



تقدير مجلس إدارة الشركة السعودية لمنتجاتها الألبان والأنذية "سادافكو" للسنة المالية من

٢٠٠٥/٤/٣١ إلى ٢٠٠٦/٣/٤

بسم الله الرحمن الرحيم

"وقل إعملوا فسيدي الله عماكم ورسوله والمؤمنون"

السادة: مساهمي الشركة السعودية لمنتجاتها الألبان والأنذية - سادافكو - المقربين

يسر رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة أن يقدموا تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٦/٣/٣١ م.

تعتبر السنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٦ هي السنة المالية الأولى للشركة وذلك بعد طرح ما نسبته ٣٠٪ من أسهمها للإكتتاب وإدراج أسهمها في سوق الأوراق المالية السعودي في ٢٣ مايو ٢٠٠٥، وقد واجهت الشركة تحديات غير متوقعة خلال هذه السنة المالية، بينما بلغت مبيعات الشركة الصافية مبلغ ٨٢٤,٩ مليون ريال سعودي إلا أن خسائرها الصافية بلغت مبلغ ٢٥ مليون ريال سعودي وذلك بسبب المقاطعة الشعبية للمنتجات الدانمركية بعد تداعيات نشر صور مسيئة لسيدنا محمد عليه السلام والتي أقحمت فيها الشركة بدون وجه حق لإعتقاد البعض بوجود مساهمين دانمركيين وأن المواد الخام المستخدمة تستورد من الدانمرك بالإضافة إلى الزيادة غير المتوقعة في أسعار المواد الخام والمكونات الأساسية.

يذل مجلس الإدارة جهود القصوى لرعاة مصلحة المساهمين وتحقيق أفضل عوائد ممكنة والإستمرار في تحسين وتطوير الأداء، ولتحقيق هذا المدفأ قام المجلس في نهاية عام ٢٠٠٥ م بتعيين رئيس تنفيذي جديد للشركة ذو خبرة واسعة في الأسواق الدولية وأسواق الشرق الأوسط لتطوير أداء الشركة بصورة إيجابية وزيادة ربحيتها.

#### نبذة عامة:

تم طرح ٣٠٪ من أسهم الشركة في شهر مايو ٢٠٠٥ م (الطرح العام الأولي) والتي أنجحت بنجاح .  
ويعد المجلس بثقة المساهمين في الشركة.

اعتمدت الجمعية العمومية العامة العادلة للشركة المنعقدة في يونيو ٢٠٠٥م توزيع أرباح على السادة المساهمين بمبلغ ١١,٥ ريال للسهم الواحد . تم تجزئة سهم الشركة إلى خمسة أسهم في شهر أبريل ٦٢٠٠٦م وفقاً لتوجيهات هيئة السوق المالية، بناء على ذلك أصبح عدد أسهم الشركة ٣٢,٥ مليون سهم بدلاً عن ٥,٥ مليون سهم كما عدلت القيمة الإسمية للسهم الواحد من ٥٠ ريال سعودي إلى ١٠ ريالات للسهم الواحد.

من الجدير بالذكر أن الشركة قد حققت إنجازات هامة هذا العام من ضمنها الإنتهاء من بناء وإفتتاح مركز التوزيع الإقليمي المميز في الدمام كمحور قوي للتوزيع في المنطقة بالإضافة إلى التصدير لأسواق الشركة الخارجية، كما يوفر المركز مكاتب الإدارة وتسهيلات التخزين والنقل.

بلغت مبيعات الشركة حتى الربع الثالث لهذا العام مبلغ ٦٧٣ مليون ريال سعودي مقابل ٦٤٧ مليون ريال سعودي في العام الماضي . وقد سجلت الشركة أرباحاً بمبلغ ٣٤,٤ مليون ريال مقارنة بمبلغ ٩,٩ مليون ريال للعام الماضي . وكنا نتطلع إلى تحقيق أهداف إيجابية حسب الخطة السابق إعدادها إلا أن الشركة واجهت عوائق عدّة غير متوقعة من ضمنها ارتفاع أسعار المواد الخام والحملة الشعبية المقاطعة المنتجات الدانمركية التي أقحمت فيها الشركة بدون وجه حق مما ترتب عليه إنخفاض إجمالي المبيعات في المملكة خلال الفترة من يناير إلى مارس ٢٠٠٦م حيث بلغ الإنخفاض مبلغ ٧٥,٨ مليون ريال سعودي مقارنة بالفترة المماثلة من العام الماضي. وقد لازم إنخفاض المبيعات ما تكبده الشركة من مصاريف إضافية لمواجهة حملة المقاطعة لمنتجات الشركة مما كل له الأثر الكبير في الخسائر الإجمالية التي نجمت هذا العام.

ونتيجة لهذه الخسائر فلنتمكن الشركة من دفع أية أرباح للسادة المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٣١/٢٠٠٦م.

على الرغم من ذلك فقد حافظت الشركة على مركزها المالي القوي رغم التردّيات التي حدثت هذا العام، والذي انعكس في ميزانية الشركة. وكان التطور الأكثر إيجابية خلال هذا العام هو تقليل الحسابات المدينية للشركة، وذلك بسبب تحصيل مديونية الشركة والبالغ قدرها مبلغ ٩١,٦ مليون ريال سعودي الناتجة من بيع بعض الإستثمارات في السنوات السابقة.

ويسرقنا إفادتكم أنه نتيجة للحملات الإعلامية التي قامت بها الشركة لمواجهة المقاطعة وتصحيح المفهوم الخاطئ لدى جمهور المستهلكين فإن إقبال الجمهور على شراء منتجات الشركة تحسن بشكل ملحوظ ونتوقع في وقت لاحق من هذه السنة — بإذن الله — أن يصل حجم المبيعات إلى المدارف المرسوم من قبل الإدارة.

## الإدارية - المذلة ملهمة الأمل

قام مجلس الإدارة باعتماد إستراتيجية جديدة رحمة طيبة الأهل يتولى تنفيذها رئيس التسيير ومدراء الشركة خلال السنوات القادمة، والتي ستعطي كافة مجالات عمل الشركة مما يرمي إلى إستراتيجية تسيير الشركة وزيادة رحبتها - ياذن الله -

ينتزع مجلس الإدارة أن تتحاور الشركة التحديات التي واجهتها هذا العام بتوافق دعم المساهمين وتنبذ خطط العمل من قبل الإدارة الجديدة. ونحن على يقين بأن الشركة ستعود إلى سابق عهدها لتقديم نتائجها أرباحاً بصفة مستمرة - ياذن الله - وخدمة مizza لعملائها ومساهمة الإيجابية في سيرة الاقتصاد الرضي والمجتمع.

هذا ونتهر هذه الفرصة لتقديم الشكر للإدارة والمرؤزين على ولائهم وثباتهم ومساهمتهم في تقديم وتطور الشركة وؤكد لكم مستقبلاً رائعاً.

مجلس إدارة

إيجاداته لعملياته الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١/٠٣/٢٠٠٦م

#### المبيعات:

بلغت مبيعات الشركة الصافية لعام ٢٠٠٥ مبلغ ٨٢٤,٩ مليون ريال سعودي، أي بانخفاض نسبته ٤,٤% مقارنة بالعام الماضي، ويرجع السبب الرئيسي في ذلك إلى المقاطعة الشعبية للمنتجات الدانمركية التي أقحمت فيها الشركة بدون وجه حق . ويوضح الجدول أدناه المبيعات حسب الأصناف:

المبيعات حسب صنف كل منتج (مليون ريال سعودي):

الزيادة/النقص (%)	٢٠٠٥/٢٠٠٤	٢٠٠٦/٢٠٠٥	حليب (حليب طويل الأجل)
(٤,٥%)	٥٥٦,٣	٥٣١,١	
(١٠,١%)	١٧,٨	١٦,٠	حليب بنكهة
(١٦,٢%)	٣٨,٣	٤٤,٥	جبنة
(٢١,٩%)	٦٩,٣	٥٤,١	صلصة طماطم
(٤,١%)	٤,٩	٥,١	حمس/متبل
(٧,٩%)	٤٥,٦	٤٢,٠	عصائر والمشروبات
(١٦,٣%)	٢٩,٤	٢٤,٦	وجبات خفيفة
(١,٧%)	٩٠,٢	٩١,٧	مثلجات (آيس كريم)
(٤٤,٩%)	١٠,٩	١٥,٨	منتجات ألبان
(٤,٤%)	٨٦٢,٧	٨٢٤,٩	المجموع:

حليب (حليب طويل الأجل):

تبلغ نسبة مبيعات الحليب ٦٤% من إجمالي مبيعات الشركة، ويُصنع في كل من مصانع الشركة في جدة والدمام وذلك من الحليب المحفف المستورد من جنوب العالم (نيوزلندا — استراليا) وقد تأثرت الشركة من جراء المقاطعة بشكل سلبي. إلا أنه قد تحسنت مبيعاتها تدريجياً تجاه المستويات السابقة.

#### الجبنية:

يتم تصنيع منتجات الشركة من الأجبان عن طريق الشركة السعودية النيوزيلندية للألبان المحدودة والتي تمتلك سدافكو فيها نسبة ٥٥٪ وقامت سدافكو بوضع خطة لزيادة حصة مبيعاتها في سوق الأجبان خلال العام القادم.

#### مثلياته (آيس كريم):

يُصنّع الآيس كريم حالياً في مصنعنا بمدحه وذلك بعد نقله من الرياض في ٤/٢٠٠٥، على الرغم من وجود المقاطعة فقد زادت المبيعات بشكل فعال بسبب إيجابية ماتم تطويره وتوفيره من تسهيلات في تصنيع تلك المنتجات.

#### معجون الطماطم:

انخفضت حصتنا السوقية لسلسلة الطماطم بسبب المنافسة الشديدة. وقامت الشركة بوضع خطط جديه شاملة لتعويض تدني حصتها في هذا السوق.

#### العصائر:

تشمل مبيعات العصائر المشروعات المصنعة من قبل الشركات التابعة لنا في لبنان ومصر، وما زالت هذه المنتجات تعاني من منافسة حادة، إلا أنه قد تم إتخاذ القرارات المناسبة لتحسين الوضع التنافسي لهذا الصنف.

#### الوجبات الخفيفة:

تم نقل المكائن الخاصة بإنتاج الوجبات الخفيفة إلى مصنع جدة الرئيسي الأمر الذي ساهم بدوره في تحفيض تكاليف الإنتاج. انخفضت المبيعات بسبب المنافسة وبسبب المقاطعة. وهناك برنامج قيد الإعداد لتجديد وتحسين هذا المنتج.

#### التكاليف التشغيلية:

يوضح الجدول التالي التكاليف التشغيلية مقارنة بالعام الماضي:

(مليون ريال سعودي)	تكلفة المواد	تكاليف مبيعات أخرى	مجموع تكلفة المبيعات	مصاريف المبيعات والتوزيع	مصاريف إدارية وعمومية	مجموع المصروف التشغيلي
٣٦٣,٥	٤١٠,٠					
١٤٧,٢	١٤١,٢					
<u>٥١٠,٧</u>	<u>٥٥١,٥</u>					
٢٠٧,٩	٢٢٥,٧					
٥١,٩	٥٦,٦					
<u>٧٧٠,٥</u>	<u>٨٣٣,٨</u>					

كما يوضح الجدول التالي قيم المصروف التشغيلي الرئيسية من خلال العناصر الأساسية وكتسبة من صافي المبيعات:

(%)	م٢٠٠٥/٢٠٠٤	(%)	م٢٠٠٦/٢٠٠٥	(مليون ريال سعودي)
%٤٢,١	٣٦٣,٥	%٤٩,٧	٤١٠,٣	التكلفة المباشرة للمواد
%١٩,٦	١٦٨,٨	%٢٠,٤	١٦٨,٤	تكاليف الموظفين
%٦,٣	٥٤,٢	%٨,٥	٦٩,٩	مصاريف التسويق
%١٧,١	١٣٠,٢	%١٥,١	١٢٤,١	مصاريف أخرى
%٦,٢	٥٣,٨	%٧,٤	٦١,١	إستهلاكات وإطفاءات
%٨٩,٣	٧٧٠,٥	%١٠١,١	٨٣٣,٨	

نتجت الزيادة الكبيرة في التكاليف التشغيلية من إرتفاع أسعار المواد الأولية والمصاريف التسويقية المتکبدة بسبب المقاطعة التي خالفت الحقيقة والواقع.

#### المدخر المالي:

(مليون ريال سعودي)	م٢٠٠٥/٢٠٠٤	م٢٠٠٦/٢٠٠٥
الأصول المتداولة	٤٥٢,٣	٣٦٦,٢
الممتلكات والآلات والمعدات	٣٦٩,١	٣٤٦,٦
أصول أخرى غير متداولة	٦٢,٢	٥٧,١
الخصوم المتداولة	٢٤٣,٢	٢٣٣,٣
الخصوم غير المتداولة	٧٨,٤	٧٤,٨
حقوق المساهمين	٥٦٢,٠	٤٦١,٧

#### الاستثمارات:

تكبدت الشركة خسائر في إستثماراتها في كل من شركة إف أند بي فنتشر هولدينج إس أي إل — لبنان — وبالنسبة لـ%١٤,٢ وفي الشركة السويسرية للأغذية المميزة ش.م.م — مصر — وبالنسبة لـ%٩٦,٣، ونتيجة لذلك فقد زادت هذه الخسائر المتراكمة عن حصصهم في رأس المال. وجاري وضع الخطط اللازمة لإعادة هيكلة هذه الشركات ونخن على يقين بأن هذه الخطط الزرع تنفيذها سوف تمكننا من تحسين المركز المالي لهذه الشركات.

#### التحفقات المالية:

(مليون ريال سعودي)	م٢٠٠٥/٢٠٠٤	م٢٠٠٦/٢٠٠٥
النقد المتوفّر من الأنشطة التشغيلية	١٢٨,٧	٦٨,٦
النقد المتوفّر (المستخدم) في الأنشطة الإستثمارية	(٧٥,٢)	٥٩,١
النقد المتوفّر (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	(٥٦,٠)	(٩٦,٥)
صافي الزيادة (النقص) في النقد	(٢,٥)	٣١,٢
النقد في بداية الفترة	٣١,٢	٢٨,٧
النقد في نهاية الفترة	٢٨,٧	٥٩,٩

تم استخدام التدفقات المالية القوية بشكل أساسي لتمويل وتطوير الماكينات والتسهيلات الحالية والمشاريع الجديدة، ودفع أرباح للمساهمين.

#### الأرباح الموزعة:

وزعت الشركة أرباح مساحتها عن السنة المالية المنتهية في ٣١/٠٣/٢٠٠٥ مبلغ ١١,٥ ريال سعودي للسهم الواحد أي مبلغ إجمالي وقدره ٧٤,٧٥ مليون ريال سعودي وفي السنة المالية المنتهية في ٣١/٠٣/٢٠٠٤ مبلغ ١٢,٣ ريال سعودي للسهم الواحد أي مبلغ إجمالي قدره ٨٠ مليون ريال سعودي.

#### القروض:

أستمرت الشركة في المحافظة على مركزها المالي القوي حيث انخفضت قيمة الإقراض في ٣١ مارس ٢٠٠٦ م إلى ١٣٨,٩ مليون ريال سعودي من ١٦٠,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ مارس ٢٠٠٥ م. وت تكون القروض من قروض إسلامية وأخرى تجارية. وتقوم الشركة تدريجياً بتحويل قروضها إلى قروض إسلامية.

تم تمويل المصارييف الرأسالية للشركة ذاتياً وذلك بسبب مقدرة الشركة على توفير الأموال الكافية من خلال عملياتها التشغيلية.

بلغت مصارييف التمويل مبلغ ١٠,٧٦ مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ ٤,٣٨ مليون ريال سعودي في العام الماضي وذلك بسبب الزيادة في تكلفة الإقراض.

#### الشركات ذاتها التابعة:

<u>النشاط</u>	<u>نسبة الملكية</u>	<u>الدولة</u>	<u>إسم الشركة الفرعية</u>
توزيع	%١٠٠	الأمارات العربية المتحدة	شركة سدافكو للمواد الغذائية
توزيع	%١٠٠	ملكة البحرين	شركة سدافكو البحرين
توزيع	%٧٥	قطر	شركة سدافكو قطر
توزيع	%١٠٠	مصر	شركة سدافكو للأغذية والمشروبات (تحت التصفية)
توزيع	%١٠٠	الأردن	شركة سدافكو الأردنية للمنتجات الغذائية
إنتاج / توزيع	%٩٦,٣	مصر	الشركة السويسرية للأغذية المميزة
إنتاج / توزيع	%٦٩,٣	مصر	الشركة العربية للإنتاج الحيواني

#### المبالغ المعلقة لصالح بعثاته حكومية (تحته الاستئناف):

المبالغ المستحقة هي على النحو التالي:

<u>م٢٠٠٥/٢٠٠٤</u>	<u>م٢٠٠٦/٢٠٠٥</u>	(مليون ريال سعودي)
٨,٨٦٢	٨,٨٦٢	زكاة

تم إسلام الرابط الزكوي النهائي للشركة حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢م بالتزام زكوي إضافي قدره ٨,٨ مليون ريال سعودي . هذا الإلتزام الإضافي نشأ بسبب رفض مصلحة الزكاة والدخل لبعض البنود، وقد استأنفت الشركة هذا القرار.

اجتماعاته المدراء ومحاوراته المجلس:

صدر من مجلس إدارة الشركة خلال هذه السنة المالية أربعة عشر قراراً سواء عن طريق الاجتماعات الحضورية أو بالتمرين، كما قرر مجلس الإدارة عدم دفع أي مكافآت للأعضاء وذلك بسبب الخسائر التي تكبدتها الشركة هذا العام.

بياناته المساهمين:

إن نسبة ملكية شركة الصناعات المتحدة في ٣١/٠٣/٢٠٠٦م بسدافكو ٣٠٪، وبالتالي ما زالت أكبر مساهم في سدافكو. وقد قامت الشركة بالإفصاح لجنة السوق المالية عن جميع التغيرات التي طرأت على ملكية الأسهم وفقاً لما تقتضيه المادة (٣٠) من قواعد التسجيل والإدراج.

**معاملاته مع أطرافه ذو علاقة:**

بلغت مبيعات الأطراف ذو العلاقة خلال العام المالي المنتهي في ٣١/٠٣/٢٠٠٦م مبلغ ٢٦,١ مليون ريال سعودي وبلغت المشتريات مبلغ ٦٨,٥ مليون ريال سعودي.

يعتليك أحد أعضاء مجلس الإدارة وأحد المدراء التنفيذيين في الشركة وكالة للسياحة والسفريات ووكلة للدعاية والإعلان وقامت الشركة بشراء خدمات بقيمة ٢١ مليون ريال سعودي . كما تم الحصول على خدمة تغطية التأمين للشركة من أحد الشركات التابعة لأحد المساهمين في الشركة، وبلغ قسط التأمين المدفوع ٨,٨ مليون ريال سعودي.

## **الدفاتر والسجلات المحاسبية:**

يؤكّد مجلس الإداره أن المراقبة الداخلية التابعه في الشركة تطبق بشكل فعال، كما تم المحافظه على السجلات المحاسبية بحيث تتوافق مع الأنظمه والتشريعات المختلفه وأنه لا يوجد بحمد الله أي شك في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

نظرة على أمور مالية رئيسية (مليون ريال سعودي)

الأداء التشغيلي:

	م ٢٠٠٣/٢٠٠٢	م ٢٠٠٤/٢٠٠٣	م ٢٠٠٥/٢٠٠٤	م ٢٠٠٦/٢٠٠٥	
صافي المبيعات	٧٩٥,٣	٨٢٠,٧	٨٦٢,٧	٨٢٤,٩	
تكليف المبيعات	(٤٧٩,٢)	(٤٦٩,٤)	(٥١٠,٧)	(٥٥١,٥)	
الربح الإجمالي	٣١٦,١	٣٥١,٣	٣٥٢,٠	٢٧٣,٤	
مصاريف المبيعات والتسويق	(١٨٨,٩)	(٢٠١,٤)	(٢٠٧,٩)	(٢٢٥,٧)	
مصاريف إدارية وعامة	(٤٩,٣)	(٥٣,٧)	(٥١,٩)	(٥٦,٦)	
دخل ومصاريف أخرى	٨,٩	١٦,٦	٦,٤	(٠,٩)	
مصاريف مالية	(٦,٣)	(٤,٨)	(٤,٤)	(١٠,٧)	
زكاة	(٥,٩)	(٦,٣)	(٤,٠)	(٤,٥)	
صافي (خسارة) ربح	٧٤,٦	١٠١,٧	٩٠,٢	(٢٥,٠)	

المشكل المالي:

	م ٢٠٠٣/٢٠٠٢	م ٢٠٠٤/٢٠٠٣	م ٢٠٠٥/٢٠٠٤	م ٢٠٠٦/٢٠٠٥	(مليون ريال سعودي)
رأس المال العامل	٢٠١,١	٢١٦,٢	٢٠٩,١	١٣٢,٩	
الأصول غير المتداولة	٣٨٧,٥	٤٠٦,٩	٤٣١,٣	٤٠٣,٧	
صافي الأصول	٥٨٨,٦	٦٢٣,١	٦٤٠,٤	٥٣٦,٦	
مجموع الديون البنكية	١٤٢,٤	١٣٤,٣	١٦٠,٢	١٣٨,٩	
مستحقات نهاية الخدمة	٦٤,٣	٧٠,٠	٧٦,٥	٧٣,١	
القيمة الإجمالية للبشر كاء	٥٢٢,٠	٥٥٠,٩	٥٦٢,٠	٤٦١,٧	
مجموع الأصول	٨٢٦,٩	٨٤٤,٦	٨٨٣,٦	٧٦٩,٩	

المؤشرات الأساسية:

	م ٢٠٠٣/٢٠٠٢	م ٢٠٠٤/٢٠٠٣	م ٢٠٠٥/٢٠٠٤	م ٢٠٠٦/٢٠٠٥	(مليون ريال سعودي)
العائد على المبيعات	%٩,٤	%١٢,٤	%١٠,٠	(%٦٣,٠)	
العائد على حقوق المساهمين	%١٤,٥	%١٨,٧	%١٦,٣	(%٥٥,٥)	
نسبة التداول	%١,٨٤	%١,٩٨	%١,٨٦	%١,٥٧	
نسبة المديونية	%٣٦,٩	%٣٤,٨	%٣٦,٤	%٤٠,٠	
نحو المبيعات	%٢,٦	%٣,٢	%٥,١	(%٤,٤)	

جِلْسَتْ وَيُونِي

ص . ب ١٩٩٤ - ٢١٤٤١  
المملكة العربية السعودية

الفوزان وبانقا



محاسبون ومراجعون قانونيون  
ص . ب ٦٦٥٩ - ٢١٤٥٢  
المملكة العربية السعودية

**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)**

(شركة مساهمة سعودية)

**والشركات التابعة**

القوائم المالية الموحدة

٣١ مارس ٢٠٠٦م

مع

تقرير مراقب الحسابات

# الإرنست ووينغ

ص . ب ١٩٩٤ - جده ٢١٤٤١  
المملكة العربية السعودية

# KPMG الفوزان وبانقا

محاسبون ومراجعون قانونيون  
ص . ب ٦٦٥٩ - جده ٢١٤٥٢  
المملكة العربية السعودية

## تقرير مراجعة الحسابات

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

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحدة للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) (الشركة) وشركتها التابعة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٦م ، والقواعد الموحدة للدخل والتتفق النقدي والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٨) والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة . تمت مراجعة القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٥م بواسطة KPMG الفوزان وبانقا بالإشتراك مع مراجع آخر ، وقد أصدروا تقريرهم بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠٠٥م وأبدوا فيه رأياً غير متحفظ عن تلك القوائم المالية . إن هذه القوائم المالية الموحدة قد تم إعدادها من قبل إدارة المجموعة وفقاً لنص المادة (١٢٣) من نظام الشركات ، وتم تقديمها لنا مع كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها . باستثناء ما تم مناقشه في الفقرة التالية ، فقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المعترف بها في المملكة العربية السعودية ، وقد إشتملت على فحص السجلات المحاسبية كما إشتملت على إجراءات المراجعة الأخرى التي وجدناها ضرورية لتكوين درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة .

إن صافي قيمة الاستثمار للمجموعة في أفران بي فينسر هولدننج أُس أيه ال - لبنان والبالغ ١٥,٨ مليون ريال سعودي قد يبدو أنه انخفض بسبب الخسائر المستمرة للشركة المستثمر فيها . تقوم الإدارة بإجراء تقييم تفصيلي في هذا الشأن ، ولكن لم تتوفر حالياً معلومات كافية لتحديد مبلغ التعديل للانخفاض ، إن وجد ، المطلوب لتغيير صافي قيمة الاستثمار لقيمة القابلة للإسترداد .

برأينا ، فيما عدا تأثير مثل هذا التعديل ، إن وجد ، والذي قد يكون ضرورياً فيما يتعلق بالأمر المذكور في الفقرة السابقة ، فإن القوائم المالية الموحدة ككل :

١ - تظهر بصورة عادلة المركز المالي الموحد للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) وشركتها التابعة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٦م ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف بها والملازمة لظروف الشركة وشركتها التابعة.

٢ - تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

إننا نلفت الانتباه لإيضاح رقم (٢٥) في القوائم المالية والذي يوضح أن مقدرة الشركة التابعة في الاستثمارية تعتمد على نتيجة الخطوات المتخذة بواسطة الإدارة كما هو مبين في ذلك الإيضاح .

عن/إرنست ووينغ

د. عبدالله عبد الرحمن باعشن  
ترخيص رقم ٦٦



جدة في ٤ جمادى الأولى ١٤٢٧هـ  
الموافق ٣١ مايو ٢٠٠٦م

عن/جي بي أم جي الفوزان وبانقا

طارق عبد الرحمن السدحان  
ترخيص رقم ٣٥٢



**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)**

(شركة مساهمة سعودية)

**والشركاء التابعه**

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٢١ مارس ٢٠٠٦ م

م ٢٠٠٥ بألف الريالات	م ٢٠٠٦ بألف الريالات	إضاح	الموجودات :
٢٨٧٦٨	٥٩,٩٣٠	٣	الموجودات المتداولة :
٢٥١٠٣٠	١٢٠,٦٦١	٤	النقد وما في حكمه
٢٨٠٣٣	٢٨,٠٩٩	٥	ذمم مدینة
١٤٤٤٦١	١٥٧,٥٣٥	٦	مدفوعات مقدماً وتأمينات
-----	-----		مخزون
٤٥٢٢٩٢	٣٦٦,٢٢٥		مجموع الموجودات المتداولة
٣٣٤٤٤٢	٣٢,٠٧٣	٧	الموجودات غير المتداولة :
٢٠٣١٧	١٩,٩٧٤	٨	استثمارات طويلة الأجل
٨٤٥٨	٥,٠٩١	٩	مواثي الألبان
٣٦٩٠٦٥	٣٤٦,٥٥٢	١٠	موجودات غير ملموسة
٤٣١٢٨٢	٤٠٣,٦٩٠		ممتلكات ، ألات ومعدات
٨٨٣٥٧٤	٧٦٩,٩١٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
١٥٧٦٦٧	١٣٦,٥٩٤	١١	<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>
٤٠٣٠٢	٤٦,٠٣٩		المطلوبات المتداولة :
٧٧٥٣	٥,٩٤٢		قرص ببنكية قصيرة الأجل
٢٥٢٨٩	٣٢,١٩٨		ذمم دائنة
١١٥٨٦	١١,٩٩٧	ج/١٩	ذمم دائنة لشركات منسبة ومساهمين
٥٧٢	٥٧٧	١٢	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٤٣١٦٩	٢٢٣,٣٤٧		الزكاة الشرعية المستحقة
٧٦٤٩١	٧٣,٠٩١		الجزء المتداول لقرض طويل الأجل
١٩٩٤٣	١,٧٢٨		مجموع المطلوبات المتداولة
٧٨٤٣٤	٧٤,٨١٩		<b>المطلوبات غير المتداولة :</b>
٣٢٥٠٠	٣٢٥,٠٠	١٣	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
١٠٨٤٣٧	١٠٨,٤٣٧	١٣	قرض طويل الأجل
٥٣٤٣٧	٥٣,٤٣٧	١٣	مجموع المطلوبات غير المتداولة
( ٨٩٧٨ )	( ٨,٦١٦ )		<b>حقوق المساهمين :</b>
٧٦٦٠٩	( ٢٣,١٥٩ )		حقوق مساهمة الشركة الأم :
٥٥٤٥٠٥	٤٥٥,٠٩٩		رأس المال
٧٤٦٦	٦,٦٥٠		احتياطي نظامي
٥٦١,٩٧١	٤٦١,٧٤٩		احتياطي اختياري
٨٨٣,٥٧٤	٧٦٩,٩١٥		تسويات تحويل العملات الأجنبية
			(خسائر متراكمة) أرباح مبقة
			مجموع حقوق مساهمة الشركة الأم
			<b>حقوق الأقلية</b>
			مجموع حقوق المساهمين
			مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

الإضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨

شكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)**

(شركة مساهمة سعودية)

**والشركات التابعة**

**قائمة الدخل الموحدة**

**للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦م**

٢٠٠٥ بألاف الريالات	٢٠٠٦ بألاف الريالات	<u>إضاح</u>	صافي المبيعات
٨٦٢,٧٣١	٨٢٤,٩٣٥		تكلفة المبيعات
( ٥١٠,٧١٧ )	( ٥٥١,٤٩٩ )		
-----	-----		
٣٥٢,٠١٤	٢٧٣,٤٣٦		مجمل الربح
			<u>المصاروفات :</u>
( ٢٠٧,٩٦٨ )	( ٢٢٥,٧٠٢ )	١٤	بيع وتوزيع
( ٥١٩٦٣ )	( ٥٦,٥٧٤ )	١٥	عمومية وإدارية
-----	-----		
( ٢٥٩,٩٣١ )	( ٢٨٢,٢٧٦ )		مجموع المصروفات
-----	-----		
٩٢,٠٨٣	( ٨,٨٤٠ )		(خسارة) دخل التشغيل
٢٦٣٩	٣,١٦٠	٥/٧	صافي ربح الاستثمار
٤١٢٩	٢,١٨٦	٦	صافي ايرادات أخرى
( ٤٣٨٠ )	( ١٠,٧٦٣ )	١٧	صافي مصاريف تمويل
-	( ٥,١٣٤ )	١/٤	مخصص مقابل الذمم المدينة لشركات زميلة
-	( ٢,٠٠٠ )	١/٧	مخصص الإنفاض الدائم في قيمة الإستثمارات
-----	-----		
٩٤,٤٧١	( ٢١,٣٩١ )		صافي ( الخسارة ) الدخل قبل حقوق الأقلية والزكاة الشرعية
( ٤٠٠٠ )	( ٤,٥٠٠ )	١/١٩	الزكاة الشرعية المحملة على السنة
-----	-----		
٩٠,٤٧١	( ٢٥,٨٩١ )		صافي ( خسارة ) دخل السنة بعد الزكاة الشرعية
=====	=====		
			<u>تتمثل في :</u>
٩٠,١٩٨	( ٢٥,٠١٨ )		حقوق مساهمة الشركة الأم
٢٧٣	( ٨٧٣ )		حقوق الأقلية
-----	-----		
٩٠,٤٧١	( ٢٥,٨٩١ )		صافي ( خسارة ) دخل السنة
=====	=====		
٢,٧٨	( ٠,٧٧ )	٢٤	(الخسارة) الربع للسهم فيما يخص حقوق مساهمة
=====	=====		الشركة الأم - المعدل بالريال السعودي

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨  
شكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

حمد صباح العبد

رئيس مجلس الإدارة

أنتون فان الست

الرئيس التنفيذي

بول تويسون

نائب العضو المنتدب والمدير المالي والإداري

**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)**

(شركة مساهمة سعودية)

**والشركات التابعة**

**قائمة التدفق النقدي الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦ م**

م ٢٠٠٥ (بالآلاف الريالات)	م ٢٠٠٦ (بالآلاف الريالات)	<b>الأنشطة التشغيلية :</b>
٩٠١٩٨	( ٢٥,٠١٨ )	صافي (خسارة) دخل السنة المنتهية في حقوق مساهمة الشركة الأم
		تسويات لمطابقة صافي (الخسارة) الدخل مع صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية :
٥٢٢٦١	٥٧,٧٩٣	استهلاك
١٥٤٤٠	٣,٣٦٧	اطفاء وشطب موجودات غير ملموسة
٢٧٣	( ٨٧٣ )	حقوق الأقلية
-	٩,٤٣٥	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
( ٤١٩٥ )	( ١,٣١٩ )	صافي التغيير في القيمة العادلة لمواشي الألبان
( ٢٣٢٥ )	( ٤,٣٩٩ )	حسائر (أرباح) استبعاد ممتلكات ، ألات ومعدات
-	( ٣,٦٤٧ )	أرباح استبعاد استثمارات
-	٥,١٣٤	مخصص مقابل الذمم المدينة لشركات زميلة
-	٢,٠٠٠	مخصص مقابل الإنخفاض في قيمة الاستثمارات
-	٢,٥٠٠	مخصص مخزون قطع الغيار
-	٢,٢٦١	شطب مخزون
-	٣,٤٥١	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها وديون هالكة
٥٩٥٩	( ٣,٦٥٤ )	صافي الحصة في (أرباح) حسائر في شركات مناسبة - صافي التسويات
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :
( ٣٢١٤ )	٣١,٦٥٦	النقص (الزيادة) في الذمم المدينة
٤١٠٨	٥٢٩	النقص في المدفوعات مقدماً والتأمينات
( ١٧٢٣ )	( ١٧,٣٨٠ )	(الزيادة) في المخزون
( ١٠٨٥٩ )	( ٥,٢٤٣ )	الزيادة (النقص) في الذمم الدائنة
٣٧٠٥	( ١,٧٣٤ )	(النقص) الزيادة في الذمم الدائنة/شركات مناسبة ومساهمين
٢٠١٢	٢,٣٢١	الزيادة في الزكاة المستحقة والمستحقات والمطلوبات الأخرى
٦٤٧٦	( ١٢,٨٣٦ )	مخصص مكافأة نهاية الخدمة المدفوع
-----	-----	اجمالي التسويات
٣٨٥٦٨	٩٣,٦٤٦	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
-----	-----	
١٢٨٧٦٦	٦٨,٦٢٨	
-----	-----	

**الأنشطة الاستثمارية :**

( ٥٠٠ )	٦,١٧٥	صافي الحركة النقية في استثمارات طويلة الأجل
-	٩١,٥٨٠	القسط النهائي المستلم عن بيع جزء من أسهم شركات تابعة وزميلة في سنوات سابقة
٨٣٨	١,٨٣٥	صافي حركة النقد في مواشي الألبان
-	( ٨٥٥ )	شركات منشأة تابعة - صافي النقد المدفوع
٣٠٥٩	١١,٠٥٤	عادلات بيع ممتلكات ، ألات ومعدات
( ٧٣٠١٤ )	( ٥٠,٧٢١ )	شراء ممتلكات ، ألات ومعدات
( ٥٦١٧ )	-	سداد لموجودات غير ملموسة
-----	-----	
( ٧٥٢١٩ )	٥٩,٠٦٨	صافي للنقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
-----	-----	

بسم الله الرحمن الرحيم

أنتون فان اليس

حمد بن سعيد الأحمد

بمول تومسون

نائب العضو المنتدب والمدير المالي والإداري

رئيس مجلس إدارة

**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)**

(شركة مساهمة سعودية)

**والشركات التابعة**

**قائمة التدفق النقدي الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦ م  
(تابع)**

<b>م ٢٠٠٥</b> (بألاف الريالات)	<b>م ٢٠٠٦</b> (بألاف الريالات)	
٢٥٣٧٠	( ٢١,٧٩٤ )	صافي الحركة في قروض قصيرة و طويلة الأجل
( ٨٠,٠٠٠ )	( ٧٤,٧٥٠ )	أرباح موزعة
( ١٤٠٠ )	-	مكافأة مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
-----	-----	
( ٥٦٠٣٠ )	( ٩٦,٥٤٤ )	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
-----	-----	
( ٢٤٩٨ )	٣١,١٥٢	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
١٠٦	١٠	اثر تقلب أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد وما في حكمه
٣١١٦٠	٢٨,٧٦٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
-----	-----	
٢٨٧٦٨	٥٩,٩٣٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
=====	=====	

الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨  
تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

**الشركة السعودية لمعدات الأبنان والأغذية (سادكو)**  
**(شركة معاونة مساعدة)**  
**والشريك التابع**

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦م

**شكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القائمة العالمية الموحدة**

رئيس مجلس إدارة الأذاعة والتلفزيون

**نائب المعاون التنفيذي والمدير المالي والإداري**

1

# **الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)**

(شركة مساهمة سعودية)

## **والشركات التابعة**

### **إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة**

٣١ مارس ٢٠٠٦ م

## **١ - التنظيم والأنشطة الرئيسية**

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو - الشركة) هي شركة مساهمة مسجلة بالمملكة العربية السعودية تحت السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠٩٩١٧ . الشركة وشركاتها التابعة (مبنية في إيضاح ٢/أ) والتي يشار إليها مجتمعة في هذه القوائم المالية بمجموعة سدافكو ، تعمل أساساً في إنتاج وتوزيع منتجات الحليب والمرطبات ومختلف الأغذية في المملكة العربية السعودية وبعض الدول الخليجية والعربية . تعمل إحدى الشركات التابعة في مصر في نشاط مزارع الألبان .

في ١٨ سبتمبر ٢٠٠٤ م قرر مجلس المديرين التنفيذيين إدراج سدافكو في سوق الأوراق المالية السعودي . قامت كل من شركة الصناعات المتحدة - الكويت (المساهم الرئيسي) وبعض المساهمين الآخرين بطرح ٣٠٪ من أسهم سدافكو للاكتتاب العام الأولي والذي تم في شهر ابريل ٢٠٠٥ م ، وتم إدراج الشركة في سوق الأوراق سدافكو في ٢٣ مايو ٢٠٠٥ م .

## **٢ - السياسات المحاسبية الهامة**

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية . فيما يلى السياسات المحاسبية الهامة المتتبعة :-

**أ ) أسس توحيد القوائم المالية** — تشمل القوائم المالية الموحدة حسابات الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) وشركاتها التابعة والتي تتمتع فيها بالسيطرة والمبنية أدناه :

### **نسبة ملكية سدافكو**

% ١٠٠	شركة سدافكو للأغذية - الإمارات العربية المتحدة	●
% ١٠٠	شركة سدافكو - البحرين	●
% ١٠٠	شركة سدافكو للأغذية والمشروبات - مصر	●
% ١٠٠	شركة سدافكو - الأردن (إيضاح ٢٢/ب)	●
% ٩٦,٣	الشركة السويسرية للأغذية المميزة ش.م.م. - مصر	●
% ٧٥	شركة سدافكو - قطر	●
% ٦٩,٣	الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر	●

تم استبعاد كل الأرصدة والمعاملات القائمة بين سدافكو وشركاتها التابعة الموحدة وتلك القائمة بين الشركات التابعة بعضها البعض عند توحيد القوائم المالية .

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

## ٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

**ب ) تقليد محاسبي متعارف عليه** - تم إعداد القوائم المالية الموحدة معبراً عنها بآلاف الريالات السعودية على أساس التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمار المتاح للبيع ومواشي الألبان التي يتم إظهارها بالقيمة العادلة) وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي وإستمرارية النشاط .

**ج ) تحقق الإيرادات** - يتم قيد المبيعات عند تسليم أو شحن البضاعة للعملاء .

**د ) المخزون** - يتم تسجيل المخزون على أساس سعر التكلفة (تم تحديدها أساساً باستخدام طريقة التكلفة المعيارية إلا أنه تم تعديلها للحصول على القيمة التقريرية بطريقة متوسط السعر المرجح) وصافي القيمة المتحققة أيهما أقل . تشمل تكلفة البضاعة الجاهزة تكلفة المواد والعمالة المباشرة وقدر مناسب من مصروفات الانتاج غير المباشرة . تكلفة المخزون تتضمن المصروفات التي يتم تكبدتها لغرض شراء وتوسيع هذه البنود لحالتها التي هي عليها وإلى مكانها الذي هي فيه .

**ه ) المصروفات المؤجلة** - تمثل المصروفات المؤجلة تكلفة تطوير المنتجات والتي يتم إطفاؤها على مدى فترة خمس سنوات .

**و ) الشهرة** - الشهرة التي تم الحصول عليها من توحيد نشاط ما ، يتم قياسها مبدئياً بالتكلفة الزائدة عن تكلفة توحيد النشاط على مصلحة وانتفاع الشركة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والإلتزامات الطارئة . يتم إطفاء الشهرة على مدى فترة عشر سنوات . بعد التسجيل المبدئي يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض متراكمة .

**ز ) رسملة تكاليف القروض** : تكاليف القروض والنفقات الرأسمالية العائدة لشراء الممتلكات والمعدات تم رسملتها خلال فترة التشيد .

**ح ) الاستثمارات طويلة الأجل** - الاستثمار في الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة (مملوكة بنسبة ٥١% وبسيطرة مشتركة) والمنشآت الأخرى التي لا تتمتع سدافكو فيها بالسيطرة ولكن لها المقدرة على ممارسة تأثير هام على سياسات التشغيل والسياسات المالية ، يتم إحتساب الاستثمار فيها على أساس حقوق الملكية . الاستثمارات الأخرى تم تصنيفها على أنها استثمارات متاحة للبيع لأنها لا تلبي شروط الأوراق المالية المقتناة لتاريخ الاستحقاق أو المقتناة للمتاجرة ، وتم قيادتها مبدئياً بسعر التكلفة ومن ثم تم 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 الاستثمارات في أسواق المال ، تم اعتبار التكلفة هي القيمة العادلة . الأرباح والخسائر غير المتحققة الناتجة من تسوية القيمة العادلة يتم تسجيلها كbind منفصل تحت حقوق المساهمين . الأرباح أو الخسائر المتحققة من بيع استثمارات يتم إظهارها في قائمة الدخل . أي انخفاض في قيمة الاستثمارات في الحالات التي اعتبرت فيها الأداره ان هذا الانخفاض دائم يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل . والدخل من الأرباح الموزعة لهذه الاستثمارات يتم تسجيله عند اعلانه .

**ط ) مواشي الألبان** - يتم تقييم المواشي بالقيمة العادلة . يتم تحديد القيمة العادلة للمواشي حسب أسعار السوق للعمر المماثل والنسل أو السلالة والجنس حسب تقدير فنى مستقل من خبير مختص . أى فرق بين القيمة العادلة للمواشي فى بداية ونهاية السنة ، يتم تضمينه فى تكلفة المبيعات المتعلقة بمنتجات مزرعة الألبان .

## ٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ى ) الممتلكات ، الآلات والمعدات - الممتلكات ، الآلات والمعدات مسجلة بسعر التكافة . تتبع الشركة طريقة القسط الثابت في استهلاك الممتلكات ، الآلات والمعدات على مدى أعمارها الاقتصادية المقدرة وفقاً للنسب المئوية السنوية التالية :

%	
١٠ ~ ٢٥	مباني
٣٣ ~ ١٠	مakinat ومعدات
٢٥ ~ ١٥	سيارات ومحطورات
٢٥ ~ ١٠	اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

لابد من احتساب استهلاك على الأراضي والمنشآت الرأسمالية تحت التنفيذ .

ك ) الزكاة الشرعية وضريبة الدخل - يتم احتساب الزكاة طبقاً لنظام الزكاة في المملكة العربية السعودية ويتم تحديدها على قائمة الدخل .

ل ) مخصص مكافأة نهاية الخدمة - استحقاقات العاملين عن إنتهاء الخدمة يتم احتسابها وفقاً لنظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية وتقييد كمسحوقات للفترة الجارية .

م ) المصروفات - مصروفات البيع والتوزيع هي تلك المصارييف التي تنشأ عن جهود سادفو وشركاتها التابعة في مهام التسويق والبيع والتوزيع . كافة المصروفات الأخرى يتم تضمينها كمصروفات عمومية وإدارية .

ن ) مدفوعات التأجير التشغيلية - المدفوعات بموجب التأجيرات التشغيلية يتم قيدها في قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترات التأجير .

س ) المعاملات بالعملات الأجنبية -

ـ المعاملات : يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد وقت حدوث تلك المعاملات . بتاريخ المركز المالي يتم تحويل الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية التي نشأت بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي (بالنسبة للشركة الأم) والعملات المقابلة (بالنسبة للشركات التابعة) . الأرباح والخسائر الناتجة عن تغيرات أسعار الصرف تعتبر كدخل أو مصروفات للفترة الجارية .

ـ ترجمة العملات الأجنبية : فروقات الصرف الناتجة من تحويل العملات الأجنبية في القوائم المالية للشركات التابعة يتم توزيعها على الشركة وحملة أسهم الأقلية بنسبة ملكيتهم في الشركات المستثمر فيها . حصة سادفو في الفرق في أسعار الصرف يتم تسجيلها كبند منفصل ضمن حقوق الشركاء ، بينما المبالغ المتعلقة بحقوق الأقلية يتم تضمينها تحت بند حقوق الأقلية في قائمة المركز المالي .

ع ) مشتقات الأدوات المالية - تستخدم الشركة مقاييس أسعار العملات لتغطية مخاطر حركة تغيرات أسعار العملات ، وبالتالي فإن محاسبة تغطية المخاطر لا يعمل بها . مقاييس أسعار العملات يتم تضمينها في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة وأية أرباح أو خسائر ناتجة يتم اظهارها في قائمة الدخل . تقييد كافة المشتقات بقيمتها العادلة في الموجودات الأخرى وذلك عندما تكون القيمة العادلة ايجابية ، وفي المطلوبات الأخرى عندما تكون القيمة العادلة سالبة .

غ ) النقد وما في حكمه - يمثل النقد وما في حكمه النقد بالصندوق والحسابات الجارية مع البنوك والودائع قصيرة الأجل غير المقيدة التي تستحق خلال ٩٠ يوماً

**٣ - النقد وما في حكمه**

يتكون النقد وما في حكمه في ٣١ مارس مما يلى :

٢٠٠٥ م (بالملايين)	٢٠٠٦ م (بالملايين)	
٧٨٨٣	٨,٠٥٤	نقد وشيكات بالصندوق
٢٠٧٥٧	٢٢,٤٠٢	أرصدة حسابات جارية بالبنوك
-	٢٩,٤٧٤	وديعة لدى مدير الصندوق (ايضاح ٢١)
١٢٨	-	ودائع بنكية قصيرة الأجل
-----	-----	
٢٨٧٦٨	٥٩,٩٣٠	-----
-----	-----	

**٤ - دم مديننة**

(أ) يتكون الدم المديننة في ٣١ مارس مما يلى :-

٢٠٠٥ م (بالملايين)	٢٠٠٦ م (بالملايين)	تجارية
٤١٨٩	-	منسبة
١٢٠٦١٨	٩٢,٦٣٨	آخر
-----	-----	
١٢٤٨٠٧	٩٢,٦٣٨	إجمالي الدم المديننة التجارية
(٦٩١٣ )	( ٨,٢١٩ )	ناقصاً : مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-----	-----	
١١٧٨٩٤	٨٤,٤١٩	صافي الدم التجارية
-----	-----	
١٠١٩٣	٢٤,٧٨١	شركات منسبة
-	( ٥,١٣٤ )	ناقصاً : مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-----	-----	
١٠١٩٣	١٩,٦٤٧	-----
-----	-----	
٧٥٩٢	-	مستحق من مساهمين على حساب الاكتتاب العام الأولي
١١٥٩٧٢	١٧,٦٦٠	سلف ودم مديننة أخرى (ايضاح ٤/ج)
( ٦٢١ )	( ١,٠٦٥ )	ناقصاً :
-----	-----	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
١١٥٣٥١	١٦,٥٩٥	-----
-----	-----	
٢٥١٠٣٠	١٢٠,٦٦١	-----
-----	-----	

(ب) تشمل الدم المديننة التجارية في ٣١ مارس ٢٠٠٦ مبلغ ٧,٢٦٨ ألف ريال سعودي (٢٠٠٥ م : ٨,٨٠٠ ألف ريال سعودي) والتي ظلت غير مسددة لأكثر من سنة . تبذل الإدارة مجهوداتها من أجل استرداد تلك المبالغ وقد رفعت قضايا أمام الجهات المختصة لاسترداد بعض الأرصدة . ترى الإدارة أن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كافى لتغطية أية خسارة محتملة للتحقق النهائي للأرصدة غير المسددة لفترات طويلة .

١٠

بول تويسون  
نائب العضو المنتدب والمدير المالي والإداري

أنتون فان البيست  
الرئيس التنفيذي

حداصح الأحمد  
رئيس مجلس الإدارة

#### ٤ - نِمَّ مَدِينَة (تابع)

(ج) تشمل السلف والذمم المدينة الأخرى في ٣١ مارس ٢٠٠٥ مبلغ ٩١,٥٨٠ ألف ريال سعودي مستحقة من شركة بايومنتركس للإستثمار القابضة المحدودة – الجزر البريطانية العذراء (بايومنتركس) ناتجة من بيع سدافكو لجزء من ملكيتها في شركة تابعة ومتتبعة خارجية وبيع موجودات ونقل خبرة فنية فيما يتعلق بمصنع المصاصات إلى شركة بايومنتركس ، وقد تم سداد المبلغ خلال العام .

تقوم الشركة باتخاذ الإجراءات القانونية لنقل ملكية سدافكو في الشركات التابعة والمتتبعة المباعة لشركة بايومنتركس .

لم تكتمل الإجراءات القانونية لنقل ملكية الأسهم المباعة في الشركة المصرية لمنتجات الألبان والأغذية – مصر و أف آند بي فينisher هولنوج – لبنان إلى شركة بايومنتركس .

#### ٥ - المدفوعات مقدماً والتأمينات

تتضمن المدفوعات مقدماً والتأمينات في ٣١ مارس ٢٠٠٦ مبلغ ١٢,٠٨٨ ألف ريال سعودي (٢٠٠٥ م : ١١,٨٦ ألف ريال سعودي) يمثل هامش محجوز لدى البنك مقابل ضمانات / خطابات إعتماد صادرة بواسطة بنوك سدافكو تتبع شركة تابعة موحدة وبعض شركاتها المتتبعة .

#### ٦ - مخزون

يتكون المخزون في ٣١ مارس مما يلى :-

م٢٠٠٥ (بألاف الريالات)	م٢٠٠٦ (بألاف الريالات)	
٥٥٢٠٠	٨١,٦٨٨	مواد خام ومواد تعبئة وتغليف
١٢٢٠١	١,٣٣٧	بضاعة تحت التصنيع
٤٠٢٦٣	٢٦,٧٦٦	بضاعة تامة الصنع
١٩٨٨١	١٣,٣٠٦	قطع غيار ومهام وامدادات أخرى
٢٧٨٩٧	٣٤,٤٣٨	بضاعة بالطريق
-----	-----	
١٤٤٤٦١	١٥٧,٥٣٥	
-----	-----	

قامت الإداره بتحديد بعض مخزون قطع الغيار كمخزون ذي معدل دوران بطيء ، وقد تم تخفيض قيمته لصافي قيمته التقديرية القابلة للتحقق . لا تزال الجهود مبذولة لاستخدام هذا المخزون .

١١

بـول تومسون  
نائب العضو المنتدب والمدير المالي والإداري

أنتون فان البيست  
الرئيس التنفيذي

حمد صباح الأحمد  
رئيس مجلس إدارة

(أ) تتكون الاستثمارات طويلة الأجل في ٣١ مارس مما يلى :-

٢٠٠٥ (بالملايين)	٢٠٠٦ (بالملايين)	
٢٣,١١٧	٢٦,٢٧٧	استثمارات في شركة تابعة غير موحدة وشركة منسبة (ايضاح ٧/ب ، ٢٢/ب)
١١٤,٤١٨	٨,٨٨٩	استثمارات أخرى متاحة للبيع (ايضاح ٧/ج)
-----	-----	
٣٤,٥٣٥	٣٥,١٦٦	
		نافصا :
( ٠,٩٣ )	( ٣,٠٩٣ )	مخصص الانخفاض الدائم في قيمة الاستثمارات
٣٣,٤٤٢	٣٢,٠٧٣	
-----	-----	

(ب) الاستثمار في شركة تابعة غير موحدة وشركة منسبة يتمثل في الشركة التالية :

نسبة الملكية	
٤ %٥١	الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة ، المملكة العربية السعودية

يشمل الاستثمار في الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة في ٣١ مارس ٢٠٠٦ مبلغ ٧,٧ مليون ريال سعودي (٢٠٠٥ م : ٧,٧ مليون ريال سعودي) يمثل قرضاً بدون فوائد مقدم إلى الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة ، وليس لسدافع أية نية لبحث سداده خلال الإثنى عشر شهراً التالية لتاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٦ م .

(ج) الاستثمارات الأخرى تتضمن الاستثمارات في الشركات العاملة التالية :

نسبة الملكية	نسبة الملكية	
٢٠٠٥ %١٩	٢٠٠٦ %١٩	الشركة المصرية لمنتجات الألبان والأغذية - مصر
٦٤,٢	٦٤,٢	أف آند بي فينشر هولندا (ش. م. ل) - بيلان

(د) إن ملكية الشركة لبعض الاستثمارات تتم من خلال أطراف يتم تعينها بواسطة الشركة .

(ه) يتكون صافي الربح من الاستثمارات للسنة المنتهية في ٣١ مارس مما يلى :

٢٠٠٥ (بالملايين)	٢٠٠٦ (بالملايين)	
٢,٦٦٠	٣,١٦٠	الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة ، المملكة العربية السعودية
( ٢١ )	-	أخرى
٢٠,٣٩	٣,١٦٠	
-----	-----	

## مواشي الألبان - ٨

الحركة في قيم مواشي الألبان المتعلقة بالشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر ، شركة  
تابعة موحدة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس تم تحليها كما يلى :-

م ٢٠٠٥ (بألاف الريالات)	م ٢٠٠٦ (بألاف الريالات)	
١٥٨٦٦	٢٠٣١٧	الرصيد في بداية السنة
٧٥٨	-	الزيادة بسبب المشتريات وتكاليف أخرى
(١٥٩٦)	(١,٨٣٥)	النقص بسبب المبيعات والنفوق
٤١٩٥	١,٣١٩	تسوية ناتجة من تغيرات في القيمة العادلة بسبب السعر والتغيرات الطبيعية
١٠٩٤	١٧٣	أثر التقلب في أسعار العملة الأجنبية
-----	-----	
٢٠٣١٧	١٩,٩٧٤	الرصيد في نهاية السنة
-----	-----	

## ٩ - موجودات غير ملموسة

ت تكون الموجودات غير الملموسة في ٣١ مارس مما يلى :-

م ٢٠٠٥ (بألاف الريالات)	م ٢٠٠٦ (بألاف الريالات)	
٩٩٧٩	٩,٢٦٧	مصاروفات مؤجلة :
-	( ٩٢٧ )	إجمالي المبلغ
( ٢٢٩٤ )	( ٣,٢٤٩ )	تحفيض القيمة
-----	-----	الإطفاء حتى تاريخه
٧٦٨٥	٥,٩١	الشهرة :
-----	-----	
٦٠٨٦	٦,٠٨٦	إجمالي المبلغ
-	( ١٩٣ )	تحفيض القيمة
( ٥٣١٣ )	( ٥,٨٩٣ )	الإطفاء حتى تاريخه
-----	-----	
٧٧٣	-	
-----	-----	
٨٤٥٨	٥,٩١	
-----	-----	

## ١٠ - معدّات وألات ومعدّات

(أ) العركة في الممتلكات والآلات والمعدات للسنة المنتهية في ١٣ مارس ٢٠١٤م يتم تحليها كما يلى :

<u>الاستئثار المفترض</u>	<u>الرصيد في بداية السنة</u>	<u>المحمل على السنة</u>	<u>استعادات</u>	<u>إعادة تصنيف</u>	<u>أثر التقلب في أسعار العملة الأجنبية</u>
٦٧٧,٠٩٠	-	-	-	-	١١٥,٦٦٧
٥٧,٧٩٣	-	-	-	-	٦,٦٧
(٣٢,١٢٦)	-	-	-	-	(١,٩٩٧)
١٢٧	-	-	-	-	٢٨
٦٤	١١٤,٣٠٤	٣٩٩,١٠١	(٣٣٥)	(١٤,٣٣٥)	٦١
٣٧	١١,٥٤٩	٣٦,١٩١	(٨١٨)	(١٤,٩٧٦)	٩٨
٢٦	٤٤,٤٤٧	(٨٩)	(٨٩)	(١٨)	٢٦
٤	١٠,٠٠١	-	-	-	-
٩	-	-	-	-	-

*W. H. Glazier*

**نواب رئيس مجلس نواب الشعب والوزاري والاداري**

بنیان مجدد

## ١٠ - ممتلكات وألات ومعدات (تابع)

(ب) تتضمن الاعمال الرأسمالية تحت التنفيذ التكفة المتکبدة لتشييد مركز التوزيع الإقليمي الجديد في الدمام .

(ج) خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦ قامت سدافكو برسملة ٣١٣ ألف ريال سعودي (٢٠٠٥ م : ١,٤٠٤ ريال سعودي) تتمثل تكاليف القروض العائدة لشراء أرض وبعض الماكينات والألات خلال فترة التشييد .

(د) الاستهلاك المحمول على السنة المنتهية في ٣١ مارس تم توزيعه كما يلي :

٢٠٠٥ م (بالألاف الريالات)	٢٠٠٦ م (بالألاف الريالات)	
٢٣٢٨١	٢٩,٦٢٩	تكاليف المبيعات
٢٦٥٣٥	٢٥,٦٥٤	مصاروفات بيع وتوزيع
٢٤٤٤٥	٢,٥١٠	مصاروفات عمومية وإدارية
-----	-----	
٥٢٢٦١	٥٧,٧٩٣	
=====	=====	

(هـ) ملكية بعض أراضي الشركة ، المملوكة ملكاً حرراً بمبلغ ٦,١٨٣ ألف ريال سعودي (٢٠٠٥ م : ٧,٢١٣ ريال سعودي) ، مسجلة بواسطة بعض الشركاء السعوديين .

## ١١ - قروض بنكية قصيرة الأجل

تتمثل القروض البنكية قصيرة الأجل مبالغ غير مسددة بموجب تسهيلات ائتمانية ومرابحات إسلامية مع بعض البنوك التجارية والإسلامية . يتم تمويل المرابحة على أساس هامش ربح متتفق عليه ، بينما تحسب على التسهيلات الأخرى عمولة بالأسعار التجارية السائدة . التسهيلات مضمونة بواسطة سندات لأمر موقعة بواسطة الشركة .

## ١٢ - قرض طويل الأجل

يمثل قرض طويل الأجل في ٣١ مارس قرض بنكي متوسط الأجل تم الحصول عليه من بنك تجاري بواسطة الشركة العربية للإنتاج الحيواني ش . م . م - مصر (شركة تابعة موحدة) وأن هذا القرض مضمون بواسطة ضمان صادر من أحد بنوك سدافكو - يتم احتساب الفوائد على هذا القرض بالأسعار التجارية السائدة ، بناء على جدوله السادس تم عرض القرض في القوائم المالية كما يلي :

٢٠٠٥ م (بالألاف الريالات)	٢٠٠٦ م (بالألاف الريالات)	
٥٧٢	٥٧٧	الجزء المتداول يظهر ضمن المطلوبات المتداولة
١٩٤٣	١,٧٢٨	الجزء غير المتداول يظهر ضمن المطلوبات غير المتداولة
-----	-----	
٢٥١٥	٢,٣٠٥	مجموع القرض طويق الأجل
=====	=====	

١٥  
بول تومسون  
نائب العضو المنتدب والمدير المالي والإداري

أنتون فان البيست  
الرئيس التنفيذي

حمد صالح العبد  
رئيس مجلس الإدارة

(٤) رأس المال :

**يبلغ رأس مال الشركة ٤٠٠٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٦٥٠٠٠٠ ريال سعودي ٣٢٥ ريال سعودي كل حصة ٥٠ ريال سعودي تم دفعه بالكامل (ايضاح ٢٤).**

(ب) احتیاطی نظامی :

**بموجب المادة ١٢٥ من نظام الشركات السعودي ، فإن على الشركة أن تحول ما لا يقل عن نسبة ١٠٪ من صافي الربح إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ ذلك الاحتياطي ٥٥٪ من رأس المال المدفوع . نتيجة للخسائر خلال السنة لم يتم تحويل أي مبلغ للاحتياطي النظامي . هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع .**

(ج) احتیاطی اختیاری :

قرر المساهمون تكوين احتياطي اختياري بتحويل نسبة ١٠% من الربح السنوي إلى الاحتياطي . نتيجة للخسائر خلال السنة لم يتم تحويل أي مبلغ للاحتياطي اختياري . استغل هذا الاحتياطي يتم بختيار المساهمين .

(د) تسويات نسخة العملات الأجنبية :

ت تكون تسويات ترجمة العملات الأجنبية من حصة سدافكو في فروقات أسعار الصرف الناتجة من ترجمة أرصدة القوائم المالية للشركات التابعة الموحدة المدرجة بالعملات الأجنبية .

### (هـ) أرباح موزعة :

لم يتم إقتراح توزيع أرباح للعام الحالي (٢٠٠٥م : ٧٥٠,٧٤ ألف ريال سعودي) .

## ٤- مصروفات البيع والتوزيع

ت تكون مصروفات البيع والتوزيع للسنة المنتهية في ٣١ مارس مما يلى :

۱۶

## **بول تومسون**

أنتون فان اليس  
الرئيس التنفيذي

~~حمد صبح الآخر~~

## ١٥ - مصروفات عمومية وإدارية

ت تكون المصروفات العمومية والإدارية للسنة المنتهية في ٣١ مارس مما يلى :

م ٢٠٠٥ (بألاف الريالات)	م ٢٠٠٦ (بألاف الريالات)	
٣١٧٤٧	٣٦٩٠٢	تكاليف العاملين
٢٨٧٥	١,٣٣٥	مكافآت رئيس مجلس الإدارة ، العضو المنتدب
٢٤٤٥	٢,٥١٠	ولجنة المراجعة (إضاح ٢١/ب)
١٤٢٠	١,١٢٦	استهلاك
٩٨٠	١,٤٠٦	اتصالات
٦٠٠	٦٩٢	إصلاح وصيانة
٦٧١	٧٦٧	تأمين
٣٨٣	٤٥٥	إيجار
٣٠٢	٣٣٠	مطبوعات وقرطاسية
١٠٥٤٠	١١,٠٥١	ديزل وكهرباء
-----	-----	أخرى
٥١٩٦٣	٥٦,٥٧٤	-----
=====	=====	=====

## ١٦ - صافي إيرادات أخرى

ت تكون صافي الإيرادات الأخرى للسنة المنتهية في ٣١ مارس مما يلى :

م ٢٠٠٥ (بألاف الريالات)	م ٢٠٠٦ (بألاف الريالات)	
٢٣٢٥	( ١,٨٣٥ )	(خسائر) أرباح بيع ممتلكات ، آلات ومعدات
-	( ٢,٥٦٤ )	شطب ممتلكات ، آلات ومعدات
-	٣,٦٤٧	أرباح بيع استثمارات
٤٥٥	( ٣٧٦ )	(خسارة) ربح اسعار صرف عملات أجنبية - صافي
١٣٤٩	٣,٣١٤	متوقعة
-----	-----	-----
٤١٢٩	٢,١٨٦	-----
=====	=====	=====

## ١٧ - صافي مصروفات تمويل

مصروفات التمويل للسنة المنتهية في ٣١ مارس تظهر كمبلغ صافي بعد خصم إيرادات عمولات تبلغ ٢٧٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٥ م : ٢٧٥ ) .

## - ١٨ - إيجارات تشغيل

لسدافكو وشركتها التابعة بعض المستودعات ونفاط البيع بموجب عقود إيجار تشغيل تمت لفترة أكثر من سنة . معظم هذه الإيجارات لفترة مبدئية لخمس سنوات مع خيار التجديد بعد ذلك التاريخ . مدفوعات الإيجار يتم مناقشتها سنويًا لعكس معدل الإيجارات في السوق .

إيجارات التشغيل تستحق الدفع كما يلي :

٢٠٠٥ م	٢٠٠٦ م	
(بألاف الريالات)		
٤٤٤	٤٨٤	لا تقل عن سنة
٧٠٠	٩٤٧	أكثر من سنة ولا تزيد عن ٥ سنوات
٧٠	٧٠	أكثر من خمس سنوات
-----	-----	
١,٢١٤	١,٥٠١	
=====	=====	

## - ١٩ - الزكاة الشرعية

### (أ) المحمول على السنة :

ت تكون الزكاة الشرعية المحمولة على السنة المنتهية في ٣١ مارس مما يلي :

٢٠٠٥ م	٢٠٠٦ م	
(بألاف الريالات)		
٣٣٥٠	٤,٠٠٠	خاص بسدافكو
٦٥٠	٥٠٠	خاص باستثمار في الشركة السعودية النيوزيلندية
-----	-----	لمنتجات الألبان المحدودة
٤,٠٠٠	٤,٥٠٠	
=====	=====	

(ب) الزكاة لشرعية المحمولة على السنة المنتهية في ٣١ مارس والخاصة بسدافكو تم احتسابها على وعاء الزكاة الشرعية الذي تتكون أهم مكوناته من الآتي :

٢٠٠٥ م	٢٠٠٦ م	
(بألاف الريالات)		
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	رأس المال
٩٤٩٦٥	١٧,٩٥٨ ( )	صافي الدخل المعدل
٣٠٦٢٨٦	٣٢٢,٢٤٤	احتياطيات ومخصصات معدلة في بداية السنة
( ٤٣٣,٠٥٠ )	( ٣٢٥,١٢٠ )	خصم موجودات طويلة الأجل
( ٦٣,٠٥٣ )	( ٦٥,٨٧٤ )	خصم الإستثمارات
( ٨٠,٠٠٠ )	( ٧٤,٧٥٠ )	خصم أرباح موزعة مدفوعة
( ١٦,٢٢١ )	-	خصومات أخرى
-----	-----	
١٣٣,٧٧	١٦٣,٤٥٢	
=====	=====	

**(ج) الزكاة الشرعية المستحقة :**

الحركة في الزكاة الشرعية المستحقة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس هي كما يلى :

٢٠٠٥ م (بألاف الريالات)	٢٠٠٦ م (بألاف الريالات)	
١١,٥٨٦	١١,٥٩٠	الرصيد في بداية السنة
(٤,٠٨٩)	(٤,٣٠٤)	المدفوعات خلال السنة
٤,٥٠٠	٤,٠٠٠	المستحق على السنة
-----	-----	الرصيد في نهاية السنة
١١,٩٩٧	١١,٥٨٦	-----

**(د) الموقف الزكوي :**

تم الإنفاق مع مصلحة الزكاة والدخل على الرابط الزكوي للسنوات المنتهية حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٦م . إستلمت الشركة الرابط النهائي للفترات المالية اللاحقة وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٢م بالتزام زكوي إضافي بمبلغ ٨,٨٦٢ ألف ريال سعودي . طبيعة البنود الرئيسية التي لم يسمح بها والتي أضيفت لوعاء الزكاة من قبل المصلحة هي الأرصدة غير المتداولة المتعلقة بالذمم المدينة والإستثمار . قدمت سدافكو إستئنافاً مقابل هذه الربوطات .

لم يتم إجراء آلية تسوية في هذه القوائم المالية الموحدة للنقص في المخصص مقابل النقص البالغ ٣,٢٨٥ ألف ريال سعودي (٢٠٠٥ م : ٣,٢٨٥ ألف ريال سعودي) لأن الإدارة تعتقد أن القرار النهائي للإستئناف للبنود غير المسموح بها سوف يكون في صالح الشركة . أصدرت لجنة الإستئناف الأولى لاحقاً قرارها في هذا الشأن . تعزز الشركة تقديم استئناف ضد هذا القرار وهي واثقة من أن النتائج ستكون في صالحها .

حصلت سدافكو على شهادة زكاة نهائية حتى السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٢م وذلك بعد تقديم ضمان بنكي للمصلحة بمبلغ ٥,٥٧٠ ألف ريال سعودي للربط الزكوي المتعلق بالسنوات المالية ١٩٩٧-٢٠٠١م . الرابط الزكوي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٣م و ٣١ مارس ٢٠٠٤م ما زال قيد الفحص من قبل مصلحة الزكاة والدخل .

**٤ - ارتباطات والتزامات طارئة**

(أ) هناك إلتزامات قائمة على سدافكو وشركاتها التابعة في ٣١ مارس ٢٠٠٦م مقابل مصروفات رأسمالية مستقبلية تبلغ قيمتها ١٠,٨٤٩ ألف ريال سعودي (٢٠٠٥ م : ٩,٩٠٠ ألف ريال سعودي) .

١٩  
بول تومسن  
نائب العضو المنتدب والمدير المالي والإداري

أنتون فان بيوردن  
الرئيس التنفيذي

حمد سباع العبد  
رئيس مجلس إدارة

## ٤٠ - ارتباطات والتزامات طارئة (تابع)

(ب) على الشركة مطلوبات طارئة بمبلغ ٤٨,٢٠٠ ألف ريال سعودي (٥٢٠٠٥ م : ٤٧,١٠٠ ألف ريال سعودي) تتعلق بخطابات ضمان صادرة من بنوك الشركة لصالح شركاتها التابعة والمنسبة الموحدة . مقابل الضمانات البنكية الصادرة نيابة عن إحدى الشركات التابعة في ٣١ مارس ٢٠٠٦ م فإن مبلغ ٥,٥٠٠ ألف ريال سعودي (٥٢٠٠٥ م : ٥,٥٠٠ ألف ريال سعودي) قد تم تقديم ضمان مقابل له من قبل مساهمين آخرين للشركة التابعة يمتلكون نسبة ٢٦,١٪ (٥٢٠٠٥ م : ٢٦,١٪) من حصص الشركة المعنية . وأيضاً في ٣١ مارس ٢٠٠٦ م أصدر أحد بنوك سدافكو ضمان بنكي قدره ٣,٧٥٠ ألف ريال سعودي (٥٢٠٠٥ م : ٣,٧٥٠ ألف ريال سعودي) لصالح أحد الموردين كضمان لسداد الذمم الدائنة القائمة . إن الهاشم المحتجز قد تم إيضاحه في اياضاح (٥) بالقوائم المالية . أيضاً أصدرت الشركة ضمان بمبلغ ٥٣٢ ألف ريال سعودي (٥٢٠٠٥ م : ٥٣٢ ألف ريال سعودي) لصالح أحد البنوك كضمان تسهيلات بنكية لإحدى شركاتها التابعة .

(ج) كما في ٣١ مارس ٢٠٠٦ على الشركة عقود مقاييس أسعار عملات قائمة بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي (٥٢٠٠٥ م : لاشيء) وقيمة عاملة إيجابية بمبلغ ٢,١٥٧ ألف ريال سعودي (٥٢٠٠٥ م : لاشيء) . تستحق عقود مقاييس أسعار العملات في ٢٠٠٨ م .

## ٤١ - معاملات مع أطراف ذات علاقة :

(أ) تتمثل المعاملات مع أطراف ذات علاقة في الأساس في مشتريات ومبيعات بضاعة وخدمات والتي تتم بموجب شروط متقدمة عليها يتم اعتمادها بواسطة الإدارة مع الشركات التالية :

- شركة الأغذية الاردنية - الاردن (شركة تابعة)
- الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة ، المملكة العربية السعودية (شركة تابعة غير موحدة )
- شركة الصناعات المتحدة وشركاتها المنسبة - الكويت (منسبة)
- الشركة المصرية للأغذية والألبان - مصر (منسبة)
- مؤسسة محمد صالح شيخ - السعودية (منسبة)
- شركة الطائر الأزرق المحدودة - السعودية (منسبة)
- شركة عصير الفاكهة اللبنانية - ش.م.ل - لبنان (منسبة) - تابعة لشركة أفندي بي فينشر - لبنان ()
- شركة اللؤلؤة للتأمين المحدودة - البحرين (منسبة)
- شركة مشاريع الكويت الاستثمارية لإدارة الأصول (منسبة)
- شركة رعد للمستودعات - الكويت (منسبة)

٢٠  
بمول تومسون  
نائب العضو المنتدب والمدير المالي والإداري

أنتون فلن اليس ست  
الرئيس التنفيذي

محمد صالح الأحمد  
رئيس مجلس الإدارة

## ٢١ - معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع) :

المعاملات مع أطراف ذات علاقة للسنة المنتهية في ٣١ مارس والأرصدة الناتجة عنها  
كالتالي :-

رصيد الإقبال مدين (دائن)	مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	معاملات مع :
٢٠٠٥ م	٢٠٠٦ م	٢٠٠٥ م	٢٠٠٦ م	
		بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
٤,١٨٩	-	٣٣,٤٠٠	٢٦,٠٩٠	بيع منتجات
(٦,٦٥٢)	(٤,١٣٧)	٨٦,١٥٧	٦٨,٤٨٣	شراء بضائع وخدمات
٢,٣٨٨	١٢,٥٦٥	-	١٠,١٧٧	حسابات مدفوعات مقدماً
-	-	-	١,٠٦٥	حساب جاري
٧,٨٠٤	٣,٧٣٥	-	( ٥,١٣٤ )	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(١,١٠١)	( ١,٨٠٣ )	-	٧٠٢	حساب جاري
٧,٥٩٢	-	-	( ٧,٥٩٢ )	طرح اكتتاب عام أولي - تكلفة قابلة للأسترداد
٣,٧٥٨	٣,٧٥٨	-	-	دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى
-	-	-	٣٥,٤٢٩	إيداعات لدى مدير الصندوق
-	-	-	( ٥,٩٥٥ )	مسحوبات
-	٢٩,٧٠٧	-	٢٢٣	دخل فائدة

مكافأة مجلس الإدارة التي تم احتسابها وفقاً للمادة ٤-٣٥ من عقد تأسيس الشركة  
اعتبرت كتوزيع ارباح ولدرجت ضمن قائمة التغير في حقوق المساهمين الموحدة .  
انتعاب حضور المدراء ومكافأة رئيس مجلس الإدارة ونائبه والعضو المنتدب المستحقة  
لهم نظير اشرافهم على العمليات اليومية للشركة ومكافأة أعضاء لجنة المراجعة عن  
السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦م والبالغ قدرها ١,٣٣٥ ألف ريال  
(٢٠٠٥ م : ٢,٨٧٥ ألف ريال سعودي) تم ادراجها كمصاروفات ضمن المصروفات  
العمومية والإدارية .

## ٢٢ - حركة التدفق النقدي :

(ا) تحليل الحركة غير النقدية التالية نشأت من ترجمة العملات الأجنبية للشركات التابعة  
كما في ٣١ مارس :

صافي الربح( الخسارة) (بآلاف الريالات)	٢٠٠٥ م	٢٠٠٦ م	النقد وما في حكمه
١٠٦	١٠		ذمم مدين
٢٩٨	٣٨		تأمينات ومدفوعات مقدماً
٧	٦		مخزون
٣٤١	٥٣		مواشى الألبان
١٠٩٤	١٧٣		ممتلكات وألات ومعدات
١٢٨٩	٢١٦		ذمم دائنة
( ١٩٢ )	( ٣٠ )		مستحق لشركات مناسبة ومساهمين
( ٤٥٧ )	( ٧٧ )		مطلوبات مستحقة
( ١٧ )	( ١ )		قرص بنكية قصيرة الأجل وطويلة الأجل
( ٨٨١ )	( ١٣١ )		حقوق الأقلية
( ٣٦٩ )	٥٧		خسائر فوق عملة
-	١٠٥		

(ب) خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦م قامت الشركة بشراء الحصص المتبقية  
من شركة سافكو - الأردن والمتمثلة في ٥٥% من سافكو الأردن (المصنفة سابقاً  
شركة زميلة تحت استثمارات طول الأجل - ايضاً ٧) .

#### - ٤٣ - إعادة الهيكلة :

قامت الشركة بالموافقة على خطة لإعادة الهيكلة تهدف لزيادة الربحية . الأثر المالي لعملية إعادة الهيكلة لا يمكن قياسه حيث أن الشركة قامت بتطبيقها بعد نهاية السنة .

#### - ٤٤ - الأحداث اللاحقة :

تمشياً مع إعلان هيئة سوق المال بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٠٦م تمت تجزئة أسهم الشركة بحيث تجزأ السهم الواحد لخمسة أسهم اعتباراً من ١٥ أبريل ٢٠٠٦م .

بناءً على ذلك ، وفي فترة لاحقة لنهاية السنة المالية فإن أسهم الشركة المصدرة زادت من ٦,٥ مليون سهماً قيمة كل منها ٥٠ ريالاً سعودياً إلى ٣٢,٥ مليون سهماً قيمة كل منها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد . إن احتساب ربحية السهم للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦م و ٢٠٠٥م قد تم تعديلاً باثر رجعي .

#### - ٤٥ - استمرارية احدى الشركات التابعة :

لقد تكبدت إحدى الشركات التابعة (الشركة السويسرية للأغذية المتميزة ش.م.م – مصر) خسائر ، وقد بلغت الخسائر المتراكمة في ٣١ مارس ٢٠٠٦م مبلغ ٩,٦٤٢ ألف ريال سعودي بينما رأس مالها المدفوع يبلغ ٦,٨٩١ ألف ريال سعودي . بلغ إجمالي الموجودات لتلك الشركة التابعة ٢٠,٤٧٠ ألف ريال سعودي في ذلك التاريخ .

تم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة على افتراض أنها سوف تستمر في أنشطتها في المستقبل المنظور .

قامت إدارة الشركة باتخاذ الإجراءات التالية لزيادة الأرباح وتعويض الخسائر المتراكمة عن سنوات سابقة :

- تم تقديم ماركة جديدة للأيس كريم (ماكسو) خلال السنة الماضية ، وذلك بهدف زيادة المبيعات ، وتم إنتاج منتجات جديدة خلال هذه السنة تحت نفس الإسم . لم يتم تجديد ترخيص الشركة التابعة لإنتاج آيس كريم موفنبيك في السنة الماضية بجمهورية مصر العربية .
- التوسيع في أسواق جديدة مثل ليبيا ، المملكة العربية السعودية .
- خفض تكلفة الإنتاج من خلال استخدام مواد خام ذات جودة عالية وسعر منخفض .
- شراء مواد خام من الأسواق المحلية بدلاً من استيرادها لخفض تكلفة الإنتاج .

الإدارة على ثقة أن الإجراءات المذكورة أعلاه سوف تمكن الشركة من الاستمرار في أنشطتها في المستقبل المنظور ، مما يجعل المبلغ القابل للإسترداد لموجودات تلك الشركة التابعة أعلى من قيمتها الدفترية الحالية .

**أخطار أسعار الفائدة :**

تتشا أخطار أسعار الفائدة من احتمال حدوث تقلبات في أسعار الفائدة تؤثر على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية . إن الشركة معرضة لأخطار أسعار الفائدة فيما يتعلق بموجاتها ومطلوباتها بما في ذلك الإيداعات البنكية والقروض قصيرة وطويلة الأجل .

**أخطار الإنتمان :**

تتمثل أخطار الإنتمان في إخفاق أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته والتسبب في تحمل الطرف الآخر خسارة مالية . تعمل الشركة على الحد من أخطار الإنتمان فيما يتعلق بالأطراف المقابلة عن طريق وضع حدود إنتمان للعملاء ومراقبة الذمم المدينة القائمة . في تاريخ قائمة المركز المالي ، لم تكن هناك أخطار إنتمان قائمة محددة من قبل الإدارة .

**أخطار السيولة :**

تتمثل أخطار السيولة في الأخطار الناجمة عن صعوبة توفير المنشآة للأموال لمواجهة التزاماتها المتعلقة بمطلوباتها المالية عند استحقاقها .  
تم مراعاة متطلبات السيولة على أساس دوري ، وتعمل الإدارة على التأكد من وجود أموال كافية لمقابلة أية التزامات عند نشوئها .  
تقوم الشركة بالحد من أخطار السيولة عن طريق التأكيد من كفاية التسهيلات البنكية .  
تطلب سياسة مبيعات الشركة الأجلة ضرورة السداد خلال ٦٠ يوماً من تاريخ البيع .

**أخطار العملات :**

تتمثل أخطار العملات في تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية .

تعتقد الإدارة بوجود أخطار ضئيلة بالنسبة لحدث خسائر بسبب التقلبات في معدلات أسعار صرف العملات نظراً لأن الشركة تعامل بصفة أساسية في عملات مثل الريال السعودي والدولار الأمريكي والدينار البحريني التي لها سعر صرف ثابت مقابل بعضها الآخر ، وبالتالي لا تقوم الشركة بإجراء تغطية لمواجهة التعرض لمخاطر العملات الأجنبية .

تتعرض الشركة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال نشاطها العادي . لم تقم الشركة بإجراء أية معاملات هامة للعملات بخلاف الريال السعودي والدولار الأمريكي والجنيه المصري خلال السنة . تسعى الشركة للحد من أخطار العملات من خلال متابعة التعرض للمخاطر القائمة .

٢٧ - **القيمة العادلة للأدوات المالية :**

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم به تبادل أو إبدال الأصل ، أو تسوية التزام أو مطلوبات بين أطراف على درجة كافية وتملك إرادة في ظروف التعامل العادي . تكون الموجبات المالية للشركة من نقد وأرصدة بنكية وذمم مدينة ، وتكون المطلوبات المالية للشركة من قروض قصيرة وطويلة الأجل ، ذمم دائنة ومصروفات مستحقة . وتكون المشتقات من مقاييس وأسعار العملات . إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية .

٢٨ - **أرقام المقارنة :**

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