

بسم الله الرحمن الرحيم

السادة/ مساهمي الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) الموقرين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بالأصالة عن نفسي ونيابة عن الإخوة أعضاء مجلس الإدارة ، يسرني أن أهنئكم بما حققته شركتكم من نتائج طيبة خلال العام المالي ٢٠١٠/٢٠١١م حسبما هو مبين بالتفصيل في تقرير مجلس الإدارة السنوي وفي القوائم المالية الموحدة وتقرير مراقب الحسابات.

بفضل من الله تمكنت الشركة من تحقيق أرباح صافية هذا العام قدرها ١٣٠ مليون ريال سعودي وذلك على الرغم من التحديات العديدة التي واجهت الشركة خلال هذا العام كما أن المبيعات قد واصلت نموها إذ بلغت ١,١٣٤ مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ ١,٠٢٣ مليون ريال سعودي العام الماضي أي بزيادة قدرها ١١% ولمواجهة النمو المطرد في المبيعات فقد بدأت الشركة في إعداد دراسة جدوى مشروع توحيد البنية التحتية لخطوط إنتاج الشركة والأنشطة ذات العلاقة تحت سقف واحد وذلك لزيادة كفاءة الإنتاج والطاقة الإستيعابية لتلبية حاجة المستهلكين مستقبلاً.

كما نؤكد لكم أن مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية سيواصلون جهودهم لتحقيق مزيد من النجاح والتطوير لتحافظ سدافكو على ريادتها في مجال صناعة الألبان طويلة الأجل والعمل على تطوير كافة منتجات الشركة الأخرى وكذلك إضافة منتجات جديدة ذات قيمة غذائية عالية للمستهلكين من جميع الأعمار لتحقيق أكبر قيمة مضافة لمساهمي الشركة.

ومن منطلق حرص الشركة على تشجيع الشباب السعودي على الإلتحاق بالعمل في القطاع الخاص، فقد قامت الشركة بالتعاون مع مكتب العمل بجدة بتدريب ٢٠٠ شاب وشابة لمدة شهرين متتالين على نفقتها بغرض تأهيلهم وتدريبهم لشغل العديد من الوظائف ، وقد تم تعيين أكثر من ٧٠ شاب وشابة منهم في أقسام الشركة المختلفة ، بالإضافة إلى ذلك حرصت الشركة كعهدها دائماً على المساهمة والمشاركة في العديد من الأنشطة والمناسبات ذات الطابع الإجتماعي.

وفي الختام لايسعني إلا أن اتقدم بالشكر الجزيل لمقام خادم الحرمين الشريفين وسمو ولي عهده الأمين وسمو النائب الثاني والحكومة الرشيدة على دعمهم المستمر للصناعة الوطنية ، كما يسرني أن أتقدم إليكم وإلى الإخوة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وكافة العاملين بالشركة بجزيل الشكر على الجهد المستمر والمتواصل.

وفقنا الله وإياكم وسدد خطانا لما فيه خير ومصلحة الشركة

رئيس مجلس الإدارة

حمد صباح الأحمد

نبذة عن الشركة:

تعد الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) ومنذ تأسيسها عام ١٩٧٦م إحدى الشركات الرائدة في صناعة الحليب طويل الأجل وتستحوذ على حصة سوقية تقدر بحوالي ٥٨% من الحليب طويل الأجل. وإضافة إلى ذلك تنتج الشركة معجون الطماطم ، الآيس كريم ، الأغذية الخفيفة وبعض المشروبات ، وقد طرحت الشركة بعض المنتجات خلال السنين الماضيتين والتي توفرها عبر مورديها لتلبية حاجة المستهلكين مثل: القشطة ، الجبنة بأنواع مختلفة ، الزبدة ، حليب البودرة ، الكاتشب ، حليب الأطفال المدعم والبطاطس المجمدة. وتسعى الشركة عبر رسالتها "إلى تطوير وإنتاج وتسويق مجموعة من المنتجات المغذية للمستهلكين من جميع الأعمار وخلق أكبر قيمة مضافة لمصلحة مساهمي الشركة من خلال العمل كفريق" لتوفير سلة منتجات متكاملة للمستهلك تحت العلامة التجارية "السعودية".

ويوضح الجدول أدناه تأثير كل منتج في نتائج الشركة:

#	المنتج	التأثير في المبيعات	التأثير في الأرباح
١	الحليب طويل الأجل	٦٧%	٩٥%
٢	معجون الطماطم	٨%	٤%
٣	الآيس كريم	٨%	١٠%
٤	حليب البودرة	٤%	٣-
٥	الأجبان	٧%	٥-
٦	أخرى	٦%	١-

وتمتلك شركة سدافكو حصص وأسهم في شركات تابعة تساعد على تحقيق أهدافها وتوزيع منتجاتها ، علاوة على ثلاث شركات أخرى لم تمارس نشاطها حتى الآن لحين الإنتهاء من الخطط الإستراتيجية اللازمة لها ويتركز نشاطها في مجال العقار والنقل والإستثمار في الشركات الأخرى.

وفيما يلي جدول بأسماء الشركات التابعة ، أنشطتها الرئيسية ، دولة ومحل التأسيس لعملياتها ونسبة الملكية:

#	إسم الشركة	نشاطها الرئيس	دولة التأسيس والمحل الرئيس لعملياتها	نسبة الملكية
١	سدافكو للمواد الغذائية المحدودة أ.ع.م.*	إستيراد ، بيع وتوزيع الألبان ومشتقاتها والمواد الغذائية	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%
٢	سدافكو الأردنية للمنتجات الغذائية المحدودة	الإستيراد والتصدير ، تسويق وتجارة الألبان ومشتقاتها والآيس كريم والمواد الغذائية بكافة أنواعها	المملكة الأردنية الهاشمية	١٠٠%
٣	سدافكو قطر المحدودة	بيع وتوزيع الألبان ومنتجاتها والمواد الغذائية	قطر	٧٥%
٤	سدافكو البحرين المحدودة	إستيراد وتصدير ، بيع وتوزيع الألبان ومنتجاتها ، الآيس كريم والمواد الغذائية	مملكة البحرين	١٠٠%
٥	عمائر الوطنية العقارية - شركة مساهمة مقفلة -	شراء ، تملك الأراضي والعقارات وتطويرها والإستثمار في المشاريع العقارية	المملكة العربية السعودية	١٠٠%
٦	المتحدون الخليجيون للنقل - شركة مساهمة مقفلة -	نقل البضائع والمهمات والتخزين والتبريد	المملكة العربية السعودية	١٠٠%
٧	معالم الوطنية القابضة - شركة مساهمة مقفلة -	المشاركة في شركات أخرى بنسبة تمكنها من السيطرة عليها.	المملكة العربية السعودية	١٠٠%

*صدر قرار من مجلس الإدارة بالموافقة على تصفية شركة سدافكو للمواد الغذائية أ.ع.م في ٢٠١١/٠١/١٨م ، وجاري إتخاذ الإجراءات القانونية للتصفية وشطب السجل التجاري.

- هذا ولا يوجد أي أسهم أو أدوات دين صادرة لأي من الشركات التابعة المذكورة.

المبيعات:

شهد العام ٢٠١١/٢٠١٠م نمواً مستمراً في المبيعات بنسبة ١١% وذلك بعد كسر حاجز المليار ريال العام الماضي ، وكان من أبرز إنجازات إدارة المبيعات ما يلي:

- إطلاق منتج حليب الأطفال المدعم للنمو في كل من السوبرماركت والصيدليات ودعمه بتجهيز أرفف عرض جذابة وتوزيعها على منافذ التسويق وتعتبر سدا فكو الآن هي الشركة الوحيدة في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي التي تباع حليب الأطفال المدعم للنمو بنوعيه السائل والبودرة.
- أدخلت سدا فكو مؤخراً أرفف عرض مبتكرة ذات ماركات عالية الجودة خصصتها للحليب طويل الأجل العالية، كما تم مبدئياً توزيع عدد ٥٠٠ وحدة على السوبرماركت في أنحاء المملكة، مما عزز طريقة العرض داخل المحلات التجارية المختارة وتحقيق فعالية عالية في نتائج المبيعات.
- بعد مراجعة إستراتيجية سدا فكو الخاصة بالآيس كريم تم إتخاذ قرار بالبدء في عملية تحسين صورة منتجات الآيس كريم من العبوات ٢ لتر و ٠,٥ لتر ، وقد أثبتت هذه المبادرة جدواها بمضاعفة المبيعات في السوبرماركت منذ إطلاقها.
- تم توزيع عدد ٦٠٠٠ ثلاجة آيس كريم جديدة ذات تصميم مميز يتيح مستوى رؤياً أفضل للمنتج بداخلها ، مما أدى إلى نمو كبير في مبيعات الآيس كريم وإلى مكاسب وزيادة في حصة المنتج في سوق الآيس كريم في المملكة .
- قامت سدا فكو بعمل تصاميم جديدة ومميزة لسيارات بيع الآيس كريم التي تغطي كافة الأسواق مما ساعد على تعزيز علامة السعودية وأظهر صورة المنتج بشكل جذاب ، كما زادت سعة التحميل في هذه السيارات بنسبة ٨٣%.
- تم إجراء عدد من منافسات المبيعات على مستوى المملكة خلال السنة الماضية والتي نالت إستحسان فريق المبيعات وحقت إضافة كبيرة لهم وخلقت روح التنافس وفرص تقدير وتكريم أصحاب الأداء العالي.
- تم توحيد الزي لفريق المبيعات والذي عزز بدوره من الصورة المهنية لسدا فكو في السوق.
- تم خلال هذا العام إستيراد أجهزة مبيعات محمولة يدوية جديدة "إنترميك - Intermec" والبدء في إستعمالها ، وتمثل هذه الأجهزة أحدث التقنيات الرائدة في هذا المجال ، وتساعد على تعزيز معلومات المبيعات ومتابعتها ، كما أدت إلى تحسين الإتصالات مع البائعين بشكل ملحوظ وزيادة المبيعات الشهرية بصورة عامة.
- بدء العمل بنظام مبيعات إلكتروني (SEBA) ذو كفاءة عالية يمكن من خلاله الحصول على معلومات تفصيلية عن نشاط المبيعات اليومي ومراجعة الأداء لكل بائع على حده وضمان التركيز على تحقيق الهدف اليومي للمبيعات . إن كافة عملاء التجزئة يتلقون خدمات بمستوى مماثل ومتسق. إضافةً إلى ذلك، يسمح النظام بإجراء قياس للمقارنة على أساس أسبوعي وشهري.

وفيما يلي جدول بياني يوضح إجمالي إيرادات الشركة والشركات التابعة لها خارج المملكة خلال العام ٢٠١٠/٢٠١١م:

#	الشركة	البلد	المنطقة	المبيعات بالملايين
١	سدا فكو - السعودية	السعودية	المنطقة الغربية	٢٨١
			المنطقة الجنوبية	٢١٠
			المنطقة الوسطى	٢٦١
			المنطقة الشمالية	١٢٧
			المنطقة الشرقية	١٢٨
٢	سدا فكو البحرين	البحرين	البحرين	٢٩
٣	سدا فكو قطر	قطر	قطر	٢٤
٤	سدا فكو الأردن	الأردن	الأردن	٤٢
٥	التصدير	الكويت	الكويت	١٣
		الإمارات	الإمارات	٨
		أخرى	مصر واليمن	١١
			المجموع	١,١٣٤

التسويق:

عملت إدارة التسويق خلال العام الماضي على دعم أنشطة المبيعات من خلال الحملات الترويجية والدعاية والإعلان ، وكان من أبرز إنجازاتها:

- تم عمل حملات تسويقية للحليب ٢٠٠ مل والذي يعتبر المنتج الأساس لعلامة السعودية ضمن نشاط الألبان ، وقد إستحوذ على حصة قدرها ٦٣% من السوق بنهاية يناير ٢٠١١م وذلك بعد تجديد الخطة التسويقية للمنتج والذي يعتبر المنتج الأساسي لعلامة السعودية ضمن نشاط الألبان وهو ما يعد أكبر حصة تم تحقيقها منذ سبتمبر ٢٠٠٩م وذلك على الرغم من أن سعر بيعه يعد مرتفعاً مقارنة بأسعار المنافسين ، كما إستحوذ منتج الحليب عبوة (١ لتر) على حصة قدرها ٥٠% من السوق وهي تعد أعلى نسبة من سوق هذا المنتج ، علاوة على ذلك تحسنت صورة العلامة التجارية (حليب السعودية) بشكل مرضي من ناحية الوعي بالمنتج والجوانب الصحية والتي تم تعزيزها ودعمها من خلال برامج شاملة غطت جوانب متعددة.
- تضاعفت مبيعات حليب البودرة سريع الذوبان ثلاث مرات تقريباً لتصل إلى ٤٢ مليون ريال هذا العام ، محققة بذلك نسبة نمو في السوق السعودي قدرها ٤% ، ويعزى الفضل في هذا النجاح إلى التركيبة المتميزة للمنتج والنشاطات والعروض الترويجية للعملاء.
- تمت إعادة طرح منتج حليب الأطفال بعد أن تم تطويره ليكون منتج غذائي أساسي مدعم ليستهدف الفئة العمرية من الأطفال التي تبدأ أعمارهم من ١-٥ سنوات وقد شمل ذلك الحليب المجفف (البودرة) والحليب السائل بعبوة ٢٠٠ مل والذي يمكن إستخدامه خارج المنزل بشكل مريح.
- تم إطلاق حملة ترويجية لمعجون طماطم السعودية في معظم مراكز التسوق بالمملكة وذلك لتعزيز العلامة التجارية للمنتج على المدى الطويل والمحافظة على ريادته في السوق.

- حققت مبيعات آيس كريم السعودية زيادة بنسبة (٢٧%) خلال العام ٢٠١٠/٢٠١١ م مقارنة بالعام الماضي وقد تحقق ذلك بفضل إعادة طرح عبوة آيس كريم السعودية بالحجم العائلي وتدعيمها بحملات دعائية ونشاطات ترويجية وتوزيع عينات مجانية للعملاء ، بالإضافة إلى تزويد العملاء بثلاجات عرض جديدة ، كما تم إطلاق عبوات متميزة بحجم ٥ لتر مما أدى إلى تحسين تواجد آيس كريم السعودية في مواقع بيع التجزئة والمطاعم والفنادق.

عمليات التصنيع:

- إستمرت عمليات التصنيع خلال العام في التركيز على رفع أداء الإنتاج بإتباع المبادرات التالية:
- برامج التطوير المستمرة التي تركز على القوى البشرية والمواد والآلات والمكانن وطرق التنفيذ اللازمة لزيادة إنتاجية المصنعين.
- التوسع في برنامج التحسين المستمر مع التشديد على إستقرار أداء فريق العمل وذلك بالتركيز على تطوير وتدريب مدراء الورديات ورؤساء المجموعات والتركيز على العمل بنظام المراجعة والتدقيق اليومي والأسبوعي.
- رفع الكفاءة الكلية لمعدات مصنع الأيس كريم لتصبح ٧٧ % مقارنة بـ ٧٥ % العام الماضي ومصنع جدة ٧٠ % مقارنة بنسبة ٦٧ % العام الماضي.
- التشغيل بإتباع خطة أسبوعية ثابتة ساعد المصنعين على التخطيط المسبق وإدارة المشتريات على التأمين المسبق للمواد الخام و مواد التعبئة وتحقيق متطلبات المبيعات بمزيد من المرونة.
- التركيز المستمر على تعزيز ورفع معايير الجودة في المصنعين و العمل للحصول على شهادة ISO 22000
- تركيب معدات جديدة رئيسية في المصنعين كالتالي:
- مصنع جدة:** ماكينة تعبئة ماركة (إيه ٣ فلكس -A3 Flex) ، معالج الحرارة العالية سعة ٣٠,٠٠٠ لتر/ساعة ، خزان سعة ٣٠,٠٠٠ لتر وزيادة الطاقة الإنتاجية لخط تصنيع الأغذية الخفيفة.
- مصنع الآيس كريم:** ماكينة إنتاج بسكويت الآيس كريم التي تم إحضارها من الشركة السويسرية للأغذية المميزة في مصر ، مكانن هاس لتصنيع بسكويت الآيس كريم على شكل أقماع ، خزانات الخلط وأجهزة البسترة والتجانس وذلك من أجل زيادة الطاقة الإنتاجية للمصنع.

النقل والإمدادات:

- ركزت عمليات سلسلة التموين والإمدادات على زيادة الإنتاجية من خلال التوظيف الشامل لموارد الشركة.
- تم نقل ما يزيد عن ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ كرتون من المنتجات حسب الجدول الزمني المحدد، وقد بلغ إجمالي المسافات التي قطعها الأسطول الرئيس لنقل هذه الكميات عبر المملكة ودول الخليج ١٦,٠٠٠,٠٠٠ كلم وتحسن مستوى الخدمات ليصل إلى ٩٨,٥ % ، كما تحسن مستوى الإنتاجية للشاحنة بنسبة ٤ % ويعزى ذلك إلى إضافة عدد ٣٠ مقطورة جديدة خلال الربع الأول مما عزز أسطول النقل.
- زادت سعة الإستيعاب للشاحنات متوسطة الحجم ومستودعات التبريد وذلك لفتح منافذ بيع جديدة في السوق. كما تم توزيع ١٠٦ سيارة مبيعات (فان) على كافة الفروع وعدد ٦,٠٠٠ ثلاجة (فريزر) بنجاح في النصف الأول من السنة المالية ٢٠١٠/٢٠١١ م.

- تم تحديث البنية التحتية لغرف التبريد في مستودعات الشركة في السعودية والأردن والبحرين وقطر ، وسوف تستمر مبادرات تعزيز جودة وسعة التخزين خلال السنوات القليلة القادمة وفقاً لحاجة السوق.
- إستمرت إدارة المشتريات في سدا فكو في توريد المواد الخام ومواد التعبئة ذات الجودة النوعية العالية من الموردين المحليين والدوليين بنسبة ٩٩% من الهدف المرجو، وفي ذات الوقت زيادة عدد المصادر من أجل الحد من مخاطر تقلبات الأسعار العالمية في السلع الغذائية. ولقد تمت السيطرة على كافة تكاليف المواد الخام ومواد التعبئة الرئيسية ضمن الميزانية المتاحة.

الموارد البشرية والشؤون العامة:

من منطلق إهتمام الشركة بتشجيع وتدريب الشباب السعودي فقد قامت الشركة بالتعاون مع مكتب العمل بمحافظة جدة بالتعاقد على نفقتها بتقديم دورة تأهيل الشباب السعودي لسوق العمل في القطاع الخاص لعدد ٢٠٠ شاب وشابة لمدة شهرين متتاليين وقد تم توظيف عدد (٧٠) من المتدربين في سدا فكو ، وبلغت نسبة السعودة ٢٧,٤%. كما سعت إدارة الموارد البشرية إلى إستقطاب الكفاءات والمهارات الوطنية وتوظيفها ، بالإضافة إلى المشاركة السنوية مع مكاتب العمل بالمملكة لتدريب طلاب الجامعات والمدارس الثانوية خلال فترة الصيف. وإيماناً من الشركة بدور موظفيها والسعي لتوفير سبل الراحة والإستقرار الوظيفي فقد أنشأت الشركة صندوقاً للقروض الشخصية بقيمة إثني مليون ريال سعودي تمنح للموظفين وتسدد عبر أقساط شهرية سهلة وميسرة.

برامج المسؤولية الإجتماعية:

ساهمت الشركة خلال هذا العام في العديد من الأنشطة الإجتماعية لتعزيز دورها تجاه المجتمع من خلال الفعاليات التالية:

- المشاركة بيوم الحليب العالمي بالمدارس.
- تبرعات عينية لجمعيات تحفيظ القرآن الكريم والجمعيات الخيرية.
- المشاركة في يوم المهنة بجامعة الملك عبد العزيز وجامعة عفت.
- الإستمرار في تقديم الدعم المالي لبرامج وأنشطة مركز جدة للصم والبكم لمساعدة المرضى المحتاجين وبرامج الأبحاث العلمية والتطويرية.
- الرعاية والمساهمة في يوم خدمة المجتمع والتعليم المستمر - قسم الطالبات جامعة الملك عبد العزيز وأمانة محافظة جدة.

أبرز المؤشرات والتحليلات المالية للأداء:

- بلغ صافي الربح ١٣٠ مليون ريال ، مقابل أرباح بلغت ٢٠٣ مليون ريال للعام السابق وذلك بإنخفاض قدره ٣٦%.
- بلغت ربحية السهم ٤ ريال ، مقابل ربحية بلغت ٦,٢٥ ريال للعام السابق.
- بلغ إجمالي الربح ٣٦٨,١ مليون ريال ، مقابل أرباح بلغت ٣٦٥,٣ مليون ريال للعام السابق وذلك بإرتفاع قدره ١%.
- بلغ الربح التشغيلي ١٢٥,٧ مليون ريال، مقابل أرباح تشغيلية بلغت ١٢٦,٩ مليون ريال للعام السابق وذلك بإنخفاض قدره ١%.

- بلغ صافي المبيعات للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م مبلغ ١,١٣٤ مليون ريال بزيادة قدرها ١١% (١١٢ مليون ريال) مقارنة بالعام الماضي، ويعزى هذا النمو في المبيعات للنمو في مبيعات المنتجات الرئيسية مثل الحليب والآيس كريم والنجاح في طرح المنتجات الجديدة، وأيضا نتيجة للتركيز على برامج وأنشطة "العلامة التجارية" وتطوير عرض المنتجات في الاسواق لجذب المستهلك مما ساعد على تحقيق نسبة النمو أعلاه.
- وفيما يخص صافي الأرباح، وبصرف النظر عن الأرباح الغير إعتيادية المحققة العام الماضي (١٠٩ مليون ريال) والنتيجة عن بيع الإستثمارات، فإن أرباح العام الحالي قد بلغت ١٣٠ مليون ريال مقارنة بمبلغ ٩٤ مليون ريال العام الماضي (بعد خصم أرباح الإستثمار) بنسبة إرتفاع قدرها ٣٨%، مما يعكس الأداء المتميز للشركة بصورة مستمرة.

أصول وخصوم الشركة ونتائج أعمالها للسنوات الخمس الأخيرة:

يوضح الجدول أدناه خلاصة أصول وخصوم الشركة ونتائج أعمالها للسنوات الخمس الأخيرة:

بالملايين	٢٠١١/٢٠١٠	٢٠١٠/٢٠٠٩	٢٠٠٩/٢٠٠٨	٢٠٠٨/٢٠٠٧	٢٠٠٧/٢٠٠٦
الأصول المتداولة	٨٠٦	٦٦٩	٣٩٩,٢	٤٤٠,١	٣٦٧
الأصول الثابتة	٢٦٨	٢٣٩	٢٣٢,٣	٢٥٦,٨	٣١١,٢
الأصول الغير متداولة	٠	٥٦,٧	٨٧,٨	٦٧	٥٤,١
الخصوم المتداولة	٢٧٢	٢٢٨,٤	١٥٣,٩	١٨٨	١٧٧,٩
الخصوم الغير متداولة	٧٢	٦٩,٢	٦٢,٨	٦٠,٦	٦٢,١
حقوق المساهمين	٧٣١	٦٦٧,١	٥٠٢,٦	٥١٥,٣	٤٩٢,٣
المبيعات	١,١٣٤	١,٠٢٣	٩٢٢	٨٧١	٧٥٩
صافي الربح	١٣٠	٢٠٣	٢٨	٥٧	٣٣

جدول يعكس التغير في قائمة الدخل للعام ٢٠١١/٢٠١٠م مقارنة بالعام الماضي:

المبالغ بالملايين	مارس ٢٠١١	مارس ٢٠١٠
صافي المبيعات	١,١٣٤	١,٠٢٣
تكلفة المبيعات	٧٦٦-	٦٥٧-
مجمل الربح	٣٦٨	٣٦٥
أرباح أخرى	١٩	٩٢
مصاريف البيع والتوزيع	١٨٩-	١٧٨-
المصاريف الإدارية والعمومية	٥٣-	٦٠-
مصاريف بنكية	١-	٣-
الزكاة	١٤-	١٣-
صافي الربح (الخسارة)	١٣٠	٢٠٣

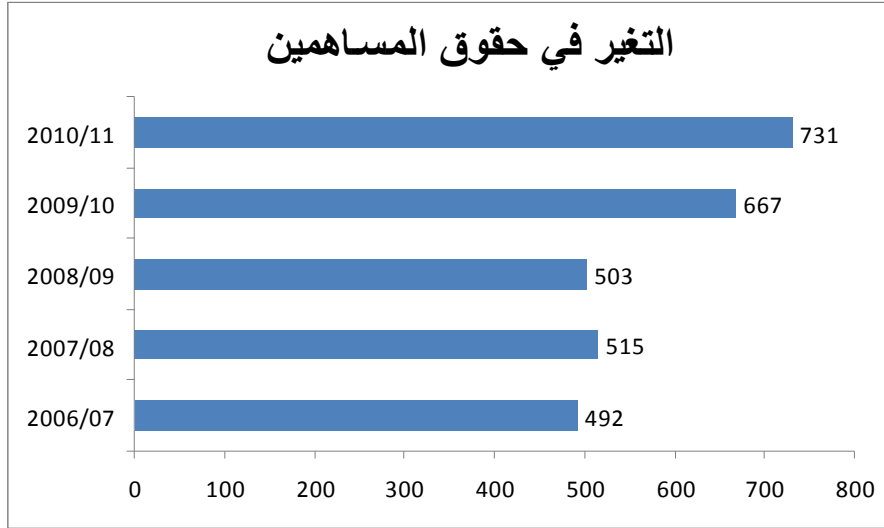
بلغ الربح التشغيلي للشركة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م ما قدره ١٢٥,٧ مليون مقارنة بـ ١٢٦,٩ مليون ريال للعام السابق بنسبة إنخفاض ١% ويعود سبب الإنخفاض إلى أثر زيادة أسعار المواد الخام.

المدفوعات النظامية المستحقة للجهات الحكومية:

الجدول أدناه يوضح المدفوعات النظامية المستحقة والمدفوعة خلال السنة المالية:

#	البيان بالآلاف الريالات	المستحق	المدفوع	المتبقي
١	الرسوم الجمركية	١٩,٩٩٢	١٩,٩٩٢	٠
٢	الزكاة والضريبة	١٣,١٢٠	١٣,١٢٠	٠
٣	المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية	٦,٦٢٠	٦,٦٢٠	٠
٤	رسوم تداول	٣٠٠	٣٠٠	٠
٥	تكاليف تأشيرات ورسوم حكومية	٣,٤٠٧	٣,٤٠٧	٠
	المجموع	٤٣,٤٣٩	٤٣,٤٣٩	٠

التغير في حقوق المساهمين:



تكوين مجلس الإدارة:

يتكون مجلس إدارة الشركة من سبعة أعضاء تم إنتخابهم للدورة التي بدأت في ٢٠٠٩/٠٤/٠١ وتنتهي في ٢٠١٢/٠٣/٣١ ، ولقد بلغ عدد إجتماعات مجلس الإدارة خلال هذا العام ثلاث إجتماعات ، وفيما يلي أسماء أعضاء المجلس وتصنيف عضويتهم وسجل حضور الإجتماعات:

إسم العضو	تصنيف العضوية	الإجتماع الأول ٢٠١٠/٤/١٣ م	الإجتماع الثاني ٢٠١٠/٩/٢٨ م	الإجتماع الثالث ٢٠١٠/٠١/١٨ م	المجموع
سمو الشيخ/ حمد صباح الأحمد	غير تنفيذي	√	√	√	٣
الأستاذ/ فايق حسين الصالح	مستقل	×	√	√	٢
الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار	غير تنفيذي	√	√	√	٣
الأستاذ / عبد الله يعقوب بشارة	غير تنفيذي	√	√	×	٢
الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح	غير تنفيذي	√	√	√	٣
الأستاذ / سليمان سعود الجار الله	مستقل	×	√	√	٢
الأستاذ / مساعد عبد الله النصار	تنفيذي	√	√	√	٣

ويوضح الجدول أدناه أسماء الشركات التي لا يزال يشغل أعضاء مجلس الإدارة عضوية في مجالس إدارتها:

#	الإسم	الشركات المساهمة - داخل وخارج المملكة
١	سمو الشيخ / حمد صباح الأحمد	١. رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة - الكويت ٢. رئيس مجلس إدارة شركة سدافكو - السعودية ٣. رئيس مجلس إدارة شركة الخليج مصر للفنادق والسياحة - مصر ٤. نائب رئيس مجلس إدارة بنك الخليج المتحد - البحرين
٢	الأستاذ/ فيصل حمد مبارك العيار	١. نائب رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة - الكويت ٢. نائب رئيس مجلس إدارة شركة الخليج للتأمين - الكويت ٣. عضو مجلس إدارة شركة سدافكو - السعودية ٤. عضو مجلس إدارة بنك الخليج المتحد - البحرين ٥. نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي - الأردن
٣	الأستاذ/ عبد الله يعقوب بشاره	١. رئيس مجلس إدارة شركة شمال أفريقيا القابضة ٢. عضو مجلس إدارة شركة سدافكو - السعودية ٣. عضو مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة
٤	الأستاذ/ عيسى خالد عيسى الصالح	١. رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة الصناعات المتحدة - الكويت ٢. نائب رئيس مجلس إدارة شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية - الكويت ٣. عضو مجلس إدارة الشركة الكويتية للعطريات - الكويت ٤. عضو مجلس إدارة شركة سدافكو - السعودية ٥. عضو مجلس إدارة شركة الآتون للصناعات الحديدية - السعودية

اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

أولاً: لجنة المراجعة:

تتكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء جميعهم أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين ومن بينهم مختص بالشؤون المالية والمحاسبية وقد عقدت اللجنة خلال العام ٢٠١٠/٢٠١١م عدد ثلاث إجتماعات ، وتشمل مهام ومسؤوليات هذه اللجنة:

١. الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة، من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام التي حددها لها مجلس الإدارة ودراسة نظام الرقابة الداخلية.
٢. وضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه وكذلك دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
٣. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم ، تحديد أتعابهم ، التأكد من إستقلاليتهم ، متابعة أعمالهم وإعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة ودراسة ومراجعة خطة المراجعة مع المحاسب القانوني ودراسة ملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها.
٤. دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإيداء الرأي والتوصية في شأنها.
٥. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإيداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء لجنة المراجعة والإجتماعات التي عقدت أثناء العام المالي ٢٠١٠/٢٠١١م

الإسم	الصفة	الاجتماع الأول ٢٠١٠/٠٥/١٧	الاجتماع الثاني ٢٠١٠/٠٦/١٤	الاجتماع الثالث ٢٠١٠/٠٦/١٩
الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار	رئيساً	√	√	√
الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح	عضواً	√	√	√
الأستاذ / فايق حسين الصالح	عضواً	√	√	√

نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة:

نتيجة إهتمام مجلس الإدارة ولجنة التدقيق الداخلي بتفعيل المراجعة الداخلية ومواكبة آخر التطورات المهنية ، أقر مجلس الإدارة بتعيين شركة (برايس وترهاوس كوبرز) ، لدعم فريق التدقيق الداخلي وتنفيذ خطة التدقيق الشاملة خلال ثلاثة سنوات بناء على تقرير تقييم المخاطر الذي أعدته شركة (ديلويت آند توش "بكر أبو الخير وشركائهم") بعد إجراء دراسة شاملة لكافة قطاعات الشركة عام ٢٠٠٩م.

وبالإضافة لأعمال الرقابة الدورية الداخلية والمراجعة المستندية من قبل التدقيق الداخلي ، فقد تمت المباشرة بتنفيذ أعمال التدقيق على النشاطات الرئيسية من كافة قطاعات الشركة أخذين بعين الاعتبار أولويات التدقيق وفقاً لدراسة تقييم المخاطر المذكور أعلاه وخطة التدقيق المعتمدة.

وقد أظهرت نتائج التدقيق حتى تاريخه عدم وجود قصور جوهري لم يتم الإفصاح عنه. كما تم الإتفاق مع الإدارة التنفيذية على تطبيق التوصيات الواردة من المدقق الداخلي خلال فترات زمنية متفق عليها وذلك بغرض تحسين إجراءات الرقابة الداخلية وتطويرها مما يساعد على ضمان فاعلية الإجراءات المعمول بها حالياً في الشركة.

هذا وقد باشرت إدارة التدقيق الداخلي وفقاً لخطة العمل بمراجعة ومتابعة إجراءات الحوكمة لقناعاتها وقناعة مجلس الإدارة بأهمية الحوكمة في تحسين أداء العمل وخلق بيئة مبنية على أسس الشفافية والنزاهة.

ثانياً: لجنة الترشيحات والمكافآت:

تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء جميعهم أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين وقد قام مجلس الإدارة بتشكيلها في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٠١١/٠١/١٨م لتمارس مهامها خلال فترة الدورة الحالية لمجلس الإدارة وعلى أن يتم إقرارها من الجمعية العامة العادية وذلك وفقاً لما أقرته المجلس من الضوابط الواردة أدناه لإختيار أعضاء هذه اللجنة ومدة عضويتهم وأسلوب عملها كالتالي:

أ) مهام ومسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت:

١. التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة.

٢. المراجعة السنوية للإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة ، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة.

٣. مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.

٤. تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، وإقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.

٥. التأكد بشكل سنوي من إستقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.

٦. وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، وبراى عند وضع تلك السياسات إستخدام معايير ترتبط بالأداء.

(ب) ضوابط إختيار أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة:

تُشكل لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء أو أكثر شريطة أن يكون العدد فردياً ولا يجوز أن يقل عدد أعضاء اللجنة عن ثلاثة أعضاء ويشترط فيما يُعين عضواً باللجنة الشروط التالية:

- ١- أن يكون من بين أعضاء مجلس إدارة الشركة.
- ٢- لا يجوز أن يكون لعضو اللجنة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.
- ٣- أن يكون عضو اللجنة على إلمام بلاتحة حوكمة الشركات ونظام هيئة السوق المالية والقواعد المالية والمحاسبية والسياسات والمعايير المعتمدة لإختيار مرشحي مجالس الإدارات في الشركات المساهمة. يلتزم عضو اللجنة بما يلتزم به عضو مجلس الإدارة بالمحافظة على أسرار الشركة ، ولايجوز لأعضاء اللجنة أن يذيعوا إلى المساهمين أو الغير ما أطلعوا عليه من معلومات أو بيانات
- ٤- لا تتجاوز مدة عضوية اللجنة مدة عضوية مجلس إدارة الشركة.
- ٥- يختار أعضاء اللجنة من بينهم رئيساً في أول إجتماع حسب الطريقة التي يتفق عليها الأعضاء ، كما تختار أميناً من بين أعضائها أو من غيرهم يعد محاضر اجتماعاتها ويتولى الأعمال الإدارية للجنة.
- ٦- تجتمع اللجنة على الأقل مرتين سنوياً ومتى ما تطلب الأمر إلى ذلك ، ولا يكون إجتماع اللجنة صحيحاً إلا بحضور نصف الأعضاء على الأقل ، ولايجوز لعضو اللجنة أن ينيب عنه غيره في حضور إجتماعات اللجنة ، وتصدر قرارات اللجنة بأغلبية الأعضاء الحاضرين وفي حالة تساوي الأصوات يرجح صوت الرئيس ، ويعتبر عضو اللجنة مستقلاً إذا تخلف دون عذر مقبول عن حضور أكثر من ثلاثة إجتماعات للجنة.
- ٧- تتم الدعوة للإجتماع من قبل رئيس اللجنة أو أمينها بناءً على طلب الرئيس قبل فترة لا تقل عن ٢٤ ساعة سواء كان ذلك هاتفياً أو عن طريق البريد الإلكتروني أو الخطابات.
- ٨- تثبت مداولات اللجنة وقراراتها في محاضر يراجعها ويوقعها رئيس اللجنة وأمينها، وتدون هذه المحاضر في سجل خاص يوقع منهما.
- ٩- إذا شغل مركز أحد أعضاء اللجنة أثناء مدة العضوية، يعين المجلس عضواً آخر في المركز الشاغر ويكمل العضو الجديد مدة سلفه.
- ١٠- يجوز لمجلس الإدارة عزل عضو اللجنة وتعيين خلف له في أي وقت، كما يحق لعضو اللجنة أن يعتزل شريطة أن يكون ذلك في وقت لائق يقبل به المجلس.

ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت والاجتماعات التي عقدت أثناء العام المالي ٢٠١١/٢٠١٠م

الإسم	الصفة	الاجتماع الأول ٢٠١١/٠١/١٨	الاجتماع الثاني ٢٠١١/٠٣/٢٨
الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار	رئيساً	√	√
الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح	عضواً	√	√
الأستاذ / سليمان سعود الجار الله	عضواً	√	√

مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

بالآف الريالات	أعضاء المجلس الغير التنفيذيين	أعضاء المجلس التنفيذيين	كبار التنفيذيين *
الرواتب والأجور	٠	٣٥٥	٥,٥٢٥
البدلات	٠	٢٠٠	٢,١٠٢
المكافآت	١,٢٠٠	٢٥٧	٢,٨٠١
مكافآت عينية	٠	٠	٣٥٨
المجموع	١,٢٠٠	٨١٢	١٠,٧٨٦

* تشمل الإدارة التنفيذية كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي.

بيان بعدد الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر وتغيرها خلال العام:

التغير (+/-)	عدد الأسهم نهاية العام	عدد الأسهم بداية العام	الإسم	
مجلس الإدارة				
=	٩,٧٨٤,٢١٣	٩,٧٨٤,٢١٣	سمو الشيخ / حمد صباح الأحمد ممثلاً عن شركة الصناعات المتحدة	١
=	١,٠٠٠	١,٠٠٠	الأستاذ / فايق حسين الصالح	٢
=	١,٠٠٠	١,٠٠٠	الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار ممثلاً عن بنك الخليج المتحد	٣
=	١,٠٠٠	١,٠٠٠	الأستاذ / عبدالله يعقوب بشاره ممثلاً عن شركة مشاريع الكويت القابضة	٤
=	٩,٧٨٤,٢١٣	٩,٧٨٤,٢١٣	الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح ممثلاً عن شركة الصناعات المتحدة	٥
=	١,٠٠٠	١,٠٠٠	الأستاذ / سليمان سعود الجار الله	٦
=	١١,٠٠٠	١١,٠٠٠	الأستاذ / مساعد عبدالله النصار	٧
كبار التنفيذيين				
=	٣,٠٠٠	٣,٠٠٠	والتروس ماثيوس	١
=	٠	٠	خالد عبدالرحمن حسين بخش	٢
=	٠	٠	محمد جميل عطار	٣
=	٠	٠	زياد عبدالعزيز كابلي	٤
=	٠	٠	ستيفن سائرلي	٥
=	٠	٠	إيدان تينان	٦
=	٠	٠	باول بيتر جوزيف فان صايك	٧

ولا توجد أي مصلحة وحقوق خيار وحقوق إكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة.

قائمة الملاك الرئيسيين:

بيان بأسماء وعدد أسهم ونسبة ملكية المساهمين الرئيسيين الذين يملكون (٥%) فأكثر وتغيرها خلال العام:

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

فيما يتعلق بالإخطارات المتعلقة بنسبة ملكية المساهمين الرئيسيين بالزيادة أو النقصان ، والمشار إليهم في المادة ٣٠ من قواعد الإدراج والتسجيل ، فإن الشركة تؤكد أنها لم تتلق أي إخطار من كبار الملاك بتغير ملكيتهم خلال العام المالي ٢٠١٠/٢٠١١م ، وأعتمدت الشركة في البيانات أعلاه على سجلات السوق المالية السعودية - تداول.

معاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

يوضح الجدول أدناه التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بألاف الريالات السعودية مع الشركة:

#	إسم الشركة	الدولة	وصف العملية	قيمة التعامل	الحساب الختامي
١	شركة البروج للتأمين	السعودية	خدمات	٦,٤٤٧	٢,٩٣٩-
٢	الشركة السويسرية للأغذية المميزة	مصر	حساب جاري	١,٦٤٢-	٣,٣٤٥
٣	الشركة الخليجية المصرية للاستثمارات الزراعية	مصر	بيع شركة تابعة	٥,٠٢٥-	١٠,٨١٤

سياسة توزيع الأرباح:

تنص المادة ٣٥ من النظام الأساسي للشركة على أن توزع الأرباح الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على النحو التالي:

- يتم تجنب (١٠%) عشرة في المائة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي ، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
- يجوز للجمعية العامة العادية بناء على إقتراح مجلس الإدارة تجنب ١٠% من الأرباح الصافية لتكوين احتياطيات أخرى.
- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل (٥%) من رأس المال المدفوع.
- يخصص بعد ما تقدم نسبة (١٠%) من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة بحيث لا تتعدى في جميع الأحوال الحدود القصوى المسموح بها وفقا للقرارات والتعليمات الصادرة من الجهات المختصة في هذا الشأن.
- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح.

القرارات المهمة والخطط المستقبلية:

سبق للشركة أن أعلنت على موقع تداول بتاريخ ٢٠١٠/٠٥/٠٤م موافقة مجلس الإدارة على دراسة فرصة الإستثمار في مدينة الملك عبدالله الاقتصادية لمشروع تحت سقف واحد لتوحيد البنية التحتية والصناعية للشركة ، ومزال المشروع تحت الدراسة وسيتم الإعلان عن أي مستجدات عبر موقع تداول في حينه.

المخاطر التي تواجهها الشركة:

تواجه سدا فكو كغيرها من الشركات بعض المخاطر من خلال عملياتها ، ولا يوجد من هذه المخاطر أي مخاطر غير مألوفة ، وتتلخص المخاطر فيما يلي:

مخاطر سعر الفائدة : تنشأ هذه المخاطر من التأثير الممكن للتغيرات في سعر الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة التي تواجه ودائعها البنكية التي تحمل فائدة. تعمل المجموعة على الحد من مخاطر سعر الفائدة من خلال مراقبة التغيرات في أسعار الفوائد المتعلقة بعمليات الموجودات التي تحمل فائدة وتستخدم مقايضات سعر الفائدة للتحوط استراتيجياً من هذه المخاطر.

مخاطر الائتمان: هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي الى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها فيما يتعلق بالعملاء من خلال وضع حدود ائتمانية للعملاء المنفردين وبمراقبة الذمم المدينة القائمة. بتاريخ قائمة المركز المالي، لم يتم تحديد أي تركيز هام لمخاطر الائتمان من قبل الإدارة.

مخاطر السيولة: هي مخاطر عدم مقدرة المنشأة على توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالادوات المالية. تدار مخاطر السيولة عبر مراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزامات المستقبلية للمجموعة. تعمل المجموعة على الحد من مخاطر السيولة التي تتعرض لها بالحرص على توفر ما يكفي من التسهيلات البنكية. تتألف المطلوبات المالية للشركة بشكل أساسي من حسابات الذمم الدائنة، والمستحق للشركات المنتسبة والمساهمين، والمستحقات ومطلوبات أخرى وتوزيعات أرباح غير مسددة. يتوقع تسديد كافة هذه المطلوبات المالية في غضون ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي وتتوقع المجموعة أن تتوفر لها السيولة الكافية للقيام بذلك.

مخاطر العملات: تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الادوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لتقلبات أسعار العملات الأجنبية خلال السياق الاعتيادي لأعمالها. لم تقم المجموعة بمعاملات هامة بعملات أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي والجنيه المصري خلال السنة. تسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر العملات التي تتعرض لها من خلال مراقبة المخاطر القائمة.

ولمزيد من المعلومات بخصوص هذه المخاطر وسبل إدارتها الرجاء مراجعة الإيضاحات حول القوائم المالية.

الغرامات التي تم فرضها على الشركة:

تم فرض غرامة من قبل هيئة السوق المالية مبلغ ٥٠,٠٠٠ خمسون ألف ريال بتاريخ ٢٩/٨/٢٠١٠م ، لمخالفة الفقرة (أ) من المادة التاسعة من لائحة حوكمة الشركات. إذ لم يحتوي تقرير مجلس الإدارة السنوي للعام المالي ٢٠١٠/٢٠٠٩م على ما تم تطبيقه من أحكام لائحة حوكمة الشركات والأحكام التي لم تطبق وأسباب ذلك.

الإقرارات:

تقر الشركة بما يلي:

١. تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
٢. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
٣. لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
٤. لا توجد أي قروض قائمة أو مستحقة على الشركة
٥. تلتزم الشركة بتطبيق كافة الأحكام الواردة في نظام الشركات والقرارات الوزارية ذات الصلة على كل ما لم يرد ذكره أو نص بشأنه في النظام الأساسي بالشركة.
٦. لا يملك أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر حصة أو أسهم في رأسمال الشركات التابعة للشركة ، وأن الشركة لم تقم بإبرام أي أعمال أو عقود فيها مصلحة جوهرية لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بهم.
٧. لم تقدم الشركة أي قرض نقدي من أي نوع كان لأعضاء مجلس إدارتها ، كما لم تضمن أي قرض عقده أي واحد منهم مع الغير.
٨. لم يتم عقد أي إتفاق أو تنازل مع أي من المساهمين تم بموجبه التنازل عن حقه في الأرباح أو في أي مصلحة جوهرية أخرى أو تنازل بموجبه أحد كبار التنفيذيين في الشركة عن أي راتب أو تعويض.
٩. أن كل أسهم الشركة هي أسهم عادية متساوية القيمة الإسمية في حقوق التصويت وغيرها من الحقوق حسب النظام وأنه ليس لدى الشركة أسهم إمتياز أو أسهم تتمتع بأولوية خاصة في التصويت سواء للمساهمين أو أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو لمنسوبيها.
١٠. بعد مراجعة القوائم المالية من قبل (الفوزان والسدحان) - كي بي إم جي - تبين أنه لا يوجد أي إختلاف عن معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، وظهر تقرير المراجع الخارجي بدون تحفظ حيث ظهرت القوائم المالية بعدل من كافة النواحي الجوهرية متفقة مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة. بالقدر الذي لا يؤثر في إعداد وعرض القوائم المالية.
١١. لا تقوم الشركة حالياً بتطبيق خطط لحقوق خيار ، كما لا يوجد للشركة أدوات للدين قابلة للتحويل إلى أسهم.

البنود التي تم تطبيقها والتي لم يتم تطبيقها من لائحة حوكمة الشركات وأسباب ذلك:

#	رقم المادة	عدد البنود	طبقت	طبقت جزئياً	لم تطبق	لا تنطبق	السبب
١	الثالثة: الحقوق العامة للمساهمين	١	-	١	-	-	لم يرد في النظام الأساسي الحق في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية ، ويتم الإلتزام بما ورد في نظام الشركات.
٢	الرابعة: تسهيل ممارسة المساهمين لحقوقهم وحصولهم على المعلومات	٢	٢				
٣	الخامسة: حقوق المساهمين المتعلقة باجتماع الجمعية العامة	١٠	٩	-	١ (ط-٣)	-	لم يتم تزويد الهيئة بنسخة عن محضر الجمعية
٤	السادسة: حقوق التصويت	٤	٣	-	١ (ب/٦)	-	التصويت التراكمي لم يرد في النظام الأساسي للشركة.
٥	السابعة: حقوق المساهمين في أرباح الأسهم	٢	٢				
٦	الثامنة: السياسات والإجراءات المتعلقة بالإفصاح	١	٠	-	١	-	تلتزم الشركة بلوائح الهيئة بهذا الشأن.
٧	التاسعة: الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة	٧	٧				
٨	العاشرة: الوظائف الأساسية لمجلس الإدارة	١٧	١٢	-	٥	-	الفقرات التي لم تطبق: ١. (أ-١) جاري إعداد سياسة المخاطر. ٢. (ب-١) جاري الإعداد. ٣. (ج-١) تتبع الشركة لائحة الحوكمة الصادرة عن الهيئة. ٤. (د-١) يتم التقيد بما ورد في النظام الأساسي والقرارات الوزارية. ٥. (و) جاري الإعداد.
٩	الحادية عشر: مسؤوليات مجلس الإدارة	٨	٨				
١٠	الثانية عشر: تكوين مجلس الإدارة	٩	٩				
١١	الثالثة عشر: لجان مجلس الإدارة وإستقلاليته	٣	٣				
١٢	الرابعة عشر: لجنة المراجعة	١١	١١				
١٣	الخامسة عشر: لجنة المكافآت والترشحات	٨	٨				
١٤	السادسة عشر: اجتماعات مجلس الإدارة وجدول الأعمال	٤	٤				
١٥	السابعة عشر: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وتعويضاتهم	١	١				
١٦	الثامنة عشر: تعارض المصالح في مجلس الإدارة	٣	٣				
=	مجموع البنود	٩١	٨٣	٠	٨	٠	

خاتمة:

يتقدم مجلس الإدارة بالشكر الجزيل للسادة المساهمين على ثقتهم ودعمهم كما يتقدم بخالص الشكر لجميع عملاء ومستهلكي منتجات الشركة على ثقتهم وولائهم ويعرب عن خالص الشكر لإدارة الشركة وكافة منسوبيها لجهودهم المخلصة وأدائهم المتميز خلال العام المالي ٢٠١٠/٢٠١١م مما ساهم في تحقيق نتائج هذا العام ، كما يتطلع مجلس الإدارة لمزيد من الإنجازات والنجاح خلال العام القادم.

والله ولي التوفيق ،،

مع تحيات ،
مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة

٣١ مارس ٢٠١١م

مع

تقرير مراجعي الحسابات

" تقرير مراجعي الحسابات "

السادة / المساهمون

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
جدة، المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة المرفقة للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) ("الشركة") وشركاتها التابعة (ويطلق عليها مجتمعة بـ "المجموعة") و التي تشمل قائمة المركز المالي الموحد كما في ٣١ مارس ٢٠١١م والقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

تعتبر الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ووفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة وكذلك عن نظام الرقابة الداخلية الذي تعتقد الإدارة بأنه مناسب لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن الإدارة قدمت لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وتتطلب تلك المعايير التزاماً بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للمنشأة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة ، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي إستخدمتها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

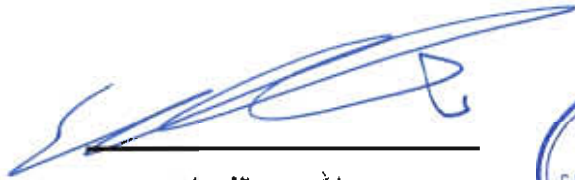
نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، إن القوائم المالية الموحدة ككل :

- ١ - تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١١م والنتائج الموحدة لأعمالها وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف المجموعة ، و
- ٢ - تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن / شركة كي بي إم جي الفوزان والسدحان



عبد الله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ١٢ جمادى الآخر ١٤٣٢هـ
الموافق: ١٥ مايو ٢٠١١

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٣١ مارس ٢٠١١م

الموجودات	إيضاح	٢٠١١م بآلاف الريالات	٢٠١٠م بآلاف الريالات
موجودات متداولة:			
النقد وما في حكمه	٤	٣٣٧,٨٦٨	٣٢٣,٢٦٧
الذمم المدينة	٥	٢٢٨,٥٧٣	١٧٠,٢٧٥
ودائع ومدفوعات مقدما	٦	٢٣,٤٩٤	١٥,٩١٤
مخزون	٧	٢٠٨,٠٤٩	١٤٩,٠٥٥
موجودات متعلقة بشركة تابعة قيد الاستبعاد	١٢	٨,٤٠٥	١٠,٥٠٧
مجموع الموجودات المتداولة		٨٠٦,٣٨٩	٦٦٩,٠١٨
موجودات غير متداولة:			
استثمارات متاحة للبيع	٨	--	٥٦,٤٢٨
استثمارات أخرى	٩	٢٤٣	٢٤٣
ممتلكات والآلات ومعدات	١١	٢٦٧,٦٥٢	٢٢٩,٠٣٦
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٢٦٧,٨٩٥	٢٩٥,٧٠٧
مجموع الموجودات		١,٠٧٤,٢٨٤	٩٦٤,٧٢٥
المطلوبات وحقوق الملكية			
مطلوبات متداولة:			
ذمم دائنة		١٢٧,٧٣٥	٧٤,٣٩٧
ذمم دائنة لشركات منتسبة ومساهمين		٢,٩٣٩	٥,٣٤٦
مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى		١٠٣,٥٣٧	١١٣,٣٢١
الزكاة المستحقة	١٨	١٧,٢٨١	١٦,٣٠٥
أرباح موزعة غير مدفوعة		١,٨٤٤	٦٢٢
مطلوبات متعلقة بشركة تابعة قيد الاستبعاد	١٢	١٨,٢٨١	١٨,٤٣٥
مجموع المطلوبات متداولة		٢٧١,٦١٧	٢٢٨,٤٢٦
مطلوبات غير متداولة:			
مكافأة نهاية الخدمة		٧١,٦٨٣	٦٩,١٧٤
مجموع المطلوبات		٣٤٣,٣٠٠	٢٩٧,٦٠٠
حقوق الملكية:			
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة:			
رأس مال	١٣	٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠
احتياطي نظامي	١٣	١٥٣,٦٩٨	١٤٠,٧٤٤
احتياطي اختياري	١٣	٦٢,٨٩٢	٤٩,٩٣٨
تسويات تحويل العملات الأجنبية	١٣	(١,٩١٦)	(١,٦٠٧)
أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	٨	--	١٥,٥٨٧
أرباح مبقاة		١٩٠,٣٩١	١٣٦,٩٠٨
مجموع حقوق المساهمين		٧٣٠,٠٦٥	٦٦٦,٥٧٠
حقوق الأقلية		٩١٩	٥٥٥
مجموع حقوق الملكية		٧٣٠,٩٨٤	٦٦٧,١٢٥
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		١,٠٧٤,٢٨٤	٩٦٤,٧٢٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية

ماتئوس والترين كورينج
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م

للسنة المنتهية في ٣١ مارس		إيضاح
٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
١,٠٢٢,٥٢٧	١,١٣٤,٤١٣	الأعمال المستمرة:
(٦٥٧,١٩٦)	(٧٦٦,٢٨٨)	صافي المبيعات
٣٦٥,٣٣١	٣٦٨,١٢٥	تكلفة المبيعات
		مجمول الربح
(١٧٨,٣٨١)	(١٨٩,٢٢١)	المصروفات:
(٦٠,٠٨٠)	(٥٣,١٨١)	بيع وتوزيع
(٢٣٨,٤٦١)	(٢٤٢,٤٠٢)	عمومية وإدارية
١٢٦,٨٧٠	١٢٥,٧٢٣	مجموع المصروفات
		دخل التشغيل
١١٩,٥٦٤	١٦,٠٧٢	دخل الاستثمار - صافي
(١,٨٦٤)	٥,٢٣٠	إيرادات/(مصروفات) أخرى - صافي
(١٧,٠٠٠)	--	ذمم مدينة مشطوبة
(٤,٦٤٥)	--	مخصص الإنخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات
(٣,٠١٢)	(٨٢٧)	مصروفات تمويل - صافي
٢١٩,٩١٣	١٤٦,١٩٨	صافي دخل الأعمال المستمرة قبل حقوق الأقلية والزيادة
		أعمال غير مستمرة:
(٣,٧٢٤)	(٢,٤٨٨)	صافي الخسارة من أعمال غير مستمرة:
٢١٦,١٨٩	١٤٣,٧١٠	صافي الربح قبل الزكاة
(١٢,٩٧٦)	(١٣,٧٩٧)	الزكاة المحملة على السنة
٢٠٣,٢١٣	١٢٩,٩١٣	صافي الربح
		العائدة إلى:
٢٠٣,٢٢٨	١٢٩,٥٤١	حقوق مساهمي الشركة الأم
(١٥)	٣٧٢	حقوق الأقلية
٢٠٣,٢١٣	١٢٩,٩١٣	صافي الربح
		ربح السهم:
٣,٩٠	٣,٨٧	- من دخل التشغيل - ريال سعودي
٦,٢٥	٤,٠٠	- من صافي الدخل بعد الزكاة - ريال سعودي
٦,٢٥	٣,٩٩	- من صافي الدخل العائد لحقوق المساهمين من الشركة الأم - ريال سعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية

ماتيويس كورنييل بنروس
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
		الأنشطة التشغيلية
٢٠٣,٢١٣	١٢٩,٩١٣	صافي الدخل
٣٥,٤٣٢	٣٩,٥٤١	تسويات لمطابقة صافي الدخل مع صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:
٧٠٩	--	إهلاك
(٣٥٧)	(٨)	إطفاء وشطب موجودات غير ملموسة
(٢,٥٧٧)	(٤٥٥)	حقوق الأقلية
(٩,٣٧٤)	(١٥,٥٨٧)	أرباح من استبعاد ممتلكات، آلات ومعدات
(١٠٩,٣٥٩)	--	(أرباح) محققة/ غير محققة من استثمارات متاحة للبيع/ معدة للتأجير
١٧,٠٠٠	--	أرباح من بيع استثمارات أخرى
(٢,١٦٨)	--	شطب ذمم مدينة
		أرباح استثمارات - بالصافي بعد التسوية
(٣٢,٢٣٣)	(٥٨,٢٩٨)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٦,٠٢٩	(٧,٥٧٩)	(الزيادة) في الذمم المدينة
٩,٧٦٩	(٥٨,٩٩٤)	(الزيادة) النقص في مدفوعات مقدما وتأمينات
٣٢,٨٦٨	٥٣,٣٣٨	(الزيادة) / النقص في المخزون
(٣,٥٤٦)	(٢,٤٠٨)	الزيادة في الذمم الدائنة
٤٣,٥١٦	(٨,٩٨٥)	(النقص) في الذمم الدائنة - لشركات منتسبة ومساهمين
٦,٣٣٦	٢,٥٠٦	(النقص)/(الزيادة) في الزكاة المستحقة ومستحقات ومطلوبات متداولة أخرى
(٧,٩٥٥)	(٥٦,٩٢٩)	مكافأة نهاية الخدمة - صافي
١٩٥,٢٥٨	٧٢,٩٨٤	إجمالي التسويات
		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية:
٢٦,٩٤٧	٥٦,٤٢٨	متحصلات من بيع استثمارات
٢,٤٦٦	--	صافي الحركة في الاستثمارات
٥,٢١١	١,٩٤٩	التغيرات في صافي موجودات مرتبطة مباشرة بشركة تابعة قيد الاستبعاد
١٣٢,٦٨٦	--	متحصلات من بيع استثمارات أخرى طويلة الأجل (صافي من الزكاة)
٢,٦١١	٥٠٨	متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(٤٢,١٦١)	(٦٨,٢١٠)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
١٢٧,٧٦٠	(٩,٣٢٥)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية:
(٤٨,٧٥٠)	(٤٨,٧٥٠)	أرباح موزعة مدفوعة
(١,٢٤٣)	--	صافي الحركة في قروض قصيرة الأجل
(٤٩,٩٩٣)	(٤٨,٧٥٠)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٧٣,٠٢٥	١٤,٩٠٩	أثر تقلب أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد وما في حكمه
٣٧٢	(٣٠٨)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٩,٨٧٠	٣٢٣,٢٦٧	
٣٢٣,٢٦٧	٣٣٧,٨٦٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

خالد عبد الرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية

ماتيس وولف
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

السنة المالية المفتية في ٢١ مارس ٢٠١١م

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٠م



مساعد عبد الله النصار
عضو مجلس الإدارة

١ - التنظيم والأنشطة الرئيسية

(أ) الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مسجلة بالملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠٠٩٩١٧ بتاريخ ٢١ ربيع الآخر ١٣٩٦هـ الموافق ٢١ أبريل ١٩٧٦م. الشركة وشركاتها التابعة (المبينة في الإيضاح ١ (د)) 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.

(ب) كانت إحدى الشركات التابعة في مصر (الشركة العربية للإنتاج الحيواني ش.م.م) تعمل في نشاط منتجات الألبان وقد قامت الشركة ببيع هذه الشركة التابعة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩م.

(ج) تعمل شركة تابعة أخرى وهي الشركة السويسرية للأغذية المميزة ش.م.م - مصر في تصنيع وإنتاج المتلجات والأيس كريم. قرر مجلس الإدارة خلال الربع المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م بيع هذه الشركة التابعة (راجع الإيضاح ١٢) وفي ٧ أكتوبر ٢٠٠٩م قرر مساهمو الشركة تصفيتها. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م قامت وزارة التجارة في مصر بالإخطار بأن المنشأة "تحت التصفية" (راجع الإيضاح ١٢).

(د) في ٣١ مارس ٢٠١١م كان للشركة استثمارات في الشركات التابعة التالية (تعرف مجتمعة بـ "المجموعة"):

نسبة ملكية سدافكو ١٠٠%	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	شركة سدافكو للأغذية (شركة ذات مسؤولية محدودة) - الإمارات العربية المتحدة
١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة	مواد غذائية ومنتجات ألبان	شركة سدافكو المحدودة - البحرين
١٠٠%	البحرين	مواد غذائية ومنتجات الألبان	شركة سدافكو للأغذية المحدودة - الأردن
١٠٠%	الأردن	مواد غذائية ومنتجات الألبان	شركة سدافكو للأغذية المحدودة - قطر
٧٥%	قطر	مواد غذائية ومنتجات الألبان	شركة عمائر الوطنية العقارية *
١٠٠%	المملكة العربية السعودية	عقارات	شركة المتحدون الخليجيون للنقل *
١٠٠%	المملكة العربية السعودية	نقل	شركة معالم الوطنية القابضة *
١٠٠%	المملكة العربية السعودية	شركة استثمارية	

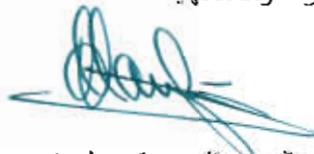
* لم تبدأ الشركات التابعة أعلاه عملياتها بعد.
شركات تابعة أخرى :

- الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر (انظر الإيضاح ٩ - ب)
- الشركة السويسرية للأغذية المميزة - مصر (انظر الإيضاح ١٢)

إن جزءاً من استثمارات الشركة في شركة سدافكو للأغذية - الإمارات العربية المتحدة، شركة سدافكو - البحرين مسجل باسم أطراف معينين من قبل الشركة ولصالحها.



خالد عبد الرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماتثيوس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط. كافة المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي تم تقريبها لأقرب ألف.

استخدام الحكم والتقدير

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفrazاضات المتعلقة بها على أساس مستمر. مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهارها في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بها.

● انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع

تتبع المجموعة الحكم التقديري للإنخفاض في قيمة استثمارات الأسهم المتاحة للبيع كما هو الحال في موجوداتها. يتضمن هذا الحكم تقييم الأدلة الموضوعية التي تسبب انخفاضاً غير مؤقت في قيمة الاستثمارات. أي انخفاض جوهري أو لفترة طويلة في القيمة العادلة لاستثمار حقوق الملكية يقل عن تكلفته يعتبر دليلاً موضوعياً على الانخفاض. إن تحديد ما هو "جوهري" أو "الفترة الطويلة" يحتاج للحكم. كما تعتبر المجموعة أيضاً الانخفاض ملائماً عندما يكون هناك دليل على التدهور في الحالة المالية للشركة المستثمر فيها وفي أداء القطاع والصناعة والتغيرات في التقنية وفي التدفقات التشغيلية والتمويلية.

● انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تَقِيَمُ المجموعة الموجودات غير المالية في تاريخ كل تقرير أو في أحيان كثيرة إذا أشارت الأحداث أو التغيرات إلى أن هناك دليلاً على انخفاض قيمة أصل ما. في حالة وجود دليل، أو في حالة ما إذا تطلّب إجراء اختبار انخفاض سنوي، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو الوحدة المولدة للنقد بعد خصم تكلفة البيع أو قيمة الأصل عند الاستخدام أيهما أكبر. ويتم تحديدها للأصل ما لم يوفر الأصل تدفقاً نقدياً داخلياً والذي يستقل بشكل كبير عن الموجودات أو المجموعات الأخرى. وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد عن قيمتها القابلة للاسترداد يعتبر الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

ولتقييم القيمة عند الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية التقديرية المستقبلية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية لقيمة النقد الوتية والمخاطر المرتبطة بالأصل. لتحديد القيمة العادلة بعد خصم تكاليف البيع يستخدم مصدر ملائم مثل أسعار السوق وفي حالة عدم وجود أسعار سوق مفتوحة، فيتم استخدام الأسعار التقديرية للموجودات المماثلة وإذا لم توجد أسعار تقديرية لموجودات مماثلة، فيتم الاعتماد على احتساب التدفق النقدي المستقبلي المخصوم.

خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية

[illegible]

مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

٢ - أسس الإعداد (تابع)

(د) استخدام الحكم والتقدير (تابع)

• مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية

يتم تكوين مخصص لإنخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية عندما يكون هنالك دليل موضوعي على أن المجموعة لن تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة حسب الشروط الأصلية للذمم المدينة. تتمثل الصعوبات المالية الهامة للمدين في إحتمال تعرض المدين للإفلاس أو إعادة التنظيم المالي أو العجز أو التأخير في المدفوعات، كلها تعتبر مؤشرات لإنخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية بالنسبة لمبالغ الأفراد الهامة. يتم التقييم على أساس فردي أما المبالغ التي لا تعود لأفراد وكلها متأخرة الدفع، يتم تقييمها مجتمعة ويتم تكوين مخصص أخذاً في الاعتبار طول الوقت ومعدلات السداد السابقة.

• مخصص أصناف مخزون بطينة الحركة

تقوم المجموعة بتكوين مخصص للأصناف بطينة الحركة. تعتمد تقديرات القيمة المتحققة للمخزون على أكثر الأدلة مصداقية في الوقت الذي تتم فيه التقديرات. تأخذ التقديرات في الاعتبار تقلب السعر أو التكلفة المتعلقة مباشرة بالأحداث التي تحدث في وقت لاحق لتاريخ قائمة المركز المالي وذلك إلى المدى الذي تؤكد فيه هذه الأحداث الظروف القائمة في نهاية السنة.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

في ما يلي السياسات المحاسبية الهامة المعتمدة والمطبقة بشكل ثابت من قبل إدارة المجموعة:

(أ) أسس توحيد القوائم المالية

تشمل هذه القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما هو مبين في الإيضاح (١) أعلاه.

(ب) الاستثمارات في الشركات التابعة

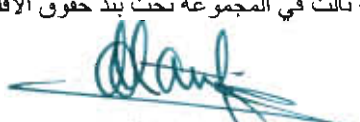
الشركات التابعة هي منشآت تمت السيطرة عليها بواسطة المجموعة. توجد السيطرة عندما يكون للمجموعة المقدرة للتحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها. لتقدير السيطرة فإن حقوق التصويت المحتملة التي تمارس حالياً يتم أخذها في الحسبان. يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ بدأ السيطرة حتى تاريخ توقفها.

كافة الأرصدة الداخلية للمجموعة والمعاملات المالية الناتجة من المعاملات بين الشركة وشركاتها التابعة وتلك الناتجة من المعاملات بين الشركات التابعة يتم استبعادها عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. كما يتم استبعاد أي أرباح وخسائر غير محققة ناتجة من معاملات داخلية في المجموعة عند توحيد القوائم المالية.

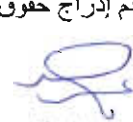
يتم إدراج حقوق الملكية العائدة لطرف ثالث في المجموعة تحت بند حقوق الأقلية في هذه القوائم المالية الموحدة.



خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماتيوس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ج) الذمم المدينة

يتم إظهار الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً المخصصات التي تمت للمبالغ التي ترى الإدارة عدم إمكانية تحصيلها. يتم شطب الديون المعدومة عند تحديدها.

د) المخزون

يقيم المخزون على أساس سعر التكلفة (المحدد بشكل أساسي باستخدام طريقة التكلفة المعيارية ولكن تتم تسويته ليقارب التكلفة الفعلية المرتبطة به) وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. يتمثل صافي القيمة القابلة للتحقق في سعر البيع التقديري في سياق النشاط الإعتيادي، بعد خصم التكاليف التقديرية لمصروفات الإكمال والبيع. تتضمن تكلفة السلع التامة الصنع التكلفة المادية والنفقات العامة الملائمة للعمالة المباشرة والتصنيع. تتضمن تكلفة المخزون النفقات المتكبدة في اقتناء المخزون لحالته الذي هو عليه والي مكانه الذي هو فيه .

هـ) الاستثمارات المتاحة للبيع

يتم تصنيف الاستثمارات التي لم يتم شراؤها بقصد الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق أو لأغراض تجارية كاستثمارات متاحة للبيع، ويتم إظهارها بالقيمة العادلة وتدرج تحت الموجودات المتداولة ما لم ينو بيعها في السنة المالية التالية. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة أو تحميلها إلى قائمة حقوق الملكية الأولية الموحدة، إلا أن، أي انخفاض غير دائم في القيمة يتم إدراجه بقائمة الدخل الموحدة. ويتم تحديد القيمة العادلة بواسطة الرجوع للقيمة السوقية.

يتم إظهار إيرادات الأرباح الموزعة عندما يتم تثبيت الحق في استلام توزيعات الأرباح.

و) الممتلكات، الآلات والمعدات والإستهلاك

تظهر الممتلكات، الآلات والمعدات بسعر التكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن التكلفة النفقات العائدة مباشرة لإقتناء الأصل. تتم رسملة أعباء التمويل على القروض المستخدمة لتمويل إنشاء الموجودات خلال الفترة المطلوبة لإستكمال الأصل وإعداده لغرض إستخدامه.

تتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في بند الممتلكات، الآلات والمعدات. كافة النفقات الأخرى يتم إثباتها في قائمة الدخل عند تكبدها.

يتم تحميل الإستهلاك على قائمة الدخل باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل. الأعمار الإنتاجية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الموجودات للفترة الجارية و فترات المقارنة هي كما يلي :-

%

٢,٥ ~ ١٠
١٠ ~ ٣٣
١٥ ~ ٢٥
١٠ ~ ٢٥

مباني

آلات و معدات

سيارات ومقطورات

أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية

م. الزهرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله الناصر
عضو مجلس الإدارة

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ز) الزكاة الشرعية وضريبة الدخل

تخضع الشركة وشركاتها التابعة في المملكة العربية السعودية للزكاة الشرعية وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة وضريبة الدخل. تخضع الشركات التابعة للأجنبية لأنظمة الضريبة السائدة في بلدان تأسيسها. وتحمل الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الدخل الموحدة.

(ح) المخصصات

يتم إثبات مخصص ما إذا كان للشركة نتيجة لأحداث سابقة التزام قانوني حالي أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، ولسداد ذلك الالتزام من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق منفعة اقتصادية خارجية.

(ط) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنظام العمل والعمال لبلدان التأسيس لمجموعة الشركات الأعضاء وتقيد كمستحقات وتحمل المصروفات على قائمة الدخل الموحدة.

(ي) المصروفات

مصروفات البيع والتوزيع هي تلك المصروفات الناتجة من مجهودات المجموعة في وظائف التسويق والبيع والتوزيع. كافة المصروفات الأخرى يتم تصنيفها كمصروفات عمومية وإدارية.

(ك) عقود الإيجار التشغيلية

يتم قيد المدفوعات بموجب عقود الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل الموحدة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(ل) العملات الأجنبية

يتم قيد المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ إتمام هذه المعاملات. وتتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي (بالنسبة إلى الشركة الأم) أو إلى العملة الأجنبية الملانمة (بالنسبة إلى الشركات التابعة) بأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. الفروقات الناتجة من تغيرات أسعار الصرف يتم قيدها في قائمة الدخل الموحدة.

يتم توزيع فروقات الصرف الناتجة من ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة بين المجموعة وحصة أسهم الأقلية بنسبة ملكيتهم في الشركات المستثمر فيها. يتم تسجيل حصة سدافكو في فروقات أسعار الصرف كبنء منفصل ضمن حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم، بينما المبالغ المتعلقة بحقوق الأقلية يتم تضمينها تحت بند حقوق الأقلية في قائمة المركز المالي.



خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماثيوس والزرز كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(م) مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مقايضات سعر الفائدة للتحوط من مخاطرها بشكل استراتيجي مقابل حركات أسعار الفائدة وبالتالي لا يتم اتباع محاسبة التحوط. يتم تضمين مقايضات سعر الفائدة في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة العادلة وأي أرباح أو خسائر ناتجة يتم إظهارها في قائمة الدخل الموحدة. يتم تضمين القيمة العادلة لمقايضات سعر الفائدة ضمن "الذمم المدينة الأخرى" إذا كانت العقود إيجابية وضمن "الذمم الدائنة الأخرى" في حال كانت العقود سلبية.

(ن) النقد وما في حكمه

لغرض قائمة التدفقات النقدية يتكون النقد وما في حكمه من النقد بالصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والنقد المودع للاستثمار والودائع البنكية قصيرة الأجل لفترة إستحقاق أصلية خلال ٩٠ يوماً.

٤ - النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه في ٣١ مارس مما يلي:

٢٠١١م بآلاف الريالات	٢٠١٠م بآلاف الريالات	
١٢,٨٣٠	٧,٨٩٢	النقد والشيكات في الصندوق
٣٢٥,٠٣٨	٣١٥,٣٧٥	الأرصدة لدى البنوك في حسابات جارية وودائع قصيرة الأجل
<u>٣٣٧,٨٦٨</u>	<u>٣٢٣,٢٦٧</u>	

خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس والزرز كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م

٥ - الذمم مدينة

تتكون الذمم المدينة كما في ٣١ مارس مما يلي :

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	
١٢٤,٩٩٨	١٦٨,٤٧٥	الذمم المدينة التجارية
(١٢,٩٥٩)	(١٤,٨٦١)	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١١٢,٠٣٩	١٥٣,٦١٤	صافي الذمم المدينة التجارية
٣٩,٧٦٨	٦٢,٧٥٤	سلف وذمم مدينة أخرى
(٢,٣٥٨)	(١,٩٩٥)	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٣٧,٤١٠	٦٠,٧٥٩	صافي السلف والذمم المدينة أخرى
٢٠,٨٢٦	١٤,٢٠٠	أطراف ذات علاقة (الإيضاح ١٩)
١٧٠,٢٧٥	٢٢٨,٥٧٣	

الحركات في مخصصات حسابات ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها كانت كما يلي :

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	
٢٧,٠٤١	٣٠,٢٩٨	في ١ أبريل
٣,٢٥٧	١,٥٤١	محفل للسنة
٣٠,٢٩٨	٣١,٨٣٩	في ٣١ مارس

كما في ٣١ مارس، يكون عمر الذمم التجارية المدينة التي لم تنخفض قيمتها كما يلي:

المجموع بآلاف الريالات	لم تتخط تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها بآلاف الريالات	أقل من ٣٠ يوم بآلاف الريالات	٣٠ - ٦٠ يوم بآلاف الريالات	٦٠ - ٩٠ يوم بآلاف الريالات	٩٠ - ١٢٠ يوم بآلاف الريالات
٢٠١١	١٥٣,٦١٤	١٢٤,٦٧٠	١٥,٦٧٨	٨,٧١٨	٣,٤٥٥
٢٠١٠	١١٢,٠٣٩	٨٠,٠٢٦	١٦,٦٥٥	٩,٥٠٩	٣,٩٧٨
					١,٠٩٣
					١,٨٧١

الذمم المدينة التي لم تنخفض قيمتها يتوقع أن يتم استردادها بالكامل على أساس الخبرة السابقة. ليس من ممارسات شركة سدافكو الحصول على ضمانات على الذمم المدينة.

خالد عبد الرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية

ماتئوس والزوس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م

٦ - الودائع والمدفوعات مقدماً

تتضمن الودائع والمدفوعات مقدماً في ٣١ مارس ٢٠١١م مبلغ وقيمته ١,٢٤٥ ألف ريال سعودي (٢٠١٠م: ١,٢٣١ ألف ريال سعودي) يمثل هامش الودائع لدى البنوك مقابل ضمانات صادرة عن بنوك المجموعة.

٧ - المخزون

يتكون المخزون في ٣١ مارس مما يلي:

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	
٥٥,١٤٥	٦٤,٠١٩	مواد خام ومواد تغليف
٣٦,١٦٣	٤٣,٨٤٧	بضاعة تامة الصنع
٩,٠٠٨	٩,١٧٣	قطع غيار، ومستلزمات وبنود أخرى
٤٨,٧٣٩	٩١,٠١٠	بضائع بالطريق
١٤٩,٠٥٥	٢٠٨,٠٤٩	

٨ - استثمارات متاحة للبيع

أ) يتمثل الاستثمار كما في ٣١ مارس في أوراق مالية متاحة للبيع ويتم تحليلها كما يلي:-

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	التكلفة :
٥٨,٤١٤	٤٠,٨٤١	في بداية الفترة بعد خصم الانخفاض في القيمة
(١٧,٥٧٣)	(٤٠,٨٤١)	استبعادات خلال السنة
٤٠,٨٤١	-	
٤,٧٦١	١٥,٥٨٧	تسويات التقييم في حقوق الملكية :
(٩,٣٧٤)	(١٥,٥٨٧)	الرصيد في بداية السنة
		أرباح محققة من استبعاد استثمارات
٢٠,٢٠٠	-	صافي التغير في القيمة العادلة والمرحلة إلى قائمة التغيرات الموحدة في
١٥,٥٨٧	-	حقوق الملكية
٥٦,٤٢٨	-	مجموع فرعى
	-	في نهاية الفترة

خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م، باعت الشركة استثماراتها المتاحة للبيع مقابل ٥٦,٤٢٨ ألف ريال سعودي (قيمتها الدفترية ٤٠,٨٤١ ألف ريال سعودي) ونتج عن ذلك ربح بمقدار ١٥,٥٨٧ ألف ريال سعودي.

خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية

ماتيويس والنزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

٩. استثمارات أخرى

أ - تتكون الاستثمارات الأخرى في ٣١ مارس مما يلي:

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	استثمارات أخرى متاحة للبيع (غير مسعرة) ناقص: مخصص انخفاض غير مؤقت في القيمة
١,٣٣٦ (١,٠٩٣)	١,٣٣٦ (١,٠٩٣)	
٢٤٣	٢٤٣	

ب - خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩م باعت الشركة حصتها البالغة ٨٩,٣% في شركتها التابعة، الشركة العربية للإنتاج الحيواني - شركة مساهمة مصرية إلى الشركة الخليجية المصرية للاستثمارات الزراعية والصناعات الغذائية مقابل مبلغ ٤٢,٨٠٠ ألف جنيه مصري (ما يعادل ٢٩,٢٣٢ ألف ريال سعودي) بحيث يتم سداد المبلغ على خمسة أقساط. طبقاً لما هو وارد بعقد البيع إستحق القسط الأول منها و البالغ ١٢,٠٠٠ ألف جنيه مصري في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨م وتسدد بقية المبلغ البالغ ٣٠,٨٠٠ ألف جنيه مصري على أربعة أقساط سنوية متساوية القيمة تبدأ في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩م وتنتهي في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٢م.

كما في ٣١ مارس ٢٠١١م لدى الشركة مبلغ مستحق بقيمة ١٠,٨١٤ ألف ريال سعودي مقابل بيع استثمارات بموجب الاتفاقية.

ج - ان ملكية الشركة لبعض الاستثمارات مسجلة باسم اطراف يتم تعيينهم من قبل الشركة

د - خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م، قرر مجلس إدارة سدافكو بيع ٥١% حصته في ملكية الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة - المملكة العربية السعودية إلى شركة منتجات الألبان القابضة (الشرق الأوسط). ومن أجل تنفيذ إتفاقية البيع لحصة الملكية في الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة، أبرمت سدافكو "إتفاقية بيع وشراء". اكتملت الإجراءات القانونية المتعلقة ببيع حصة الملكية خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م. وتم استلام إجمالي المتحصلات من البيع فيما يتعلق بالعملية أعلاه بمبلغ ١٣٥,١٦٢ ألف ريال سعودي في ٣٠ مارس ٢٠١٠م بعد خصم الزكاة بمبلغ ٢,٤٧٦ ألف ريال سعودي التي تم سدادها بواسطة الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة نيابة عن سدافكو. بلغت القيمة الدفترية للاستثمار كما في ٣١ مارس ٢٠١٠م مبلغ ٢٥,٨٠٣ ألف ريال سعودي (مارس ٢٠٠٩م : ٢٥,٨٠٣ ألف ريال سعودي)، وبالتالي تم تسجيل ربح بمبلغ ١٠٩,٣٥٩ ألف ريال سعودي وتم إستبعاد الاستثمار المذكور أعلاه من الدفاتر خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م، وتم إدراج الزكاة المخصصة من متحصلات البيع تحت الزكاة المحملة في قائمة الدخل الموحدة.



خالد عبد الرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماثيوس والزرز كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

١٠ - الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة التي تمثل التكاليف المؤجلة في ٣١ مارس مما يلي:

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	
٦,٣٧٠	--	إجمالي المبلغ
(٦,٣٧٠)	--	الإطفاء حتى تاريخه
--	--	الرصيد في نهاية السنة



خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماتيويس والزرز كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداقو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

١١ - الممتلكات والألات والمعدات

أ - يتم تحليل حركة الممتلكات والألات والمعدات للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ كما يلي:

المجموع	أصل رأسمالية تحت التنفيذ	أثاث ومركبات ومعدات مكتبية	سيارات ومقطورات	آلات ومعدات	أراضي ومباني
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
٩٧١,٨٩٠	٢٥,٧٥٧	٤٩,٩٥٨	١٣٣,٥٣١	٥٣٥,٣١٥	٢٢٧,٢٧٩
٦٨,٢١٠	٢٨,٥١٨	٨٨١	٢٤,٧٣١	٩,٥٣٥	٤,٥٤٥
(٢,٥٣٨)	--	--	(٨٧٥)	(١,٦٦٣)	--
--	(٣٥,٩١٩)	١٠,٩٦٦	٢,٥٢٣	٢١,٩٨٤	٤٤٦
٤٨٣	--	٨٧	١٦٠	١٠٩	١٢٧
١,٠٣٨,٠٤٥	١٨,٣٥٩	٦١,٨٩٢	١٦٠,٠٧٠	٥٦٥,٣٣٠	٢٣٢,٣٩٧
٧٣٢,٨٥٤	--	٤٧,٠٠٢	١١٤,٧٨٥	٤٣٢,٨٧٤	١٣٨,١٩٣
٣٩,٥٤١	--	٧٩٤	٦,٩٦١	٢١,٨٣٩	٩,٩٤٧
(٢,٠٠٨)	--	--	(٨٣٧)	(١,١٧١)	--
٦	--	(٤٣)	(٢٧)	٨٤	(٨)
٧٧٠,٣٩٣	--	٤٧,٧٥٣	١٢٠,٨٨٢	٤٥٣,١٢٦	١٤٨,١٣٢
٢٩٧,٦٥٢	١٨,٣٥٦	١٤,١٣٩	٣٩,١٨٨	١١١,٧٠٤	٨٤,٢٦٥
٢٣٩,٠٣٦	٢٥,٧٥٧	٢,٩٥٦	١٨٧,٤٤٦	١٠٢,٤٩١	٨٩,٠٨٦

خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية

مستحسن والمحسن كورنيليز بيروس
الرئيس التنفيذي

مساعدة عبدالله الناصر
عضو مجلس الإدارة

١١ - الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

ب - تمثل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ التي تشملها الممتلكات والآلات والمعدات بشكل خاص تكلفة مكينات المصنع
ج - تم توزيع الاستهلاك المحمل للسنة المنتهية في ٣١ مارس كما يلي:

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	تكلفة المباني
١٨,٣٠٥	٢٣,٤١٥	مصرفات البيع والتوزيع (الإيضاح ١٤)
١٦,١٦٣	١٥,٤٧٩	مصرفات عمومية وإدارية (الإيضاح ١٥)
٩٦٤	٦٤٧	
<u>٣٥,٤٣٢</u>	<u>٣٩,٥٤١</u>	

د - إن ملكية الشركة في بعض الأراضي ذات الملك الحر في المدينة والرياض والبالغة قيمتها الدفترية ٦,١٨٣ ألف ريال سعودي (٢٠١٠م : ٦,١٨٣ ألف ريال سعودي) مسجلة باسم بعض المساهمين في الشركة .

هـ - قامت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨م ببيع قطعة أرض لها بمبلغ ٤,٦٤٥ ألف ريال سعودي للشركة الكويتية للعقارات المحدودة (المشتري) - طرف ذو علاقة، بمبلغ ٢٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي، حيث نتج من ذلك ربح بمبلغ ١٥,٣٥٥ ألف ريال سعودي، حيث أن إكمال الإجراءات القانونية لتحويل الأرض قد تأخر ، فقد إتفق الطرفان بفسخ العقد فيما يتعلق ببيع الأرض في ١ فبراير ٢٠١٠م. بناءً عليه، قامت إدارة الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م بتسجيل مخصص كامل مقابل القيمة الدفترية للأرض بمبلغ ٤,٦٤٥ ألف ريال سعودي، كمخصص انخفاض بسبب عدم التأكد في تحقيق متحصلات بيع من هذه الأرض في أي معاملة مستقبلية.

١٢ - الأعمال غير المستمرة (شركة تابعة قيد الاستبعاد)

قررت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩م بيع حصتها في الشركة السويسرية للأغذية المميزة - شركة مساهمة مصرية والتي تبلغ نسبة ملكية سدا فكو فيها ٩٦,٣% وبالتالي جرى تصنيفها كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩م كشركة تابعة قيد الاستبعاد (انظر الإيضاح ١ ج). تعمل الشركة السويسرية للأغذية المميزة - شركة مساهمة مصرية في صناعة وإنتاج منتجات الأيس كريم .



خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماتئوس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م

١٢ - الأعمال غير المستمرة (شركة تابعة قيد الاستبعاد) (تابع)

يتم عرض نتائج الأعمال للشركات التابعة قيد الاستبعاد كما يلي:-

للسنة المنتهية ٣١ مارس		
٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	
٧٣٨	--	الإيرادات
(١,٥٠٢)	--	تكلفة المبيعات
(٧٦٤)	--	مجمّل (الخسارة)
(٥,١٢٨)	(٢,٤٨٨)	المصروفات
٢,١٦٨	--	صافي دخل الشركة السعودية النيوزلندية
(٣,٧٢٤)	(٢,٤٨٨)	للألبان المحدودة للفترة
		صافي خسارة الفترة من الأعمال غير المستمرة

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

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	
٩,٦٣١	٤,٥٨٥	الموجودات:
١٢٨	١٠١	ممتلكات، آلات ومعدات
٧٤٨	٣,٧١٩	الذمم المدينة
١٠,٥٠٧	٨,٤٠٥	أخرى
		موجودات مصنفة قيد الاستبعاد
١٣,٨٨٢	١٣,١٧٨	المطلوبات:
٤,٥٣٢	٥,١٠٣	الذمم الدائنة
٢١	-	مطلوبات مستحقة
١٨,٤٣٥	١٨,٢٨١	أخرى
(٧,٩٢٨)	(٩,٨٧٦)	مطلوبات مصنفة قيد الاستبعاد
		صافي المطلوبات المتعلقة مباشرة بالشركة قيد الاستبعاد

قرر مجلس إدارة الشركة تصفية الاستثمار في الشركة السويسرية للأغذية المميزة.



خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماتيويس كورتيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م

١٣ - حقوق المساهمين

(أ) رأس المال
تبلغ قيمة رأس مال الشركة ٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٣٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الواحد عشر ريالات، وهو مدفوع بالكامل.

(ب) الاحتياطي النظامي
وفقاً لنص المادة ١٢٥ من نظام الشركات السعودي، يتوجب على الشركة تحويل ما لا يقل عن عشرة في المئة من صافي الدخل إلى احتياطي نظامي إلى أن تساوي قيمة هذا الاحتياطي خمسين في المئة من رأس المال المدفوع. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

(ج) الاحتياطي الاختياري
قرر المساهمون إنشاء احتياطي اختياري من خلال تحويل عشرة في المئة من الدخل السنوي إلى هذا الاحتياطي. ويخضع استخدام هذا الاحتياطي لتقدير المساهمين. خلال السنة الحالية، تم التحويل إلى الاحتياطي النظامي الخاضع للموافقة النهائية في الجمعية العمومية السنوية.

(د) تسويات ترجمة العملات الأجنبية
تتكون تسويات ترجمة العملات الأجنبية من حصة شركة سدافكو من الفروقات في أسعار صرف العملات الأجنبية الناجمة عن ترجمة القوائم المالية بالعملات الأجنبية للشركات التابعة الموحدة.

١٤ - مصروفات البيع والتوزيع

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

٢٠١٠م	٢٠١١م	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
٦٢,٠٦٩	٦٦,٩٣٩	تكاليف الموظفين
٧٢,٥٩٩	٧٨,٨٧١	دعاية وإعلان وترويج المبيعات
١٦,١٦٣	١٥,٤٧٩	الاستهلاك (الإيضاح ١١ ج)
٨,٣٧٥	٨,٢٦٢	تكاليف إصلاحات وصيانة
٢,٣٥٨	٣,٥٨٠	تأمين
٢,٤٢٦	١,٥٣٦	إيجارات
١,٧٨٦	٢,٦٢١	اتصالات
٢,٦٤٢	٣,٣٧٨	مصروفات سفر وأخرى
٩,٩٦٣	٨,٥٥٥	أخرى

١٧٨,٣٨١

١٨٩,٢٢١

خالد عبد الرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية

ماليوس والزررس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مساعدة عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الالبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م

١٥ - المصروفات العمومية والإدارية

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

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	
٣٨,٥٠٢	٤٠,٨٧٣	تكاليف الموظفين
٩٦٤	٦٤٧	الاستهلاك (الإيضاح ١١ ج)
٩,٨٧١	٤,٢٣١	إستشارات
٢,٥٢٧	٢,٧٤٣	مصروفات سفر وأخرى
٨,٢١٦	٤,٦٨٧	أخرى
<u>٦٠,٠٨٠</u>	<u>٥٣,١٨١</u>	

١٦ - عقود الإيجارات التشغيلية

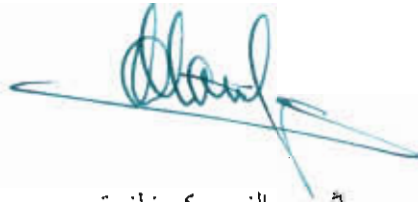
تملك شركة سدافكو وشركاتها التابعة بعض المستودعات ونقاط المبيعات بموجب عقود إيجارات تشغيلية ممتدة لفترة تزيد عن السنة الواحدة. تبلغ المدة الأولية لمعظم عقود الإيجارات هذه خمس سنوات مع إمكانية تجديدها بعد ذلك التاريخ. يتم التفاوض بشأن دفعات الإيجار سنوياً لتعكس أسعار السوق.

في ٣١ مارس، تستحق التزامات الإيجار من عقود الإيجارات التشغيلية كما يلي:

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	
٤٨٩	١,٩٠٦	لا تزيد عن السنة الواحدة
٧٤٠	٣٧	تزيد عن سنة واحدة ولا تقل عن خمس سنوات
<u>١,٢٢٩</u>	<u>١,٩٤٣</u>	



خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماتْيوس والزرْس كورنِيلَز بَتْرُوس
الرئيس التنفيذي



مساعِد عبْدالله التَّجَار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدا فكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م

١٧ - الالتزامات والارتباطات المحتملة

أ - لدى المجموعة وشركاتها التابعة كما في ٣١ مارس ٢٠١١م التزامات رأسمالية غير مسددة لنفقات رأسمالية مستقبلية تبلغ ١٠,٦٤١ ألف ريال سعودي (٢٠١٠م : ٢٥,٠٩٠ ألف ريال سعودي) .

ب - لدى شركة سدا فكو كما في ٣١ مارس ٢٠١١م التزام محتمل بمبلغ ١٣,١٦٢ ألف ريال سعودي (٢٠١٠م : ١٣,٤٩٧ ألف ريال سعودي) يتعلق بخطابات ضمان صادرة من بنوك الشركة نيابة عن شركاتها التابعة الموحدة والمنتمية مقابل ضمانات لمصلحة الزكاة والدخل (الإيضاح ١٨). خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م قامت الشركة بإلغاء ضمان الشركات لصالح البنك والتي تم ضمان التسهيلات البنكية لإحدى شركاتها التابعة حيث تم سداد القرض (٢٠١٠م : ١,٠٧٧ ألف ريال سعودي).

ج - لدى الشركة في ٣١ مارس ٢٠١١م عقود مقايضة سعر الفائدة غير مسددة بمبلغ رمزي قدره ١٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي (٢٠١٠م : ١٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي) بقيمة عادلة سالبة بمبلغ ٦,٢٤٥ ألف ريال سعودي (٢٠١٠م : ٦,٩٤٨ ألف ريال سعودي سالبة) . تستحق هذه العقود في مارس ٢٠١٣م.

١٨ - الزكاة الشرعية

أ) المحمل للسنة

تتكون الزكاة المحملة للسنوات المنتهية في ٣١ مارس مما يلي:

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	
١٢,٤٧٦	١٣,٧٩٧	مصرفات متعلقة بشركة سدا فكو
٥٠٠	--	مصرفات متعلقة باستبعاد إستثمارات في الشركة السعودية النيوزيلندية
١٢,٩٧٦	١٣,٧٩٧	شركة منتجات الحليب المحدودة



خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماتئوس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان و الأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م

١٨ - الزكاة الشرعية (تابع)

(ب) تم احتساب مصروفات الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ مارس المرتبطة بشركة سدافكو على أساس الرعاء الزكوي، في ما يلي المكونات الأساسية لهذه المصروفات :

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	رأس المال
٢١٩,٤٦٩	١٣٣,٩٥٨	صافي الدخل المعدل
		الاحتياطات والمخصصات المعدلة وأخرى
٢٦٥,٢٢١	٤٣٤,٣٩٤	في بداية السنة
(٢٣٥,٠٢٨)	(٢٩٢,٧١٢)	خصم موجودات طويلة الأجل
(٥٦,٤٢٨)	--	خصم لاستثمارات
(٤٨,٧٥٠)	(٤٨,٧٥٠)	خصم لأرباح موزعة مدفوعة
<u>٤٦٩,٤٨٤</u>	<u>٥٥١,٨٩٠</u>	

(ج) الزكاة المستحقة

الحركة في الزكاة المستحقة خلال السنوات المنتهية في ٣١ مارس هي كما يلي :

٢٠١٠م بآلاف الريالات	٢٠١١م بآلاف الريالات	
١٣,٨١٧	١٦,٣٠٥	الرصيد في بداية السنة
(١٠,٤٨٨)	(١٢,٨٢١)	مدفوعات خلال السنة
١٢,٩٧٦	١٣,٧٩٧	محمل للسنة
<u>١٦,٣٠٥</u>	<u>١٧,٢٨١</u>	



خالد عبدالرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماتئوس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

١٨ - الزكاة الشرعية (تابع)

(د) موقف الربوطات الزكوية

تم الإتفاق على الربوطات الزكوية للشركة مع مصلحة الزكاة والدخل (المصلحة) للسنوات المنتهية حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٦م. استلمت الشركة الربوطات النهائية للسنوات المالية اللاحقة وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٢م بالتزام زكوي إضافي بقيمة 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. إن طبيعة البنود الرئيسية التي لم يسمح بها أو التي أضيفت لوعاء الزكاة من قبل المصلحة هي الأرصدة غير المتداولة المتعلقة بالذمم المدينة والاستثمارات وقد قدمت سدافكو مؤخراً اعتراضها مقابل هذه الربوطات.

أصدرت لجنة الاستئناف العليا قرارها فيما يتعلق باعتراض الشركة على قرار لجنة الاعتراض الابتدائية بخصوص السنوات ١٩٩٧م وحتى السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٢م وقدمت الشركة اعتراضاً ضد قرار لجنة الاستئناف لدى ديوان المظالم وقد أصبحت قيمة الزكاة الإضافية المستحقة ٨,٢٥٤ ألف ريال سعودي بموجب قرار لجنة الاستئناف.

أصدرت لجنة الاعتراض الابتدائية مؤخراً قرارها المتعلق باعتراض العامين ٢٠٠٣م و ٢٠٠٤م. 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 ٢٠٠٢م مبلغ ٢,٦٧٧ ألف ريال سعودي وبلغ النقص في مخصص السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤م مبلغ ٥,١٤٢ ألف ريال سعودي. تعتقد الإدارة أن القرار النهائي لاعتراضها على البنود غير المسموح بها سيكون في صالح الشركة.

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

أصدرت المصلحة الربوطات للسنوات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٥م حتى ٣١ مارس ٢٠٠٧م بالتزام زكوي إضافي قدره ٦,٣٨١ ألف ريال سعودي، وقامت الشركة بتقديم استئناف ضد هذه الربوطات.



خالد عبد الرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماتئوس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

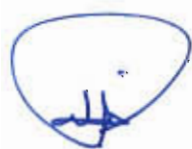
الشركة السعودية لمنتجات الألبان و الأغذية (سدا فكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م

١٩ - المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أ - تتمثل المعاملات مع أطراف ذات علاقة بشكل أساسي في مشتريات ومبيعات بضاعة وخدمات ومعاملات أخرى والتي تتم بموجب شروط متفق عليها ويتم اعتمادها بواسطة الإدارة من المنشآت التالية:

ب - بالإضافة للإفصاح بالإيضاحات ١(ج)، ٩(ب)، ٩(د)، ١١(هـ) و ١٢ إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ مارس والأرصدة الناشئة عنها هي كما يلي:

معاملات مع	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة		رصيد الإقفال	
		٢٠١١ م	٢٠١٠ م	٢٠١١ م	٢٠١٠ م
		بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
شركة منتسبة / تحت سيطرة مشتركة	شراء بضائع وخدمات	(٦,٤٤٧)	(٣١,٤٥٩)	(٢,٩٣٩)	(٢,٣٤٦)
	صافي تسويات مقابل شراء بضائع وخدمات	٥,٨٥٤	٣٨,٠٠٥	-	-
	سداد لشركة منتسبة	-	(٣,٠٠٠)	-	(٣,٠٠٠)
				(٢,٩٣٩)	(٥,٣٤٦)
شركات منتسبة	دفعات مقدمة لحسابات	٤١	(٧٥)	٤١	-
شركة منتسبة	حساب جار	(١,٦٤٢)	٣,٩٠٩	٣,٣٤٥	٤,٩٨٧
شركة منتسبة	بيع شركة تابعة	(٥,٠٢٥)	(٥,٢٥٢)	١٠,٨١٤	١٥,٨٣٩
	ذمم مدينة تم شطبها	-	(١٧,٠٠٠)	-	-
شركة منتسبة	إيداع لدى مدير الصندوق	-	(١,١٢٥)	-	-
	أرباح محققة وغير محققة	-	٧,٣٨٠	-	-
	استثمارات مباحة	-	(٢٦,٩٤٧)	-	-
				١٤,٢٠٠	٢٠,٨٢٦



خالد عبد الرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماتيوس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

١٩ - المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

ج - تم احتساب مكافأة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة البالغة ١,٤٠٠ ألف ريال سعودي (٢٠١٠م: ١,٤٠٠ ألف ريال سعودي) حسب المادة ٤٣٥ من النظام الأساسي للشركة وتم اعتبارها كمخصص وتم إظهارها في قائمة التغيرات في حقوق حقوق المساهمين .

د - في الفترة اللاحقة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ وضعت الشركة ٣٠٠ مليون ريال سعودي (١٥٠ مليون ريال سعودي لفترة ثلاثة أشهر و ١٥٠ مليون ريال سعودي لفترة عام) كأيداع مريحة في بنك الخليج المتحد (البحرين)، طرف ذو علاقة حسب الشروط التجارية.

٢٠ - ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم من دخل التشغيل بقسمة دخل التشغيل على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال الفترة.

يتم احتساب ربحية السهم من صافي الدخل بقسمة صافي الدخل على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال الفترة.

يتم احتساب ربحية السهم فيما يخص حقوق مساهمي الشركة الأم بقسمة صافي الدخل المتعلق بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال الفترة .

بلغ المتوسط المرجح خلال فترة الإثني عشر شهراً المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١م لعدد الأسهم القائمة ٣٢,٥ مليون سهم (٣١ مارس ٢٠١٠م : ٣٢,٥ مليون سهم) بقيمة إسمية بلغت ١٠ ريال سعودي للسهم. إن احتساب ربحية السهم المنخفضة لا ينطبق على الشركة .

٢١ - الأرباح الموزعة

خلال إجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في ٢٦ يونيو ٢٠١٠م، إعتد المساهمون توزيع أرباح نهائية بقيمة ١,٥ ريال سعودي للسهم الواحد بما يساوي ٤٨,٧٥٠ ألف ريال سعودي، وقد تم تخصيصها من الأرباح المبقاة.

خلال إجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد في ٢٣ يناير ٢٠١٠م، أعلن مجلس الإدارة عن توزيع أرباح مرحلية بقيمة ١,٥ ريال سعودي للسهم الواحد بقيمة ٤٨,٧٥٠ ألف ريال سعودي، وقد تم تخصيصها من الأرباح المبقاة ودُفعت خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠م.



خالد عبد الرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماتئوس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

٢٢ - إدارة المخاطر

مخاطر سعر الفائدة

تنشأ هذه المخاطر من التأثير الممكن للتغيرات في سعر الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة التي تواجه ودائعها البنكية التي تحمل فائدة.

تعمل الإدارة على الحد من مخاطر سعر الفائدة للمجموعة من خلال مراقبة التغيرات في أسعار الفوائد المتعلقة بعمليات الموجودات التي تحمل فائدة وتستخدم مقايضات سعر الفائدة للتحوط استراتيجياً من هذه المخاطر.

مخاطر الائتمان

هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي الى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها في ما يتعلق بالعملاء من خلال وضع حدود انتمائية للعملاء الأفراد وبمراقبة الذمم المدينة القائمة. بتاريخ قائمة المركز المالي، لم يتم تحديد أي تركيز هام لمخاطر الائتمان من قبل الإدارة (راجع أيضاً الإيضاح ٥).

مخاطر السيولة

هي مخاطر عدم مقدرة المنشأة على توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. تدار مخاطر السيولة عبر مراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزامات المستقبلية للمجموعة. تعمل المجموعة على الحد من مخاطر السيولة التي تتعرض لها عن طريق التأكد على توفير تسهيلات بنكية كافية.

تتكون المطلوبات المالية للشركة بشكل أساسي من حسابات الذمم الدائنة، والمستحق للشركات المنتسبة والمساهمين، والمستحقات ومطلوبات أخرى وتوزيعات أرباح غير مسددة. يتوقع تسديد كافة هذه المطلوبات المالية في خلال ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي وتتوقع المجموعة أن تتوفر لها السيولة الكافية للقيام بذلك.

مخاطر العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لتقلبات أسعار العملات الأجنبية خلال السياق الاعتيادي لأعمالها. لم تقم المجموعة بمعاملات هامة بعملات أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي والجنه المصري خلال السنة. تسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر العملات التي تتعرض لها من خلال مراقبة المخاطر القائمة.

تشمل حسابات الذمم الدائنة مبلغاً بقيمة ٢٢,٣٩٩ ألف ريال سعودي (٢٠١٠م: ١٢,٢٠٦ ألف ريال سعودي) مستحقاً بعملات أجنبية وبشكل رئيسي بالدولار الأمريكي.



خالد عبد الرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماتيويس والزرس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعدة عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

٢٣ - القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام ما بين أطراف راغبة في ذلك ويتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تتكون الموجودات المالية للشركة من النقد في الصندوق ولدى البنوك، والاستثمارات المتاحة للبيع والذمم المدينة، بينما تتكون مطلوباتها المالية من ذمم دائنة ومستحقات لشركات منتسبة ومساهمين، ومطلوبات أخرى وتوزيعات أرباح غير مسددة، وتتكون أدواتها المالية المشتقة من مقايضات سعر الفائدة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٢٤ - التقارير القطاعية

حيث أن نشاط عمل الشركة يقع بشكل رئيسي داخل عمل وقطاع جغرافي واحد ، عليه لم يتم تقديم إيضاح إضافي تحت التقارير القطاعية .



خالد عبد الرحمن بخش
مدير عام الشؤون المالية



ماثيوس والزرز كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي



مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة