو شحن البضاعة للعملاء. تمثل المبيعات قيمة البضاعة المسلمة خلال السنة ناقصا الخصومات والمرتجعات .

(هـ) الذمم المدينة - تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصا المخصص للمبالغ غير القابلة للتحويل. يتم تقدير المخصص للمبالغ المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المحتمل تحصيل كامل المبلغ. يتم شطب الديون المعدومة عند تكديدها .

(و) المخزون - يتم تسعير المخزون على أساس سعر التكلفة (تم تحديدها أساساً باستخدام طريقة التكلفة المعيارية إلا أنه يتم تعديلها للحصول على القيمة التقريبية للتكلفة الفعلية المحددة) أو صافي القيمة المتحققة أيهما أقل. تشمل تكلفة البضاعة الجاهزة تكلفة المواد والعمالة المباشرة وقدر مناسب من مصروفات الانتاج غير المباشر. تشمل تكلفة المخزون المصروفات التي يتم تكديدها لغرض شراء وتوصيل المخزون لحالته الذي هو عليه وإلى مكانه الذي هو فيه .

(ز) الأصول غير الملموسة - تمثل هذه تكلفة تطوير المنتجات والتي يتم إطفائها على مدى خمس سنوات .

(ح) رسملة تكاليف الاقتراض - تكاليف الاقتراض والنفقات الرأسمالية العائدة لشراء الممتلكات والآلات والمعدات يتم رسملتها خلال فترة التشييد .

(ط) الإستثمارات - الإستثمار في الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة، المملكة العربية السعودية (سيطرة مشتركة على المنشأة بنسبة ملكية ٥١%) التي لم تكن لسدافكو سيطرة ولكن لها المقدرة على ممارسة تأثير هام على سياسات التشغيل والسياسات المالية تم المحاسبة عن الإستثمار فيها على أساس حقوق الملكية (أنظر إيضاح (١١) .

الإستثمارات الأخرى يتم تصنيفها على أنها إستثمارات متاحة للبيع لأنها لا تليي شروط الأوراق المالية المقتناة لتاريخ الاستحقاق أو المقتناة لأغراض المتاجرة ، وتم قيدها مبدئياً بسعر التكلفة ومن ثم يتم إعادة قياسها لتظهر في القوائم المالية بالقيمة العادلة . يتم تحديد القيمة العادلة بواسطة الرجوع إلى القيمة السوقية في حالة وجود سوق مفتوحة . في ظل عدم وجود إمكانية تحديد أسعار لهذه الإستثمارات في أسواق المال ، فإنه يتم قيدها بالكلفة . الأرباح والخسائر غير المتحققة الناتجة من تعديلات القيمة العادلة يتم تسجيلها كبنء منفصل تحت حقوق الملكية .

الأرباح والخسائر المتحققة من بيع إستثمارات يتم إظهارها في قائمة الدخل الموحدة . أي انخفاض في قيمة الإستثمارات في الحالات التي اعتبرت فيها الإدارة أن هذا الانخفاض غير مؤقت يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الموحدة . ان توزيعات الأرباح المتعلقة بتلك الإستثمارات يتم تسجيلها عند إعلانها .

خالد عبد الرحمن بخش
المدير المالي

ماتئوس والترز كورنيلز بنروس
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

(ي) **الممتلكات ، الآلات والمعدات** - تسجل الممتلكات ، الآلات والمعدات بسعر التكلفة ناقصاً الاستهلاكات المتراكمة وأي انخفاض في القيمة. كما لا يتم إستهلاك الأراضي. يتم إهلاك الكلفة ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة من الممتلكات والآلات والمعدات الأخرى على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإقتصادية المقدرة وفقاً للنسب المتوقعة السنوية التالية:

%	مباني
١٠ ~ ٢٠,٥	آلات ومعدات
٣٣ ~ ١٠	سيارات ومقطورات
٢٥ ~ ١٥	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
٢٥ ~ ١٠	

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات بخصوص الإنخفاض عندما تدل الاحداث أو التغيرات في ظروف معينة على وجود احتمال عدم إسترداد القيمة الدفترية. وفي حال وجود أي مؤشرات من هذا القبيل وحينما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة المقدرة القابلة للإسترداد فإنه يتم تخفيض قيمة الموجودات الى القيمة القابلة للإسترداد والتي تمثل القيمة الأعلى لقيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الإستخدام.

(ك) **الزكاة الشرعية وضريبة الدخل** - يتم احتساب الزكاة الشرعية طبقاً لنظم ولوائح الزكاة في المملكة العربية السعودية وتحمل كمصروف على قائمة الدخل الموحدة.

يتم احتساب ضريبة الدخل، ان وجدت، للشركات التابعة وفقاً للأنظمة الضريبية المرعية وتحمل كمصروف على قائمة الدخل الموحدة.

(ل) **الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة** - يتم تسجيل الإلتزامات عن المبالغ مستحقة الدفع في المستقبل عن البضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها من قبل المورد أم لا.

(م) **المخصصات** - يتم إثبات المخصصات ما إذا كان للمجموعة اللزام (قانوني أو ضمني) ناشيء من حدث سابق . ويمكن قياس تكاليف تسوية هذا الإلتزام بشكل موثوق به.

(ن) **مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين** - يتم إستحقاق وتحمل المخصصات للمبالغ المستحقة الدفع بموجب أنظمة العمل لدول تأسيس الشركات الأعضاء في المجموعة على قائمة الدخل الموحدة ، ويتم عرضها بعد خصم المدفوعات مقدماً.

(س) **المصروفات** - مصروفات البيع والتوزيع هي تلك المصاريف التي تنشأ عن جهود سدادفكو وشركاتها التابعة في مهام التسويق والبيع والتوزيع . كافة المصروفات الأخرى يتم تصنيفها كمصروفات عمومية وإدارية .

(ع) **عقود الإيجار التشغيلية** - يتم تحميل المدفوعات بموجب عقود الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل الموحدة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار .

(ف) **العملات الأجنبية**

المعاملات:

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد وقت حدوث تلك المعاملات . يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي (بالنسبة للشركة الأم) وإلى العملة الأجنبية الملائمة (بالنسبة للشركات التابعة) بسعر الصرف السائد في ذلك التاريخ . الفروقات الناتجة عن تغيرات اسعار الصرف يتم قيدها في قائمة الدخل الموحدة .

ترجمة العملات الأجنبية:

يتم توزيع فروقات التحويل الناتجة من ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة على مساهمي الشركة الأم وحصة أسهم الأقلية بنسبة ملكيتهم في الشركات المستثمر فيها . حصة سدادفكو في الفرق في أسعار الصرف يتم تسجيلها كبنود منفصل ضمن قائمة حقوق المساهمين الموحدة ، بينما المبالغ المتعلقة بحقوق الأقلية يتم تضمينها تحت بند حقوق الأقلية في قائمة المركز المالي الموحدة .

خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي

ماتئوس والزيوس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

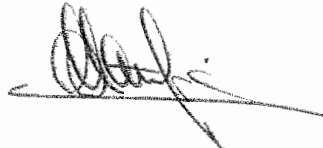
السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ص) مشتقات الأوراق المالية - تستخدم الشركة مقايضات أسعار الفائدة لتغطية مخاطر حركة تغيرات أسعار الفائدة ، وبالتالي لا يتم إتباع محاسبة تغطية المخاطر . يتم إدراج مقايضات أسعار الفائدة في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة العادلة وأية أرباح أو خسائر ناتجة يتم إظهارها في قائمة الدخل الموحدة . تقيد كافة المشتقات بقيمتها العادلة في الموجودات الأخرى وذلك عندما تكون القيمة العادلة إيجابية ، وفي المطلوبات الأخرى عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

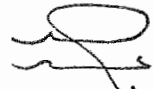
(ق) النقد وما في حكمه - لغرض بيان التدفقات النقدية يمثل النقد وما في حكمه النقد بالصندوق والحسابات الجارية مع البنوك والنقد المودع للاستثمار والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ٩٠ يوماً.



خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي



ماتثيوس والزرز كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

٣ - النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه في ٣١ مارس مما يلي :-

٢٠٠٩م بالآلاف الريالات	٢٠١٠م بالآلاف الريالات
٦,٥١٨	٧,٨٩٢
٤٢,٢٢٧	٣١٥,٣٧٥
١,١٢٥	-
٤٩,٨٧٠	٣٢٣,٢٦٧

نقد وشيكات بالصندوق
أرصدة حسابات جارية بالبنوك وودائع قصيرة الاجل
وديعة لدى مدراء الصناديق (إيضاح ١٩)

٤ - ذمم مدينة

تتكون الذمم المدينة في ٣١ مارس مما يلي :-

٢٠٠٩م بالآلاف الريالات	٢٠١٠م بالآلاف الريالات
١١٢,٩١٢	١٢٤,٩٩٨
(١٠,٨٥٥)	(١٢,٩٥٩)
١٠٢,٠٥٧	١١٢,٠٣٩
٥٣,٠٧٥	٣٥,٨٠٩
(١٣,٨٣٠)	(١٤,٩٨٣)
٣٩,٢٤٥	٢٠,٨٢٦
١٦,٠٩٦	٣٩,٧٦٨
(٢,٣٥٦)	(٢,٣٥٨)
١٣,٧٤٠	٣٧,٤١٠
١٥٥,٠٤٢	١٧٠,٢٧٥

ذمم مدينة تجارية
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
صافي الذمم المدينة التجارية

شركات منتسبة
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

سلف و ذمم مدينة أخرى
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

الحركة في مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها كانت كما يلي :

٢٠٠٩م بالآلاف الريالات	٢٠١٠م بالآلاف الريالات
٢٤,٥١٤	٢٧,٠٤١
٢,٥٧٦	٣,٢٥٧
(٤٩)	-
٢٧,٠٤١	٣٠,٢٩٨

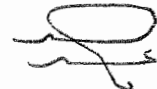
الرصيد في ١ ابريل
المحمل للسنة
المبالغ المشطوبة
الرصيد في ٣١ مارس



خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي



مائيوس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

٤ - ذمم مدينة (تابع)

إن ملخص أعمار الذمم المدينة التجارية غير المنخفضة كما في ٣١ مارس هي كما يلي :

إستحققت ولم تنخفض

المجموع	لم تستحق بعد ولم تنخفض	أقل من ٣٠ يوم	٣٠ - ٦٠ يوم	٦٠ - ٩٠ يوم	أكثر من ٩٠ يوم
بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات
٢٠١٠م	٨٠,٠٢٦	١٦,٦٥٥	٩,٥٠٩	٣,٩٧٨	١,٨٧١
٢٠٠٩م	٧٥,٥٩٣	١٦,٤٦٦	٦,٦٥٠	٢,٧٦٧	٢,٥٨١

بناءً على خبرة الشركة السابقة، يتوقع تحصيل الذمم المدينة غير المنخفضة بالكامل . بحسب الممارسة التجارية لشركة سداكو، لا يتم الحصول على ضمانات مقابل الذمم المدينة .

٥ - المدفوعات مقدماً والتأمينات

تتضمن المدفوعات مقدماً والتأمينات في ٣١ مارس ٢٠١٠م مبلغ ١,٢٣١ ألف ريال سعودي (٢٠٠٩م : ٢,٥١٥ ألف ريال سعودي) تمثل هامش ضمان محتجز لدى البنوك مقابل ضمانات صادرة بواسطة البنوك التي تتعامل معها المجموعة.

٦ - المخزون

يتكون المخزون في ٣١ مارس مما يلي :-

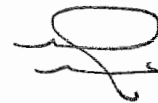
٢٠١٠م	٢٠٠٩م	
بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات	
٥٥,١٤٥	٩٤,٥٧٣	مواد خام ومواد تعبئة وتغليف
٣٦,١٦٣	٣٩,٣٨٥	بضاعة تامة الصنع
٩,٠٠٨	١١,٨٢٨	قطع غيار ومستلزمات أخرى
٤٨,٧٣٩	١٣,٠٣٨	بضاعة بالطريق
١٤٩,٠٥٥	١٥٨,٨٢٤	



خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي



هانيسوس والزرز كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

إستثمارات متاحة للبيع

أ) تمثل هذه الإستثمارات إستثمارات متاحة للبيع في أسهم ملكية شركات وهي مفصلة كما يلي :

٢٠١٠م بالآلاف الريالات "مسجلة"	٢٠٠٩م بالآلاف الريالات "مسجلة"
٥٨,٤١٤	٢٤,٤٩٢
-	٢٦,٦٩٩
-	٣٣,٥١٩
(١٧,٥٧٣)	-
٤٠,٨٤١	٨٤,٧١٠
-	(٢٦,٢٩٦)
٤٠,٨٤١	٥٨,٤١٤
٤,٧٦١	٤٩٢
٢٠,٢٠٠	(٢٢,٠٢٧)
(٩,٣٧٤)	-
-	٢٦,٢٩٦
١٥,٥٨٧	٤,٧٦١
٥٦,٤٢٨	٦٣,١٧٥

التكلفة:

الرصيد في بداية السنة صافى الانخفاض فى القيمة (انظر إيضاح ب - أناه)
المشتريات خلال السنة
إعادة تصنيف من إستثمارات معدة للتجار (انظر الإيضاح ب أناه)
أسهم مباعه خلال السنة

ناقصاً : التسوية فى القيمة الدفترية للإستثمارات المتعلقة بالهبط غير المؤقت فى القيمة ،
إنقضى عكسها فى حقوق الملكية

تسويات التقييم فى حقوق الملكية :

فى بداية السنة
صافى التغير فى القيمة العادلة والمرحلة إلى قائمة التغيرات فى حقوق الملكية الموحدة
أرباح محققة تتعلق ببيع أسهم خلال السنة تم تحويلها إلى قائمة الدخل الموحدة
هبط غير مؤقت فى القيمة محول لقائمة الدخل الموحدة

فى نهاية السنة

ب) قرر مجلس إدارة الشركة خلال السنة المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠٠٩م إعادة تصنيف المحفظة الإستثمارية التى تدار من قبل شركة تابعة متخصصة فى إدارة الأصول من إستثمارات بغرض الإتجار ضمن الموجودات المتداولة إلى إستثمارات متاحة للبيع ضمن الموجودات غير المتداولة فى ميزانية مدافكو وذلك إعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٨ . إن هذا التعديل يتوافق مع إستراتيجية الشركة المعدلة بعدم الإحتفاظ بهذه الإستثمارات فى أوراق مالية لأغراض البيع وإعادة الشراء فى الأجل القصير وإنما الإحتفاظ بهذه الإستثمارات كإستثمارات متاحة للبيع . وبالتالي ، وإعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٨م ، فقد تم إعتبار القيمة الدفترية لهذه الإستثمارات كما بذلك التاريخ والبالغة ٣٣,٥١٩ ألف ريال سعودى كقيمة دفترية للإستثمارات المتاحة للبيع وتم قيد الأرباح/ (الخسائر) غير المحققة ، الناشئة عن تغير القيمة العادلة لهذه الإستثمارات ، بإستثناء تلك الإنخفاضات غير المؤقتة ، لتظهر كبند مستقل ضمن حقوق المساهمين فى الشركة الأم .
خلال السنة المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠٠٩م سجلت الشركة خسارة إنخفاض بمبلغ ٢٦,٢٩٦ ألف ريال سعودى على إستثماراتها المتاحة للبيع فى قائمة الدخل الموحدة .

إستثمارات أخرى

٨-

(أ) تتكون الإستثمارات الأخرى فى ٣١ مارس مما يلي :-

٢٠١٠م بالآلاف الريالات	٢٠٠٩م بالآلاف الريالات
-	٢٣,٦٢٥
١,٣٣٦	١,٣٣٦
١,٣٣٦	٢٤,٩٦١
(١,٠٩٣)	(١,٠٩٣)
٢٤٣	٢٣,٨٦٨

إستثمار فى شركة تحت سيطرة مشتركة (إيضاح ٨/هـ)
إستثمارات أخرى متاحة للبيع (غير مسعرة)

ناقصاً:

مخصص الإنخفاض غير المؤقت فى قيمة الإستثمارات

خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالى

ماتئوس الزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مساعداً عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

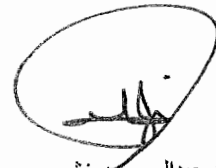
(ب) خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩م باعت الشركة حصتها البالغة ٨٩,٣% في شركتها التابعة الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر إلى الشركة الخليجية المصرية للإستثمار الزراعي والصناعات الغذائية بقيمة ٤٢,٨٠٠ ألف جنيه مصري (يعادل ٢٩,٢٣٢ ألف ريال سعودي) بحيث يتم سداد المبلغ على خمس دفعات ، وبحسب إتفاقية البيع ، إستحققت الدفعة الأولى منها والبالغة ١٢,٠٠٠ ألف جنيه مصري في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨م وتستحق بقية القيمة البالغة ٣٠,٨٠٠ ألف جنيه مصري على أربع دفعات سنوية متساوية القيمة تستحق أولها في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩م وتنتهي في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٢م .

قبل البيع، وبتاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٨م كان لدى الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر عجز ما بين الكلفة التاريخية لصادفي الموجودات والبالغة ٤١٥ ألف ريال سعودي والقيمة العادلة لصادفي الموجودات بمبلغ ٣,٥٤٤ ألف ريال سعودي. بموجب إتفاقية البيع ، إلترمت الشركة بسداد قرض بنكي مستحق على الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر بمبلغ ٨,٦٤١ ألف ريال سعودي والذي قامت الشركة لاحقا بسداده خلال السنة. تبلغ القيمة الحالية لمبلغ البيع كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨م مبلغ ٢٥,٥٣٩ ألف ريال سعودي ونتج عن إتفاقية بيع تلك الشركة التابعة أرباح بمبلغ ١١,٧١٠ ألف ريال سعودي. بموجب إتفاقية البيع، قامت الشركة بتحويل أسهم الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر إلى الشركة الخليجية المصرية للإستثمارات الزراعية والصناعات الغذائية وقامت الأخيرة برهن تلك الأسهم لصالح شركة سداكو كضمان لمبلغ البيع . بإلتزامن مع ذلك ، قامت شركة سداكو بإبرام إتفاقية أخرى مع الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر لإدارة وتشغيل مشروع تربية الماشية حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. بموجب هذه الإتفاقية، تضمن شركة سداكو عائدا ثابتا للشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر بمبلغ ١٠,٠٠٠ ألف جنيه مصري (٦,٨٣٠ ألف ريال سعودي) وبالإضافة إلى ذلك، سوف تتحمل شركة سداكو أعباء المصاريف التشغيلية لمشروع تربية الماشية والتي تم تقديرها من قبل الإدارة بمبلغ ٤,٨٨٠ ألف ريال سعودي والتي تطلبت مخصصا إجماليا بمبلغ ١١,١٧٠ ألف ريال سعودي . وبالتالي لم يتم تسجيل أرباح أو خسائر من الإتفاقيتين السابق ذكرهما .

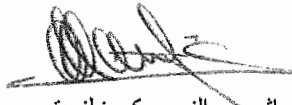
خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩م ، قامت إدارة شركتي سداكو والشركة العربية للإنتاج الحيواني بالإتفاق على إلغاء الإتفاقية أعلاه وتشغيل مشروع تربية الماشية كما لو انه لم يتم توقيعها بدون أية تبعات مالية أو قانونية على أي من الطرفين . تم تحصيل الدفعة التي إستحققت في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨م والبالغة ١٢,٠٠٠ ألف جنيه مصري بالكامل كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩م وبالتالي فإن الذمة المدينة المتعلقة ببيع الإستثمار بموجب الإتفاقية الأولى (مقيمة بالقيمة الحالية) كما في ٣١ مارس ٢٠١٠م تبلغ ١٣,٤٢٨ ألف ريال سعودي .

(ج) في السنوات السابقة قامت سداكو ببيع معظم مساهمتها في الشركة المصرية لمنتجات الألبان والأغذية - مصر (شركة تابعة سابقا) وأف أند بي فينتشر هولدنغ (سال) - لبنان (شركة زميلة سابقا) بالإضافة إلى موجودات وحقوق معرفة متعلقة بمصنع المصاصات ، لشركة بايوماتركس هولدنغ المحدودة - بريتش فيرجن إيلاند (بايوماتركس) . في مارس ٢٠٠٧، وكجزء من الصفقة بين شركة الصناعات المتحدة - الكويت (شركة زميلة) وطرف ثالث، تم التوصل إلى تفاهم مشترك حول الإستثمار المتبقي في الشركة المصرية لمنتجات الألبان والأغذية - مصر وشركة اف أند بي فينتشر هولدنغ (سال) - لبنان حيث تم بيعهما لشركة الأسماك المتحدة الكويتية كي اس سي (شركة تابعة تم بيعها بنفس الوقت لطرف ثالث) . تم خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨م إستلام المتحصلات من بيع الإستثمارات بمبلغ ٩,٧١٩ ألف ريال سعودي مقابل القيمة الدفترية البالغة ١٠,١٨٥ ألف ريال سعودي (تمثل صادفي تكلفة الإستثمارات بمبلغ ٧,٠٥٣ ألف ريال سعودي وضم مدينة بمبلغ ٣,١٣٢ ألف ريال سعودي). تبعا لذلك ، فقد تم تسجيل خسارة بمبلغ ٤٦٦ ألف ريال سعودي وتم إستبعاد الإستثمارات من المركز المالي للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨م . ومع ذلك ، فإن الإجراءات القانونية المتعلقة بنقل ملكية الحصص المباعة في كل من الشركة المصرية لمنتجات الألبان والأغذية - مصر وأف أند بي فينتشر هولدنغ (سال) - لبنان لا تزال قيد الإجراء .

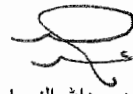
(د) إن ملكية الشركة لبعض الإستثمارات مسجلة بإسم أطراف يتم تعيينهم بواسطة الشركة.



خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي



ماتئوس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

٨ - إستثمارات طويلة الاجل (تابع)

(هـ) قرر مجلس إدارة سدافكو خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م بيع ٥١% من ملكية الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة - المملكة العربية السعودية إلى شركة منتجات الألبان القابضة (الشرق الأوسط) ، ومن أجل تنفيذ بيع الملكية في الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة ، أبرمت سدافكو " إتفاقية شراء وبيع " . إكتملت الإجراءات القانونية المتعلقة ببيع الملكية خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م،

بلغ إجمالي المتحصل من البيع المتعلق بالمعاملة أعلاه ١٣٥,١٦٢ ألف ريال سعودي وتم إستلامه في ٣٠ مارس ٢٠١٠م ، بعد خصم الزكاة المدفوعة بواسطة الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة نيابة عن سدافكو بمبلغ ٢,٤٧٦ ألف ريال سعودي . بلغت القيمة الدفترية للإستثمار كما في ٣٠ مارس ٢٠١٠م ٢٥,٨٠٣ ألف ريال سعودي . وبالتالي ، فإن ربحاً قدره ١٠٩,٣٥٩ ألف ريال سعودي قد تم تسجيله وتم إستبعاد الإستثمار من الدفاتر خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م . وتم إدراج الزكاة المخصومة من المتحصل من البيع تحت الزكاة المحملة في قائمة الدخل الموحدة .

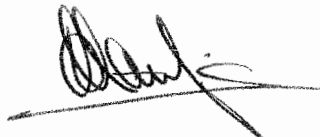
٩ - موجودات غير ملموسة

تتمثل الموجودات غير الملموسة في تكاليف مؤجلة وتحليلها في ٣١ مارس كما يلي :-

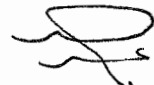
٢٠٠٩م بالآلاف الريالات	٢٠١٠م بالآلاف الريالات	
٦,٣٧٠	٦,٣٧٠	إجمالي المبلغ
(٥,٦٦١)	(٦,٣٧٠)	الإطفاء حتى تاريخه
٧٠٩	-	الرصيد كما في نهاية السنة



خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي



مائيوس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

ممتلكات ، آلات ومعدات

(١) يتم تحليل الحركة في الممتلكات ، الآلات والمعدات للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ كما يلي :

للإقفال :- الرصيد في بداية السنة	آلات ومعدات	سيارات ومقطورات	أثاث ومعدات مكتبية	أصول رأسمالية تحت التنفيذ	المجموع
لأرضي وبنائي بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
٢١٩,٤٢٠	٥٢٦,٥٨٨	١٤٢,٤٩٢	٤٩,١٩٥	١٠,١٨٥	٩٤٧,٨٨٠
إضافات استعدادات إعسالة تصريف أثر التقلبات في أسعار العملة الأجنبية	١,٨٩٦ (٣,٨٨٢) ١٠,٧٦٢ ١	٥,١٣٦ (١٤,٠٩٦) - (١)	٤٨١ (١٧١) ٤٥٣ -	٢٩,٧٤٤ - (١٤,١٧٢) -	٤٢,١٦١ (١٨,١٤٩) - (٢)
الرصيد في نهاية السنة	٢٢٧,٢٧٩	٥٣٥,٣٦٥	١٣٢,٥٣١	٢٥,٧٥٧	٩٧١,٨٩٠
إجمالي الرصيد في بداية السنة	١٣٣,٠٢٧	٤١٤,٦٠٩	١٢١,٩٨٤	-	٧١٥,٥٣٩
المحصل للسنة	٥,١٦٦	٢٢,١٤٨	٦,٨٨٥	-	٣٥,٤٣٢
إستعدادات	-	(٣,٨٨٢) (١)	(١٤,٠٨٣) (١)	-	(١٨,١١٥)
أثر التقلبات في أسعار العملة الأجنبية	-	-	-	-	(٢)
الرصيد في نهاية السنة	١٣٨,١٩٣	٤٣٢,٨٧٤	١١٤,٧٨٥	-	٧٣٢,٨٥٤
صافي القيمة الدفترية :- في ٢٢٠٩/٣/٢٠١٠م	٨٦,٣٩٣	١١١,٩٧٩	٢٠,٥٠٨	١٠,١٨٥	٢٣٢,٣٤١
في ٢٢٠٩/٣/٢٠١٠م	٨٩,٠٨٦	١٠٢,٤٩١	١٨,٧٤٦	٢,٩٥٦	٢٣٩,٠٣٦

خالد عبد الرحمن بختش
المدير المالي

ماتقوس والزرز كورنيلز بقرروس
الرئيس التنفيذي

مساعد عبد الله النصار
عضو مجلس الإدارة

١٠ - ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)

(ب) تتمثل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ الواردة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات بصفة رئيسية في كلفة الأعمال الإنشائية المدنية في المصنع .

(ج) الإستهلاك المحمل للسنة المنتهية في ٣١ مارس تم توزيعه كما يلي :

٢٠٠٩م بالآلاف الريالات	٢٠١٠م بالآلاف الريالات	
١٩,٤١٩	١٨,٣٠٥	تكلفة المبيعات
١٧,٣٠٣	١٦,١٦٣	مصرفات بيع وتوزيع (إيضاح ١٤)
١,١١٦	٩٦٤	مصرفات عمومية وإدارية (إيضاح ١٥)
٣٧,٨٣٨	٣٥,٤٣٢	

(د) إن بعض الأراضي المملوكة من قبل الشركة والبالغة قيمتها الدفترية ٦,١٨٣ ألف ريال سعودي (٢٠٠٩م : ١,٥٣٨ ألف ريال سعودي) مسجلة باسم بعض المساهمين في الشركة .

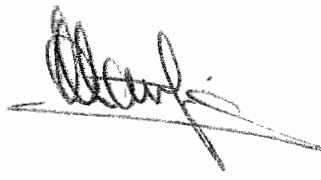
(هـ) باعت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨م قطعة أرض بلغت تكلفتها ٤,٦٤٥ ألف ريال سعودي للشركة الكويتية للعقارات المحدودة (المشتري) بمبلغ ٢٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي نتج عن عملية البيع ربح بلغ ١٥,٣٥٥ ألف ريال سعودي. استلمت الشركة من المشتري مبلغ ٣,٠٠٠ ألف ريال سعودي من قيمة البيع خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨م وتم جدولة استلام الرصيد المتبقي والبالغ ١٧,٠٠٠ ألف ريال سعودي بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٩م .

بالرغم من أن الشركة استلمت شيك بقيمة ١٧,٠٠٠ ألف ريال سعودي من المشتري في يوم إستحقاقه ، إلا أنه لم تكتمل الإجراءات القانونية لنقل ملكية الأرض في الوقت المحدد . إنفقت الشركة مع المشتري على أنه لن يتم إيداع الشيك في حساب الشركة .

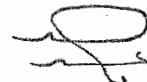
وحيث أن إكمال الإجراءات القانونية لنقل ملكية الأرض قد تأخر ، فقد إتفق كلا الطرفين على فسخ العقد المتعلق ببيع الأرض في ١ فبراير ٢٠١٠م . وبالتالي قامت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م بتسجيل الإلتزام لحساب المشتري فيما يتعلق برد المبلغ المستحق ٣,٠٠٠ ألف ريال سعودي (أنظر إيضاح ١٩/ب) وإثبات قيمة الأرض في دفاتها المحاسبية بالقيمة الأصلية ٤,٦٤٥ ألف ريال سعودي وشطب المبلغ المستحق من المشتري ١٧,٠٠٠ ألف ريال سعودي (أنظر إيضاح ١٩/ب) . إضافة لذلك ، قامت الإدارة بتسجيل مخصص كامل مقابل القيمة الدفترية للأرض بمبلغ ٤,٦٤٥ ألف ريال سعودي كمخصص إنخفاض في القيمة بسبب عدم التأكيد المتمثل في تحقيق المتحصل من بيع الأرض في أى معاملة بيع مستقبلية . تم تصنيف المخصص تحت المستحقات والمطلوبات الأخرى.



خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي



ماتيويس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ م ، قررت الشركة بيع حصتها في الشركة السويسرية للأغذية المميزة - مصر والتي تبلغ نسبة ملكيتها فيها ٩٦,٣% وبالتالي فقد جرى تصنيفها كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ م كشركة تابعة قيد الاستبعاد (أنظر إيضاح ١/ب) . تعمل الشركة السويسرية للأغذية المميزة - مصر بصناعة وإنتاج منتجات المثلجات والآيس كريم.

إن نتائج الأعمال للشركات التابعة قيد الاستبعاد للسنة المنتهية في ٣١ مارس هي كما يلي :

٢٠٠٩ م	٢٠١٠ م	
بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات	
٧,٣٤٤	٧٣٨	الشركة السويسرية للأغذية المميزة - مصر
(٥,٦٦٩)	(١,٥٠٢)	الإيرادات
١,٦٧٥	(٧٦٤)	تكلفة المبيعات
(٤,٦٩٦)	(٤,٤٩٢)	مجم (الخسارة) الربح
(٣,٠٢١)	(٥,٢٥٦)	المصروفات
٣,٠٦٠	٢,١٦٨	صافي الخسارة للسنة
٣٩	(٣,٠٨٨)	صافي ربح الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة (إيضاح ٨/هـ)
		صافي الخسارة للسنة من الأعمال غير المستمرة

إن العناصر الرئيسية لموجودات ومطلوبات الشركة السويسرية للأغذية المميزة والمصنفة قيد الاستبعاد كما في ٣١ مارس ٢٠١٠ م هي كما يلي :

٢٠٠٩ م	٢٠١٠ م	
بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات	
١١,٣٥٢	٩,٦٣١	الموجودات :
١,١٧٨	١٢٩	الممتلكات ، الآلات والمعدات
٩٣٤	-	الذمم المدينة
٩٥	١٥١	المخزون
١٣,٥٥٩	٩,٩١١	أخرى
		موجودات مصنفة قيد الاستبعاد
		المطلوبات :
١٠,٤٩٧	١٣,٨٨٢	مطلوبات لأحد المساهمين
٨٣٣	-	ذمم دائنة تجارية
٤,٦٥٣	-	قروض بنكية
٨٣٥	٤,٥٣٢	مطلوبات مستحقة
٥٤	٢١	أخرى
١٦,٨٧٢	١٨,٤٣٥	مطلوبات مصنفة قيد الاستبعاد
(٣,٣١٣)	(٨,٥٢٤)	صافي المطلوبات المتعلقة مباشرة بالشركة التابعة قيد الاستبعاد

قرر مجلس إدارة الشركة تصفية الإستثمار في الشركة السويسرية للأغذية المميزة (أنظر إيضاح ١/ب و ١/٢) وعند إنتهاء التصفية سوف يتم توزيع المتحصل من البيع على مالكي الشركة .

قروض بنكية قصيرة الأجل

- ١٢

تمثل القروض البنكية قصيرة الأجل حسابات سحب على المكشوف وقروض قصيرة الأجل مع بنوك تجارية. تحمل هذه القروض عمولات بالأسعار التجارية السائدة . وأصدرت الشركة سندات لأجل للبنوك بموجب إتفاقية التسييلات ، في ٣١ مارس ٢٠١٠ م لم تكن هنالك قروض بنكية قصيرة الأجل غير سائدة.

خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي

ماتيويس والررس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

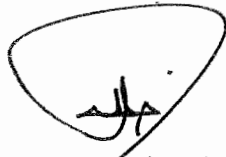
١٣- حقوق المساهمين

- (أ) رأس المال :
يبلغ رأس مال الشركة ٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٣٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي مدفوعة بالكامل .
- (ب) إحتياطي نظامي :
بموجب المادة ١٢٥ من نظام الشركات السعودي ، فإن على الشركة أن تحول ما لا يقل عن نسبة ١٠% من صافي الربح إلى الإحتياطي النظامي حتى يبلغ ذلك الإحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع . إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع .
- (ج) إحتياطي إختياري :
قرر المساهمون تكوين إحتياطي إختياري بتحويل نسبة ١٠% من الربح السنوي إلى الإحتياطي الإختياري . يتم إستخدام هذا الإحتياطي بموجب قرار المساهمين . تم خلال السنة تحويل مبالغ للإحتياطي الإختياري وهي خاضعة للموافقة النهائية للجمعية العمومية للشركة في إجتماعها السنوي .
- (د) تسويات تحويل العملات الأجنبية :
تتكون تسويات تحويل العملات الأجنبية من حصة سدادكو في فروقات أسعار التحويل الناتجة من ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الموحدة المعدة بالعملات الأجنبية .

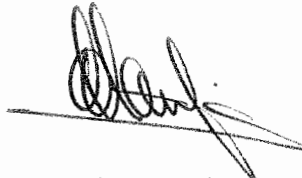
١٤- مصروفات البيع والتوزيع

تتكون مصروفات البيع والتوزيع للسنة المنتهية في ٣١ مارس مما يلي :

٢٠١٠م بالآلاف الريالات	٢٠٠٩م بالآلاف الريالات	
٦٢,٠٦٩	٥٩,٣٢٠	تكاليف العاملين
٧٢,٥٩٩	٥١,٧٢٧	دعاية وإعلان وترويج مبيعات
١٦,١٦٣	١٧,٣٠٣	إستهلاك (إيضاح ١٠/ج)
٦,٢٥١	٦,٠٨٧	مصارييف وتكاليف صيانة سيارات
٢,٣٥٨	٢,٤٥١	تأمين
٢,٤٢٦	٢,٤٧٥	إيجار
٩٧١	٩٥٨	إتصالات
١٥,٥٤٤	١٤,٣٤٣	أخرى
١٧٨,٣٨١	١٥٤,٦٦٤	



خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي



ماثيوس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

١٥ - مصروفات عمومية وإدارية

تتكون المصروفات العمومية والإدارية للسنة المنتهية في ٣١ مارس مما يلي :

٢٠٠٩م بالآلاف الريالات	٢٠١٠م بالآلاف الريالات	
٢٨,٦٧٧	٣٧,٧٠٧	تكاليف العاملين
١,٦٠٠	١,٦٠٠	مكافآت رئيس مجلس الإدارة ولجنة المراجعة (إيضاح ١٩/ج)
١,١١٦	٩٦٤	إستهلاك (إيضاح ١٠/ج)
٩٢	٦٦	إتصالات
٥٧٨	٧٩٨	إصلاح وصيانة
٤١٨	٣٧٣	تأمين
٨٠	٣٨٥	إيجار
١٦٢	١٧٤	مطبوعات وقرطاسية
١٣٠	١٣٥	كهرباء ووقود
٥,٧١٣	٩,٨٧١	إسنشارات
٦,١٦٣	٨,٠٠٧	أخرى
٤٤,٧٢٩	٦٠,٠٨٠	

١٦ - عقود الإيجار التشغيلية

يوجد لدى سدافكو وشركاتها التابعة بعض المستودعات ومراكز البيع المستأجرة بموجب عقود إيجار تشغيلي تمتد لفترة أكثر من سنة . إن معظم عقود الإيجار تلك محددة لفترة مدتها من خمس سنوات مع خيار التجديد بعد ذلك التاريخ . إن قيمة الإيجار تتم مراجعتها سنوياً لتتماشى مع معدل الإيجارات في السوق .

إن إستحقاق إيجارات التشغيل كما في ٣١ مارس هو كما يلي :

٢٠٠٩م بالآلاف الريالات	٢٠١٠م بالآلاف الريالات	
٥٦٦	٤٨٩	لا تزيد عن سنة
٤٤٠	٧٤٠	أكثر من سنة ولا تزيد عن ٥ سنوات
١,٠٠٦	١,٢٢٩	

١٧ - الإلتزامات والمطلوبات الطارئة

(أ) على سدافكو وشركاتها التابعة الإلتزامات قائمة في ٣١ مارس ٢٠١٠م مقابل مصروفات رأسمالية مستقبلية تبلغ قيمتها ٢٥,٠٩٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٩م: ١٠,٠٢٢ ألف ريال سعودي) .

(ب) لدى سدافكو الإلتزام طارئ بمبلغ ١٣,٤٩٧ ألف ريال سعودي (٢٠٠٩م: ١٨,٦٣٥ ألف ريال سعودي) يتعلق بخطابات ضمان صادرة من بنوك الشركة نيابة عن شركاتها التابعة الموحدة والمنسوبة ومقابل الضمانات البنكية الصادرة لمصلحة الزكاة والدخل (إيضاح ١٨) . قامت الشركة أيضاً بإصدار ضمان بمبلغ ١,٠٧٧ ألف ريال سعودي (٢٠٠٩م: ١,٠٧٧ ألف ريال سعودي) لصالح أحد البنوك من أجل ضمان التسهيلات البنكية الممنوحة لإحدى الشركات التابعة .

(ج) لدى الشركة في ٣١ مارس ٢٠١٠م عقود مقايضة أسعار العملات قائمة بمبلغ إبتدائي قيمته ١٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٩م: ١٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي) وقيمه عادلة سلبية بمبلغ ٦,٩٤٨ ألف ريال سعودي (٢٠٠٩م: ٥,١٤٨ ألف ريال سعودي) . وهذه العقود سوف يتم استحقاقها في مارس ٢٠١٣م .

خالد عبد الرحمن بخش
المدير المالي

مائيوس واليزس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

(أ) المحمل على السحنة :

تتكون الزكاة الشرعية المحملة على السنة المنتهية في ٣١ مارس مما يلي :

٢٠٠٩م بالآلاف الريالات	٢٠١٠م بالآلاف الريالات
٧,٠٠٠	١٢,٩٧٦
٥٠٠	-
٧,٥٠٠	١٢,٩٧٦

المتعلقة بسدافكو
المتعلقة بالإستثمار في الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات
الألبان المحدودة (إيضاح ٨/هـ)

(ب) تم احتساب الزكاة لشرعية المحملة على السنة المنتهية في ٣١ مارس والمتعلقة بسدافكو على عاء الزكاة الشرعية والذي من أهم مكوناته الآتي :

٢٠٠٩م بالآلاف الريالات	٢٠١٠م بالآلاف الريالات
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠
٢٨,٥٣٩	٢١٩,٤٦٩
٢٧٢,١١٦	٢٦٥,٢٢١
(٢٢٨,٨٦٠)	(٢٣٥,٠٢٨)
(٨٠,٠٦٩)	(٥٦,٤٢٨)
(٤٨,٧٥٠)	(٤٨,٧٥٠)
٢٦٧,٩٧٦	٤٦٩,٤٨٤

رأس المال
صافي الدخل المعدل
إحتياطيات ومخصصات وأخرى معدلة كما في بداية السنة
خصم موجودات طويلة الأجل
خصم الإستثمارات
خصم توزيعات أرباح مدفوعة

(ج) الزكاة الشرعية المستحقة :

إن حركة الزكاة الشرعية المستحقة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس هي كما يلي :

٢٠٠٩م بالآلاف الريالات	٢٠١٠م بالآلاف الريالات
١٤,٥٧١	١٣,٨١٧
(٨,٢٥٤)	(١٠,٤٨٨)
٧,٥٠٠	١٢,٩٧٦
١٣,٨١٧	١٦,٣٠٥

الرصيد في بداية السنة
المدفوعات خلال السنة
المحمل على السنة

(د) الموقف الزكوي :

تم الإتفاق على الربوطات الزكوية لسدافكو مع مصلحة الزكاة والدخل (المصلحة) للسنوات المنتهية حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٦م . إستلمت الشركة الربوطات النهائية للسنوات المالية اللاحقة حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢م بفرق زكوي إضافي بمبلغ ٨,٨٦٢ ألف ريال سعودي وبفرق زكوي اضافي للسنوات المالية المنتهية في كل من ٣١ مارس ٢٠٠٣م و ٢٠٠٤م بمبلغ إجمالي ٦,١٨٧ ألف ريال سعودي . إن طبيعة البنود الرئيسية التي لم يسمح بها أو التي أضيفت لوعاء الزكاة من قبل المصلحة هي أرصدة غير متداولة للذمم المدينة وإستثمارات وقد قدمت سدافكو إعتراضها مقابل هذه الربوطات .

أصدرت لجنة الإستئناف العليا قرارها فيما يتعلق بإعتراض الشركة على قرار لجنة الإعتراض الإبتدائية بخصوص السنوات ١٩٩٧ حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢م وقدمت الشركة إعتراض ضد قرار لجنة الإستئناف لدى ديوان المطالم وقد أصبحت قيمة الزكاة الإضافية المعدلة مبلغ ٨,٢٥٤ ألف ريال سعودي بموجب قرار لجنة الإستئناف .

خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي

ماتيويس والرس كورنيلز بلكروس
الرئيس التنفيذي

مساعدا عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

١٨ - الزكاة الشرعية (تابع)
(د) الموقف الزكوي (تابع)

أصدرت لجنة الاعتراض الابتدائية مؤخراً قرارها فيما يخص اعتراض عام ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ . وقد قامت الشركة باستئناف قرار لجنة الاعتراض الابتدائية . بلغت قيمة الزكاة الإضافية المعدلة بموجب قرار لجنة الاعتراض الابتدائية مبلغ ٥,٣٨٢ ألف ريال سعودي .

بلغ النقص في المخصص للسنوات المالية حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢ مبلغ ٢,٦٧٧ ألف ريال سعودي وبلغ النقص في مخصص السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ مبلغ ٥,١٤٢ ألف ريال سعودي . تعتقد الإدارة أن القرار النهائي لاعتراضها على البنود غير المسموح بها سوف يكون في صالح الشركة.

حصلت سدافكو على شهادة نهائية من مصلحة الزكاة والدخل حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢ م ، وذلك بإصدار ضمان بنكي لصالح المصلحة بمبلغ ٧,٧٦٥ ألف ريال سعودي وذلك للزكاة المستحقة للأعوام من ١٩٩٧م حتى ٢٠٠٢ م . و قدمت ضمان بنكي آخر بمبلغ ٥,٣٨٢ ألف ريال سعودي إلى مصلحة الزكاة والدخل فيما يتعلق بالالتزام الزكوي المعدل حسب قرار لجنة الاعتراض الابتدائية للسنتين ٢٠٠٣م و ٢٠٠٤م (انظر إيضاح ١٧/ب)

أصدرت مصلحة الزكاة والدخل ريوطات للسنوات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٥م وحتى ٢٠٠٧م بالالتزام زكوي إضافي قدره ٦,٣٨١ ألف ريال سعودي ، وقامت الشركة بتقديم استئناف ضد هذه الريوطات .



خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي



مافئوس والزرز كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعدا عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

(أ) تتمثل المعاملات مع أطراف ذات علاقة بشكل أساسي في مشتريات ومبيعات بضاعة وخدمات ومعاملات أخرى والتي تتم بموجب شروط متفق عليها يتم اعتمادها بواسطة الإدارة .

(ب) المعاملات مع أطراف ذات علاقة للفترة المنتهية في ٣١ مارس والأرصدة الناتجة عنها هي كالتالي:

معاملات مع	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة		رصيد الإقفال	
		٢٠١٠م	٢٠٠٩م	٢٠١٠م	٢٠٠٩م
		بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات
منسوبة/ سيطرة مشتركة	شراء بضائع وخدمات	(٣١,٤٥٩)	(٤١,٣٨٨)	(٢,٣٤٦)	(٨,٨٩٢)
	صافي المدفوعات مقابل شراء بضائع وخدمات	٣٨,٠٠٥	٣٩,٧٧٤	-	-
منسوبة	حسابات مدفوعات مقدما	(٧٥)	(٥٥٦)	-	٧٥
منسوبة	حساب جاري	٣,٩٠٨	(٨٤٣)	٤,٩٨٧	١,٠٧٩
	حساب جاري مستحق الدفع	-	٤٤	-	-
	بيع شركة تابعة (انظر إيضاح ٨/ب)	-	٢٩,٢٣٢	١٥,٨٣٩	٢١,٠٩١
	قسط مستلم فيما يتعلق بالبيع أعلاه (انظر إيضاح ٨ (ب))	(٥,٢٥٢)	(٨,١٤١)	-	-
منسوبة	ذمم مدينة تم شطبها (إيضاح ١٠/هـ)	(١٧,٠٠٠)	-	-	١٧,٠٠٠
منسوبة	مسترد مستحق الدفع لشركة منسوبة (إيضاح ١/هـ)	(٣,٠٠٠)	-	(٣,٠٠٠)	-
منسوبة	إيداع لدى مدير صندوق ، صافي	(١,١٢٥)	(٣٥,٠٤٣)	-	١,١٢٥
	إستثمارات بغرض الإتجار ومتاحة للبيع (انظر الإيضاح لنهائ)	-	٢٤,١٢٠	-	١٩,٥٦٧
	أرباح (خسائر) غير محققة	٧,٣٨٠	(١٧,٤٨٢)	-	-
	بيع إستثمار	(٢٦,٩٤٧)	(١٤,٠٧٥)	-	-

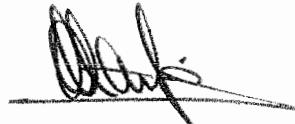
إن الإستثمارات التي أعيد تصنيفها من إستثمارات بغرض الإتجار إلى إستثمارات متاحة للبيع تدار من قبل إحدى الشركات المنسوبة المتخصصة (انظر إيضاح ٧) .

(ج) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ، إن وجدت، التي يتم احتسابها وفقا للمادة ٣٥-٤ من النظام الأساسي للشركة تعتبر كتوزيع أرباح وتدرج ضمن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين .

تحمل أتعاب حضور الأعضاء ومكافأة رئيس مجلس الإدارة المستحقة لهم نظير إشرافهم على العمليات اليومية للشركة ومكافأة أعضاء لجنة المراجعة على المصاريف ضمن بند المصاريف العمومية والإدارية والتي بلغت ١,٦٠٠ ألف ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م (٢٠٠٩م : ١,٦٠٠ ألف ريال سعودي) (إيضاح ١٥) .



خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي



ماثيوس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

-٢٠-

ربحية السهم :

يتم احتساب ربحية السهم من دخل التشغيل بقسمة دخل التشغيل على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة .
يتم احتساب ربحية السهم من صافي الدخل بقسمة صافي الدخل على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة .
يتم احتساب ربحية السهم فيما يخص حقوق مساهمي الشركة الأم بقسمة صافي الدخل المتعلق بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة .
بلغ المتوسط المرجح خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م لعدد الأسهم القائمة ٣٢,٥ مليون سهم (٣١ مارس ٢٠٠٩م: ٣٢,٥ مليون سهم) بقيمة إسمية ١٠ ريال سعودي للسهم . إن احتساب ربحية السهم المخفضة لا ينطبق على الشركة.

-٢١-

توزيعات أرباح

في الاجتماع السنوي لمجلس إدارة الشركة المنعقد في ٢٣ يناير ٢٠١٠م أعلن المجلس توزيع أرباح مرحلية بواقع ١,٥ ريال سعودي للسهم الواحد والبالغة ٤٨,٧٥٠ ألف ريال سعودي يتم توزيعها من الأرباح المبقاة وتم دفعها خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م ، في تاريخ لاحق من سنة ٢٠١٠م إقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح بواقع ١,٥ ريال سعودي للسهم ببلغ ٤٨,٧٥٠ ريال سعودي والذي لم يتم تكوين مخصص لها في القوائم المالية الموحدة.
وفي اجتماع الجمعية العمومية للشركة المنعقد في ١٣ يوليو ٢٠٠٨م إعتد المساهمون توزيع أرباح نهائية بواقع ١,٥ ريال سعودي للسهم الواحد والبالغة ٤٨,٧٥٠ ألف ريال سعودي وتم توزيعها من الأرباح المبقاة .

-٢٢-

إدارة المخاطر :

مخاطر أسعار الفائدة :

تتشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال حدوث تقلبات في أسعار الفائدة تؤثر على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية . إن المجموعة معرضة لأخطار أسعار الفائدة فيما يتعلق بالإيداعات البنكية.
إن إدارة المجموعة تحد من المخاطر الناتجة عن التغيرات بمعدلات الفائدة من خلال مراقبة التغيرات في معدلات الفائدة العملات الأجنبية الخاصة بتلك الموجودات إضافة إلى استخدام مقايضات معدل الفائدة بطريقة إستراتيجية للحد من هذه المخاطر . لا تحتسب أي فوائد على الإيداعات لدى مدراء الصناديق (إيضاح ٣).

مخاطر الائتمان :

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته والتسبب في تحمل الطرف الآخر خسارة مالية.
تعمل المجموعة على الحد من أخطار الائتمان فيما يتعلق بالعملاء عن طريق وضع حدود إئتمان للعملاء ومراقبة الذمم المدينة القائمة . في تاريخ قائمة المركز المالي ، لم يظهر للإدارة أي تركيز في مخاطر الائتمان (انظر أيضا إيضاح ٤).
مخاطر السيولة :

تتمثل مخاطر السيولة في الأخطار الناجمة عن صعوبة توفير المنشأة للأموال لمواجهة التزاماتها المتعلقة بمطلوباتها المالية.
تتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس دوري ، وتعمل الإدارة على التأكد من وجود أموال كافية لمقابلة أية التزامات عند نشوئها . تقوم المجموعة بالحد من مخاطر توفر السيولة عن طريق التأكد من توفر تسهيلات بنكية كافية.

تتكون التزامات الشركة المالية بشكل رئيسي من الذمم الدائنة والذمم الدائنة لمساهمين وشركات منتسبة والمستحقات والمطلوبات الأخرى وتوزيعات الأرباح غير المدفوعة. يتوقع سداد جميع هذه الالتزامات المالية خلال ١٢ شهرا من تاريخ المركز المالي والمجموعة تتوقع توفر السيولة الكافية لهذا الغرض .

مخاطر العملات :

تتمثل مخاطر العملات في تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية . تتعرض المجموعة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال نشاطها العادي . لم تقم المجموعة بإجراء أية معاملات هامة خلال السنة بأي عملات بخلاف الريالات السعودية والدولارات الأمريكية والجنيه المصري. تسعى المجموعة للحد من مخاطر العملات من خلال مراقبة المخاطر القائمة .

تتضمن حسابات الذمم التجارية الدائنة مبلغ ١٢,٢٠٦ ألف ريال سعودي مستحق بالعملات الأجنبية ، معظمها بالدولارات الأمريكية

خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي

ماتثيوس والزيوس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

إنخفاض حسابات الذمم المدينة:

يتم تقدير قيمة حسابات الذمم المدينة القابلة للتحويل عندما يصبح من غير المحتمل تحويل كامل القيمة. يتم هذا التقدير بالنسبة للمبالغ الفردية الجوهرية على أساس كل حالة على حدة. بالنسبة للمبالغ التي لا تعتبر جوهرية بصفة فردية والتي استحققت ولم تحصل فيتم تقديرها بشكل إجمالي ويكون لها مخصص على أساس طول مدة التأخير وبناءاً على نسب التحويل التي يتم تحديدها بناءاً على الخبرات المتراكمة .

في تاريخ قائمة المركز المالي ، بلغ مجمل حسابات الذمم المدينة ٢٠٠,٥٧٥ ألف ريال سعودي (٢٠٠٩ : ١٨٢,٠٨٣ ألف ريال سعودي) وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ٣٠,٢٩٨ ألف ريال سعودي (٢٠٠٩ : ٢٧,٠٤١ ألف ريال سعودي) (إيضاح ٤). إن أي فروقات بين المبالغ التي يتم تحويلها فعلياً في المستقبل والمبالغ المتوقعة عدم تحويلها يتم تسجيلها في قائمة الدخل في تلك الفترة .

الإنخفاض في المخزون

يقيد المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة المستردة، أيهما أقل . عندما يتقادم المخزون أو يتلف ، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد منه . يتم التقدير بشكل إفرادي فيما يخص البنود الفردية ذات الأهمية النسبية . بالنسبة للبنود التي لا تعتبر جوهرية بصفة فردية ولكنها متقادمة أو تالفة، فيتم التقدير بشكل إجمالي ويكون لها مخصص على أساس نوع المخزون ودرجة التقادم أو التلف وذلك بناءاً على أساس أسعار البيع التاريخية .

في تاريخ قائمة المركز المالي بلغ مجمل رصيد المخزون مبلغ ١٥٩,٨٧٢ ألف ريال سعودي (٢٠٠٩ : ١٦٦,٦٥٠ ألف ريال سعودي) وبلغ المخصص للمخزون مبلغ ١٠,٨١٧ ألف ريال سعودي (٩٨ : ٧,٨٢٦ ألف ريال سعودي) .

القيمة العادلة للأدوات المالية :

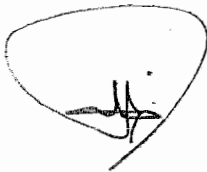
- ٢٤

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم به تبادل الأصل أو تسوية إلتزام بين أطراف على دراية كافية وتملك إرادة في ظروف التعامل العادي . تتكون الموجودات المالية للمجموعة من نقد وأرصدة بنكية وإستثمارات متاحة للبيع وذمم مدينة . وتتكون المطلوبات المالية للشركة من ذمم دائنة وذمم دائنة لمساهمين وشركات منتسبة ومطلوبات أخرى وتوزيعة أرباح غير مدفوعة. كما تتكون المشتقات من مقايضات أسعار الفائدة . إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية .

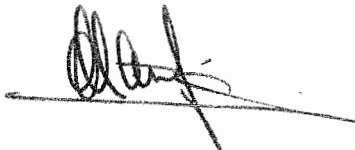
أرقام المقارنة :

- ٢٥

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية .



خالد عبدالرحمن بخش
المدير المالي



ماتئوس والزرز كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعدا عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة