

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

والشركات التابعة

**القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة غير المراجعة
لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨م**

Deloitte

ديلويت آند توش
بكر أبوالخير وشركاه
ص. ب ٤٤٢ جده ٢١٤١١
المملكة العربية السعودية

إرنست ويلينغ

ص. ب ١٩٩٤ - جده ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية

تقرير مراقبة الحسابات عن فحص القوائم المالية
الأولية الموحدة الموحدة

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

المقدمة ونطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموحدة للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) وشركتها التابعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ ، وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية الأولية الموحدة لفترة ثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، والمعدة من قبل إدارة الشركة والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها .

كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعايير فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . ويكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تطبيقية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية . وبعد هذا الفحص أقل نطاقة من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى ابداء الرأي في القوائم المالية كل لذا فإننا لا ننفي مثل هذا الرأي .

النتيجة

بناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به ، لم يتبيّن لنا وجود أي تعديلات مهمة يتّبعن إدخالها على القوائم المالية الأولية الموحدة المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية .

إرنست ويلينغ

أحمد بن

أحمد ابراهيم رضا
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٥٦



جدة في ١١ رجب ١٤٢٩
الموافق ١٤ يوليو ٢٠٠٨

ديلويت آند توش
بكر أبوالخير وشركاه

ياسر حسين بلخي
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٨٩



**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
والشركات التابعة
قائمة المركز المالي الموحدة**

إيضاح	٢٠٠٨ ٣٠ يونيو بألاف الريالات (غير منقحة)	٢٠٠٧ ٣٠ يونيو بألاف الريالات (غير منقحة)
الموجودات		
موجودات متداولة		
نقد وما في حكمه	٦٤,٢٨٨	٣٩,٦٦٩
استثمارات معدة للتجار	٣٣,٥١٩	٤٢,٧٣٦
ذمم مدينة	١٥٩,١٥٤	١٥٠,٨٢٣
مدفوعات مقداماً وتأمينات	١٤,٠٥٥	١٤,٣٥٧
مخزون	٢٦٦,٤٧٣	١٥٢,٦٤٠
مجموع الموجودات المتداولة	٥٣٧,٤٨٩	٤٠٠,٢٢٥
موجودات غير متداولة		
استثمارات	٤٢,٠٧٣	٣٣,٧٥٥
استثمارات متاحة للبيع	٥١,٦٨١	-
مواشي الألبان	-	١١,٣٨٠
موجودات غير ملموسة	١,٢٤٠	٢,٥٨٠
ممتلكات ، آلات ومعدات	٢٤٨,٣٤١	٣٠١,٠٦٩
مجموع الموجودات غير المتداولة	٣٢٣,٣٣٥	٣٤٨,٧٨٤
مجموع الموجودات	٨٦٠,٨٢٤	٧٤٩,٠٠٩
المطلوبات وحقوق الملكية		
مطلوبيات متداولة		
قرصان بنكية قصيرة الأجل	٧٨,٧٤٤	١٩,٥٣٥
ذمم دائنة	٦٦,٧٨٧	٧٧,٩٠٨
ذمم دائنة لشركات متنسبة ومساهمين	٨,٨٠٥	١٠,٤٠٥
مستحقات ومطلوبات أخرى	٩٣,٠٢٧	٦١,٤٨٣
الزكاة المستحقة	١٥,٩٠٤	١٥,٠٢٧
أرباح غير موزعة	٢٩٣	٣٢,٥٠٠
الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل	-	٢٨٧
مجموع المطلوبات المتداولة	٢٦٣,٥٦٠	٢١٧,١٤٥
مطلوبيات غير متداولة		
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	٥٩,٩٤٨	٥٩,٨٦٤
قرصان طويلة الأجل	٤٥	٩٣٣
مجموع المطلوبات غير المتداولة	٥٩,٩٩٣	٦٠,٧٩٧
حقوق الملكية		
حقوق مساهمي الشركه الأم		
رأس المال		٣٢٥,٠٠٠
احتياطي نظامي		١١٣,٠٥٣
احتياطي إختاري		٢٢,٢٤٧
أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	٥	-
تسويات تحويل العملات الأجنبية		(٨,٧٧٦)
أرباح مستبقة		١٦,٧٧٧
حقوق مساهمي الشركه الأم		٤٦٨,٣٠١
حقوق الأقلية		٢,٧٦٦
مجموع حقوق الملكية	٥٣٧,٢٧١	٥٣٦,٧٤٦
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٨٦٠,٨٢٤	٧٤٩,٠٠٩

إن الإيضاحات من ١ إلى ١١ المرفقة تشكل جزء لا يتجزأ من هذا القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة

للمراجعة
جون فارجيس
مدير حسابات المجموعة

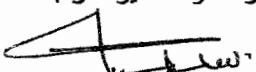
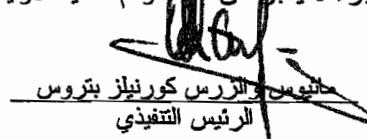
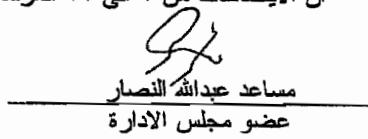
ميشيل بتروس - كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
 (شركة مساهمة سعودية)
 والشركات التابعة
 قائمة الدخل الأولية الموحدة

لفترة الثلاثة أشهر الممتدة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ بالآف الريالات	إضاح	
(غير مدقة)	(غير مدقة)	صافي المبيعات
٢١٦,٤٨٨	٢٢٦,٨٩٨	تكلفة المبيعات
(١٤٥,٦١٥)	(١٥٢,٠٦٠)	مجمل الربح
٧٠,٨٧٣	٧٤,٨٣٨	
		<u>المصاروفات :</u>
(٤٧,٠٩١)	(٤٥,٤٠٢)	بيع و توزيع
(١٧,٨١٥)	(١٦,٢٩٣)	عمومية وإدارية
(٦٤,٩٠٦)	(٦١,٦٩٥)	مجموع المصاروفات
٥,٩٦٧	١٣,١٤٣	دخل التشغيل
٦,٥٣٠	(٢,٣٥٤)	(خسائر) / أرباح حقيقة / غير حقيقة من الاستثمارات المعدة للتجار
٧٦٥	٧٦٥	صافي ربح الاستثمار
١,٩٠	٤,٣٧٦	أيرادات أخرى، بالصافي
(٩٩٦)	(١٨٥)	مصاروفات تمويل، بالصافي
١٣,٣٥٦	١٥,٧٤٥	صافي الدخل قبل حقوق الأقلية والزكاة الشرعية
(١,٨٧٥)	(٢,١٠٠)	الزكاه المحملة على الفترة
١١,٤٨١	١٣,٦٤٥	صافي الدخل للفترة
		يتمثل في:
١٣,٠٩٨	١٣,٥٧٥	حقوق مساهمي الشركة الأم
(١,٦١٧)	٧٠	حقوق الأقلية
١١,٤٨١	١٣,٦٤٥	صافي دخل الفترة
٠,٤٠	٠,٤٢	ربح السهم فيما يخص حقوق مساهمي الشركة الأم - ريال سعودي
	١٠	

ان الإيضاحات من ١ إلى ١١ المرفقة تشكل جزء لا يتجزأ من القائمة المالية الأولية الموجزة الموحدة غير المراجعة

 جون كارجين مدير حسابات المجموعة	 كورنيليوس بتروس الرئيس التنفيذي	 مساعد عبدالله النصار عضو مجلس الإدارة
---	---	---

**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
والشركات التابعة
قائمة التدفق النقدي الأولية الموحدة**

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ (بألاف الريالات)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨م (بألاف الريالات)
(غير مدقة)	(غير مدقة)
١٣,٩٨	١٣,٥٧٥
١١,٥٤١	١٠,١٨٨
٢٩٣	١٧٧
(١,٦٣٣)	١٠٥
(١٤٢)	-
(٦,٥٣٠)	٢,٣٥٤
(٧٦٥)	(٧٦٥)
(٤٩,٤٣٠)	(٣٢,٤٠٥)
٧٠٥	٧٣٣
(٤٢,٧٧٩)	(٧٧,٧١٢)
(٤,٦٥٨)	(٢١,٦٤٤)
(١,٤٥٧)	١,٤٨٣
١٤,١٩٦	٣٢,٨٩٤
(١,٢٩٣)	(٦٠١)
(٨١,٩٥٢)	(٨٥,١٩٣)
(٦٨,٨٥٤)	(٧١,٦١٨)
٢,١٤٢	(٣٢,٢٦٩)
-	(٤١٥)
٤,٦٧٧	-
٥١٨	-
(١,٢٦٣)	(١,٧٥٧)
٥,٥٧٤	(٣٤,٤٤١)
(١,٦٥٧)	٧٢,٤٦١
-	١٠,٠٣٦
(١,٦٥٧)	٨٢,٤٩٧
(٦٤,٩٣٧)	(٢٣,٥٦٢)
١١٤	٥,٠١٩
١٠٤,٤٩٢	٨٢,٨٣١
٣٩,٦٦٩	٦٤,٢٨٨

الأنشطة التشغيلية
صافي الدخل لفترة المتعلق بحقوق مساهمي الشركة الأم
تسويات لمطابقة صافي الدخل مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية :

استهلاكات

إطفاء و شطب أصول غير ملموسة
حقوق الأقلية

مكاسب استبعاد ممتلكات ، آلات ومعدات
خسائر/(ارباح) غير حقيقة من استثمارات معدة للتجارة
الحصة في ارباح شركات تابعة - بالصافي بعد التسويات
لتغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة:

الزيادة في الذمم المدينة

النقد في المدفوعات مقاماً والتأمينات

الزيادة في المخزون

النقد في الذمم الدائنة

الزيادة/(النقد) في الذمم الدائنة - شركات متنسبة ومساهمين
الزيادة في الزكاة المستحقة ، المستحقات والمطلوبات الأخرى
صافي حركة مخصص مكافأة نهاية الخدمة

إجمالي التسويات

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

الأنشطة الاستشارية

صافي الحركة في الاستثمارات

التغير في صافي الأصول المتعلقة بشركة تابعة قيد الاستبعاد

صافي الحركة في مواشي الألبان

المتحصل من بيع ممتلكات ، آلات ومعدات

إضافة ممتلكات ، آلات ومعدات

صافي النقد (المستخدم في)/(المتوفر من) الأنشطة الاستثمارية

الأنشطة التمويلية

صافي الحركة في قروض قصيرة و طويلة الأجل

توزيعات ارباح مستلمة

صافي النقد المتوفر من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية

صافي النقد في النقد وما في حكمه

أثر تقلب أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية الفترة

النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

ان الإيضاحات من ١ الى ١١ المرفقة تشكل جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة غير المراجعة

نعم
جون فارجس

مدير حسابات المجموعة

مكتوب والرس كورتيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مسلمة سعودية)

و الشركاء الثلثة في حقوق الملكية الأولية الموحدة

تفترى الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) على جميع

ان الاختلافات من ١ الى ١٠ المترتبة على جزء لا يتجاوز من هذه القائم المالية الاولية الموجزة الموحدة غير المرجعية

~~ما شهدناه من تصرّفٍ سلبيٍّ من رئيس مجلس المحافظات~~
~~التابع لرئيس مجلس المحافظات~~
التابع لرئيس مجلس المحافظات

مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

**ايضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة (غير مراجعة)
لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨**

- ١

التنظيم والأنشطة الرئيسية

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سافكو) (الشركة) هي شركة مساهمة سعودية مسجلة بالملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠٩٩١٧ . إن الشركة وشركاتها التابعة (المبينة في ايضاح ٢/١) والتي يشار إليها مجتمعة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بمجموعة سافكو ، تعمل أساساً في إنتاج وتوزيع منتجات الطيب والمرطبات ومختلف الأغذية في المملكة العربية السعودية وبعض الدول الخليجية والعربيـة . تعمل إحدى الشركات التابعة في مصر في نشاط مزارع الألبان والتي تم بيعها خلال الفترة (انظر ايضاح ٢/٤ و ٤/١) .

ان نتائج الاعمال المبينة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للفترة قد تعطي المؤشر العادل لنتائج الاعمال المدققة عن السنة بالكامل .

- ٢

السياسات المحاسبية الهمـة

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . ان السياسات المحاسبية الهمـة المتتبعة من قبل الشركة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للشركة . فيما يلي السياسات المحاسبية الهمـة المتتبعة من قبل الشركة :

أ) ليس توحيد القوائم المالية - تشمل القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة القوائم المالية للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سافكو) وشركاتها التابعة التي تسيطر عليها والمبينة أدناه :

نسبة ملكية سافكو

% ١٠٠	شركة سافكو للأغذية (شركة ذات مسؤولية محدودة) - الإمارات العربية المتحدة	•
% ١٠٠	شركة سافكو المحدودة - البحرين	•
% ١٠٠	شركة سافكو للأغذية المحدودة - الأردن	•
% ٧٥	شركة سافكو - قطر	•
% ٩٦,٣	الشركة السويسرية للأغذية المميزة - مصر	•
	الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر (انظر الإيضاح أدناه)	•

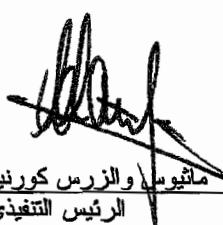
قامت الشركة خلال الربع المنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ ببيع كامل حصتها البالغة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٨ نسبة ٨٩,٣ % في الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر إلى طرف ذو علقة (انظر ايضاح رقم ٤/٤) .

ان جزء من استثمارات الشركة في شركة سافكو للأغذية - الإمارات العربية المتحدة ، شركة سافكو - البحرين ، شركة سافكو للأغذية - الأردن مسجل باسم لطراف معينين من قبل الشركة وأصالحها .

تم إستبعاد كل الأرصدة والمعاملات القائمة بين سافكو وشركاتها التابعة الموحدة وذلك القائمة بين الشركات التابعة فيما بينها عند إعداد القوائم المالية الموحدة الأولية الموجزة .

تم احتساب حقوق الأقلية بإجمالي حقوقهم في الملكية الظاهرة بقائمة المركز المالي الموحدة ، ونصيبهم في صافي دخل الفترة والذي تم إظهاره ضمن قائمة الدخل الموحدة .


جون فاراجيس
مدير حسابات المجموعة


ماشيوس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي


مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

- ب) تقدير محاسبي متغير عليه** - تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة معبراً عنها بالآلاف الريالات السعودية على أساس التكلفة التاريخية (باستثناء الإستثمارات المعدة للتجارة ومشتقات الأدوات المالية التي تم اظهارها بالقيمة العادلة) وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط .
- ج) تحقق الإيرادات** - يتم قيد المبيعات عند تسليم أو شحن البضاعة للعملاء. تمثل المبيعات قيمة البضاعة المسلمة خلال الفترة ناقصاً الخصومات والمرتجعات.
- د) المخزون** - يتم تسجيل المخزون على أساس سعر التكلفة (تم تحديدها أساساً باستخدام طريقة التكلفة المعيارية إلا أنه يتم تعديلها للحصول على القيمة التقريبية بطريقة متوسط السعر المرجح) أو صافي القيمة المتحققة ليهما أقل . تشمل تكلفة البضاعة الجاهزة تكلفة المواد والعمالة المباشرة وقدر مناسب من صروفات الانتاج غير المباشر . تشمل تكلفة المخزون المصروفات التي يتم تكديها لغرض شراء وتوصيل المخزون لحالته الذي هو عليه وإلى مكانه الذي هو فيه .
- ه) الأصول غير الملموسة**- تمثل هذه تكلفة تطوير المنتجات والتي يتم إطفاؤها على مدى خمس سنوات .
- و) رسملة تكاليف الافتراض** - تكاليف الافتراض والنفقات الرأسمالية العائدة لشراء الممتلكات والألات والمعدات يتم رسملتها خلال فترة التشغيل .
- ز) الاستثمارات المعدة للتجارة** - هذه الإستثمارات المشتراء لأغراض المتاجر بها تقام بالقيمة العادلة وتندرج تحت الموجودات المتداولة. أي تغيرات في القيمة السوقية يتم تحويلها على قائمة الدخل الموحدة كإيرادات أخرى . القيمة الحالية تحدد بالرجوع إلى القيمة السوقية.
- ح) الإستثمارات** - الإستثمار في الشركة السعودية لليوز ينذرية لمنتجات الآليات المحدودة، المملكة العربية السعودية (سيطرة مشتركة على المنشأة بنسبة ملكية ٥١%) والمنشآت الأخرى التي لا تتمتع ساققو فيها بالسيطرة ولكن لها القدرة على ممارسة تأثير هام على سياسات التشغيل والسياسات المالية يتم المحاسبة عن الإستثمار فيها على أساس حقوق الملكية .
- الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها على أنها إستثمارات متاحة للبيع لأنها لا تلبى شروط الأوراق المالية المقتناة لتاريخ الاستحقاق أو المقتناة لأغراض المتاجرة ، وتم قيدها مبدئياً بسعر التكلفة ومن ثم يتم إعادة قياسها لظهور 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 بالتكلفة . الأرباح والخسائر غير المتحققة الناتجة من تسوية القيمة العادلة يتم تسجيلها كbind منفصل تحت حقوق المساهمين الموحدة .
- الأرباح أو الخسائر المتحققة من بيع إستثمارات يتم اظهارها في قائمة الدخل الموحدة . أي انخفاض في قيمة الإستثمارات في الحالات التي اعتبرت فيها الإداره ان هذا الانخفاض غير مؤقت يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الموحدة . ان توزيعات الأرباح المتعلقة بذلك الإستثمارات يتم تسجيلها عند اعلانها .
- ط) الممتلكات ، الآلات والمعدات** - تسجيل الممتلكات والألات والمعدات بسعر التكلفة . تتبع الشركة طريقة القسط الثابت في إستهلاك الممتلكات والألات والمعدات على مدى عمرها الاقتصادي المقدر وفقاً للنسبة السنوية التالية :

<u>%</u>	
١٠ ~ ٢٥	مباني
٣٣ ~ ١٠	الات ومعدات
٢٥ ~ ١٥	سيارات ومحطورات
٢٥ ~ ١٠	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

لا يتم إحتساب إستهلاك على الأرضي والاعمال الرأسمالية تحت التنفيذ .


مajeed
جون فارجيس
مدير حسابات المجموعة


Al-Koranyaz
الرئيس التنفيذي
جيمس والزرس كورنيلز بتروس


مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

- (ي) **الزكاة الشرعية وضريبة الدخل** - يتم احتساب الزكاة الشرعية طبقاً لتعليمات الزكاة في المملكة العربية السعودية وتحمّل كمحض على قائمة الدخل . يتم احتساب ضريبة الدخل ، إن وجدت ، للشركات التابعة وفقاً للأنظمة المرعية وتحمّل كمحض على قائمة الدخل.
- (ك) **مخصص مكافأة نهاية الخدمة** - يتم احتساب استحقاقات العاملين عن إنتهاء الخدمة وفقاً لنظام العمل والعمال السعودي تبعاً لفترات الخدمة المتراكمة للعاملين بتاريخ قائمة المركز المالي والمبنية بالصافي بعد استبعاد أي دفعات مقدمة .
- (ل) **المصروفات** - مصروفات البيع والتوزيع هي تلك المصارييف التي تتضمن جهود سدافكو وشركاتها التابعة في مهام التسويق والبيع والتوزيع . كافة المصروفات الأخرى يتم تصنيفها كمصروفات عمومية وإدارية .
- (م) **عقود الإيجار التشغيلية** - يتم قيد المدفوعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية على قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترات عقود الإيجار .
- (ن) **الصلات الأجنبية** -

المعاملات:

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

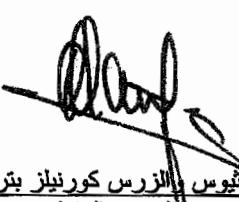
ترجمة العملات الأجنبية:

يتم توزيع فروقات الصرف الناتجة من ترجمة التوازن المالي للشركات التابعة على الشركة وحملة أسهم الأقلية بنسبة ملكيتها في الشركات المستثمر فيها . حصة سدافكو في الفرق في أسعار الصرف يتم تسجيلها كبند منفصل ضمن حقوق المساهمين ، بينما المبالغ المتعلقة بحقوق الأقلية يتم تضمينها تحت بند حقوق الأقلية في قائمة المركز المالي .

- (س) **مشتقات الأدوات المالية** - تستخدم الشركة مقاييس أسلوبات لتخطيطية مخاطر حركة تغيرات أسعار العملات ، وبالتالي لا يتم اتباع ممارسة تخطيطية المخاطر . مقاييس أسلوبات يتم تضمينها في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة ولها أرباح أو خسائر ناتجة يتم اظهارها في قائمة الدخل . تقييد كافة المشتقات بقيمتها العادلة ضمن الموجودات الأخرى وذلك عندما تكون القيمة العادلة ليجارية ، وضمن المطلوبات الأخرى عندما تكون القيمة العادلة سالية .
- (ع) **النقد وما في حكمه** - لغرض قائمة التدفق النقدي يمثل النقد وما في حكمه النقد بالصندوق والحسابات الجارية مع البنوك والنقد المودع للاستثمار والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ٩٠ يوماً .



جون فارجيس
مدير حسابات المجموعة



ماتيوس ج. كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

نحو مديننة
ت تكون النم المديننة في ٣٠ يونيو مما يلي :-

2007	2008
غير منفقة بألاف الريالات	غير منفقة بألاف الريالات
٩٦,٤٤٤	١٠٦,٢٦٨
(٩,٧٣٥)	(١٠,٢٣٨)
٨٦,٧٠٩	٩٦,٠٣٠
١٦,٦٦٤	٥٠,٩١٣
(٥,١٦٥)	(٢,٣٤٣)
١١,٤٩٩	٤٨,٥٧٠
٥٥,١٦٦	١٦,٩١٠
(٢,٥٥١)	(٢,٣٥٦)
٥٢,٦١٥	١٤,٥٥٤
١٥٠,٨٢٣	١٥٩,١٥٤

النم المديننة التجارية
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
صافي النم المديننة التجارية

نم شركات منتسبة
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

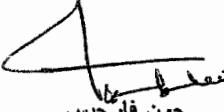
سلف و نم مدينة أخرى
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

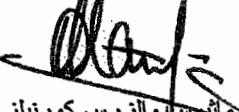
٤ - استثمارات طويلة الأجل

(١) باعت الشركة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ حصتها البالغة ٨٩,٣% في شركتها التابعة، الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر إلى الشركة الخليجية المصرية للإستثمار الزراعية والصناعات الغذائية (جهة ذات علاقة) مقابل مبلغ ٤٢,٨٠٠ ألف جنيه مصرى (ما يعادل ٢٣٢,٢٩٠ ألف ريال سعودي) بحيث يتم سداد المبلغ على خمس دفعات تستحق الأولى منها وبالنسبة ١٢,٠٠٠ ألف جنيه مصرى (١٩٦,٨٠٠ ألف ريال سعودي) في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨ وتسدد بقية القيمة البالغة ٣٠,٨٠٠ ألف جنيه مصرى (٢١,٠٣٦ ألف ريال سعودي) على اربع دفعات سنوية متساوية القيمة تستحق او لاما في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ وتنتهي في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٢ قبل البيع و بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٨، كان لدى الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر عجز ما بين الكلفة التاريخية لصافي الأصول وبالنسبة ٤١٥ ألف ريال سعودي والقيمة العادلة لصافي الأصول بمبلغ ٤٥٤٤ ألف ريال سعودي. بموجب الإتفاقية، تلتزم الشركة بسداد قرض ينكي مستحق على الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر بمبلغ ٨,٦٤١ ألف ريال سعودي والذي قامست الشركة لاحقاً بسداده خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨. تبلغ القيمة الحالية لمبلغ البيع كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ بمبلغ ٢٥,٥٣٩ ألف ريال سعودي وتنج عن إتفاقية بيع تلك الشركة التابعة ارباح بمبلغ ١١,٧١٠ ألف ريال سعودي. بموجب إتفاقية البيع، قامت الشركة بتحويل أسمهم الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر إلى الشركة الخليجية المصرية للإستثمار الزراعية والصناعات الغذائية وقامت الأخيرة برهن تلك الأسهم لصالح شركة مدافكو كضمان لمبلغ البيع وبحيث تقوم الشركة بذلك رهن عدد من الأسهم المرهونة بالتناسب مع مبلغ كل قسط يتم سداده من قبل الشركة الخليجية المصرية للإستثمار الزراعية والصناعات الغذائية. وبالتزامن مع ذلك، قامت شركة مدافكو بإيرام إتفاقية أخرى مع الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر لإدارة وتشغيل مشروع تربية الماشية حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ والمقام على أرض مملوكة للشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر بموجب هذه الإتفاقية، تضمن شركة مدافكو عادة ثابتة للشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر بمبلغ ١٠,٠٠٠ ألف جنيه مصرى (٦,٨٣٠ ألف ريال سعودي) تتحصل الدفع في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، وبالإضافة إلى ذلك، سوف تتحمل شركة مدافكو أعباء المصارييف التشغيلية لمشروع تربية الماشية وذلك حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ والتي تم تقديرها من قبل الإدارة بمبلغ ٤,٨٨٠ ألف ريال سعودي .

ان مبلغ الربح المتحقق من الإتفاقية الأولى وبالنسبة ١١,٧١٠ ألف ريال سعودي يعادل مبلغ العائد المضمون والمصاريف التشغيلية وبالنسبة ٦,٨٣٠ ألف ريال سعودي و مبلغ ٤,٨٨٠ ألف ريال سعودي على التوالى والناشئة عن الإتفاقية الثانية ولذلك لم يتم الاعتراف باي ارباح او خسائر من العمليات الواردة اعلاه. يوجد لدى الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ نم مدينة بمبلغ ٢٥,٥٣٩ ألف ريال سعودي (القيمة الحالية) مقابل بيع الإستثمار بموجب الإتفاقية الأولى و مخصص بمبلغ ١١,٧١٠ ألف ريال سعودي مقابل العائد المضمون ومصاريف التشغيل بموجب الإتفاقية الثانية.

(ب) في السنوات السابقة قامت مدافكو ببيع معظم مساهمتها في الشركة المصرية لمنتجات الآليات والأغذية - مصر (شركة تابعة سابقاً) و اف اند بي فينتر هولدنغ (سال) - لبنان (شركة زميلة سابقاً) بالإضافة الى اصول و حقوق معرفة متعلقة بمحصن المصاصات ، لشركة باليوماتركس هولنج المحدودة - بريتيش فيرجن ايالند (باليوماتركس) .


جون فاراجيس
مدير حسابات المجموعة


محمد عيسى والزرس كورنيز بتروس
الرئيس التنفيذي


مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

في مارس ٢٠٠٧، وكجزء من الصفقة بين شركة الصناعات المتحدة - الكويت (شركة زميلة) وطرف ثالث، تم التوصل إلى تفاصيل مشترك حول الاستئثار المتبقى في الشركة المصرية لمنتجات الألبان والأغذية - مصر وشركة آف آند بي فينتشر هولنديج (سال) - لبنان حيث تم بيعهما لشركة الأسماك المتحدة الكويتية كـ اس سي (شركة تابعة تم بيعها بنفس الوقت لطرف ثالث). تم خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ استلام المتطلبات من بيع الاستثمارات بمبلغ ٩,٧١٩ ألف ريال سعودي مقابل القيمة الدفترية البالغة ١٠,١٨٥ ألف ريال سعودي (تمثل صافي تكلفة الاستثمارات بمبلغ ٧,٥٥٣ ألف ريال سعودي ونحو مدينية بمبلغ ٣,١٣٢ ألف ريال سعودي)، تبعاً لذلك عقد تم تسجيل خسارة بمبلغ ٤٦ ألف ريال سعودي وتم استبعاد الاستثمارات من المركز المالي للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨.

جارى استكمال الإجراءات القانونية المتعلقة بنقل ملكية الحصص المباعة في كل من الشركة المصرية لمنتجات الألبان والأغذية - مصر وآف آند بي فينتشر هولنديج (سال) - لبنان.

(ج) أن جزءاً من ملكية سدافكو في بعض الاستثمارات مسجلة باسم أطراف يتم تعينهم من قبل الشركة .

تكبدت أحدي الشركات التابعة الموحدة (الشركة السويسرية للأغذية المميزة ش.م.م - مصر) خسائر متكررة وقد تكبدت خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ م خسائر بلغت ١٨٣ ألف ريال سعودي . بلغ الجمالي الموجودات لهذه الشركة التابعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ مبلغ ٦,٥٣٨ ألف ريال سعودي (بما في ذلك صافي القيمة الدفترية للموجودات الثابتة البالغة ١٣,٠٠٠ ألف ريال سعودي) وبلغ إجمالي المطلوبات مبلغ ١٧,١١٩ ألف ريال سعودي (بما في ذلك القروض البنكية قصيرة الأجل البالغة ٤,٨٧٣ ألف ريال سعودي والمبلغ المستحق للشركات البالغ ١٠,٥٥٥ ألف ريال سعودي) .

بناء على موافقة مجلس إدارة الشركة، تقوم الشركة حالياً بدراسة عدة بدائل مختلفة بخصوص هذه الشركة التابعة . إن الإدارة على تقديرها أن القيمة القابلة للاستئثار هي أعلى من القيمة الدفترية لصافي الأصول لهذه الشركة التابعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ . يتم رفع أي مخصص لهبوط القيمة .

يشمل الاستثمار في الشركة السعودية النباتية لمنتجات الألبان المحدودة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ مبلغ ٧,٧ مليون ريال سعودي (٢٠٠٧ م : ٧,٧ مليون ريال سعودي) يمثل قرضاً بدون فوائد مقدم لتلك الشركة. ليس لسافكو أية نية للسعى لتحصيله خلال الإثني عشر شهراً التالية لتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ م .

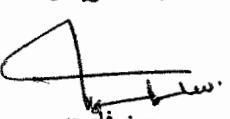
٥ - استثمارات متاحة للبيع

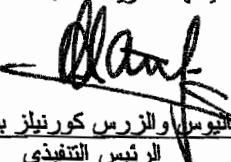
تمثل الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات في أسهم ملكية شركات، وهي مفصلة كما يلي:

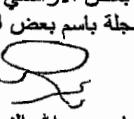
2007	2008	التكلفة في أول الفترة مشتريات خلال الفترة
(غير منقحة) بألاف الريالات	(غير منقحة) بألاف الريالات	تسويات إعادة التقييم: في أول الفترة الحركة خلال الفترة
"اسعار سوقية"	"اسعار سوقية"	الرصيد في نهاية الفترة
-	٢٤,٤٩٢	
-	٢٣,٥٤٦	
-	٤٧,٥٤٦	
-	٤٩٢	
-	٣,٦٤٣	
-	٤,١٣٥	
-	٥١,٦٨١	

٦ - ممتلكات وألات ومعدات

أن بعض الأراضي المملوكة من قبل الشركة والبالغة قيمتها الدفترية ٦,١٨٣ ألف ريال سعودي (٢٠٠٧ : ٦,١٨٣ ألف ريال سعودي) مسجلة باسم بعض المساهمين في الشركة .


جون فارجيس
مدير حسابات المجموعة


الرئيس التنفيذي
الدكتور والدكتورة كورنيلز بتروس


مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

باعت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ قطعة ارض بلغت تكلفتها ٤,٦٤٥ الف ريال سعودي للشركة الكويتية للعقارات المحددة (جهة ذات علاقة) بمبلغ ٢٠,٠٠٠ الف ريال سعودي نتج عن عملية البيع مكاسب بلغت ١٥,٣٥٥ الف ريال سعودي تم تسجيلها خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ . تسلمت الشركة خلال تلك الفترة مبلغ ٣,٠٠٠ الف ريال سعودي من قيمة البيع وسيتم استلام المتبقى والبالغ ١٧,٠٠٠ الف ريال سعودي بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٩ .

جاري حالياً استكمال الاجراءات القانونية لنقل ملكية الارض للمشتري .

٧ - الالتزامات والمطلوبات الطارئة

(أ) على سدافكو وشركاتها التابعة التزامات قائمة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ م مقابل مصروفات رأسمالية مستقبلية تبلغ قيمتها ٤,٥٦٥ ألف ريال سعودي (٢٠٠٧ م : ٦,٢٢٥ ألف ريال سعودي) .

(ب) على الشركة مطلوبات طارئة بمبلغ ١٣,٤٠٣ ألف ريال سعودي (٢٠٠٧ م : ٥,٢٢٥) تتعلق بخطابات ضمان صادرة من بنوك الشركة تجاهها عن شركاتها التابعة الموحدة والمتضبة مقابل الضمانات البنكية الصادرة تجاهها عن إحدى الشركات التابعة الموحدة مقابل ضمانات لمصلحة الزكاة والدخل (ايضاح ٨) . قامت الشركة أيضاً بإصدار ضمان بمبلغ ٥٣٢ ألف ريال سعودي (٢٠٠٧ م : ٥٣٢ ألف ريال سعودي) لصالح أحد البنوك من أجل ضمان التسهيلات البنكية المنوحة لإحدى الشركات التابعة الموحدة .

بالإضافة لذلك ، يوجد على الشركة التزامات محتملة بمبلغ ١٤,٢٥٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٧ م : ١٤,٢٥٠) متصلة بضمانات صادرة من بنوك الشركة تجاهها عن الشركة العربية للاتصالات الجوياني ، وهي شركة تابعة تم بيعها خلال الفترة (انظر ايضاح ٤) . ومقابل الضمانات البنكية الصادرة تجاهها عن تلك الشركة في ٣١ مارس ٢٠٠٨ تم العهد بمبلغ ١,٥٢٥ ألف ريال سعودي (٢٠٠٧ م : ٥,٥٠٠ ألف ريال سعودي) من قبل مساهمين آخرين في تلك الشركة والذين يملكون حصة مجموعها ١٠,٧ % (٢٠٠٧ م : ٢٦,١ %) . وحيث أن الشركة باعت استثماراتها في تلك الشركة وان القرض البنكي قد تم سداده كما هو مذكور في ايضاح ٤ ، فإن الشركة تقوم حالياً بالغاء هذه الضمانات .

(ج) لدى الشركة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ عقد مقاييسن أسعار العمولات قائمة بمبلغ إيداعي قيمته ١٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٧ م : ١٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي) وقيمه عادلة سلبية بمبلغ ١,٩٠٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٧ م : ١٢٥) . وهذه العقود سوف يتم استحقاقها في مارس ٢٠٠٩ .

٨ - الزكاة الشرعية

الموقف الزكوي :

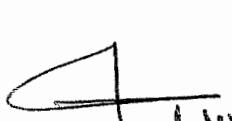
تم إنهاء الربوط الزكوية مع مصلحة الزكاة والدخل للسنوات المالية حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٦ م . واستلمت الشركة الربوطات النهائية للسنوات المالية اللاحقة وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٢ م بالتزام زكوي إجمالي إضافي بمبلغ ٨,٨٦٢ ألف ريال سعودي وبالتزام زكوي إضافي للسنوات المالية المنتهية في كل من ٣١ مارس ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ بمبلغ إجمالي ٦,١٨٧ ألف ريال سعودي . ان طبيعة البدور الرئيسية التي لم يسمح بها او التي أضفت لوعاء الزكاة من قبل المصلحة هي الأرصدة غير المتداولة المتعلقة بالنظام المدينة والاستثمارات وقد قدمت سدافكو اعتراضها مقابل هذه الربوطات .

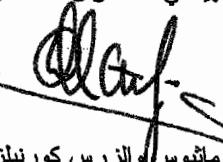
بلغ النقص في المخصصات للسنوات المالية حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢ و ٣٢٨٥ ألف ريال سعودي وبلغ النقص في مخصصات السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ بمبلغ ٥,٩٤٧ ألف ريال سعودي حيث تعقدت الإدارة أن القرار النهائي لا عراضها على البدور غير المسموح بها سوف يكون في صالح الشركة .

اصدرت لجنة الاعتراض الابتدائية قرارها في هذا الشأن عن السنوات المالية حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢ . والذي تضمن تخفيض الالتزام على الشركة بحيث أصبح ٧,٧٦٥ ألف ريال سعودي وذلك للزكاة المستحقة للأعوام من ١٩٩٧ حتى ٢٠٠٢ (انظر ايضاح ٧ ب) .

حصلت سدافكو على شهادة نهاية من مصلحة الزكاة والدخل حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢ ، وذلك بإصدار ضمان ينكي لصالح المصلحة بمبلغ ٧,٧٦٥ ألف ريال سعودي وذلك للزكاة المستحقة للأعوام من ١٩٩٧ حتى ٢٠٠٢ (انظر ايضاح ٧ ب) .

ان الربوطات الزكوية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٥ و ٣١ مارس ٢٠٠٦ و ٣١ مارس ٢٠٠٧ لم تصدر بعد .


جون فاراجيس
مدير حسابات المجموعة


ماتيوس والزرس كورنيلز بتروس
رئيس التنفيذ


مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة

- ٩ -

- (ا) تتمثل المعاملات مع أطراف ذات علاقة في الأساس في مشتريات وبيعات بضاعة وخدمات ومعاملات أخرى والتي تتم بموجب شرط منتفع عليها يتم إعتمادها بواسطة الإدارة مع الشركات التالية :
- الشركة السعودية النباتية لمنتجات الألبان - السعودية (سيطرة مشتركة)
 - شركة الصناعات المتحدة وشراكتها المتنسبة - الكويت (متنسبة)
 - شركة الطائر الأزرق المحدودة - السعودية (متنسبة)
 - شركة عصير الفاكهة اللبناني - ش. م. ل - لبنان (متنسبة - تابعة لشركة اف ان بي فينتشر - لبنان)
 - شركة الفتوح للاستثمار (متنسبة)
 - شركة اللولوة السعودية للتأمين المحدودة - البحرين (متنسبة)
 - شركة مشاريع الكويت الاستثمارية لإدارة الأصول - الكويت (متنسبة)
 - شركة الخليج المصرية للاستثمارات الزراعية وصناعة الأغذية (متنسبة)
 - الشركة الكويتية للعقارات المحدودة - الكويت (متنسبة)

ان المعاملات مع أطراف ذات علاقة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو والأرصدة الناتجة عنها هي كالتالي:

رصيد الإغلاق مدين (دائن) (غير مدققة)	مبلغ المعاملة (غير مدققة)	طبيعة المعاملة	معاملات مع
٢٠٠٧ بألاف الريالات	٢٠٠٨ بألاف الريالات	٢٠٠٧ بألاف الريالات	٢٠٠٨ بألاف الريالات
(٩,٣٣٦)	٨,١٨٧	٢٠,٠٩٧	١٤,٢٨٥
٤,٤٧٩	٣١٠	(٥,٥٩٧)	٣,٠٥٩
٣,٧١٣	٤٨,٢٦٠	(٧٣٨)	٢٧,٣٧٢
(٨٩٥)	(١١٨)	٤٧٣	٢٧٧
(٣,١٣٢)	-	(٣١٣)	-
-	٢٥,٥٣٩	-	٢٥,٥٣٩
			بيع شركة تابعة (ايضاح ١/٤)
			مخصص مقابل عائد مضمون
-	(١١,٧١٠)	-	١١,٧١٠
-	٢,٢٣٨	-	٢,٢٣٨
-	-	١١٥	-
-	-	-	(٢٨,٢٨٩)
٤٢,٧٣٦	٣٣,٥١٩	٣٦,٢٠٥	٤٠,٩٥٤
		٦,٥٣١	(٢,٣٥٤)
		-	١٤,٠٧٥

ان الاستثمار التجاري في الصندوق المشترك يدار من قبل احدى الشركات المتنسبة المتخصصة .

(ب) مكافأة اعضاء مجلس الإدارة والتي يتم احتسابها وفقاً للمادة ٤-٣٥ من النظام الأساسي للشركة (ان وجدت) تعتبر كتوزيع ارباح وتدرج ضمن قائمة التغيرات في حقوق الملكية .

تحمل اتعاب حضور اعضاء ومكافأة رئيس مجلس الإدارة المستحقة لهم نظير اشرافهم على العمليات اليومية للشركة ومكافأة اعضاء لجنة المراجعة (ان وجدت) على المصارييف ضمن بند المصارييف العمومية والإدارية والتي بلغت ٤٠٠ ألف ريال سعودي لفترة الثلاث أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ م (٢٠٠٧ م : ٤٠٠ ألف ريال سعودي) .

جون فارجيس
مدير حسابات المجموعة

ماثيوس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

١٠ - ربحية السهم الواحد

بلغت أسهم الشركة ٣٢,٥ مليون سهماً قيمة كل منها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد . إن احتساب ربحية السهم المخضبة لا ينطبق على سدافكو .

١١ - أحداث لاحقة

في الاجتماع السنوي العادي للجمعية العمومية للشركة المنعقد في ١٣ يوليو ٢٠٠٨ اعتمد المساهمون التوزيعات النهائية بواقع ١,٥ ريال سعودي للسهم الواحد والبالغة ٤٨,٧٥٠ ألف ريال سعودي يتم توزيعها من الارباح المستبقة .


جون فاراجيس
مدير حسابات المجموعة


ماتيوس والترمن كورتلز بتروس
الرئيس التنفيذي


مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة