

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 خلال العام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤م وأقدم لكم التقرير السنوي متضمناً أبرز الأحداث والأنشطة والإنجازات ، ومرفقاً به القوائم المالية السنوية للشركة وتقرير مراقبي الحسابات.

بفضل الله وتوفيقه حققت الشركة خلال العام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤م صافي أرباح بلغت ١٧١,٥ مليون ريال بنسبة نمو ٤,١% على صافي أرباح العام الماضي ، كما حققت صافي مبيعات قدره ١,٥٥٣ مليون ريال سعودي .
وعلى الرغم من تأثير العوامل الاقتصادية العديدة على أداء الشركة بصفة عامة إلا أن إدارة الشركة قد تمكنت من تحقيق الأرباح المذكورة أعلاه .

وبعد مرور أربعة سنوات حققت الشركة خلالها نمواً برقم مزدوج، إلا أن النمو هذا العام لم يكن على النحو المتوقع وذلك نتيجة لنقص المياه في المصنع الرئيسي للشركة في مدينة جدة خلال فترة الذروة على طلب المنتجات وكذلك محدودية توريد إحدى المواد الخام الرئيسية نتيجة لتغيرات في المواصفات وإجراءات التخلص.

نتيجة للزيادة الكبيرة في الأسعار العالمية للمواد الخام الرئيسية لإنتاج الألبان، اضطرت الشركة لزيادة أسعار بعض المنتجات، بالإضافة إلى تحسين كفاءة الأداء؛ مما ساعد على التخفيف من الآثار السلبية لهذه الزيادة.

وعلى الرغم من التحديات المذكورة واصلت الشركة إستثماراتها الرأسمالية في مختلف القطاعات، وتعد هذه الإستثمارات الجارية ضرورية لغرض تحسين كفاءة وأداء قطاع التصنيع لزيادة النمو والتنوع في المنتجات.

أدى تشغيل مصنع الدمام في العام الماضي إلى تحسين الطاقة الإنتاجية والكفاءة التشغيلية، وقد انضم إلى مصنع جدة ومصنع الأيس كريم في الحصول على شهادة الأيزو ٢٢٠٠٠:٢٠٠٥ في يونيو ٢٠١٣م.

نتيجة لت تركيب معدات معالجة وتعبئة جديدة متطورة في مصنع جدة زادت الطاقة الإنتاجية زيادة ملحوظة على الرغم من تأثير نقص المياه ومحدودية المواد الخام الأساسية، كما وأنه في ذات الوقت جاري العمل على تطوير منتجات جديدة على وشك طرحها تجارياً.

ويسير العمل في تشييد مركز التوزيع الإقليمي في الرياض (بمبلغ ٦٥ مليون ريال) بصورة جيدة وحسب المخطط له ومن المتوقع بدأ التشغيل في نهاية عام ٢٠١٤م.

ارتفع سعر سهم الشركة خلال السنوات الخمس والإثني عشر شهراً الماضية إرتفاعاً كبيراً بالإضافة إلى توزيع أرباح سنوية على مساهمي سدافكو، كما زادت القيمة السوقية للشركة لتفوق الثلاثة (٣) مليارات ريال سعودي وذلك حسب سعر الإقفال في ٣١ مارس ٢٠١٤م في موقع تداول.

وأتقدم بخالص الشكر والتقدير لمقام خادم الحرمين الشريفين حفظه الله وسمو ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء ووزير الدفاع وسمو ولي ولي العهد النائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء المستشار والمبعوث الخاص لخادم الحرمين الشريفين وحكومته الرشيدة. على تشجيعهم ودعمهم المتواصل لكافة القطاعات وخاصة القطاع الصناعي والقطاع الخاص.

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

وفي الختام أتوجه بالشكر لعملاء الشركة والمستهلكين على ثقّتهم في منتجات الشركة ودعمهم المتواصل خلال العام الماضي.

حمد صباح الأحمد
رئيس مجلس الإدارة

كلمة الرئيس التنفيذي

وصلت سدافكو إلى نهاية عام مليء بالتحديات تمثلت في زيادة أسعار المواد الخام وصعوبات توريد إحدى المواد الخام الرئيسية نتيجة لتغير في المواصفات وإجراءات التخليص وكذلك النقص في إمدادات المياه في المنطقة الصناعية في جدة خلال أشهر الذروة في الصيف.

وخلال العام قامت وزارة العمل بحملة مكثفة لتصحيح أوضاع العمالة غير النظامية في المملكة، وعلى الرغم من ضرورة هذه الحملة ونتائجها الإيجابية على المدى البعيد إلا أنها أدت إلى إغلاق بعض عملاء الشركة لمحلاتهم والبعض الآخر تقلصت مشترياته من منتجات الشركة لبعض الوقت.

وقد كانت الإجراءات والتأثيرات أعلاه خارجة عن السيطرة المباشرة للشركة إلا أن التنفيذ السريع للخطط البديلة أدى إلى التخفيف من آثارها. وعلى المستوى الداخلي للشركة تقدم خلال العام عضوين من الإدارة التنفيذية بإستقالتهم وهما مدير عام سلسلة الإمدادات والتوريد ومدير عام المبيعات والتوزيع وفي نهاية العام تم تعيين السيد/ ايونس ثيوتوكاس في وظيفة مدير عام العمليات التجارية.

وعلى الرغم من هذه التحديات فقد تمكنت سدافكو من تحقيق تحسن ملحوظ في صافي الربح قياساً على نسبة النمو الطفيفة وقدرها ١% في إجمالي المبيعات؛ وقد حافظت الشركة على تدفق نقدي منتظم وساعد على ذلك زيادة أسعار بيع بعض المنتجات لمواجهة الزيادة العالمية في أسعار المواد الخام، وقد ساهم هذا التدفق النقدي لسدافكو في الإستثمار في أنشطة الشركة الرئيسية لمواجهة التحديات وتحقيق النمو.

يعد الإستثمار الرئيسي والمتمثل في مشروع تشييد مركز التوزيع الأقليمي في الرياض والذي تقدم سير العمل به خلال العام بصورة جيدة حيث أنه في بداية السنة المالية تم الإنتهاء من عمل سور حول الموقع ومن ثم بدأت ملامح المشروع في الظهور. ومن المتوقع أن يتم الإنتهاء منه في نهاية عام ٢٠١٤م. وسيساهم هذا المركز في تحسين كفاءة التشغيل، كما سيعد إضافة إلى شبكة التوزيع الحالية في الشركة والبالغة ٢٣ مستودع.

وقد إستمرت عملية التوسع والتطوير في خطوط الإنتاج في مصنع جدة بتركيب مكائن معالجة وتعبئة ذات كفاءة عالية لمواكبة الطلب المتزايد من المستهلكين على منتج حليب السعودية ، وفي ذات الوقت ساعدت النفقات الرأسمالية على طرح عدد من المنتجات والعبوات الجديدة في العام الماضي حيث أنه على سبيل المثال تم طرح عبوة الحليب ٢ لتر، وجبنة فيتا عبوة ٢٥٠ جرام ، و ٥٠٠ جرام للمستهلكين وآيس كريم أعواد المميز وآيس كريم سنسبشن (Sensation) وكريسبي عبوات عائلية. هذا وقد تأجلت بعض هذه التطويرات نتيجة للتحديات المذكورة أعلاه.

هذا وستظل سدافكو كشركة رائدة في مجالها ملتزمة بمصداقيتها وتوجهها في خلق فرص وظيفية مناسبة والمحافظة على مقومات النجاح بما فيها زيادة حقوق المساهمين وإستمرارية نجاح الشركة، كما ستساهم في بناء جسور من التفاهم بين المُصنِّعين و الجهات الرسمية من أجل تحسين التخطيط والتعاون لدعم توظيف الشباب السعودي في سوق العمل المحلي.

أخيراً أود أن أشكر أعضاء مجلس إدارة سدافكو لدعمهم المستمر وموظفينا لتفانيهم وعملهم الجاد لتحقيق نتائج هذا العام. كما أود أن أشكر موردينا وعملائنا على إسهاماتهم في جعل إنجازاتنا قابلة التحقيق. وفي الختام نتقدم بجزيل الشكر لمستهلكي منتجات "السعودية".

والتروس ماثيوس

الرئيس التنفيذي

نبذة عن الشركة:

تأسست الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) في عام ١٩٧٦م لتصبح الشركة الرائدة في مجال إنتاج وبيع وتوزيع منتجات الألبان والآيس كريم ومعجون الطماطم في المملكة العربية السعودية والشرق الأوسط، وتسوق منتجاتها تحت علامتها التجارية "السعودية".

بعد تأسيس الشركة كمشروع مشترك لرجال أعمال سعوديين وخليجيين وأجانب، وتم دمجها مع شركتي ألبان أخرى لتصبح شركة يملكها مجموعة من رجال الأعمال السعوديين والخليجيين؛ وفي عام ٢٠٠٥م تحولت من شركة مساهمة مغلقة إلى شركة مساهمة عامة مدرجة في سوق المال السعودي.

تنتج مصانع سدافكو حالياً ما يقرب من ٤٠ مليون كرتون سنوياً ويوزع أسطول النقل المنتجات لمسافات وصلت إلى ١٨ مليون كيلو متر سنوياً إلى ٢٣ مستودع وزيادة عن ٣٢ ألف عميل في أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي.

لدى سدافكو شبكة توزيع وبيع تتمثل في ١٩ مستودع بالمملكة العربية السعودية ومستودع في كل من الكويت وقطر والبحرين والأردن، مما يتيح للشركة توسيع نطاق المبيعات، فضلاً عن الوصول إلى سوق الإمارات العربية المتحدة والعديد من أسواق التصدير الأخرى من خلال وكلاء تجاريين وموزعين خارجيين.

تمتلك سدافكو مصنعين في مدينة جدة ومصنع ثالث في مدينة الدمام، كما تلتزم الشركة بتوفير أعلى معايير الجودة في عمليات الإنتاج مما جعلها تحصل على شهادة الإيزو ٢٠٠٥:٢٢٠٠٠ لجميع مصانعها.

تنتج الشركة مجموعة من المنتجات المتعددة الأصناف تشمل الحليب طويل الأجل ومعجون الطماطم والكتشب والوجبات الخفيفة والآيس كريم والجبنه والحليب البودرة والقشدة وعصائر الفواكه والزبدة والبطاطس المجمدة. وهذا تحت العلامات التجارية "السعودية" و"كرسي" و"بابو" وغيرها.

أنشطة الشركة:

السنة المالية ٢٠١٣-٢٠١٤م كانت مليئة بالتحديات على الشركة حيث صاحبها عوامل عديدة أثرت على أداء الشركة بشكل عام، ويمكن تلخيصها على النحو التالي:

- نقص إمدادات المياه الخاصة بمصنع الحليب في جدة خلال بعض الفترات في الربع الأول والثاني مما أدى إلى نقص جوهري في إنتاج الحليب.
- محدودية توريد مسحوق الحليب منزوع الدسم (المقشود) كأحد المكونات الأساسية خلال الربع الثالث والرابع؛ وذلك نتيجة لتغير المواصفات وإجراءات التخليص، مما أثر سلباً على إنتاج الحليب بمصنع جدة.
- تأثير مبادرة تصحيح الأوضاع القانونية للعمالة في المملكة على المبيعات للبقالات ومحلات التجزئة والتي أدت إلى إغلاق بعضها، ومغادرة عدد كبير من المستهلكين مما قلص قاعدة المستهلكين.

توريد المنتجات :

كان العام المالي ٢٠١٣-٢٠١٤م بالنسبة لسلسلة الإمدادات والتوريد مليئاً بالتحديات والمؤثرات الخارجية، وقد تمثل التحدي الأكبر في زيادة أسعار المواد الخام عالمياً؛ الأمر الذي تطلب زيادة فاعلية إدارة سلسلة الإمدادات والتوريد لتقليل أثار هذه التحديات على المستهلكين.

لقد تفاوت مستوى أداء الخدمة خلال العام على نحو غير متوقع، حيث كان مستوى الأداء في بعض الشهور بنسبة تقارب ١٠٠%، وفي أشهر أخرى كان للمؤثرات الخارجية مثل نقص توريد المياه وإجراءات التخليص للمواد الخام أثر سلبي على مستوى الأداء؛ إلا أن هذه المعوقات قد تم حلها بنهاية العام.

قطع أسطول النقل والتوزيع في الشركة نحو ١٨ مليون كيلومتر في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية والأردن ودول الخليج العربي لتوصيل ما يقرب من ٤٠ مليون كرتون من المنتج النهائي، كما ساهمت زيادة الإنتاج في مصنع الدمام على زيادة كفاءة أعمال النقل والتوزيع بين المنطقة الغربية والشرقية في المملكة.

تقدم العمل في مركز التوزيع الإقليمي الجديد في مدينة الرياض حسب المخطط له، ليتم الإنتهاء منه بنهاية عام ٢٠١٤م؛ مما يساعد على تقديم الدعم والمساعدة لتنمية الأعمال التجارية في الرياض والمناطق المجاورة، بالإضافة إلى زيادة كفاءة النقل وتوسعة شبكة التخزين في سدافكو.

تم خلال العام إدخال نظام التخليص الإلكتروني من قبل الهيئة العامة للغذاء والدواء (SFDA) الأمر الذي تطلب بذل قدر كبير من الجهد والتنسيق بين مختلف الإدارات داخل الشركة للالتزام بمتطلبات النظام الجديد وتم ذلك دون تأثير سلبي على سير العمل.

ركز قسم التصنيع على زيادة الطاقة الإنتاجية وكفاءتها مع المحافظة على مستويات جودة عالية، وكان لمصنع جدة نصيب من الاستثمار الرأسمالي نتج عنه زيادة ملحوظة في الإنتاج من خلال تركيب وتشغيل تكنولوجيا عالية التقنية لمعالجة منتجات الحليب. وعلى الجانب الآخر تم إضافة خطوط تعبئة عالية السرعة مما زاد من طاقة التعبئة الإجمالية.

وكان الاستثمار في مصنع الآيس كريم بجدة متمثلاً في تركيب آلات ومعدات جديدة لصنع أقماح بسكويت الآيس كريم ومعدات أخرى لإنتاج منتجات تحت العلامة التجارية "بابو" فضلاً عن ماكينات آيس كريم أعواد.

وفي مصنع الدمام كانت التجهيزات على قدم وساق حيث تم إنتاج جبنه فيتا في عبوات صغيرة بالإضافة إلى العبوات الكبيرة، هذا وقد إستمر العمل في نقل بعض خطوط الإنتاج من مصنع جدة إلى مصنع الدمام مما ساعد على زيادة مساحات الطاقة الإستيعابية والإنتاجية بمصنع جدة وذلك لتلبية الطلب المتزايد على منتجات الألبان مستقبلاً، ومن المتوقع أن تستمر الزيادة في الطاقة الإستيعابية والإنتاجية، كما حصل مصنع الدمام على شهادة الأيزو ٢٢٠٠٠:٢٠٠٥ خلال العام وذلك تأكيداً على مستوى الجودة العالية لمنتجات سدافكو.

التسويق والمبيعات:

إن هذا العام يعتبر شاهداً على صلابة الأداء التجاري للشركة، وعلى الرغم من كل التحديات والمؤثرات الجوهرية على أداء الشركة خلال العام، إلا أن سدافكو استطاعت التغلب عليها والحد من آثارها السلبية.

بصفة عامة فقد زادت مبيعات المبيعات بنسبة ٥٠%، تلتها هذه المبيعات للحليب والمنتجات الأخرى (غير المجمدة)، والباقي للمنتجات المجمدة. كما تم توزيع عدد ٢,٤٦٠ فريزر للآيس كريم مما سيساعد على دعم مبيعات الآيس كريم في صيف عام ٢٠١٤م.

قامت الشركة بتطوير برامج لتحسين كفاءة تشغيل نظام معالجة البيانات المدخلة على أجهزة تسجيل البيع المحمولة "HHT"، لزيادة الدقة لتحميل سيارات البيع، هذا وقد تم تطوير واختبار أفكار أخرى عديدة في بعض المستودعات بهدف تطبيقها في أنحاء المملكة تدريجياً.

إعتباراً من شهر مايو ٢٠١٣م بدأت شركة سدافكو الكويت للمواد الغذائية (والتي تمتلك فيها الشركة نسبة ٤٩% من رأسمالها) بتوزيع منتجات الشركة في دولة الكويت خلفاً لشركة رعد للتسويق.

كما حققت مبيعات التصدير نمواً قدره ٣٨% مقارنة بالعام الماضي ومن المتوقع تحقيق مزيد من النمو مع التحسين في القدرات الإنتاجية. على صعيد التسويق تم تعزيز علامة "السعودية" لدى المستهلكين بطرح منتجات جديدة في الأسواق بالإضافة إلى الأنشطة الترويجية والتسويقية.

وفي إطار المنتجات الحديثة، طرحت سدافكو الآيس كريم المميز والمسمى "سينسشن" "Sensation" وجبنه فيتا السعودية في عبوات ٢٥٠ جرام و ٥٠٠ جرام مما يوفر إختيارات أوسع لجمهور المستهلكين وجبنه بيضاء متميزة المذاق وحليب كامل الدسم في عبوات ٢ لتر مما يساعد على تنمية الولاء للعلامة التجارية وأيضاً لزيادة إستهلاك الأسر السعودية.

هذا وقد حافظ حليب السعودية خلال العام على مكانته الريادية محققاً حصة سوقية بلغت ٥٥% من إجمالي سوق الحليب طويل الأجل، حيث بلغت حصة عبوة واحد لتر ٤٤% وبلغت حصة عبوة ٥٠٠ مل ٧٦% وعبوة ٢٠٠ مل حصة قدرها ٦٢% وذلك من إجمالي مبيعات الحليب طويل الأجل في المملكة.

تحتل العلامة التجارية "السعودية" مكانة عالية في أذهان المستهلكين ولولاهم وقد ساهم برنامج "أبطال السعودية التسويقي" بشكل كبير في ترسيخ مكانة حليب "السعودية" الريادية حيث تم التواصل مع أكثر من ثلاثة ملايين مستهلك في المملكة العربية السعودية وقطر والبحرين. إستمر نجاح معجون طماطم "السعودية" بحصوله على حصة سوقية نسبتها ٤٨% من إجمالي مبيعات معجون الطماطم في العبوات الكرتونية، وقد ساعد برنامج "السعودية في مطبخي" في الحفاظ على المركز الريادي لمعجون الطماطم ويتكون البرنامج من ثلاث خطوات - خططي/إطبخي/ تميزي- والذي يهدف إلى تعزيز مهارات الأمهات في الطبخ، مما ساهم في الوصول إلى عدد ٢٥٠ ألف مستهلكة، كما تم إطلاق موقع إلكتروني لدعم النشاط التسويقي لمعجون الطماطم www.mysaudiakitchen.com. وقد أسهم نجاح معجون طماطم السعودية في زيادة مبيعات الكاتشب مما جعله ينافس على المركز الثاني في المملكة لتصل الحصة السوقية له نسبة ١٦% وقد ساعد على تحقيق هذه النسبة العبوة البلاستيكية سعة ٥٨٠ جرام وإستمر الأيس كريم في الحفاظ على مكانته الريادية في السوق بحصة بلغت ٢٠%.

التطوير التنظيمي

بذل فريق العمل في إدارة التطوير التنظيمي جهد كبير لتصحيح أوضاع بعض العاملين غير السعوديين في الشركة وفقاً للموعد المحدد وذلك إنتراماً بتنفيذ القرارات الصادرة من وزارة العمل. هذا وقد أثرت التغييرات الجديدة على وضع الشركة في نظام نطاقات، وقد تم التركيز على توظيف المتقدمين المناسبين من السعوديين في الرياض وجدة والدمام والمدينة المنورة. وقد بلغ عدد إجمالي الموظفين في العام المالي ٢٠١٣-٢٠١٤م إلى ٢,٠٧٦ موظف، ٥% منهم من السيدات، كما أن أغلبية فريق الإنتاج للأغذية الخفيفة في الدمام وفريق إنتاج الأيس كريم في جدة من السيدات. وقد وصلت نسبة السعودة في نهاية العام المالي إلى ٢٧%. نتيجة لمبادرة تصحيح الأوضاع خلال العام نقصت العمالة بالإضافة إلى زيادة التكاليف الناتجة عن التعديلات التي تم إجرائها على الحد الأدنى للأجور وهو ما حتم ضرورة تحسين الكفاءة التشغيلية، كما أضافت الطبيعة التنافسية لسوق العمل تحدي آخر تمثل في الحفاظ على العمالة الوطنية والأجنبية. وقد غادر الشركة خلال العام عضوين من الفريق التنفيذي وهما مدير عام سلسلة الإمدادات في أكتوبر ٢٠١٣م ومدير عام المبيعات والتوزيع في أغسطس ٢٠١٣م، هذا وقد إنضم السيد / أيونس (جون) ثيوتوكاس ليشغل وظيفة مدير عام العمليات التجارية، وجاري توظيف مدير عام لسلسلة الإمدادات. ومن منطلق حرص الشركة على صحة موظفيها ومتابعتهم بصفة دورية ، فقد قامت الإدارة الطبية في الشركة بعمل حملات توعية صحية في كافة فروع الشركة داخل المملكة حول الإجراءات الصحية والوقائية ومتابعة مرضى السكر وهشاشة العظام والتوعية عن مخاطر الأمراض المعدية .

برامج المسؤولية الاجتماعية :

ساهمت الشركة خلال العام ٢٠١٣/٢٠١٤م في الأنشطة والبرامج الاجتماعية ومنها يوم الحليب العالمي وتبرعات عينية للجمعيات الخيرية والمساهمات في الأنشطة الرياضية والمدرسية.

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

#	المنتج	٢٠١٢/٢٠١٣ م	٢٠١٤/٢٠١٣ م	نسبة التغير
١	الحليب طويل الأجل	٦٨%	٦٩%	١+%
٢	معجون الطماطم	٩%	١٠%	١+%
٣	الآيس كريم	١٠%	١٠%	-
٤	حليب البودرة	٣%	٣%	-
٥	الأجبان	٤%	٣%	١-%
٦	أخرى	٦%	٥%	١-%
	إجمالي	١٠٠%	١٠٠%	

وتمتلك شركة سدافكو 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 الرئيس	دولة التأسيس والمحل الرئيس لعملياتها	رأس المال	عدد الأسهم/الحصص	نسبة الملكية
١	سدافكو للمواد الغذائية المحدودة أ.ع.م.*	إستيراد ، بيع وتوزيع الألبان ومشتقاتها والمواد الغذائية	الإمارات العربية المتحدة	٣٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي	٣٠٠	١٠٠%
٢	سدافكو الأردنية للمنتجات الغذائية المحدودة	الإستيراد والتصدير ، تسويق وتجارة الألبان ومشتقاتها والآيس كريم والمواد الغذائية بكافة أنواعها.	المملكة الأردنية الهاشمية	٢٥٠,٠٠٠ دينار أردني	٢٥٠,٠٠٠	١٠٠%
٣	سدافكو قطر المحدودة	بيع وتوزيع الألبان ومنتجاتها والمواد الغذائية.	قطر	١,٥٠٠,٠٠٠ ريال قطري	١٥٠٠	٧٥%
٤	*سدافكو البحرين ش.ش.و.	إستيراد وتصدير ، بيع وتوزيع الألبان ومنتجاتها ، الآيس كريم والمواد الغذائية.	مملكة البحرين	٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	٥٠٠	١٠٠%
٥	عمائر الوطنية العقارية - شركة مساهمة مقفلة -	شراء ، تملك الأراضي والعقارات وتطويرها والإستثمار في المشاريع العقارية .	المملكة العربية السعودية	٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	٢٠٠,٠٠٠	١٠٠%
٦	المتحدون الخليجيون للنقل - شركة مساهمة مقفلة -	نقل البضائع والمهمات والتخزين والتبريد .	المملكة العربية السعودية	٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	٢٠٠,٠٠٠	١٠٠%
٧	معالم الوطنية القابضة - شركة مساهمة مقفلة -	المشاركة في شركات أخرى بنسبة تمكنها من السيطرة عليها.	المملكة العربية السعودية	٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	٢٠٠,٠٠٠	١٠٠%
٨	شركة سدافكو الكويت للمواد الغذائية	توزيع المواد الغذائية والألبان	الكويت	٥٠,٠٠٠ دينار كويتي	١٠٠	٤٩%

*إجراءات تصفية شركة سدافكو للمواد الغذائية المحدودة أ.ع.م في مراحلها النهائية وسيتم شطب السجل التجاري والرخصة التجارية للشركة.

* بتاريخ ٢٠١٣/٠٩/١٨ م تم الإنتهاء من الإجراءات القانونية لتحويل شركة سدافكو البحرين من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة الشخص الواحد (ش.ش.و) وتم زيادة رأس المال من ٢٠ ألف دينار بحريني إلى ٥٠ ألف دينار بحريني ، وقد أعلن عن ذلك على موقع تداول في حينه.

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

وفيما يلي جدول يوضح إجمالي إيرادات الشركة والشركات التابعة لها خلال العام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤م:

#	الشركة	المبيعات بالملايين م ٢٠١٤/٢٠١٣	النسبة	المبيعات بالملايين م ٢٠١٣/٢٠١٢	النسبة
١	سدافكو - السعودية	١,٤٤٦	%٩٣	١,٤٠٠	%٩٠,٤
٢	دول مجلس التعاون الخليجي	٨٣	%٥	٩٩	%٦,٤
٣	دول أخرى	٢٤	%٢	٥٠	%٣,٢
	المجموع	١,٥٥٣	%١٠٠	١,٥٤٩	%١٠٠

أبرز المؤشرات والتحليلات المالية للأداء:

- بلغ صافي الربح خلال السنة ١٧١,٥ مليون ريال، مقابل ١٦٤,٧ مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره ٤,١ %.
- بلغت ربحية السهم خلال العام ٥,٢٨ ريال ، مقابل ٥,٠٧ ريال للعام السابق.
- بلغ إجمالي الربح خلال العام ٤٩٣,١ مليون ريال ، مقابل ٤٧٥ مليون ريال للعام السابق بارتفاع قدره ٣,٨ %.
- بلغ الربح التشغيلي خلال العام ١٨٣,٩ مليون ريال، مقابل ١٧٥,٦ مليون ريال للعام السابق، بارتفاع قدره ٤,٨ %.
- يعود سبب الارتفاع في صافي الربح خلال العام مقارنة بالعام السابق إلى تقييم المخزون والزيادة في المبيعات.
- زادت المبيعات خلال الفترة زيادة طفيفة مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق بالرغم من إنقطاع المياه عن مصنع جدة كما تم ذكره في إعلان الربع الثاني وكذلك تصحيح الأوضاع للعمالة اثر بشكل مباشر على نقص المبيعات لمحلات التجزئة كما إن المحدودية المفروضة على توريد المواد الخام أثر بدوره على نقص إنتاج الحليب خلال الربع الثالث وكذلك شهر يناير من الربع الرابع للسنة المالية.

أصول وخصوم الشركة ونتائج أعمالها للسنوات الخمس الأخيرة:

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

بملايين الريالات	٢٠١٤/٢٠١٣	٢٠١٣/٢٠١٢	٢٠١٢/٢٠١١	٢٠١١/٢٠١٠	٢٠١٠/٢٠٠٩
الأصول المتداولة	٦٤٠	٦٨٠	٧٧٣	٨٠٦	٦٦٩
الأصول الثابتة	٤٩٨	٤٢٢	٣٢٣	٢٦٨	٢٣٩
الأصول الغير متداولة	٠	٠	٠	٠	٥٦,٧
الخصوم المتداولة	١٣٥	١٧٤	٢٣٨	٢٧٢	٢٢٨.٤
الخصوم الغير متداولة	٨١	٧٨	٧٣	٧٢	٦٩,٢
حقوق المساهمين	٩٢٢	٨٥٠	٧٨٥	٧٣١	٦٦٧,١
المبيعات	١,٥٥٣	١,٥٤٩	١,٣٣٦	١,١٣٤	١,٠٢٣
صافي الأرباح	١٧١,٥	١٦٥	١٥٢	١٣٠	٢٠٣

جدول يعكس التغير في قائمة الدخل للعام المالي ٢٠١٣/٢٠١٤م مقارنة بالعام الماضي:

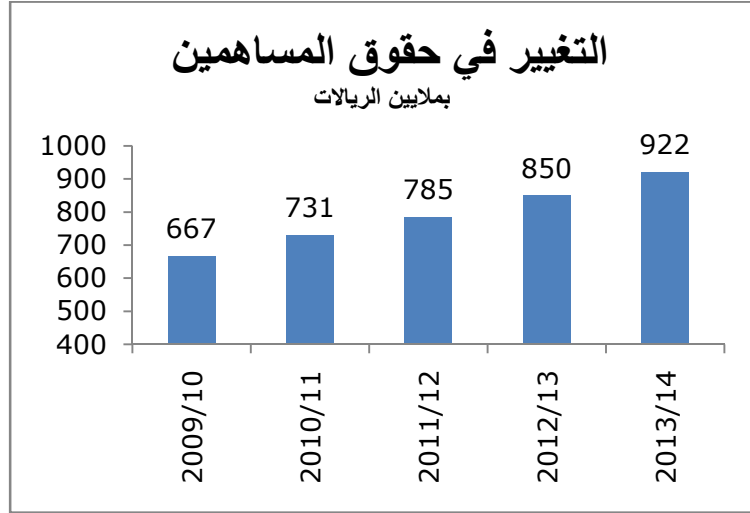
المبالغ بالملايين	مارس ٢٠١٤	مارس ٢٠١٣
صافي المبيعات	١,٥٥٣	١,٥٤٩
تكلفة المبيعات	(١,٠٦٠)	(١,٠٧٤)
مجمّل الربح	٤٩٣	٤٧٥
إيرادات أخرى	٠,٨	٢
مصاريف البيع والتوزيع	(٢٤٠)	(٢٣٦)
المصاريف الإدارية والعمومية	(٦٩)	(٦٤)
مصاريف تمويل بالصادف	١	٢
الزكاة	(١٤)	(١٤)
صافي الربح (الخسارة)	١٧١,٥	١٦٥

بلغ الربح التشغيلي للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤م مبلغ قدره ١٨٣,٩ مليون ريال مقارنة بمبلغ ١٧٥,٦ مليون ريال للعام السابق وذلك بإرتفاع نسبته ٤,٨ % ، ويرجع السبب في ذلك لتقييم المخزون وزيادة المبيعات للسنة الحالية مقارنة بالعام الماضي.

المدفوعات النظامية المستحقة للجهات الحكومية:

الجدول أدناه يوضح المدفوعات النظامية المستحقة والمدفوعة خلال السنة المالية (بآلاف الريالات):

#	البيان	المستحق	المدفوع	المتبقي
١	الرسوم الجمركية	٣١٤٥٦	٣١٤٥٦	
٢	الزكاة	١٥٥٦٥	١٥٥٦٥	
٣	المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية	٧٥٠,٢	٧٢٦٧	٢٣٥
٤	رسوم تداول	٣٠٠	٣٠٠	
٥	تكاليف تأشيرات ورسوم حكومية	٧٧٦٩	٧٧٦٩	
٦	ضريبة الدخل	٢٨٣٠	٢٨٣٠	
	المجموع	٦٥٤٢٢	٦٥١٨٧	٢٣٥



تكوين مجلس الإدارة:

يتكون مجلس إدارة الشركة من سبعة أعضاء تم إنتخابهم للدورة التي بدأت في ٢٠١٢/٠٤/٠١ م وتنتهي في ٢٠١٥/٠٣/٣١ م ، ولقد بلغ عدد إجتماعات مجلس الإدارة خلال هذا العام أربعة إجتماعات حضورية وعدد ٨ قرارات بالتمرير ، وفيما يلي أسماء أعضاء المجلس وتصنيف عضويتهم وسجل حضور الإجتماعات:

٢٠١٤				٢٠١٣								تصنيف العضوية	إسم العضو
٠٢/١٧	٠٢/١٦	١/٢٦	١/٢٠	١٠/٢٤	٩/٢٤	٧/٢٠	٦/٢٥	٥/١٨	٤/٢٠	١٠/٠٣	١٠/٣		
حضورى	حضورى	بالتمرير	بالتمرير	بالتمرير	بالتمرير	بالتمرير	بالتمرير	بالتمرير	بالتمرير	حضورى	حضورى		
√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	x	x	غير تنفيذي	سمو الشيخ/ حمد صباح الأحمد
x	x	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	مستقل	الأستاذ/ فائق حسين الصالح
√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	غير تنفيذي	الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار
x	x	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	مستقل	الأستاذ / عبد الله يعقوب بشارة
√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	غير تنفيذي	الأستاذ / طارق محمد عبد السلام
√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	مستقل	الأستاذ / سليمان سعود الجار الله
√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	تنفيذي	الأستاذ / مساعد عبد الله النصار

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 سدا فكو - السعودية ٣. رئيس مجلس إدارة شركة الخليج مصر للفنادق والسياحة - مصر
٢	الأستاذ / فايق حسين الصالح	١. نائب رئيس مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية ٢. عضو مجلس إدارة بنك الخليج المتحد - البحرين
٣	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. نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي - الأردن ٤. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية ٥. نائب رئيس مجلس إدارة بنك الخليج المتحد - البحرين
٤	الأستاذ/ عبد الله يعقوب بشارة	١. رئيس مجلس إدارة شركة شمال أفريقيا القابضة ٢. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية ٣. عضو مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة
٥	الأستاذ/ طارق محمد عبدالسلام	١. رئيس مجلس الإدارة شركة العقارات المتحدة - الكويت ٢. نائب رئيس مجلس إدارة الشركة الكويتية للمقاصة - الكويت ٣. عضو مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي - الأردن ٤. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية ٥. عضو مجلس إدارة شركة رويال كابيتال - الإمارات
٦	الأستاذ / سليمان سعود الجار الله	١. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية
٧	الأستاذ / مساعد عبد الله النصار	١. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية

- ‘ ’

6. وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات استخدام معايير ترتبط بالأداء.

ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت والاجتماعات التي عقدت خلال السنة المالية 2014/2013م:

الإسم	التصنيف	حضورى	بالتمرير	الإجمالي
الأستاذ/فيصل حمد العيار	رئيساً	2014/2/17	2013/5/16	2
الأستاذ/طارق محمد عبد السلام	عضواً	2014/2/17	2013/5/16	2
الأستاذ/سليمان سعود الجار الله	عضواً	2014/2/17	2013/5/16	2

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	396,756	6,164,384
البدلات	0	226,482	2,821,283
المكافآت	200 ألف لكل عضو	261,667	3,282,023
مكافآت عينية	0	0	0
المجموع	1,200,000	884,905	12,267,690

*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:

الإسم	عدد الأسهم بداية العام (2013/04/01م)	عدد الأسهم نهاية العام (2014/3/31م)	التغير (+/-)
مجلس الإدارة			
1 سمو الشيخ / حمد صباح الأحمد ممثلاً عن شركة الصناعات المتحدة	9,784,213	3,273,001	(6,511,212)
2 الأستاذ / فايق حسين الصالح	1,000	1,000	=
3 الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار ممثلاً عن بنك الخليج المتحد	1,000	1,000	=
4 الأستاذ / عبدالله يعقوب بشاره	1,000	1,000	=
5 الأستاذ / طارق محمد عبدالسلام ممثلاً عن شركة الصناعات المتحدة	9,784,213	3,273,001	(6,511,212)
6 الأستاذ / سليمان سعود الجار الله	1,000	1,000	=
7 الأستاذ / مساعد عبدالله النصار	11,000	11,000	=
كبار التنفيذيين			
1 والتروس ماثيوس	3,000	3,000	=
2 خالد عبدالرحمن حسين بخش	0	0	=
3 محمد جميل عطار	0	0	=
4 باول بيتر جوزيف فان صايك	0	0	=
5 رافائيل جوزيف رندرس	0	0	=
6 ايونس ثيوتوكاس*	0	0	=
7 زياد عبد العزيز كابلي*	0	0	=
8 إيان باتريك بيرن*	0	0	=
9 إيدي فان هامرسفيلت*	0	0	=

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.

*بتاريخ 2013/08/15م إستقال السيد / إيان باتريك بيرن من الشركة، وبتاريخ 2013/10/31م إستقال السيد / زياد عبد العزيز كابلي من الشركة ، وبتاريخ

2014/03/27م لم يعد السيد / إيدي فان هامرسفيلت من كبار التنفيذيين وتم إخطار هيئة السوق المالية بهذه التغيرات في موعدها.

* بتاريخ 2014/03/27م إلحق السيد / ايونس ثيوتوكاس بوظيفة مدير عام العمليات التجارية في الشركة وتم إخطار هيئة السوق المالية في حينه.

قائمة الملاك الرئيسيين:

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

#	الإسم	عدد الأسهم بداية العام (٢٠١٣/٠٤/٠١م)	عدد الأسهم نهاية العام (٢٠١٤/٣/٣١م)	نسبة الملكية في ٢٠١٣/٠٤/٠١م	نسبة الملكية في ٢٠١٤/٣/٣١م
١	شركة القرين لصناعة الكيمائيات البترولية	٠	٩,٤٢٥,٠٠٠	%٠	%٢٩
٢	شركة السمح للتجارة المحدودة	٣,٧٩٨,٠٠٨	٣,٧٩٨,٠٠٨	%١١,٦٩	%١١,٦٩
٣	شركة الصناعات المتحدة	٩,٧٨٤,٢١٣	٣,٢٧٣,٠٠١	%٣٠,١١	%١٠,٠٧
٤	شركة الصناعات المتحدة (اتفاقية مبادلة)	٢,٩١٣,٧٨٨	٠	%٨,٩٧	%٠

وبتاريخ ٤ نوفمبر ٢٠١٣م تلقت الشركة صورة من خطاب شركة الصناعات المتحدة الموجه لهيئة السوق المالية مرفقاً به صورة من نموذج إفصاح ٧ (أ) بما يفيد بيعها لعدد ٩,٤٢٥,٠٠٠ سهم من الأسهم المملوكة لها في سدافكو إلى شركة القرين لصناعة الكيمائيات البترولية والتي أيضاً زودت الشركة في نفس التاريخ بصورة من خطابها لهيئة السوق المالية ونموذج ٧ (ب) بما يفيد تملكها لهذه الأسهم وذلك وفقاً للمادة ٤٥ من قواعد التسجيل والإدراج.

وقد إعتمدت 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 نظام الرقابة الداخلية وإقتراح التعديلات لتقويم أوجه القصور متى ما وجدت وتحسين النظام الرقابي متى ما لزم الأمر ، ووفقاً للتقرير المقدم من شركة برايس ووتر هاوس للجنة المراجعة في الشركة بناء على تكليفها بإجراء مراجعة مستقلة لفاعلية نظام الرقابة الداخلية بشكل متكامل في الشركة والخروج بتوصيات لمعالجة أوجه القصور متى وجدت، فقد تبين من التقرير المقدم من شركة برايس ووتر هاوس للجنة المراجعة عدم وجود أي قصور جوهري في أنظمة الرقابة الداخلية يقتضي الإفصاح عنه ، هذا وقد تضمن التقرير المذكور بعض التوصيات لتحسين نظام الرقابة الداخلية ومنها تعميم سياسة السلوك المهني وتحديث السياسات واللوائح الداخلية بانتظام وإعداد آلية لإدارة المخاطر ، وسيتم وضع خطة العمل اللازمة لتنفيذ المقترحات بواسطة الإدارة التنفيذية مع الأخذ في الإعتبار توصيات المراجع الداخلي والشركة المكلفة بإعداد التقرير (برايس ووتر هاوس).

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 ١٤ 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).

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

#	إسم الشركة	الدولة	نوع العملية	القيمة	الحساب الختامي
١	شركة البروج للتأمين	السعودية	خدمات	٦,١٠١	٦٣٦
٢	بنك الخليج المتحد	البحرين	وديعة مرابحة	٧٥,٠٠٠	٠

بتاريخ ٢٦ يناير ٢٠١٤م قرر مجلس إدارة الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) إيداع مبلغ ٧٥ مليون ريال كوديعة مرابحة لدى بنك الخليج المتحد في مملكة البحرين (طرف ذو علاقة) وذلك إعتباراً من ٢٧/٠١/٢٠١٤م وتستحق الدفع بتاريخ ٢٥/٠٣/٢٠١٤م وبنسبة عائد تبلغ ٣% سنوياً ، حيث أن العرض الذي قدمه بنك الخليج المتحد للشركة بخصوص نسبة العائد هو أفضل عرض وذلك لتوظيف فوائض النقد الناتج عن الأعمال التشغيلية ، وبتاريخ ٢٥/٠٣/٢٠١٤م أعلنت الشركة على موقع تداول أنها إستلمت كامل مبلغ الوديعة مضافاً إليه العائد وقدره ٣٥٦,٢٥٠ ريال سعودي . حيث أن كل من السيد / فايق حسين الصالح (نائب رئيس مجلس إدارة سدافكو) والسيد / فيصل حمد العيار (عضو مجلس إدارة سدافكو) يشغل عضوية مجلس إدارة بنك الخليج المتحد في البحرين ، كما أنه تم الإتفاق مع شركة البروج للتأمين التعاوني لتقديم خدمات تأمين وكون عرضها كان الأنسب في السعر والمزايا ، حيث أن الأستاذ / فيصل حمد العيار (عضو مجلس إدارة سدافكو) يشغل منصب نائب رئيس شركة الخليج للتأمين التي تملك نسبة ٢٢,٥% من شركة بروج للتأمين.

علماً بأن الجمعية العامة العادية التي إنعقدت بتاريخ ٢٤/٠٦/٢٠١٣م قد وافقت على الترخيص بالمعاملات والعقود مع بنك الخليج المتحد وشركة البروج للتأمين التعاوني لعام قادم .

سياسة توزيع الأرباح:

وفقاً للمادة ٣٥ 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 تجنب (١٠%) عشرة في المائة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي ، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب 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 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 سدافكو في تبني فرص النمو داخل المملكة ودول الخليج ، والتوسع في فتح مسارات جديدة للبيع والتوزيع الجغرافي خاصة بعد الانتهاء العام القادم من إقامة مركز التوزيع الإقليمي في الرياض والذي سوف يدعم توفير المنتجات للمستهلكين في المنطقة الوسطى والمناطق المجاورة ، كما جاري العمل على إضافة وتطوير منتجات جديدة إلى سلة منتجات الشركة.

المخاطر التي تواجهها الشركة:

إن الشركة معرضة للمخاطر التالية من إستخدامها للأدوات المالية:

- أ) مخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملة ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة).
- ب) مخاطر الائتمان.
- ج) مخاطر السيولة.
- د) 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 السوق :

تنشأ مخاطر أسعار العملة من احتمال أن يؤثر تذبذب أسعار العملة على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار العملة على ودائعها البنكية وودائع المراجعة 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 الائتمان:

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء طرف بالتزام ما والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. تعمل الشركة على الحد من مخاطر الائتمان 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 الائتمان فيما يتعلق بالودائع لأجل والودائع الأخرى لدى البنوك. تدير 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. تبيع الشركة منتجاتها إلى عدد كبير من العملاء .

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 ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي وتتوقع 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 أضراراً 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:

لا توجد أي غرامات أو عقوبة أو جزاء أو قيد إحتياطي مفروض على الشركة من هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

الإقرارات:

تقر الشركة بما يلي:

١. تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
٢. إن 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. ولا توجد أي عقوبة أو جزاء أو قيد إحتياطي مفروض على الشركة من هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.
٦. لا يملك أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين 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 .
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 كبارالتنفيذيين 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 والسحان) - 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 وممتقة مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة بالقدر الذي لا يؤثر في إعداد وعرض القوائم المالية.
١١. لاتقوم الشركة حالياً بتطبيق خطط لحقوق خيار ، كما لا يوجد للشركة أدوات للدين قابلة للتحويل إلى أسهم .
١٢. لم تقم الشركة بإنشاء أي إستثمارات أو إحتياطات لمصلحة موظفيها.

البنود 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
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	١٠	-	-	-	
٤	السادسة: حقوق التصويت	٤	٢	-	١	١	بالنسبة للبند (٦/ب) التصويت التراكمي تم إعتاده في الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٥/٠٦/٢٠١٢م وسيتم تطبيقه إعتباراً من إنتخاب المجلس القادم. بالنسبة للبند (٦/د) تطبق على المستثمرين من الأشخاص ذوي الصفة الاعتبارية الذين يتصرفون بالنيابة عن غيرهم و هو ما لم ينطبق على الشركة
٥	السابعة: حقوق المساهمين في أرباح الأسهم	٢	١	-	١	-	الفقرة (٧/أ) تطبق الشركة سياسة توزيع الأرباح الواردة في المادة ٣٥ من النظام الأساسي للشركة.
٦	الثامنة: السياسات والإجراءات المتعلقة بالإفصاح	١	١	-		-	
٧	التاسعة: الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة	٧	٧				
٨	العاشر: الوظائف الأساسية لمجلس الإدارة	١٧	١٤	١	٢	-	الفقرة (١/أ) طبقت جزئياً حيث لم يتم الإنتهاء من سياسة إدارة المخاطر. الفقرات التي لم تطبق: (هـ/ ١ ، ٥) تنظم هذه الآليات في كل عقد على حده ، وتحدد المساهمات الإجتماعية سنوياً.
٩	الحادية عشر: مسؤوليات مجلس الإدارة	٨	٧		١	-	بالنسبة للفقرة (١١/هـ) تحدد صلاحيات كل عضو من الإدارة التنفيذية في العقد والوصف الوظيفي لكل منهم على حده.
١٠	الثانية عشر: تكوين مجلس الإدارة	٩	٨	-	-	١	- بالنسبة للفقرة ١٢/ب لا تطبق حيث أن النظام الأساسي للشركة لم يتضمن فيه إعطاء أي شخصية إعتبارية الحق في تعيين ممثلين لها في مجلس الإدارة.
١١	الثالثة عشر: لجان مجلس الإدارة وإستقلليتها.	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 عشرة: تعارض المصالح في مجلس الإدارة.	٣	٣		-	-	
=	مجموع البنود	٩١	٨٢	٢	٥	٢	=

وفي الختام يسر مجلس الإدارة أن يرفع أسمى آيات الشكر والتقدير لمقام خادم الحرمين الشريفين الملك عبدالله بن عبدالعزيز آل سعود، وسمو ولي عهده الأمين نائب رئيس مجلس الوزراء ووزير الدفاع ، وسمو ولي ولي العهد النائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء المستشار والمبعوث الخاص لخادم الحرمين الشريفين - حفظهم الله - على دعمهم المتواصل ورعايتهم 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 ٢٠١٣/٢٠١٤م 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