

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام ، السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بالأصالة عن نفسي ونيابة عن الإخوة أعضاء مجلس الإدارة ، يسرني أن أتقدم إليكم بالتهنئة على ما حققته الشركة من إنجازات ونتائج متميزة خلال العام المالي 2012/2013م وأعرض عليكم التقرير السنوي لتسليط الضوء على أبرز الأحداث والأنشطة وإنعكاساتها على النتائج المالية متمضماً تقرير المراجعين والقوائم المالية.

بفضل الله وتوفيقه حققت الشركة خلال العام المالي 2012/2013م صافي أرباح بلغت 164.7 مليون ريال وصافي مبيعات قدره 1,549 مليون ريال سعودي بنسبة نمو 8% على صافي الأرباح و16% على صافي المبيعات مقارنة بالعام الماضي في ظل سوق تنافسية عالية.

كما يسرني أن أفيدكم أنه ولأول مرة منذ تأسيس الشركة ، تمكنا من كسر حاجز المليار ريال لمبيعات الحليب ، وجاء ذلك نتيجة للنمو في مبيعات الحليب بنسبة 19% مقارنة بالعام الماضي مما عزز من ريادتنا في سوق الحليب طويل الأجل في المملكة العربية السعودية.

ويعتبر هذا العام الرابع على التوالي الذي حققت فيه الشركة رقماً مزدوجاً في النمو. وقد ساهم قرار مجلس الإدارة بإعادة تشغيل مصنع الدمام في تحقيق هذا النمو، حيث تم تحويل إنتاج الأغذية الخفيفة (كريسي) إلى مصنع الدمام وأرسلت أول شحنة لنقاط البيع. وفي الربع الثالث من العام تم نقل خطي إنتاج معجون طماطم السعودية إلى مصنع الدمام ، وفي شهر مارس 2013م تم الإنتهاء من تركيب خط إنتاج جبنة فيتا "السعودية" وبدأ إنتاج عبوات بوزن 10 كجم و16 كجم.

وقد ساعد نقل خطوط إنتاج معجون الطماطم والأغذية الخفيفة (كريسي) إلى مصنع الدمام في توفير مساحة في مصنع جدة سمحت بتطوير بعض المنتجات الجديدة وزيادة الطاقة الإنتاجية لمواكبة الطلب المتزايد من المستهلكين على منتجات الألبان ، ومن أبرزها: الحليب المركز والقشطة ، وما زالت هنالك مساحات في مصنع الدمام للتوسع في إنتاج المزيد من المنتجات في السنوات القادمة بإذن الله.

ولتسهيل الدعم اللوجستي في مدينة الرياض وما حولها ، جاري العمل على بناء مركز توزيع إقليمي في مدينة الرياض بتقنية عالية وبتكلفة قدرها 65 مليون ريال سعودي حسب موافقة مجلس الإدارة.

وعلى صعيد الموارد البشرية تسعى الشركة لتعزيز وإستقطاب وجذب الكوادر والكفاءات الوطنية المتميزة في مختلف المجالات ، وكذلك تشجيع السيدات السعوديات على العمل في الشركة وإعطاء الفرصة لهن للتفوق في العمل. وفي مصنع الدمام تتولى السيدات بالكامل مهام تشغيل خط إنتاج الأغذية الخفيفة (كريسي) ، وأدى ذلك إلى تعزيز وضع مصنع الدمام ضمن النطاق البلايني في نهاية العام. كما حازت فروع أخرى للشركة على النطاق البلايني كمصنع الآيسكريم في جدة وفرع جازان وفرع المدينة المنورة. هذا وسيستمر الجهد والعمل لتعزيز وتقوية الوضع العام لسدا فكو في النطاق الأخضر في برنامج نطاقات.

وفي الختام أتقدم بخالص الشكر والتقدير لمقام خادم الحرمين الشريفين حفظه الله وسمو ولي العهد وسمو النائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء وحكومته الرشيدة على تشجيعهم ودعمهم المتواصل لكافة القطاعات وخاصة القطاع الصناعي والقطاع الخاص.

كما أتقدم بالشكر إلى مساهمينا الكرام على ثقتهم وللسادة أعضاء مجلس الإدارة على حسن التوجيه والمتابعة وللإدارة التنفيذية وكافة العاملين على جهودهم المثمرة والمقدرة التي أدت إلى تحقيق هذه النتائج القياسية ، آمين أن يتواصل الجهد والعطاء في السنوات القادمة بإذن الله تعالى.

حمد صباح الأحمد  
رئيس مجلس الإدارة

## كلمة الرئيس التنفيذي

تحية طيبة وبعد ،،

إن شركة سدا فكو حريصة على مواكبة التطور والنمو الحاصل في الوقت الراهن وعلى المدى المتوسط والبعيد، ومما يعكس ويؤكد ذلك الجهود المبذولة من قبل الشركة لتعزيز القدرات والإمكانات لكل من مصنعي جده والدمام ، كذلك تمهيد الأرض لبناء مركز التوزيع الإقليمي بالرياض وإضافة شاحنات نقل وسيارات توزيع جديدة لأسطول الشركة.

وبالتزامن مع هذه التطورات ، فإن الشركة تسعى إلى تحسين الكفاءة لزيادة نسبة العائد على الأصول ، وكذلك تحقيق أعلى مكاسب من خلال التركيز على التميز في التنفيذ.

تميز العمل في مصنع جده مما أدى إلى حصوله على شهادة الجودة أيزو 22000:2005 في يوليو 2012م والتي سبق وأن حصل عليها مصنع الأيسكريم في فبراير 2012م ، وجاري العمل للحصول على نفس الشهادة لمصنع الدمام خلال العام المالي 2013/2014م.

حققت أنشطة المبيعات والتوزيع خلال هذا العام إجمالي مبيعات قياسية وبنسبة نمو بلغت 16% ، ولأول مرة حققت الشركة مبيعات قياسية لمنتج الحليب فاقت المليار ريال سعودي وبنسبة نمو بلغت 19% وتبعه في ذلك معجون الطماطم بنسبة نمو 15% والأيسكريم بنسبة 19% ، وقد ساهم هذا النمو في تعزيز ريادتنا في السوق السعودي من الحليب طويل الأجل ومعجون الطماطم والأيسكريم. ومن الفئات الأخرى من منتجات الشركة التي أظهرت نمواً كالزبدة ، البطاطس المجمدة ، الكاتشب، والجبنه.

ومن خلال تطوير منتجاتنا قامت الشركة بإضافة منتج حليب عبوة 500 مل قليل الدسم لمجموعة منتجات الحليب في الربع الثاني من العام المالي. وكذلك إضافة منتج الحليب المركز للسوق في عبوة 200مل خلال الربع الرابع من العام نفسه وعبوة قشطة السعودية 200مل ، وقد تم إنتاجهما في مصنع جده.

وعلى الرغم من بقاء الحليب كأهم منتج في الشركة ، فإننا نسعى إلى تطوير وإنتاج مجموعة من المنتجات المغذية للمستهلكين من جميع الأعمار. وعلى الصعيد الإقليمي حققت مبيعاتنا في المملكة العربية السعودية أفضل أداء بنمو نسبته 20% ، كما أظهرت مناطق أخرى نمواً مثل قطر، البحرين والإمارات العربية المتحدة.

وخلال النصف الثاني من العام 2013/2012م بدأت مرحلة إعادة هيكلة المبيعات والتوزيع من خلال تعيين مدراء أعمال للتركيز على المبيعات والعمليات على مستوى الفروع ، وهذا القرب الجغرافي يعمل على تسهيل عملية فهم أفضل لعملائنا، مما يسمح لمدراء الأعمال ممارسة مهارات قيادة الأعمال لإدارة الموارد لتحويل الفرص إلى مكاسب لعملائنا مستهلكي منتجات "السعودية" وبالتأكيد سدا فكو أيضاً.

تكمن أهمية وجود مستودعات منتشرة في مختلف المناطق في توسيع الإنتشار الجغرافي لسدا فكو. وإنّ هذه الآلية هي من أهم أولوياتنا وتعمل على تجديد الصادرات لمواجهة بطء المبيعات في ظل القيود المفروضة على عملية التصنيع ، حيث لم تظهر الصادرات أي نمو هذا العام، ولكن بفضل التركيز على هذه الآلية ابتداءً من الربع الرابع للسنة فقد تم تحقيق ما يقارب 50% من صادرات العام في الربع الأخير.

الأسس التي وضعت في 2013/2012م تضعنا في مركز ملائم لمواجهة تحديات العام المقبل والمستقبل القريب.

ولتميّز سدا فكو كمنظمة عمل ، ينبغي علينا أن نبقى أوفياءً لدورنا الريادي في الصناعة من خلال تطوير وتدريب الكوادر الوطنية وخلق فرص العمل المناسبة لهم مع الحفاظ على توازن قيمنا المتنوعة والمتضمنة تنمية حقوق المساهمين ، مما يتطلب تضافر جهود الحكومة والصناعة.

وفي الختام أود أن أشكر أعضاء مجلس إدارة سدا فكو لدعمهم المستمر وموظفينا لتفانيهم وعملهم الجاد لتحقيق النتائج المعلنة وأود أن أشكر موردينا وعمالنا كما نقدم بجزيل الشكر لمستهلكي منتجاتنا على إسهاماتهم في جعل إنجازاتنا قابلة التحقيق.

والترؤس ماثيوس  
الرئيس التنفيذي

### نبذة عن الشركة:

منذ تأسيس الشركة في عام 1976م وهي مازالت تلتزم بتطبيق أعلى مستويات الجودة لمنتجاتها ولعلامتها التجارية "السعودية" التي هي موضع ثقة المستهلكين كعلامة تجارية مفضلة في شبه الجزيرة العربية. وعبر تاريخ سدا فكو فقد مرت الشركة بالعديد من التغيرات والتطورات لدعم إستراتيجيتها ، ولكن يظل التركيز على الريادة في تطوير منتجات الألبان والأغذية للمستهلكين بمختلف أعمارهم وأعمارهم. كما عزز العمل الدؤوب والمتميز لسدا فكو المحافظة على الريادة في أسواق الحليب ومعجون الطماطم والآيس كريم.

وفي ظل دعم الشركة لعلامتها التجارية الرائدة "السعودية" ، تواصل سدا فكو في نهجها أن تصبح العلامة التجارية المفضلة من خلال التركيز على تنمية قاعدة عملائها بطرح منتجات جديدة عملاً برسالة الشركة في تطوير وإنتاج وتسويق مجموعة من المنتجات المغذية للمستهلكين من جميع الأعمار وخلق أكبر قيمة مضافة لمساهمي الشركة من خلال العمل كفريق.

ويوضح الجدول أدناه تأثير كل منتج في نتائج الشركة (المبيعات والأرباح):

#	المنتج	التأثير في المبيعات	التأثير في الأرباح
1	الحليب طويل الأجل	68%	64%
2	معجون الطماطم	9%	10%
3	الآيس كريم	10%	16%
4	حليب البودرة	3%	2%
5	الأجبان	4%	4%
6	أخرى	6%	4%

وتتملك شركة سدا فكو حصص وأسهم في شركات تابعة تساعدنا على تحقيق أهدافنا وتوزيع منتجاتنا ، 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 الرئيسي	دولة التأسيس والمحل الرئيسي لعملياتها	رأس المال	عدد الأسهم/الحصص	نسبة الملكية
1	سدا فكو للمواد الغذائية المحدودة أ.ع.م.*	إستيراد ، بيع وتوزيع الألبان ومشتقاتها والمواد الغذائية	الإمارات العربية المتحدة	300,000 درهم إماراتي	300	100%
2	سدا فكو الأردنية للمنتجات الغذائية المحدودة	الإستيراد والتصدير ، تسويق وتجارة الألبان ومشتقاتها والآيس كريم والمواد الغذائية بكافة أنواعها.	المملكة الأردنية الهاشمية	250,000 دينار أردني	250,000	100%
3	سدا فكو قطر المحدودة	بيع وتوزيع الألبان ومنتجاتها والمواد الغذائية.	قطر	1,500,000 ريال قطري	1500	75%
4	سدا فكو البحرين المحدودة	إستيراد وتصدير ، بيع وتوزيع الألبان ومنتجاتها ، الآيس كريم والمواد الغذائية.	مملكة البحرين	20,000 دينار بحريني	400	100%
5	صانر الوطنية العقارية - شركة مساهمة مغلقة -	شراء ، تملك الأراضي والعقارات وتطويرها والإستثمار في المشاريع العقارية .	المملكة العربية السعودية	2,000,000 ريال سعودي	200,000	100%
6	المحدون الخليجيون للنقل - شركة مساهمة مغلقة -	نقل البضائع والمهمات والتخزين والتبريد .	المملكة العربية السعودية	2,000,000 ريال سعودي	200,000	100%
7	معالم الوطنية القابضة - شركة مساهمة مغلقة -	المشاركة في شركات أخرى بنسبة تمكنها من السيطرة عليها.	المملكة العربية السعودية	2,000,000 ريال سعودي	200,000	100%
8	شركة سدا فكو الكويت للمواد الغذائية	توزيع المواد الغذائية والألبان	الكويت	10,000 دينار كويتي	100	49%

\*صدر قرار من مجلس الإدارة بالموافقة على تصفية شركة سدا فكو للمواد الغذائية أ.ع.م في 2011/01/18م ، ولم يتم الإنتهاء من إجراءات التصفية وشطب السجل التجاري حتى تاريخه.

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

#### توفير المنتجات:

من أهم إنجازات سدا فكو لهذا العام 2013/2012م إعادة تشغيل مصنع الدمام الذي أعلق منذ عام 2006م.

وبعد عمليات التجديد التي تمت لمصنع الدمام في عام 2011م ، بدأ التشغيل في أغسطس 2012م لخط إنتاج الأغذية الخفيفة الذي تم نقله من مصنع جدة وتبعه خطوط إنتاج معجون الطماطم ، بالإضافة إلى شراء مكائن تصنيع جديدة لتصنيع جبنة الفيتا بعبوات حجم 10 كغم و 16 كغم.

وعلى صعيد مصنع جدة ، فقد تم التركيز على تحسين الأداء بشكل عام لتهيئة إنتاج المنتجات الجديدة بنجاح والمتمثلة في الحليب المكثف والقشطة وكذلك إضافة عبوة جديدة بحجم 500 ملل من الحليب قليل الدسم لمنتجات الحليب.

كان لإعادة تشغيل مصنع الدمام دوراً حيوياً في تجهيز مصنع جدة لإستيعاب التغييرات اللازمة للخطط المستقبلية وذلك بعد نقل بعض أعمال التصنيع الخاصة بالأغذية الخفيفة ومعجون الطماطم من مصنع جدة لمصنع الدمام.

بعد أن حصل مصنع الأيسكريم على شهادة الجودة الآيزو 22000:2005 ، حصل عليها مصنع جدة في يوليو 2012م.

وعلى الرغم من التحديات التي واجهتها سلسلة الإمدادات بنقل بعض خطوط الإنتاج من مصنع جدة إلى مصنع الدمام والتي أدت بدورها إلى زيادة الطاقة الإنتاجية للمواقع الثلاث لمصنع جدة، مصنع الأيسكريم، ومصنع الدمام، فقد غطت سلسلة الإمدادات كافة المتطلبات لنقل المنتجات لمواقع التوزيع.

خلال هذا العام تمكنت إدارة الإمدادات من توصيل 39 مليون كرتون من المنتجات إلى مراكز التوزيع في دول مجلس التعاون الخليجي والأردن ، قام بها أسطول النقل الخاص بالشركة بقطع مجمل مسافات قدرها 11 مليون كلم. ودعماً للتوسع فقد تم شراء 30 مقطورة جديدة لتحقيق كفاءة أعلى لأسطول النقل.

ولدعم المبيعات وطاقة التوزيع فقد تم شراء 79 سيارة توزيع و25 سيارة للأيسكريم ، إضافة إلى توزيع الفريزرات التي تم شرائها العام الماضي.

بعد إعادة تشغيل مصنع الدمام تم إطلاق نظام عمليات لوجيستية جديدة ، وعلى أثره تحسنت سلسلة التبريد في 10 من مستودعات الشركة.

ولتسهيل الدعم اللوجستي في مدينة الرياض وما حولها ، جاري العمل على بناء مركز توزيع إقليمي في مدينة الرياض بتقنية عالية وتكلفة قدرها 65 مليون ريال سعودي حسب موافقة مجلس الإدارة.

#### النشاط التجاري:

شهدت أنشطة المبيعات والتسويق والتوزيع تطوراً ملحوظاً نتيجة للتعاون المثمر بينهم من خلال تنمية الموارد والعمل المشترك للتركيز على الجوانب الأساسية في هذه الأنشطة لتوفير المنتجات وعرضها.

شهد الهيكل التنظيمي بعض التغييرات لزيادة الكفاءة وتحسين التواصل مع الإدارة من خلال توظيف مدراء أعمال على مستوى المستودعات للتركيز على تنمية المبيعات الجغرافية ، ويتم دعم مدراء الأعمال من خلال تقارير إلكترونية وتواصل مباشر مع الإدارة.

أولت سدا فكو إهتماماً للتصدير بعد تنمية الطاقة الإنتاجية خلال العام الماضي ، وبدأت في جني ثمار هذا الإهتمام خلال الربع الرابع من هذا العام.

إن النجاح الذي حققته الشركة من خلال طرح الحليب المركز في مارس 2013م، خلق مرجعية مهمة للشركة لتستخدمها في المستقبل عند طرح أي منتج جديد.

على صعيد المنتجات المجمدة عملت الشركة على التحسين المستمر لهذه المنتجات ضمن خطة عمل مدروسة وأنشطة ترويجية هدفت إلى توزيع فريزرات تعمل على تحسين عرض هذه المنتجات وتبقيها لمدة أطول وتخفيض تكلفتها.

وقد أثمرت الجهود التسويقية لزيادة الحصة السوقية والتوعية وولاء المستهلكين لتعزيز العلامة التجارية "السعودية" وكذلك تلبية حاجة المستهلكين من المنتجات.

ونجحت الشركة هذا العام في كسر حاجز المليار ريال في مبيعات الحليب السائل من خلال التركيز على الأنشطة الرئيسية للشركة والتواصل مع المستهلكين ، ولا تزال الشركة تسعى بخطى حثيثة في برنامج أبطال السعودية لإستقطاب ولاء المستهلكين والأطفال الصغار .

وقد ساهمت البرامج التسويقية في محافظة معجون طماطم "السعودية" على موقفه الريادي في السوق السعودي.

ولا تزال حصة الأيسكريم في نمو مستمر محافظة على موقفها الريادي من خلال أنشطة الدعاية والإعلان وقوة العلامة التجارية. وحقق حليب البودرة رقماً مزدوجاً في النمو بالسوق السعودي نتيجة لحملة ترويجية تواصلت مع 100 ألف مستهلك خلال الخمسة أشهر الأخيرة من العام ، تم فيها توزيع عينات تجريبية على المستهلكين. كما حقق الكاتشب أعلى حصة سوقية على الإطلاق نتيجة للتركيز على أنشطة الدعم للعلامة التجارية وتحسن العرض في مواقع البيع.

وأستمرت منتجات الزبدة والبطاطس المجمدة في تحقيق مبيعات فاقت التوقعات ، من خلال تفعيل العلامة التجارية وإستحسان المستهلكين ، كما حققا حصة سوقية أعلى من العام الماضي نتيجة تحسين العرض والعروض المشتركة بين الكاتشب والبطاطس المجمدة.

حليب الأطفال المدعم وكذلك عصير الفاكهة المدعم حققا نمواً منقطع النظير في السوق السعودي ، من خلال الأنشطة المختلفة للتسويق والترويج.

وفيما يلي جدول بياني يوضح إجمالي إيرادات الشركة والشركات التابعة لها خارج المملكة خلال العام 2013/2012م:

#	الشركة	البلد	المنطقة	المبيعات بالملايين
1	سدا فكو - السعودية	السعودية	المنطقة الغربية	378
			المنطقة الجنوبية	289
			المنطقة الوسطى	378
			المنطقة الشمالية	177
			المنطقة الشرقية	178
2	سدا فكو البحرين	البحرين	البحرين	38
3	سدا فكو قطر	قطر	قطر	39
4	سدا فكو الأردن	الأردن	الأردن	39
5	التصدير		الكويت	13
			الإمارات	9
			مصر واليمن	11
			المجموع	1,549

#### الخدمات المساندة

##### التطوير التنظيمي:

التوظيف لإعادة تشغيل مصنع الدمام حظي بأهمية قصوى ضمن مهام العمل الخاصة بإدارة التطوير التنظيمي ، وكان تحقيق توظيف الكوادر المناسبة تحدياً صعباً نظراً لما تتطلبه الوظائف الشاغرة من مهارات محددة. وعلى الرغم من ذلك ، حظي مصنع الدمام بالتصنيف ضمن النطاق البلايني في برنامج نطاقات.

يغلب على القوى العاملة في مصنع الدمام ومصنع الأيسكريم بجدة العنصر النسائي السعودي ، مما ساعد في حصولهما على التصنيف في النطاق البلايني في برنامج نطاقات. وفي آخر العام فاقت نسبة القوى العاملة النسائية الـ 5% من إجمالي القوى العاملة.

كما أنه بحصول كلٍ من فرعي جازان والمدينة المنورة على النطاق البلايني إستمر تصنيف الشركة ضمن النطاق الأخضر. وتظل سعودة الوظائف أحد الأهداف الأساسية للشركة، وهي تتم بالتركيز على وجود تفاعل مستمر مع أنظمة وزارة العمل وصندوق تنمية الموارد البشرية وبرنامج نطاقات، والتي من خلالها يتم إختيار الكوادر الوطنية المناسبة لإستيعابها وتوظيفها في القطاع الخاص.

تهتم سدا فكو بتوظيف الكوادر الوطنية المؤهلة وخلق بيئة عمل مناسبة تسعى لتطويرهم والحفاظ على إستراتيجيتهم على رأس العمل، وخلال العام 2012/2013م تم تطبيق نظام تقييم الأداء، وتحديث الوصف والسلم الوظيفي ونظام التقييم السنوي.

#### برامج المسؤولية الإجتماعية:

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

- المشاركة في يوم الحليب العالمي بالمدارس.
- تبرعات عينية للجمعيات الخيرية والمدارس.
- الإستمرار في تقديم الدعم المالي لبرامج وأنشطة مركز جدة للصم والبكم لمساعدة المرضى المحتاجين وبرنامج الأبحاث العلمية والتطويرية.

#### التواصل:

لقد تم تطوير موقع الشركة الإلكتروني ، ويستقبل المتصفحين الآن في حلته الجديدة ، ويتم كذلك تحديث بياناته بصفة دورية للمساهمين والعملاء.

#### أبرز المؤشرات والتحليلات المالية للأداء:

- بلغ صافي الربح خلال السنة 164.72 مليون ريال، مقابل 152.28 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره 8 %.
- بلغت ربحية السهم خلال العام 5.07 ريال ، مقابل 4.69 ريال للعام السابق.
- بلغ إجمالي الربح خلال العام 475.03 مليون ريال ، مقابل 415.32 مليون ريال للعام السابق بارتفاع قدره 14%.
- بلغ الربح التشغيلي خلال العام 175.58 مليون ريال، مقابل 153.84 مليون ريال للعام السابق، بارتفاع قدره 14%.
- بلغ صافي المبيعات للسنة المالية 2013/2012 ما قدره 1,549 مليون ريال محققاً نسبة نمو بلغت 16% مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق ، وإنّ من أهم العوامل التي ساعدت على هذا النمو التركيز على الأنشطة التجارية للمستهلك وإضافة منتجات جديدة وتحديث منتجات الأيسكريم وتعزيز الكفاءة عبر الأقسام المختلفة.

#### أصول وخصوم الشركة ونتائج أعمالها للسنوات الخمس الأخيرة:

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

بالملايين	2013/2012	2012/2011	2011/2010	2010/2009	2009/2008
الأصول المتداولة	680	773	806	669	399,2
الأصول الثابتة	422	323	268	239	232,3
الأصول الغير متداولة	0	0	0	56,7	87,8
الخصوم المتداولة	174	238	272	228,4	153,9
الخصوم الغير متداولة	78	73	72	69,2	62,8
حقوق المساهمين	850	785	731	667,1	502,6
المبيعات	1,549	1,336	1,134	1,023	922
صافي الربح	165	152	130	203	28

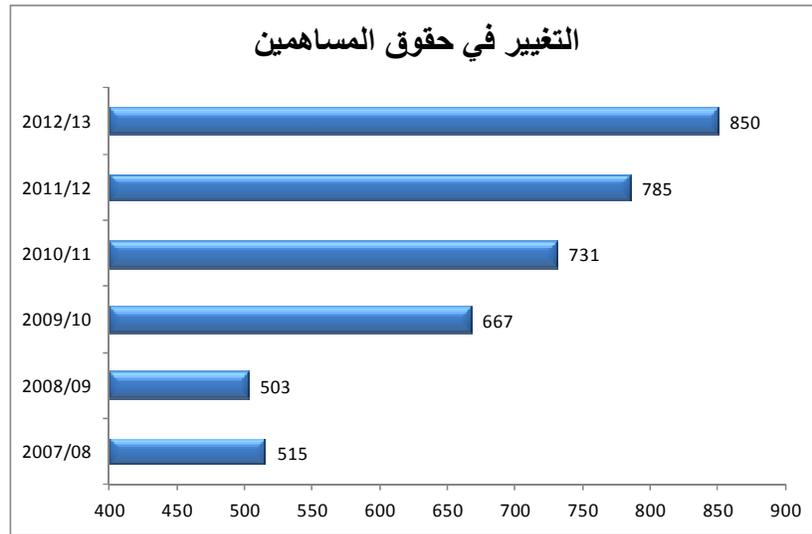
#### جدول يعكس التغير في قائمة الدخل للعام 2013/2012م مقارنة بالعام الماضي:

المبالغ بالملايين	مارس 2013	مارس 2012
صافي المبيعات	1,549	1,336
تكلفة المبيعات	(1,074)	(920)
مجمّل الربح	475	415
إيرادات أخرى	2	5
مصاريف البيع والتوزيع	(236)	(203)
المصاريف الإدارية والعمومية	(64)	(58)
مصاريف تمويل بالصافي	2	5
الزكاة	(14)	(12)
صافي الربح (الخسارة)	165	152

بلغ الربح التشغيلي للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2013م مبلغ قدره 175,58 مليون ريال مقارنة بمبلغ 153,84 مليون ريال للعام السابق وذلك بارتفاع نسبته 14% ، ويرجع السبب في ذلك لنمو المبيعات للسنة الحالية مقارنة بالعام الماضي.

المدفوعات النظامية المستحقة للجهات الحكومية:  
الجدول أدناه يوضح المدفوعات النظامية المستحقة والمدفوعة خلال السنة المالية (الأرقام بالملايين):

#	البيان	المستحق	المدفوع	المتبقي
1	الرسوم الجمركية	33	33	0
2	الزكاة	16	2	14
3	المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية	5	5	0
4	رسوم تداول	0,3	0,3	0
5	تكاليف تأشيرات ورسوم حكومية	7	7	0
	المجموع	61,3	47,3	14



#### تكوين مجلس الإدارة:

يتكون مجلس إدارة الشركة من سبعة أعضاء تم إنتخابهم للدورة التي بدأت في 2012/04/01م وتنتهي في 2015/03/31م ، ولقد بلغ عدد إجتماعات مجلس الإدارة خلال هذا العام ثلاثة إجتماعات حضورية بالإضافة إلى ستة بالتمرير ، وفيما يلي أسماء أعضاء المجلس وتصنيف عضويتهم وسجل حضور الإجتماعات:

2013				2012					تصنيف العضوية	إسم العضو
3/14	3/14	1/21	1/20	10/21	10/2	7/19	5/24	4/17		
حضورى	حضورى	بالتمرير	بالتمرير	بالتمرير	بالتمرير	بالتمرير	بالتمرير	حضورى		
√	√	√	√	√	√	√	√	√	غير تنفيذي	سمو الشيخ/ حمد صباح الأحمد
√	√	√	√	√	√	√	√	√	مستقل	الأستاذ/ فايق حسين الصالح
√	√	√	√	√	√	√	√	√	غير تنفيذي	الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار
√	√	√	√	√	√	√	√	√	مستقل	الأستاذ / عبد الله يعقوب بشارة
√	√	√	√	√	√	√	x	x	غير تنفيذي	الأستاذ / طارق محمد عبد السلام
√	√	√	√	√	√	√	√	√	مستقل	الأستاذ / سليمان سعود الجار الله
√	√	√	√	√	√	√	√	√	تنفيذي	الأستاذ / مساعد عبد الله النصار

وفي 24 مايو 2012م تم تعيين الأستاذ / طارق محمد عبدالسلام ممثلاً لشركة الصناعات المتحدة ، خلفاً للأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح ، ووافقت الجمعية العامة الغير عادية التي إنعقدت في 2012/06/25م على هذا التعيين.

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

#	الإسم	الشركات المساهمة - داخل وخارج المملكة
1	سمو الشيخ / حمد صباح الأحمد	1. رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة - الكويت
		2. رئيس مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية
		3. رئيس مجلس إدارة شركة الخليج مصر للفنادق والسياحة - مصر
		4. نائب رئيس مجلس إدارة بنك الخليج المتحد - البحرين
2	الأستاذ / فايق حسين الصالح	1. نائب رئيس مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية
		2. عضو مجلس إدارة بنك الخليج المتحد - البحرين
3	الأستاذ/ فيصل حمد مبارك العيار	1. نائب رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة - الكويت
		2. نائب رئيس مجلس إدارة شركة الخليج للتأمين - الكويت
		3. نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي - الأردن
		4. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية
		5. عضو مجلس إدارة بنك الخليج المتحد - البحرين
4	الأستاذ/ عبد الله يعقوب بشارة	1. رئيس مجلس إدارة شركة شمال أفريقيا القابضة
		2. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية
		3. عضو مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة
5	الأستاذ/ طارق محمد عبدالسلام	1. رئيس مجلس الإدارة شركة العقارات المتحدة - الكويت
		2. نائب رئيس مجلس إدارة شركة الكويت للمقاصة - الكويت
		3. عضو مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي - الأردن
		4. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية
		5. عضو مجلس إدارة شركة العاصمة الملكية - الإمارات
6	الأستاذ / سليمان سعود الجار الله	1. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية
7	الأستاذ / مساعد عبد الله النصار	1. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو - 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 السنة المالية 2013/2012م عدد إجتماعيين حضوريين وخمسة بالتمرير ، وتشمل مهام ومسؤوليات هذه اللجنة:

1. 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.
2. وضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه وكذلك دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
3. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم ، تحديد أتعايبهم ، 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.
4. دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية في شأنها.
5. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء لجنة المراجعة والاجتماعات التي عقدت أثناء العام المالي 2013/2012م:

الإسم	الصفة	الأول حضور	الثاني حضور	الثالث بالتصوير	الرابع بالتصوير	الخامس بالتصوير	السادس بالتصوير	السابع بالتصوير	الثامن بالتصوير
2013/1/19	2012/10/20	2012/07/18	2012/06/12	2012/06/10	2012/06/10	2012/06/10	2012/06/10	2012/10/20	2013/1/19
الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار	رئيساً	√	√	√	√	√	√	√	√
الأستاذ / طارق محمد عبدالسلام	عضواً	√	√	√	√	√	√	√	√
الأستاذ / فايق حسين الصالح	عضواً	√	√	√	√	√	√	√	√

#### ثانياً: لجنة الترشيحات والمكافآت:

تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء جميعهم أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين ، وقد وافقت الجمعية العامة العادية للمساهمين في الشركة والتي إنعقدت بتاريخ 2011/06/28م على ضوابط إختيار أعضاء اللجنة ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة ، وقد إجتمعت اللجنة خلال السنة المالية 2013/2012م مرة واحدة ، وتشمل مهام ومسؤوليات هذه اللجنة التالي:

1. التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة.
2. 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.
3. مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها .
4. تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، وإقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
5. التأكد بشكل سنوي من إستقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
6. وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات إستخدام معايير ترتبط بالأداء.

ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت والاجتماعات التي عقدت خلال السنة المالية 2013/2012م:

الإسم	الصفة	الإجتماع الأول 2013/03/14م
الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار	رئيساً	√
الأستاذ / طارق محمد عبدالسلام	عضواً	√
الأستاذ / سليمان سعود جار الله الجار الله	عضواً	√

#### مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

بالريالات	أعضاء المجلس الغير التنفيذيين/ المستقلين (سنة أعضاء )	أعضاء المجلس التنفيذيين (عضو واحد)	كبار التنفيذيين*
الرواتب والأجور	0	390,978	6,591,954
البدلات	0	215,351	2,854,618
المكافآت	1,200,000 (200 ألف لكل عضو)	264,200	3,189, 876
مكافآت عينية	0	0	0
المجموع	0	870,529	12,636,448

\*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	
<b>مجلس الإدارة</b>				
=	9,784,213	9,784,213	سمو الشيخ / حمد صباح الأحمد ممثلاً عن شركة الصناعات المتحدة	1
=	1,000	1,000	الأستاذ / فايق حسين الصالح	2
=	1,000	1,000	الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار ممثلاً عن بنك الخليج المتحد	3
=	1,000	1,000	الأستاذ / عبدالله يعقوب بشارة	4
=	9,784,213	9,784,213	الأستاذ / طارق محمد عبدالسلام ممثلاً عن شركة الصناعات المتحدة	5
=	1,000	1,000	الأستاذ / سليمان سعود الجار الله	6
=	11,000	11,000	الأستاذ / مساعد عبدالله النصار	7
<b>كبار التنفيذيين</b>				
=	3,000	3,000	والتروس ماثيوس	1
=	0	0	خالد عبدالرحمن حسين بخش	2
=	0	0	محمد جميل عطار	3
=	0	0	زياد عبدالعزيز كابلي	4
=	0	0	باول بيتر جوزيف فان صايك	5
=	0	0	رافائيل جوزيف رندرس	6
=	0	0	إيان باتريك بايرن	7
=	0	0	إيدي فان هامرسفلت	8

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 (5%) فأكثر وتغيرها خلال العام:

#	الإسم	نسبة الملكية
1	شركة الصناعات المتحدة	30,1%
2	شركة السمح للتجارة المحدودة	11,6%
3	شركة الصناعات المتحدة / (اتفاقية مبادلة)	8,9%

فيما يتعلق بالإخطارات المتعلقة بنسبة ملكية المساهمين الرئيسيين بالزيادة أو النقصان ، والمشار إليهم في المادة 30 من قواعد الإدراج والتسجيل ، فإن الشركة تؤكد أنها لم تتلق أي إخطار من كبار الملاك بتغير ملكيتهم خلال العام المالي 2013/2012م ، وأعدت الشركة في البيانات أعلاه على سجلات السوق المالية السعودية - تداول.

**نتائج المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة:**

تقوم إدارة المراجعة الداخلية بالشركة ضمن عملياتها الإعتيادية بفحص كفاءة وفاعلية أجزاء من نظام الرقابة الداخلية وإقتراح التعديلات لتقويم أوجه القصور متى ما وجدت وتحسين النظام الرقابي متى ما لزم الأمر. ولم تتضمن النتائج الأولية من التقارير المقدمة من الإدارة المذكورة أعلاه أي قصوراً جوهرياً في أنظمة الرقابة الداخلية وسلامتها يقتضي الإفصاح عنه. كما قامت لجنة المراجعة في السنة المالية 2013/2012م بتعيين شركة برايس ووترهاوس كوبرز لإجراء مراجعة مستقلة لفاعلية نظام الرقابة الداخلية بشكل متكامل في الشركة والخروج بتوصيات لمعالجة أوجه الضعف متى وجدت، وسوف يتم الإفصاح عن نتائج عملية التقييم بما في ذلك أية أوجه قصور جوهريّة في نظام الرقابة الداخلية.

كما تقوم لجنة المراجعة في الشركة وبصفة مستمرة بمراجعة فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة والإشراف على أعمال المراجعة الداخلية وذلك وفقاً للمهام والمسؤوليات المنوطة بها والورادة في المادة 14 من لائحة حوكمة الشركات وذلك من منطلق حرصها ومجلس الإدارة بأهمية الرقابة الداخلية على كافة أعمال إدارات وأقسام الشركة المختلفة وذلك لتحديد وتقييم المخاطر التي قد تواجه الشركة.

#### معاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

قامت الشركة بالدخول في معاملات مع أطراف ذات علاقة بنفس الأسس المتبعة مع الغير وبأفضل الشروط التجارية ، وتشمل الأطراف ذات العلاقة بالشركة أعضاء مجلس الإدارة وكبار المساهمين وكبار التنفيذيين أو أي من أقربائهم من الدرجة الأولى وفقاً لأنظمة السوق المالية ووزارة التجارة والصناعة في هذا الخصوص والتي تقتضي الإفصاح عن مثل هذه التعاملات ، وتجدون أدناه ملخصاً لتلك المعاملات التي تمت مع أطراف ذات علاقة والتي يوصي مجلس الإدارة بالمصادقة عليها وتجديدها لعام قادم (وفقاً لمقتضيات كل حالة) وذلك كما يلي:

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

#	إسم الشركة	الدولة	نوع العملية	القيمة	الحساب الختامي
1	شركة البروج للتأمين	السعودية	خدمات	5,451	(2,783)
2	بنك الخليج المتحد	البحرين	وديعة مرابحة	150,000	75,000

بتاريخ 09 يوليو 2012م أعلنت الشركة أنها قد استلمت كامل مبلغ الدفعة الأولى من وديعة المرابحة وقدرها 75 مليون ريال سعودي مضافاً إليه العائد وقدره 637,500 ريال سعودي. ثم قرر مجلس إدارة الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدا فكو) في إجتماعه المنعقد الخميس الموافق 2013/03/14م تجديد وديعة المرابحة لدى بنك الخليج المتحد في مملكة البحرين (طرف ذو علاقة) بمبلغ 75 مليون ريال سعودي والذي كان يستحق الدفع في 27 مارس 2013م وذلك لزيادة العائد على فائض النقد. وديعة المرابحة الجديدة بدأت إعتباراً من 28 مارس 2013م بنسبة عائد 3% سنوياً وتستحق الدفع في 8 يوليو 2013م حيث أن العرض الذي قدمه بنك الخليج المتحد للشركة بخصوص نسبة العائد هو أفضل عرض ، هذا وسيتم عرض الموضوع الوديعة على الجمعية العامة القادمة للشركة والتي سيتم تحديدها والإعلان عنها في موعد لاحق. وأمتنع عن التصويت في قرار المجلس كل من سمو رئيس مجلس الإدارة ونائب الرئيس الأستاذ/ فايق الصالح وعضو المجلس الأستاذ / فيصل العيار ، على هذا القرار بعد أن أبلغوا المجلس أنهم أطراف ذوي صلة بالبنك كونهم أعضاء مجلس إدارة في بنك الخليج المتحد ، وبتاريخ 27 مارس 2013م أعلنت الشركة على موقع تداول أنها استلمت مبلغ 2,268,750 ريال سعودي والذي يمثل العائد على وديعة المرابحة وقدرها 75 مليون ريال سعودي. كما أنه تم الإتفاق مع شركة البروج للتأمين التعاوني ، كون عرضها كان الأنسب في السعر والمزايا.

#### سياسة توزيع الأرباح:

وفقاً للمادة 35 من النظام الأساسي للشركة فإن سياسة توزيع الأرباح تتمثل في التالي:

توزع الأرباح الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على النحو التالي:

- يتم تجنيب (10%) عشرة في المائة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي ، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الإحتياطي المذكور نصف رأس المال.
- يجوز للجمعية العامة العادية بناء على إقتراح مجلس الإدارة تجنيب 10% من الأرباح الصافية لتكوين إحتياطيات أخرى.
- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل (5%) من رأس المال المدفوع.
- يخصص بعد ما تقدم نسبة (10%) من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة بحيث لا تتعدى في جميع الأحوال الحدود القصوى المسموح بها وفقاً للقرارات والتعليمات الصادرة من الجهات المختصة في هذا الشأن.
- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح.

#### القرارات المهمة والخطط المستقبلية:

تستمر سدا فكو في تبني فرص النمو داخل المملكة ودول الخليج ، كما أن إنشاء مركز التوزيع الإقليمي في الرياض سوف يدعم توفير المنتجات للمستهلكين في المنطقة الوسطى. وعلى الصعيد الخليجي ، قامت سدا فكو بشراء حصة قدرها 49% من شركة سدا فكو الكويت للمواد الغذائية لتنمية مبيعات الشركة في الكويت والخليج بصفة عامة.

#### المخاطر التي تواجهها الشركة:

إن الشركة معرضة للمخاطر التالية من إستخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العمولة ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة).
- مخاطر الإئتمان.
- مخاطر السيولة.
- مخاطر التشغيل.

يعرض هذا الإيضاح المعلومات حول تعرض الشركة للمخاطر المذكورة أعلاه وأهداف الشركة من إدارة المخاطر وسياساتها وعملياتها لقياس وإدارة المخاطر وإدارة رأس المال.

#### مخاطر أسعار الفائدة والعمولة:

تتشأ مخاطر أسعار العمولة من احتمال أن يؤثر تذبذب أسعار العمولة على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار العمولة على ودائعها البنكية وودائع المرابحة لأجل. تعمل إدارة الشركة على الحد من مخاطر تقلبات أسعار الفائدة في العملات المسجلة بها موجوداتها وتدفع عليها فائدة وتستخدم مقايضات أسعار الفائدة للتحوط الإستراتيجي ضد المخاطر التي تتعرض لها.

#### مخاطر العملة:

مخاطر العملة هي مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية بسبب تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الشركة معرضة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية في دورة أعمالها العادية. لم تقم الشركة بأية معاملات هامة في عملات غير الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة. تعمل الشركة على الحد من مخاطر العملة التي تتعرض لها عن طريق مراقبة تعرضها الحالي لمخاطر العملة. ونظراً لأن سعر الريال السعودي تجاه الدولار الأمريكي ثابت فلا تشكل الأرصدة بالدولار الأمريكي مخاطر عملة كبيرة على الشركة.

#### مخاطر الإئتمان:

مخاطر الإئتمان هي مخاطر عدم وفاء طرف بإلتزام ما والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية.

تعمل الشركة على الحد من مخاطر الإئتمان فيما يتعلق بالعملاء عن طريق وضع حدود إئتمان لكل عميل على حدة وعن طريق مراقبة الذمم المدينة القائمة. وعلاوة على ذلك فإن الشركة معرضة لمخاطر الإئتمان فيما يتعلق بالودائع لأجل والودائع الأخرى لدى البنوك. تدبر الشركة هذه المخاطر عن طريق الإيداع والإستثمار لدى البنوك ذات تصنيف إئتماني عالي. لم تحدد الشركة ، كما في تاريخ قائمة المركز المالي أي مخاطر إئتمان هامة. تتبع الشركة منتجاتها إلى عدد كبير من العملاء. يمثل أكبر خمسة من عملاء الشركة كما في تاريخ قائمة المركز المالي 41% من مجموع أرصدة الذمم المدينة التجارية القائمة كما في 31 مارس (2012م: 28%).

#### مخاطر السيولة:

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في مواجهة صعوبة في الحصول على الأموال لمقابلة إرتباطاتها المتصلة بالأدوات المالية. تتم مراقبة إحتياجات الشركة من السيولة على أساس منتظم وتعمل الإدارة على التأكد من توفر أموال كافية لمقابلة أي إلتزامات حال نشوئها. تعمل الشركة على الحد من مخاطر السيولة عن طريق التأكد من توفر تسهيلات بنكية كافية.

تتكون المطلوبات المالية للشركة بصفة أساسية من ذمم دائنة ومبالغ مستحقة لجهات منتسبة ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى وتوزيعات أرباح غير مدفوعة. من المتوقع أن يتم سداد جميع هذه المطلوبات المالية خلال 12 شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي وتوقع الشركة أن يكون لديها أموال سائلة كافية للقيام بذلك.

#### مخاطر التشغيل:

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناشئة عن تعطل الأنظمة عن العمل والأخطاء البشرية والغش والأحداث الخارجية إذا أخفقت الأنظمة في العمل بفعالية فإن المخاطر التشغيلية قد تسبب أضرار في سمعة الشركة وقد يكون لها تأثيرات قانونية أو نظامية أو قد تؤدي إلى خسارة مالية. لا يمكن للشركة أن تتوقع إستبعاد المخاطر التشغيلية ولكنها تعمل على إدارة هذه المخاطر من خلال إطار رقابي وعن طريق مراقبة المخاطر المحتملة ومواجهتها. تتضمن ضوابط الرقابة الفصل الفعال للمهام وإجراءات الدخول إلى النظام والتفويض والمطابقة وتدريب الموظفين وعمليات التقييم مثل إستعمال المراجعة الداخلية.

#### الغرامات التي تم فرضها على الشركة:

لم يتم فرض أي غرامات على الشركة خلال العام 2012/2013م.

#### الإقرارات:

تقر الشركة بما يلي:

1. تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
2. إن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
3. لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
4. لا توجد أي قروض قائمة أو مستحقة على الشركة.
5. 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. ولا توجد أي عقوبة أو جزاء أو قيد إجتماعي مفروض على الشركة من هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.
6. 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 ، سوى ما تم الإفصاح عنه في معاملات الشركة مع أطراف ذات علاقة والتي سبق ذكرها في هذا التقرير.
7. لم تقدم الشركة أي قرض نقدي من أي نوع كان لأعضاء مجلس إدارتها ، كما لم تضمن أي قرض عقده أي واحد منهم مع الغير .
8. 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 كبارالتنفيذيين في الشركة عن أي راتب أو تعويض.
9. 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.
10. بعد مراجعة القوائم المالية من قبل (الفوزان والسدحان) - كي بي إم جي - وإرنست أند يونج، تبين أنه لا يوجد أي إختلاف عن معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، وظهر تقرير المراجع الخارجي بدون تحفظ ، حيث تظهر القوائم المالية بعدل من كافة النواحي الجوهرية ومتفقة مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة بالقدر الذي لا يؤثر في إعداد وعرض القوائم المالية.
11. لاتقوم الشركة حالياً بتطبيق خطط لحقوق خيار ، كما لا يوجد للشركة أدوات للدين قابلة للتحويل إلى أسهم.
12. لم تقم الشركة بإنشاء أي إستثمارات أو إحتياطات لمصلحة موظفيها.

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

#	رقم المادة	عدد البنود	طبقت	طبقت جزئياً	لم تطبق	لا تطبق	السبب
1	الثالثة: الحقوق العامة للمساهمين	1	-	1	-	-	لم يرد في النظام الأساسي الحق في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية ، ويتم الإلتزام بما ورد في نظام الشركات.
2	الرابعة: تسهيل ممارسة المساهمين لحقوقهم وحصولهم على المعلومات	2	2	-	-	-	
3	الخامسة: حقوق المساهمين المتعلقة بإجتماع الجمعية العامة	10	10	-	-	-	
4	السادسة: حقوق التصويت	4	2	-	1	1	بالنسبة للبند (6/ب) التصويت التراكمي تم إعماله في الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 2012/06/25م، وسيتم تطبيقه إعتباراً من إنتخاب المجلس القادم. بالنسبة للبند (6/د) تطبق على المستثمرين من الأشخاص ذوي الصفة الإعتبارية الذين يتصرفون بالنيابة عن غيرهم و هو ما لم ينطبق على الشركة
5	السابعة: حقوق المساهمين في أرباح الأسهم	2	1	-	1	-	الفقرة (7/أ) تطبق الشركة سياسة توزيع الأرباح الواردة في المادة 35 من النظام الأساسي للشركة.
6	الثامنة: السياسات والإجراءات المتعلقة بالإفصاح	1	-	-	1	-	تلتزم الشركة بولائح الهيئة بهذا الشأن ، وجاري إعداد لائحة حوكمة داخلية للشركة ستتضمن الإجراءات المتعلقة بالإفصاحات.
7	التاسعة: الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة	7	7	-	-	-	
8	العاشرة: الوظائف الأساسية لمجلس الإدارة	17	8	2	7	-	الفقرة (1/أ) طبقت جزئياً حيث لم يتم الإنتهاء من سياسة إدارة المخاطر. الفقرة 4/أ/10 طبقت جزئياً حيث أن مجلس الإدارة قد أقر سياسة منفصلة للسلوك المهني للمعاملين في الشركة. الفقرات التي لم تطبق: 1. (ج) تتبع الشركة لائحة الحوكمة الصادرة عن الهيئة ، وجاري إعداد لائحة حوكمة للشركة. 2. (د) سيتم عرض المعايير لعضوية مجلس الإدارة في إجتماع الجمعية العامة القادم. 3. (هـ) 1-2-3-5) تنظم هذه الأليات في كل عقد على حده ، وتحدد المساهمات الإجتماعية سنوياً. 4. (و) جاري إعداد لائحة حوكمة داخلية للشركة ، تتضمن هذه السياسات والإجراءات.
9	الحادية عشر: مسؤوليات مجلس الإدارة	8	6	1	1	-	بالنسبة للفقرة (11/أ) تحدد صلاحيات كل عضو من الإدارة التنفيذية في العقد والوصف الوظيفي لكل منهم على حده. بالنسبة للفقرة (11/ب) تم تعريف العضو الجديد بإعمال وأنشطة الشركة.
10	الثانية عشر: تكوين مجلس الإدارة	9	8	-	-	1	- بالنسبة للفقرة 12/ط لا تطبق حيث أن النظام الأساسي للشركة لم يتضمن فيه إعطاء أي شخصية إعتبارية الحق في تعيين ممثلين لها في مجلس الإدارة.
11	الثالثة عشر: لجان مجلس الإدارة واستقلاليتها.	3	3	-	-	-	
12	الرابعة عشر: لجنة المراجعة.	11	11	-	-	-	
13	الخامسة عشر: لجنة المكافآت والترشحات.	8	8	-	-	-	
14	السادسة عشر: اجتماعات مجلس الإدارة وجدول الأعمال.	4	4	-	-	-	
15	السابعة عشر: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وتعويضاتهم.	1	1	-	-	-	
16	الثامنة عشر: تعارض المصالح في مجلس الإدارة.	3	2	1	-	-	بالنسبة للفقرة (18/أ) تم الإعلان في موقع تداول عن تجديد ودعية المراجعة مع بنك الخليج المتحد (طرف ذو علاقة) بمبلغ 75 مليون ريد ، وكذلك تم الإفصاح تفصيلاً عن طبيعة العلاقة في التقرير السنوي لعام 2013/2012م وسيتم عرض الموضوع على إجتماع الجمعية العامة القادم.
=	مجموع البنود	91	73	5	11	2	=

وفي الختام يسر مجلس الإدارة أن يرفع أسمى آيات الشكر والتقدير لمقام خادم الحرمين الشريفين الملك عبدالله بن عبدالعزيز آل سعود وولي عهده الأمين وسمو النائب الثاني - حفظهم الله - على دعمهم المتواصل وراعاتهم المستمرة للصناعات الوطنية. كما يتقدم المجلس بالشكر الجزيل لحكومة خادم الحرمين الشريفين الرشيدة على دعمها لشركات القطاع الخاص ، كما ينتهز الفرصة لتوجيه الشكر الجزيل للسادة المساهمين على ثقتهم في الشركة ، كما يتقدم بخالص الشكر والإمتنان لجميع عملاء ومستهلكي منتجات الشركة على ثقتهم وولائهم ، ويعرب عن خالص الشكر لإدارة الشركة وكافة منسوبيها لجهودهم المخلصة وأدائهم المتميز خلال العام المالي 2013/2012م مما ساهم في تحقيق النتائج المميزة لهذا العام ، كما يتطلع مجلس الإدارة لمزيد من الإنجازات والتميز خلال العام القادم.

والله ولي التوفيق ،،

مع تحيات ،  
مجلس الإدارة