

SADAFCO



سادافكو

# الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية التقرير السنوي ٢٠١١ - ٢٠١٢ م



بسم الله الرحمن الرحيم

الموقرين

السادة/ مساهمي الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بالأصلية عن نفسي، وبالنيابة عن زملاني في مجلس إدارة سدافكو، يسرني أن أهتكم على النتائج المالية الجيدة التي تحققت في سدافكو خلال السنة المالية 2011-2012م والموضحة في التقرير السنوي والقوائم المالية المرفقة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2012م وتقرير مدقق الحسابات.

بالرغم من زيادة المنافسة أكثر من أي وقت مضى ، فقد إستطاعت سدافكو بنهاية العام تحقيق صافي ربح بلغ 152 مليون ريال، وصافي مبيعات بلغ 1,336 مليون ريال، وذلك بزيادة قدرها 18% مقارنة بصافي مبيعات العام الماضي 2010/2011م البالغ (1,134) مليون ريال .

وخلال السنة المالية 2011-2012م، تمت المفضلة بين العديد من الخيارات المختلفة لزيادة طاقة التصنيع لدينا من أجل تلبية الطلب المتزايد على منتجاتنا. وبناء عليه، فقد تقرر أن أفضل الخيارات هو إعادة فتح مصنعاً في الدمام ، وقد تمت مباشرة العمل بذلك.

وسيتم تخصيص مصنع الدمام لإنتاج معجون الطماطم والأغذية الخفيفة والأجبان ، وهو ما يساعد على توفير المساحات لزيادة الطاقة الإنتاجية لمصنعاً في جدة والتي تمكنا من تصنيع بعض المنتجات المتعاقد على تعبئتها لدى الغير لتحسين هامش ربحيتها ، وكذلك لإدخال بعض الأفكار لتطوير منتجات جديدة .

وقد وافق المجلس على إنشاء مركز توزيع إقليمي جديد في الرياض بقيمة 65 مليون ريال سعودي وذلك لتلبية الطلب المتزايد على منتجات الشركة من المستهلكين، ومن المتوقع تشغيله في عام 2014م.

وفيما يتعلق بموضوع السعودية وتطوير الخريجين السعوديين، شاركت سدافكو في برنامج تدريب رسمي مدته شهرين لـ 200 خريج سعودي في أواخر السنة المالية 2010-2011م وفي بداية السنة المالية 2011-2012م ، وتم اختيار 70 مرشحاً من هذه المجموعة لشغل مناصب في الشركة في جميع مواقعها.

وفي مبادرة أخرى للتطوير والتدريب ، شاركت سدافكو مع مكتب العمل في كل من الرياض، وجدة، والدمام، والمدينة المنورة وأبها في إعداد الطلاب السعوديين لسوق العمل من خلال دورات لغة إنجليزية وورش عمل للمهارات في الإشراف والإدارة خلال إجازة الصيف لعام 2011م.

وكجزء من جهود الشركة لزيادة نسبة السعودية بغية مواصلة تحسين تصنيف الشركة في النطاق الأخضر في برنامج نطاقات، من خلال حملة التوظيف الوطنية التي بدأت في أواخر السنة المالية 2011-2012م للموقع الجديد في الدمام وفي مراكز أخرى داخل المملكة. والهدف هو توظيف أكثر من 200 سعودي وسعودية في جميع وظائف الشركة هذا العام.

كما لم تتردد سدافكو في تطبيق الحد الأدنى للأجور للموظفين السعوديين وذلك تمشياً مع الأوامر الملكية الكريمة الصادرة في هذاخصوص ، وتوacial الشركة للتزامها تجاه المجتمع من خلال مشاركتها لدعم مختلف مشاريع وفعاليات المسؤولية الاجتماعية للشركات في مجالات الصحة والقطاعات التعليمية.

وفي الختام، أتقدم بالشكر إلى مقام خادم الحرمين الشريفين وسمو ولي العهد وحكومة المملكة العربية السعودية لجهودهم المتواصلة لدعم الصناعات الوطنية.

كما أتقدم بالشكر للسادة المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وجميع العاملين في شركة سدافكو على جهودهم المتضامنة والمتوافقة لتطوير الشركة وتحقيق النمو لها.

وأخيراً، أود أيضاً أن أعرب عن شكري للعدد المتزايد من المستهلكين الذين يشترون منتجات سدافكو وإلى جميع عمالتنا على الدعم المتواصل خلال العام الماضي.

رئيس مجلس الإدارة  
حمد صباح الأحمد

## كلمة الرئيس التنفيذي

المحترمين

السادة / مساهمي الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

تحية طيبة ،

إنه لمن دواعي سروري أن أشار لكم نتائج الشركة المميزة عن السنة المالية 2011-2012م التي شهدت نمواً في مبيعاتها بمعدل مزدوج للعام الثالث على التوالي وتحقيق أرباح تشغيلية في الميزانية فاقت توقعاتنا.

بلغ إجمالي المبيعات مستوىً عاليٌ تاريخياً من خلال النمو القوي لمجموعات المنتجات الرئيسية مثل الحليب طويل الأجل ومعجون الطماطم والأيس كريم، فضلاً عن إستمرار الأداء الجيد للمنتجات المطورة الجديدة التي طرحت مؤخراً لا سيما الحليب البدرة سريع النضيان والزبدة والبطاطس المقليّة ، كما إستمرت الشركة في أدانها المتفوق على معظم شركات الألبان المحلية الأخرى.

وقد كان هذا النمو القوي شاملًا جمِيعَ المناطق الخمسة في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى الفروع التابعة لسدافكو في كل من الأردن والبحرين وقطر ، وبالتحديد فقد إستمر فرع الأردن في تحقيق نمو يتجاوز ٦٠ %.

وأسفر البحث عن أفضل البدائل الممكنة لزيادة الطاقة الإنتاجية في اتخاذ القرار بإعادة تشغيل مصنع الشركة في الدمام، والذي تم إغلاقه في عام ٢٠٠٦م بسبب إجراءات الدمج التي تبنتها الشركة ، وبذلت هذه العملية في الربيع الثالث من السنة المالية 2012/2011م ، وفيما يتعلق بالتصنيع فقد حاز مصنع الأيس كريم في جدة على شهادة الآيزو 22000:2005، والعمل جاري لحصول مصنع جدة ومصنع الدمام على نفس الشهادة خلال السنة المالية 2012/2013م .

وسيتم إنشاء مركز توزيع إقليمي جديد على التقنية في الرياض لدعم مناولة المنتجات في المنطقة الوسطى ، وقد قامت إدارة الإمدادات بإضافة ١٧ شاحنة لتعزيز قدرات النقل للمسافات الطويلة في أواخر السنة المالية ٢٠١١ - ٢٠١٢م ليبلغ ٧٦ سيارة/ قاطرة.

وتواصل سدافكو نشاطها في تحسين الكفاءات الداخلية لديها، وخاصة من خلال تسخير المزيد من قوة تحليل المبيعات المبني على نظام (SEBA) لقياس المبيعات ومؤشرات الأداء الرئيسية، مما يتيح لنا تحسين جهودنا في السوق لتحقيق أقصى قدر من التوزيع وجعل منتجاتنا مرئية في نقاط البيع ومكافأة فريق المبيعات لدينا بشكل فعال على جهودهم.

ولم تقتصر تحسينات الكفاءة على المبيعات والتوزيع، وإنما تشمل أيضاً جميع جوانب نشاطتنا بما في ذلك الموارد البشرية والشئون المالية والتسويق والتصنيع وسلسلة الإمدادات ، وهي لا تهدف فقط إلى تحسين الأداء ضمن التركيبة الحالية للموظفين فحسب، ولكن تستهدف أيضاً التوسيع في القوى العاملة الموزعة لتسهيل تحقيق التحديات المرتبطة بأهداف النمو في الشركة.

ويعزى الأداء القوي المستمر لشركة سدافكو خلال السنة المالية ٢٠١١ - ٢٠١٢م إلى مساهمة الموظفين المتقدنين والمخلصين الذين يسعون جاهدين يومياً لضمان نمو علامتنا التجارية ونجاح شركتنا.

أتوجه بالشكر لمجلس الإدارة على دعمهم المستمر، كما أتقدم بشكري لجميع زملاني في شركة سدافكو على عملهم الجاد خلال السنة الماضية وأنطلع لجهودهم المستمرة.

كما أتوجه بالشكر إلى الموردين والعملاء الذين قدموا لنا الدعم في مساعدتنا لتوفير منتجات سدافكو للمستهلكين الذين يتყون في علامتنا التجارية.

الرئيس التنفيذي  
والتروس ماثيوس

## نبذة عن الشركة:

منذ تأسيس سدافكو قبل 36 عاماً وهي تحافظ على تطورها في مجال تصنيع الألبان والمنتجات الغذائية الأخرى وتوزيعها وبيعها داخل وخارج المملكة ، وقد مررت عبر تاريخها بتحولات متعددة دعماً لتطوير إستراتيجيتها وتحقيق أهدافها، لتنجح اليوم إضافة للحليب طوبل الأجل والأيسكريم ومعجون الطماطم سلسلة من المنتجات الغذائية المتميزة ضمن علامتها التجارية (ال سعودية ) والتي تسعى سدافكو دائماً لاحتفظ عليها لتكون العلامة التجارية المفضلة لدى المستهلكين ، واضعة نصب أعينها رسالتها الموجهة نحو المستهلك "تطوير وإنتاج وتسويق مجموعة من المنتجات الغذائية للمستهلكين من جميع الأعمار وخلق أكبر قيمة مضافة لمصلحة مساهمي الشركة من خلال العمل كفريق " كما إكتسبت سدافكو ثقة المستهلكين بمختلف أعمارهم وجنساتهم عبر تاريخها العريق بجودة منتجاتها وعلامتها التجارية (ال سعودية ) وأسعارها المناسبة.

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

#	المنتج	التأثير في المبيعات	التأثير في الأرباح
1	الحليب طوبل الأجل	%65	%79
2	معجون الطماطم	%68	%8
3	الأيس كريم	%69	%9
4	حليب اليونية	%65	%1
5	الألبان	%66	%2
6	آخر	%67	%1

وتحتل شركة سدافكو حصص وأسماء في شركات تابعة تساعدها على تحقيق أهدافها وتوزيع منتجاتها ، علاوة على ثلاثة شركات أخرى لم تمارس نشاطها حتى الآن لحين الإنتهاء من الخطط الإستراتيجية الازمة لها ويتركز نشاطها في مجال العقار والنقل والإستثمار في الشركات الأخرى.

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

#	اسم الشركة	نشاطها الرئيس	نوعة التأسيس والمحل الرئيسي لعملياتها	رأس المال	عدد الأشخاص	نسبة الملكية	نوع التأسيس وال محل الرئيسي لعملياتها
1	سدافكو للمواد الغذائية المحدودة أ.ع.م*	استيراد ، بيع وتوزيع الألبان ومشتقاتها والمواد الغذائية	الإمارات العربية المتحدة	300,000 درهم إماراتي	300	%100	
2	سدافكوالأردنية للمنتجات الغذائية المحدودة	الاستيراد والتصدير ، توزيع وتجارة الألبان ومشتقاتها والأيس كريم والمواد الغذائية بكلفة تكاليفها	الملكية الأردنية للهاشمية	250,000 دينار أردني	250000	%100	
3	سدافكو قطر المحدودة	بيع وتوزيع الألبان ومشتقاتها والمواد الغذائية.	قطر	1,500,000 ريال قطري	1500	%75	
4	سدافكو البحرين المحدودة	استيراد وتصدير ، بيع وترويج الألبان ومنتجاتها ، الأيس كريم والمواد الغذائية.	ملكة البحرين	20,000 بـ دينار بحريني	400	%100	
5	عطار الوطنية التجارية	شراء ، تملك الأراضي والعقارات وتطويرها والإستثمار في المشاريع العقارية.	الملكية العربية السعودية	2,000,000 ريال سعودي	200,000	%100	
6	- شركة معاونة مقتلة -	نقل البضائع والمهام والتغذية والتبريد .	الملكية العربية السعودية	2,000,000 ريال سعودي	200,000	%100	
7	- شركة معاونة مقتلة -	المشاركة في شركات أخرى بصفة تكميلية من السيطرة عليها.	الملكية العربية السعودية	2,000,000 ريال سعودي	200,000	%100	

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

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

## المبيعات:

ارتفعت المبيعات خلال السنة المالية 2011/2012 بنسبة 18% مقارنة بمبيعات العام السابق ، وبمعدل نمو مزدوج مما يعزز وضع الشركة.

تم تحقيق ذلك النمو من خلال جهود كبيرة بذلت في مجال المبيعات والتسويق التجاري، حيث ركزت الجهود المبنولة على توفير المنتجات وطريقة عرضها وكفاءة فريق المبيعات من خلال تحسين مستوى استخدام وتوظيف نظام (سيبا).

الشركة مستمرة في تطوير وتحديث نظام (سيبا) وذلك من أجل مراقبة مؤشرات الأداء الرئيسية للمبيعات. ومن أحدث التطويرات التي تمت هي تتبع مسار رحلة البيع التي تتطلب من مشرفي المبيعات تحذيل الأداء بشكل يومي لإيجاد الحلول المطلوبة في مناطق المبيعات التي توجد بها مشكل ويهدف هذا النشاط اليومي إلى عرض وحل المشكلات وأوجه القصور بسرعة فور تشكيلها.

كما تم إجراء تحسينات على عملية تحصيل الديون من خلال صياغة وتطبيق سياسة جديدة للبيع بالأجل عبر جميع القنوات التجارية ، وقد تم عمل التدريب اللازم للمعنيين في أقسام المالية وتقنية المعلومات والمبيعات لتطبيق هذه السياسة داخل المملكة والخليج.

ومن أجل تطوير فريق العمل في إدارة المبيعات ، فقد تم إتاحة الفرصة للموظفين في الإدارات الأخرى بالشركة والذين يمتلكون بمواهب وكفاءات لاستقطابهم لفريق المبيعات وذلك من خلال برنامج التطوير الداخلي والذي حقق مميزات تمثلت في تعزيز الروح المعنوية داخل الشركة.

تم تحقيق الأهداف اليومية والشهرية والربع سنوية والسنوية للمبيعات مع الخطة المحددة لها من خلال طريقة عرض المنتجات داخل المحلات التجارية والمبادرات الأخرى التي تم إطلاقها خلال العام .

استمرت إستراتيجية المبيعات في إسهامها المحلات التجارية الحديثة (السوبرماركت والهايرماركت) ، من أجل تحسين طريقة العرض لمنتجاتها الرئيسية ، وذلك بوضع وتوزيع ( 500 ) رف ذو تصميم متكرر على أراضيات نقاط البيع المباشر في كل الأسواق مما حقق مستوى رؤية لمنتجات الشركة بدرجة كبيرة. تمشياً مع إستراتيجية الشركة في دعم المنتجات المخصصة للأطفال تم التركيز على تطوير أرفف عرضها في السوبر ماركت والهايرماركت، حيث تم إعادة تصميم الأرفف لكي تشمل كل منتجات الأطفال المدعمة للنمو من حليب الأطفال السائل والبودرة وشراب الفاكهة.

ارتفعت مبيعات الآيس كريم مقارنة بالعام الماضي وذلك نتيجة لتوزيع 5500 فريزر بواسطة فريق المبيعات خلال العام ونتيجة لتحسين طريقة العرض للمنتجات المجمدة ، وهي الثلاجات الرأسية والجندولة الموضوعة في نهاية الفريزر وصناديق العرض المصنوعة من الأكريليك (البلاستيك الشفاف).

وفيما يلي جدول بياني يوضح إجمالي إيرادات الشركة والشركات التابعة لها خارج المملكة خلال العام 2012/2011:

#	الشركة	البلد	المنطقة	المبيعات بالملايين
1	سادافكو - السعودية	السعودية	المنطقة الغربية	320
			المنطقة الجنوبية	245
			المنطقة الوسطى	304
			المنطقة الشمالية	146
			المنطقة الشرقية	144
2	سادافكو البحرين	البحرين		33
3	سادافكو قطر	قطر		33
4	سادافكو الأردن	الأردن		78
5	التصدير	الكويت		14
		الإمارات		8
		آخر		12
		المجموع		1,336

#### التسويق:

ساهمت إدارة التسويق بدرجة كبيرة في زيادة المبيعات العام الماضي وذلك بدعمها المستمر من خلال الحملات الترويجية والإعلانية والدعائية .

- تجاوزت حصة الشركة من المنتجات الرئيسية التوقعات المستهدفة في السنة المالية 2011/2012 م ، حيث حققت زيادة بـ 2% في الحليب لتصل هذا العام إلى 56,2% وزيادة قدرها 5% في معجون الطماطم لتصل هذا العام إلى 42,6% وزيادة قدرها 4% في الآيس كريم لتصل هذا العام إلى 21% .

- ونتيجة لزيادة الوعي والولاء للعلامة التجارية " السعودية" بالنسبة لمنتجي الحليب ومعجون الطماطم. تحسن وعي المستهلك بمنتج الحليب بمقدار ثمانى (8) نقاط ولمعجون الطماطم بمقدار ثلاث (3) نقاط ، ووفقاً لمقياس العلامة التجارية حق الحليب زيادة بمقدار ست (6) نقاط بينما حق معجون الطماطم زيادة بمقدار أربع (4) نقاط.

• وترجع هذه المكاسب المشار إليها أعلاه إلى الإستثمار المستمر في برامج التفاعل مع العملاء عبر كل الفئات العمرية في المملكة العربية السعودية ، كما امتد التركيز على تعزيز العلامة التجارية خلال السنة المالية ليصل إلى خارج حدود المملكة العربية السعودية وليشمل كلا من قطر والبحرين والأردن.

• ويعد تحقيق الآيس كريم لمستوى ريادي في الحصة السوقية من المكاسب المحققة خلال السنة المالية 2011/2012م.

• وقد ساهمت المنتجات الجديدة من الحليب الذهبي عبوة واحد لتر، وأيس كريم الفانيلا قليل الدسم والخالي من السكر، بالإضافة إلى نكهات إضافية جديدة للآيس كريم عبوة خمس لترات ونكهة للأيس كريم البريميوم عبوة 500 مل في تجاوز المتوقع للبيعات بزيادة قدرها 5% ، كما ساهم في هذا النجاح إستمرار الأداء الجيد للبطاطس المقليّة والزبدة.

• وللحث عن فرص مستقبلية جديدة لزيادة نمو المبيعات من خلال دعم العلامة التجارية "السعودية" يستمر العمل لإكتشاف أفكار جديدة ، ويتمثل الهدف الرئيسي لإدارة التسويق في تطوير العلامة التجارية "السعودية" وذلك من خلال تعزيز العلاقة مع العملاء عبر وسائل الدعاية وتفعيلاها، وقد بدأ ذلك بتقديم دعاية إعلانية في القنوات التلفزيونية.

#### **عمليات التصنيع:**

استمرت عمليات التصنيع خلال العام في التركيز على توفير المنتجات ورفع أداء الإنتاج وتطوير العنصر البشري والجودة .

ركزت إدارة التصنيع خلال السنة المالية 2011/2012م على الإستمرار في توفير المنتجات المطلوبة وعلى كفاءة العمليات الإنتاجية وتطوير العنصر البشري وتطبيقات الجودة ، وقد تمكّن كل من مصنع جهة ومصنع الآيس كريم من توفير المنتجات المطلوبة بنسبة 99% في حين كان المستهدف حسب الخطة هو تحقيق نسبة 85% فأكثر ، ولم يتحقق ذلك فقط من خلال كفاءة العمليات الإنتاجية ، بل أيضاً من خلال الإستثمار في مكان جديّد والتي رفعت الطاقة الإنتاجية للتصنيع.

تركز إدارة التصنيع على الجودة وذلك من منطلق سعيها للحصول على شهادة الأيزو (ISO) 22000:2005 لمصانع الشركة ، وهذه العملية استغرقت 18 شهراً ، وقد أثمرت في حصول مصنع جهة للأيس كريم على شهادة الأيزو (ISO) 22000:2005 في نهاية السنة المالية 2011/2012م، ومن المتوقع أن يحصل مصنع جهة على نفس الشهادة في منتصف عام 2012م ، كما أنه من المخطط حصول مصنع الدمام على هذه الشهادة في نهاية عام 2012م.

بدأت الإنشاءات والتجديّدات في مصنع الدمام خلال السنة المالية 2011/2012م ، وسيتم تخصيص مصنع الدمام لإنتاج الأغذية الخفيفة ومعجون الطماطم وتحويلها من مصنع جدة بالإضافة إلى تصنيع وإنتاج الأجبان ، ويساعد إعادة تشغيل مصنع الدمام على زيادة الطاقة الإنتاجية في مصنع جهة نتيجة توفر المساحات التي تمكّنا من إدخال بعض الأفكار لتطوير منتجات جديدة وتصنيع بعض المنتجات المتعاقّد على تعبئتها حالياً لدى الغير .  
هذا وسيظل التركيز الرئيسي لإدارة التصنيع على تحسين كفاءة الإنتاج وربط التصنيع مع احتياجات المستودعات.

#### **النقل والإمدادات:**

بلغ إجمالي المسافات التي قطعها أسطول النقل الرئيسي 12 مليون كيلومتر عبر المملكة العربية السعودية والأردن ودول مجلس التعاون الخليجي خلال السنة المالية 2011/2012م ، حيث قد تم توزيع 34 مليون كرتون من المنتجات ، وهذا يعكس تحسناً في مستوى الخدمة والتي وصلت إلى نسبة 99,1% للسنة المالية 2011/2012م.

تحسنت إنتاجية الشاحنة بنسبة 6% وذلك نتيجة إضافة عدد 61 شاحنة لأسطول النقل الرئيسي تزيد حمولتها الإضافية ما بين 4 إلى 5 طن للشاحنة الواحدة.

بالنسبة لسيارات البيع (الأسطول الثانوي) فقد تم إستبدال عدد 87 سيارة من الأسطول بغرض تعزيز الطاقة التحميلية الكلية للأسطول ، مما أدى إلى التوسيع في المناطق وزيادة تغطية عدد العملاء في كل رحلة .  
ومازالت جهود تحسين الجودة والطاقة التخزينية في سلسلة مستودعات التبريد مستمرة خلال السنة المالية 2011/2012م لتتوافق مع متطلبات النمو لسادافكو.

تستمر سلسلة التموين والإمدادات في توريد مواد خام ومواد تعبئة وتغليف عالية الجودة من موردين محليين ودوليين وبمستويات جودة وخدمة تجاوزت نسبة الـ 99%.

تم تحقيق إستقرار في أسعار المواد الخام من خلال العوامل التالية:

- تعدد الموردين.
- التركيز على معدل الاستهلاك والإنتاج للمواد الخام في السوق العالمي، ووضع إستراتيجية لشرائها بأفضل الأسعار.

وسوف تستمر المساعي للحفاظ على إستقرار الأسعار وتحسين الكفاءات لدعم النمو.

#### **الموارد البشرية والشئون العامة:**

خلال السنة المالية 2011/2012م ضمن التطوير التنظيمي في الشركة تم التركيز على التوظيف بالإضافة إلى تنسيق السياسات والإجراءات وذلك بتحسين أنظمة إدارة الموارد البشرية، وكذلك تقييم أداء الموظفين.

وقد تم تعيين موظفين جدد في عدة مناصب رئيسية، وستستمر جهودنا خلال العام القادم لإشغال كافة الوظائف الشاغرة ، هذا وما زالت الشركة تولي اهتماماً وحرصها المتواصل على توطين الوظائف ، وفي نهاية السنة المالية حافظت الشركة على تصنفيتها ضمن النطاق الأخضر من «برنامج نطاقات» الذي وضعه وزارة العمل، وتهدف الشركة لتوظيف أكثر من 2% من السيدات . وتسعى الشركة خلال العام القادم لتجاوز النطاق الأخضر وزيادة نسبة السيدات .

وفي شهر سبتمبر من عام 2011م وافق مجلس الإدارة على إعادة إفتتاح مصنع الدمام، وبدأت إدارة الموارد البشرية بذل الجهد المتضاد لتوظيف الكفاءات والمهارات المناسبة للعمل فيه ، ونسعى لتوظيف نسبة كبيرة من المواطنين السعوديين ضمن القوى العاملة الازمة لتشغيل المصنع .

و ضمن مشروع تقييم أداء الموظفين تم إعداد هيكل تنظيمي لكل قسم في الشركة وكذلك إعداد الوصف الوظيفي لكل وظيفة بالشركة ، مما ترتب عليه تخفيض المسميات الوظيفية للنصف. وقد تم أيضاً تقييم وقياس جميع الوظائف حسب دراسة شركة HAY ، كما تم إعداد سياسة حواجز مع نظام جديد يتعلق بالأهداف والتقييم الدوري. وسوف يعرض ذلك على مجلس إدارة سدا扶科 لاعتماده. وبمجرد الموافقة عليه، سيتم تنفيذ مشروع تقييم أداء الموظفين والغرض منه هو تحسين أداء الموظفين داخل الشركة وتعزيز قدرتنا التنافسية لجذب الكفاءات.

وخلال السنة المالية 2011-2012م وفي إطار تشجيع موظفي الشركة على أن يتمتعوا بأسلوب حياة صحي نجحت سدا扶科 في التعاقد مع أحد صالات الألعاب الرياضية لللياقة البدنية والحصول على نسبة خصم على إشتراك العضوية لموظفيها ، كما ساهمت أيضاً بنسبة 50% من رسوم الإشتراك لعدد 300 موظف .

وفي السنة المالية 2011/2012م كرمت الشركة الموظفين الذين أمضوا فترة خدمة طويلة (20) عشرين سنة فأعلى وذلك من منطلق المحافظة على كوادرها وإستمرارها في العمل بالشركة حيث أن العنصر البشري يمثل عنصراً أساسياً في الحفاظ على مسيرة النمو في الشركة.

#### **برامج المسؤولية الاجتماعية:**

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 لجمعيات تحفيظ القرآن الكريم والجمعيات الخيرية.
- الإستمرار في تقديم الدعم المالي لبرامج وأنشطة مركز جدة للصم والبكم لمساعدة المرضى المحتاجين.
- وبرامج الأبحاث العلمية والتطويرية.

#### **أبرز المؤشرات والتحليلات المالية للأداء:**

- بلغ صافي الربح خلال السنة المالية 152,3 مليون ريال، مقابل أرباح 129,9 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بارتفاع قدره 17%.
- بلغت ربحية السهم خلال السنة المالية 4,69 ريال، مقابل 4 ريال للفترة المماثلة من العام السابق .
- بلغ إجمالي الربح خلال السنة المالية 415,3 مليون ريال ، مقابل أرباح 368,1 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق بارتفاع قدره 13% .

- بلغ الربح التشغيلي خلال السنة المالية 153,8 مليون ريال، مقابل أرباح 125,7 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بارتفاع قدره 22 %.
- بلغ صافي المبيعات للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2012م مبلغ 1,336 مليون ريال بزيادة قدرها 18 % مقارنة بالعام الماضي البالغة 1,134 مليون ريال ، ويعزى هذا النمو في المبيعات للنمو في مبيعات المنتجات الرئيسية مثل الحليب والأيس كريم والنجاح في طرح المنتجات الجديدة ، وأيضاً نتيجة للتركيز على برامج وأنشطة لتفعيل "العلامة التجارية" وتطوير عرض المنتجات في الأسواق لجذب المستهلك ، مما ساعد على تحقيق نسبة النمو أعلاه.
- **أصول وخصوم الشركة ونتائج أعمالها للسنوات الخمس الأخيرة:**  
يوضح الجدول أدناه خلاصة أصول وخصوم الشركة ونتائج أعمالها للسنوات الخمس الأخيرة:

	2008/2007	2009/2008	2010/2009	2011/2010	2011/2012	بالملايين
الأصول المتداولة	440,1	399,2	669	806	773	
الأصول الثابتة	256,8	232,3	239	268	323	
الأصول غير متداولة	67	87,8	56,7	0	0	
الخصوم المتداولة	188	153,9	228,4	272	238	
الخصوم غير متداولة	60,6	62,8	69,2	72	73	
حقوق المساهمين	515,3	502,6	667,1	731	785	
المبيعات	871	922	1,023	1,134	1,336	
صافي الربح	57	28	203	130	152	

جدول يعكس التغير في قائمة الدخل للعام 2011/2012 مقارنة بالعام الماضي:

	مارس 2011	مارس 2012	المبالغ بالملايين
صافي المبيعات	1,134	1,336	
تكلفة المبيعات	(766)	(920)	
جمل الربح	368	415	
إيرادات أخرى	19	5	
مصاريف البيع والتوزيع	(189)	(203)	
المصاريف الإدارية والعوموية	(53)	(58)	
مصاريف تمويل بالصافي	(1)	5	
الزكاة	(14)	(12)	
صافي الربح (الخسارة)	130	152	

بلغ الربح التشغيلي للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2012م مبلغ قدره 153,8 مليون ريال مقارنة بـ 125,7 مليون ريال للعام السابق وذلك بارتفاع نسبته 22% ، ويعزى السبب في نمو الأرباح للسنة الحالية مقارنة بالعام الماضي إلى زيادة المبيعات بنسبة 18% لتصل إلى 1,336 مليون ريال مقابلة بمبيعات العام الماضي البالغة 1,134 مليون ريال ، وقد تحقق هذه الزيادة في المبيعات للجهود المبذولة في مختلف الأنشطة التسويقية والترويجية للمبيعات لتفعيل العلامة التجارية والتميز التشغيلي في جميع القطاعات إضافة إلى الدخل المحصل من وديعة المدفوعة التي ساهمت في زيادة الأرباح.

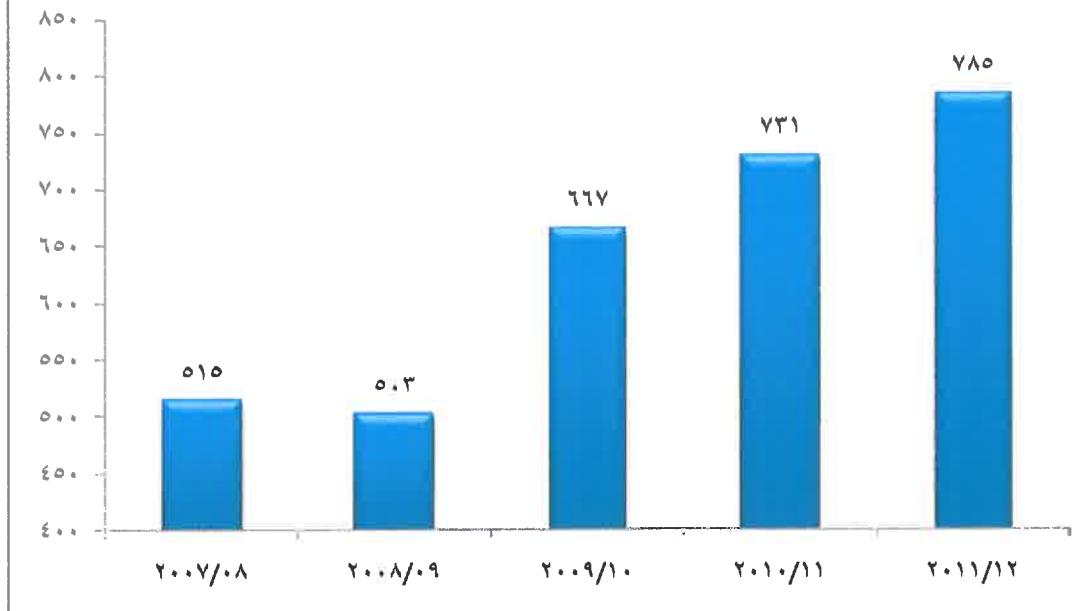
**المدفوعات النظامية المستحقة للجهات الحكومية:**  
الجدول أدناه يوضح المدفوعات النظامية المستحقة والمدفوعة خلال السنة المالية:

#	البيان بالآلاف الريالات	المستحق	المدفوع	المتبقي
1	الرسوم الجمركية	22,075	22,075	0
2	الزكاة	14,537	14,537	14,405*
3	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	3,996	3,496	500**
4	رسوم تداول	300	300	0
5	تكليف تأشيرات ورسوم حكومية	3,753	3,753	0
6	الضريبة	1,956	1,956	0
	المجموع	46,617	46,117	14,905

\* المبلغ المتبقي يمثل الزكاة عن السنة المالية 2011/2012م والذي سوف يتم سداده في يوليو 2012م .

\*\* المبلغ المتبقي يمثل إستحقاقات شهر مارس والتي لم يستحق سدادها بعد .

## التغيير في حقوق المساهمين



### تكوين مجلس الإدارة:

يتكون مجلس إدارة الشركة من سبعة أعضاء تم إنتخابهم للدورة التي بدأت في 01/04/2009م وتنتهي في 31/03/2012م ، ولقد بلغ عدد إجتماعات مجلس الإدارة خلال هذا العام خمسة إجتماعات ، وفيما يلي أسماء أعضاء المجلس وتصنيف عضويتهم وسجل حضور الإجتماعات:

الاسم	تصنيف العضو	تصنيف العضوية	الأول	الثاني	الثالث	الرابع	الخامس	المجموع
سمو الشيخ / حمد صباح الأحمد	غير تنفيذي	غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓	✓	5
الأستاذ / فايز حسين الصالح	مستقل	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	5
الأستاذ / فيصل حمد مبارك العليار	غير تنفيذي	غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓	✓	5
الأستاذ / عبد الله يعقوب بشاره*	غير تنفيذي	غير تنفيذى	X	✓	✓	✓	✓	4
الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح	غير تنفيذي	غير تنفيذى	✓	✓	✓	✓	✓	5
الأستاذ / سليمان سعود الجار الله	مستقل	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	5
الأستاذ / مساعد عبد الله النصار	تنفيذي	تنفيذي	✓	✓	✓	✓	✓	5

وقد قامت الجمعية العامة العادية الثالثة عشر لمساهمين في الشركة في إجتماعها المنعقد بتاريخ 28/06/2011م بإنتخاب السادة الأعضاء المذكورين أعلاه لعضوية مجلس الإدارة لدورة جديدة (ثلاث سنوات) تبدأ اعتباراً من 01/04/2012م حتى 31/03/2015م.

\*هذا وقد ترشح عضو مجلس الإدارة الأستاذ / عبد الله يعقوب بشاره لعضوية المجلس في دورته الجديدة بصفته الشخصية وسيتم تعديل تصنيف عضويته إلى عضو مستقل اعتباراً من 01/04/2012م وتم إخطار هيئة السوق المالية بهذا التصنيف الجديد في حينه.

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

#	الإسم	الشركات المساهمة - داخل وخارج المملكة
1	سمو الشيخ / حمد صباح الأحمد	رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة - الكويت رئيس مجلس إدارة شركة سدافكو - السعودية رئيس مجلس إدارة شركة الخليج مصر للفنادق والسياحة - مصر نائب رئيس مجلس إدارة بنك الخليج المتحد - البحرين
2	الأستاذ / فايز حسين الصالح	نائب رئيس مجلس إدارة شركة سدافكو - السعودية عضو مجلس إدارة بنك الخليج المتحد - البحرين*
3	الأستاذ/ فيصل حمد مبارك العيار	نائب رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة - الكويت نائب رئيس مجلس إدارة شركة التأمين - الكويت عضو مجلس إدارة شركة سدافكو - السعودية عضو مجلس إدارة بنك الخليج المتحد - البحرين نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي - الأردن
4	الأستاذ/ عبد الله يعقوب بشارة	رئيس مجلس إدارة شركة شمال أفريقيا القابضة عضو مجلس إدارة شركة سدافكو - السعودية عضو مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة
5	الأستاذ/ عيسى خالد عيسى الصالح	رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة الصناعات المتحدة - الكويت نائب رئيس مجلس إدارة شركة التربين لصناعة الكيماويات البترولية - الكويت عضو مجلس إدارة الشركة الكويتية للطريات - الكويت عضو مجلس إدارة شركة سدافكو - السعودية عضو مجلس إدارة شركة الآتون للصناعات الحديثة - السعودية
6	الأستاذ / سليمان سعود الجار الله	عضو مجلس إدارة شركة سدافكو - السعودية
7	الأستاذ / مساعد عبد الله النصار	عضو مجلس إدارة شركة سدافكو - السعودية

• بتاريخ 26/03/2012 تم تعيين السيد / فايز حسين الصالح عضو مجلس إدارة مستقل في بنك الخليج المتحد في البحرين

#### اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

##### أولاً: لجنة المراجعة:

ت تكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء جميعهم أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين ومن بينهم مختص بالشئون المالية والمحاسبية وقد عقدت اللجنة خلال السنة المالية 2011/2012 عدد سبعة اجتماعات ، 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 وتصنياتها في شأنه وكذلك دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
3. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم ، تحديد أتعابهم ، التأكيد من استقلاليتهم ، 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 المتبعه وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء لجنة المراجعة والإجتماعات التي عقدت أثناء العام المالي 2011/2012م

السنة	المنفذ	الخامس	الرابع	الثالث	الثاني	الأول	الصفة	الإسم
2012/3/20	✓	✓	✓	✓	✓	✓	رئيساً	الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار
	✓	✓	✓	✓	✓	✓	عضوأ	الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح
	✓	✓	✓	✓	✓	✓	عضوأ	الأستاذ / فايز حسين الصالح

### ثانياً: لجنة الترشيحات والمكافآت:

ت تكون لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء جميعهم أعضاء مجلس إدارة غير تفيذيين ، وقد وافقت الجمعية العامة العادية للمساهمين في الشركة والتي انعقدت بتاريخ 28/06/2011م على ضوابط اختيار أعضاء اللجنة ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة ، وقد إجتمعت اللجنة خلال السنة المالية 2011/2012م ثلاث مرات ، وتشمل مهام ومسؤوليات هذه اللجنة التالي:

1. التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضو مجلس وفقاً لسياسات ومعايير المعتمدة مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة.
2. المراجعة السنوية للإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضو مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضو 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 يتنق مع مصلحة الشركة.
5. التأكيد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
6. وضع سياسات واضحة لتعويضات وأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، ويراعى عند وضع تلك السياسات استخدام معايير ترتبط بالأداء.

ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت والإجتماعات التي عقدت خلال السنة المالية 2011/2012م.

الإجتماع الثالث 2012/03/20	الإجتماع الثاني 2012/03/19	الإجتماع الأول 2011/05/29	الصفة	الاسم
✓	✓	✓	رئيساً	الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار
✓	✓	✓	عضوأ	الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح
✓	✓	✓	عضوأ	الأستاذ / سليمان سعود جار الله الجار الله

### مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

بال Riyals	المجموع	مكافآت عينية	المكافآت	البدلات	الرواتب والأجور	أعضاء المجلس الغير التنفيذيين/ المستقلين (ستة أعضاء)	أعضاء المجلس التنفيذيين*	الإجتماع الثالث 2012/03/20
1,200,000	1,200,000	0	260,336	209,271	373,608	0	5,671,022	✓
0	0	0	260,336	209,271	373,608	0	2,160,993	✓
1,200,000	1,200,000	0	260,336	209,271	373,608	0	2,783,809	✓
0	0	0	0	0	0	0	393,000	✓
1,200,000	1,200,000	0	843,215	843,215	373,608	1,200,000	843,215	11,008,824

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

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

الإسم	عدد الأسهم ببداية العام	عدد الأسهم نهاية العام	التغير (+/-)	مجلس الإدارة
سمو الشيخ / حمد صباح الأحمد ممثلا عن شركة الصناعات المتحدة	9,784,213	9,784,213	=	1
الأستاذ / فايز حسين الصالح	1,000	1,000	=	2
الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار ممثلا عن بنك الخليج المتحد	1,000	1,000	=	3
*الأستاذ / عبدالله يعقوب بشارة ممثلا عن شركة مشاريع الكويت القابضة	*2,000	1,000	=	4
الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح ممثلا عن شركة الصناعات المتحدة	9,784,213	9,784,213	=	5
الأستاذ / سليمان سعود الجار الله	1,000	1,000	=	6
الأستاذ / مساعد عبدالله النصار	11,000	11,000	=	7
وكبار التنفيذيين				
والترس ماثيوس	3,000	3,000	=	1
خالد عبدالرحمن حسين بخش	0	0	=	2
محمد جميل عطار	0	0	=	3
زياد عبدالعزيز كابلي	0	0	=	4
باول بيتر جوزيف فان صايغ	0	0	=	5

\* تملك عضو مجلس الإدارة الأستاذ / عبد الله يعقوب بشاره بصفته الشخصية عدد 1000 سهم بتاريخ 24/05/2011م ، وتم إخطار هيئة السوق المالية بموجب نموذج رقم (7ب) فور حدوث التغير في الملكية . ولا توجد أي مصلحة وحقوق خيارات حقوق إكتتاب تعود لأعضاء مجلس إدارة الشركة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة .

**قائمة المالك الرئيسيين:**  
بيان بأسماء وعدد أسهم ونسبة ملكية المساهمين الرئيسيين الذين يملكون (5%) فأكثر وتغيرها خلال العام :

#	الاسم	نسبة الملكية
1	شركة الصناعات المتحدة	%30,1
2	شركة السمع 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 تلتقي أي إخطار من كبار المالك بتغير ملكيتهم خلال العام المالي 2012/2011م ، وأعتمدت الشركة في البيانات أعلاه على سجلات السوق المالية السعودية - تداول .

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

قامت لجنة المراجعة في السنة المالية 2011/2012م بالإضافة إلى مهامها ومسؤولياتها بالإطلاع على كافة التقارير المقدمة من شركة برياس وترهوس كويزز والتي سبق وأن قام مجلس الإدارة بتعيينها لإجراء فحص لفاعلية الرقابة الداخلية في الشركة ووضع خطة للمراجعة الشاملة لثلاث سنوات لكافه إدارات وأقسام الشركة ودعم إدارة التدقيق الداخلي في الشركة ، ولم تتضمن النتائج الأولية من التقارير المقدمة من الشركة المنكورة أعلاه أي قصوراً جوهرياً في أنظمة الرقابة الداخلية وسلامتها يقتضي الإفصاح عنه .

كما تقوم لجنة المراجعة في الشركة وبصفة مستمرة بمراجعة فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة والإشراف على أعمال المراجعة الداخلية وذلك وفقاً للمهام والمسؤوليات المنوط 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 وتقدير المخاطر التي قد تواجه الشركة.

#### معاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

قامت الشركة بالدخول في معاملات مع أطراف ذات علاقة بنفس الأسس المتتبعة 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 بملايين الريالات السعودية مع الشركة:

#	اسم الشركة	الدولة	وصف العملية (الصفقة)	العلاقة	قيمة التعامل بملايين ريال سعودي
1	شركة البروج للتأمين	السعودية	قيمة العقد 7,9 مليون ريال سعودي مقابل خدمات تأمين عامة لداففو من شركة البروج للتأمين، وفي عام 2011 استلمت مداففو من شركة البروج قيمة مطالبات بـ 14 مليون ريال سعودي بما فيها مبلغ 12 مليون ريال كتعويض عن الأضرار التي حصلت لمبابي ومستردات الشركة في مدينة جدة نتيجة السيول العام الماضي.	متناسبة	7,9 مليون ريال سعودي
2	الشركة الخليجية المصرية للاستثمارات الزراعية	مصر	في عام 2009 باعت مداففو كامل حصتها في إحدى شركاتها التابعة وهي الشركة العربية للاتصالات الخليجي في مصر للشركة الخليجية المصرية للاستثمارات الزراعية بـ 29,232 مليون ريال سعودي تستحق على أربعة أقساط ، وخلال العام	متناسبة	29,232 مليون ريال سعودي

		الحالي إستلمت سدافكو مبلغ 6 مليون ريال سعودي في الموعد المحدد والذي يمثل القسط الثالث ،والقسط الأخير سيتم إسلامه في ديسمبر 2012م.			
300 مليون ريال سعودى تم تجديدها بمبلغ 150 مليون ريال سعودى (كما هو وردادنه)	منتسبة/عضوية مجلس إدارة	وديعة مرابحة كما هو وارد أدناه	البحرين	بنك الخليج المتحد	3

قامت الشركة بتاريخ 4 أبريل 2011م بإيداع مرابحة بقيمة 150 مليون ريال لدى بنك الخليج المتحد في مملكة البحرين وهو طرف ذو علاقة تستحق الدفع بتاريخ 29 مارس 2012م وبنسبة عائد تبلغ 2,75% سنوياً ، كما قامت الشركة بتاريخ 7 أبريل 2011م بإيداع مرابحة أخرى بقيمة 150 مليون ريال لدى نفس البنك تستحق الدفع بتاريخ 6 يوليو 2011م وبنسبة عائد تبلغ 2,75% سنوياً وذلك لتوظيف فوائض النقد الناتج عن الأعمال التشغيلية ، حيث أن العرض الذي قدمه بنك الخليج المتحد للشركة بخصوص نسبة العائد على وديعة المرابحة هو أفضل عرض، وقد تم الإفصاح عن هذه الوديعة في التأثير المالي الأولية للربع الرابع المنتهي في 2011/03/31 التي تم نشرها بموقع تداول بتاريخ 2011/04/20 والصحف المحلية بتاريخ 24/2011/04/20، كما تم الإعلان عن ذلك على موقع تداول بتاريخ 23/2011/05/23 .

وبتاريخ 09/07/2011م أعلنت الشركة على موقع تداول أنها بتاريخ 6 يوليو 2011م قد إستلمت كامل مبلغ وديعة المرابحة الأولى وقدرها 150 مليون ريال سعودي مضافاً إليه العائد وقدره 976,888 تسعمائة وستة وسبعين ألف وثمانمائة وثمانون ريال سعودي .

وبتاريخ 20/03/2012م أعلنت الشركة على موقع تداول بأن مجلس إدارة الشركة قرر في إجتماعه المنعقد يوم الثلاثاء الموافق 20/03/2012م تجديد وديعة المرابحة لدى بنك الخليج المتحد في مملكة البحرين (طرف ذو علاقة) وبالعمر قيمتها 150 مليون ريال سعودي والتي كانت تستحق الدفع في 29 مارس 2012م وذلك لزيادة العائد على فائض النقد . وديعة المرابحة الجديدة ستبدأ اعتباراً من 30 مارس 2012م وتستحق الدفع كالتالي : مبلغ 75 مليون ريال سعودي بنسبة 3% سنوياً في 9 يوليو 2012م ، والمبلغ المتبقى 75 مليون ريال بنسبة عائد 3% سنوياً في 27 مارس 2013م ، حيث أن العرض الذي قدمه بنك الخليج المتحد للشركة بخصوص نسبة العائد على وديعة المرابحة هو أفضل عرض ، هذا وقد امتنع كل من سمو رئيس مجلس الإدارة وكذلك عضو المجلس الأستاذ / فيصل العيار عن التصويت على هذا القرار بعد أن أبلغوا المجلس بأن كل منهما طرف ذو صلة لأنهما عضوين في مجلس إدارة بنك الخليج المتحد ، وقد وافق باقي أعضاء المجلس (خمسة أعضاء) على تجديد الوديعة لدى بنك الخليج المتحد وفقاً للشروط الوراءة أعلاه ، وعلى أن يتم عرض هذا الموضوع على الجمعية العامة القادمة للشركة حسب النظام والتي سيتم تحديدها والإعلان عنها في موعد لاحق .

بتاريخ 31/03/2012م أعلنت الشركة على موقع تداول بأنها قد إستلمت مبلغ 4,124,969 ريال سعودي والذي يمثل العائد على وديعة المرابحة الثانية بقيمة 150 مليون ريال لدى نفس البنك والتي كانت تستحق الدفع بتاريخ 29 مارس 2012م .

#### 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 والتکاليف الأخرى على النحو التالي:
  - يتم تجنب (10%) عشرة في المائة من الأرباح الصافية لتكوين إحتياطي نظامي ، ويجوز للجمعية العامة العادلة وقف هذا التجنب متى بلغ الإحتياطي المذكور نصف رأس المال.
  - يجوز للجمعية العامة العادلة بناء على اقتراح مجلس الإدارة تجنب 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 تتعدي 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:**

سبق للشركة وأن أعلنت على موقع تداول بتاريخ 27/09/2011م بأن مجلس إدارة الشركة قرر في إجتماعه المنعقد يوم الثلاثاء 27/09/2011م العزم على إعادة تشغيل مصنع الشركة الكائن في الدمام كبديل مقترن من قبل الإدارة لتوحيد البنية التحتية لخطوط إنتاج الشركة والأنشطة ذات العلاقة تحت سقف واحد (UORP) التي سبق الإعلان عنها في 04/05/2010م ، وذلك لزيادة الطاقة الإنتاجية لتلبية حاجة المستهلكين ، وكلف المجلس إدارة الشركة باتخاذ الخطوات الازمة لتنفيذ هذا القرار. هذا وقد وافق المجلس على تخصيص مبلغ 22,5 مليون ريال سعودي من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ، لإعادة تشغيل المصنع المذكور. علماً بأنه سبق وبتاريخ 12/07/2006م الإعلان عن إيقاف أنشطة التصنيع بمصنع الدمام ونقلها لمصنع جدة في إطار تنفيذ خطة تطوير وتحسين التصنيع تؤدي إلى زيادة فاعلية الإنتاج والتمهيد لإعداد خطوط مستقبلية وسيتم الإنتهاء من إعادة التشغيل خلال 12 شهراً من تاريخه.

كما سبق للشركة وأن أعلنت على موقع تداول بتاريخ 14/02/2012م بأن مجلس إدارة الشركة قرر في إجتماعه المنعقد يوم الإثنين 13/02/2012م إنشاء مركز توزيع إقليمي جديد على الأرض المملوكة للشركة في مدينة الرياض وذلك لتلبية الطلب المتزايد على منتجات الشركة من المستهلكين ، وخصص المجلس مبلغ 65 مليون ريال سعودي من التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية لهذا الغرض ، وكلف المجلس إدارة الشركة باتخاذ الخطوات الازمة لتنفيذ هذا القرار . ويتوقع التشغيل للمركز في عام 2014م

### **المخاطر التي تواجهها الشركة:**

تواجه سدافكو وغيرها من الشركات بعض المخاطر من خلال عملياتها ، ولا يوجد من هذه المخاطر أي مخاطر غير مألوفة ، وتلخص المخاطر فيما يلي:

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

**مخاطر الإنتمان:** هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبّد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى الشركة إلى الحد من مخاطر الإنتمان التي تتعرض لها فيما يتعلق بالعملاء من خلال وضع حدود إنتمانية للعملاء المنفرد و بمراقبة الذمم المدينة القائمة. بتاريخ قائمة المركز المالي، لم يتم تحديد أي تركيز هام لمخاطر الإنتمان من قبل الإدارة.

**مخاطر السيولة:** هي مخاطر عدم مقدرة المنشأة على توفير الأموال الازمة للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالآدوات المالية. تدار مخاطر السيولة عبر مراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالإلتزامات المستقبلية للشركة. تعمل الشركة على الحد من مخاطر السيولة التي تتعرض لها بالحرص على توفير ما يكفي من التسهيلات البنكية. تتالف المطلوبات المالية للشركة بشكل أساسى من حسابات الذمم الدائنة، والمستحق للشركات المنتسبة والمساهمين، والمستحقات ومطلوبات أخرى وتوزيعات أرباح غير مسددة. يتوقع تسديد كافة هذه المطلوبات المالية في غضون 12 شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي وتتوقع الشركة أن تتوفر لها السيولة الكافية للقيام بذلك.

**مخاطر العملات:** تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض الشركة لفقدان أسعار العملات الأجنبية خلال السوق الإعتيادي لأعمالها. لم تقم الشركة بمعاملات هامة بعملات أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي واليورو خلال السنة. تسعى الشركة إلى الحد من مخاطر العملات التي تتعرض لها من خلال مراقبة المخاطر القائمة. ولمزيد من المعلومات بخصوص هذه المخاطر وسبل إدارتها الرجاء مراجعة الإيضاحات حول القوائم المالية.

### **الغرامات التي تم فرضها على الشركة:**

تم فرض غرامة من قبل هيئة السوق المالية مبلغ 50,000 ألف ريال بتاريخ 21/08/2011م ، لمخالفة الفقرة (أ) من المادة (46) من نظام السوق المالية والمادة (25) من قواعد التسجيل والإدراج، إذ تأخرت الشركة عن إبلاغ

الهيئة والجمهور في حينه عن قيامها بإيداع مبالغ مالية إجمالي 300 مليون ريال سعودي كوديعة مرابحة لدى بنك الخليج المتحد في البحرين (طرف ذو علاقة).

الإقرارات:  
تقر الشركة بما يلى:

1. تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
2. أن 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.
6. لا يملك أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر حصة أو أسهم في رأس المال 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 نقدى 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 كبار التنفيذيين 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 - تبين أنه لا يوجد أي اختلاف عن معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، وظاهر تقرير المراجع الخارجي بدون تحفظ ، حيث تظهر القوائم المالية بعدل من كافة النواحي الجوهرية ومتقدمة 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.

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

#	رقم المادة	عدد البنود	طبقت جزئيا	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 الالتزام بما ورد في نظام الشركات.
2	الرابعة: تسهيل ممارسة المساهمين حقوقهم 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 لم يرد في النظام الأساسي للشركة.
5	السابعة: حقوق المساهمين في أرباح الأسماء	2	1	-	1	بالنسبة للبند (6/د) تطبق على المستثمرين من الأشخاص ذوى الصفة الإعتبارية الذين يتصرفون بالنيابة عن غيرهم و هو ما لم ينطبق على الشركة الفقرة (أ/7) تطبق الشركة سياسة توزيع الأرباح الواردة في المادة 35 من النظام الأساسي للشركة
6	الثامنة: السياسات والإجراءات المتعلقة بالإفصاح	1	-	-	1	تلزם الشركة بلوائح الهيئة بهذا الشأن.
7	التاسعة: الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة	7	7			
8	العاشرة: الوظائف الأساسية لمجلس الإدارة	17	9	2	6	الفقرة (أ/1) طبقت جزئيا حيث لم يتم الانتهاء من سياسة إدارة المخاطر. الفقرة 10/هـ/4 طبقت جزئيا حيث أن مجلس الإدارة قد أقر سياسة منفصلة للسلوك المهني للعاملين في الشركة. الفقرات التي لم تطبق: 1. (ج) تتبع الشركة لائحة الحوكمة الصادرة عن الهيئة. 2. (د) يتم التقيد بما ورد في النظام الأساسي والقرارات الوزارية. 3. (هـ/5-3-2-1) تنظم هذه الآليات في كل عقد على حدة. 4. (و) تلتزم الشركة بكل أحكام الواردة في قواعد الإدراج والتسجيل.
9	الحادية عشر: مسؤوليات مجلس الإدارة	8	7	-	1	بالنسبة للفقرة (11/هـ) تحدد صلاحيات كل عضو من الإدارة التنفيذية في العقد والوصف الوظيفي لكل منهم على حدة.
10	الثانية عشر: تكوين مجلس الإدارة	9	7	-	1	بالنسبة للفقرة 12/هـ لم تطبق وقد تم مراعاة ذلك بالنسبة لأعضاء مجلس الإدارة الذين تم إنتخابهم من المساهمين في اجتماع الجمعية العامة العادية التي انعقدت بتاريخ 2011/6/28 ستبدأ اعتباراً من 01/04/2012م وذلك للدورة الجديدة التي ستكون عدد الأعضاء المستقلين 3 (أعضاء) - بالنسبة للفقرة 12/ط لا تتطبق حيث أن النظام الأساسي للشركة لم يتضمن فيه إعطاء أي شخصية اعتبارية الحق في تعيين ممثلين لها في مجلس الإدارة.
11	الثالثة عشر: لجان مجلس الإدارة وإستقلاليتها.	3	3			
12	الرابعة عشر: لجنة المراجعة.	11	11			
13	الخامسة عشر: لجنة المكافآت والترشيحات.	8	8			

							السادسة عشر: اجتماعات مجلس الإدارة وجدول الأعمال.	14
							السابعة عشر: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وتعويضاتهم.	15
بالنسبة للفقرة (18/أ) تم الإعلان في موقع تداول عن وديعة مراجحة مع بنك الخليج المتعدد (طرف ذو علاقة) وكذلك تم الإفصاح تفصيلاً عن طبيعة العلاقة في التقرير السنوي لعام 2011/2012م وسيتم عرض الموضوع على إجتماع الجمعية العامة القادمة	-	1	-	2	3		الثانية عشرة: تعارض المصالح في مجلس الإدارة.	16
	2	12	3	74	91		مجموع البنود	=

**خاتمة:**

يسر مجلس إدارة الشركة أن يتقدم بأسمى آيات الشكر والتقدير لمقام خادم الحرمين الشريفين وولي عهده الأمين - حفظهما الله - على دعمها ورعايتها الدائمة للصناعة الوطنية ، كما يتقدم مجلس الإدارة بالشكر الجزييل لحكومة خادم الحرمين الشريفين على دعمها المتواصل والمستمر لشركات القطاع الخاص ، ويتهنئ المجلس هذه الفرصة لتوجيه الشكر للسادة المساهمين على ثقتهم ودعمهم للشركة ، كما يتقدم بخالص الشكر والإمتنان لجميع عماله ومسئولي منتجات الشركة على ثقتهم وولائهم ، ويعرب عن خالص الشكر لإدارة الشركة وكافة منسوبيها لجهودهم المخلصة وأدائهم المتميز خلال العام المالي 2011/2012م مما ساهم في تحقيق نتائج هذا العام ، كما يتطلع مجلس الإدارة لمزيد من الإنجازات والتميز خلال العام القادم.

والله ولي التوفيق ،

مع تحيات ،  
مجلس الإدارة

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

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة

٣١ مارس ٢٠١٢ م

مع

تقرير مراجعي الحسابات

### "تقرير مراجعى الحسابات"

**السادة / المساهمون**  
**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سادكو)**  
**جدة، المملكة العربية السعودية**

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سادكو) ("الشركة") وشركاتها التابعة (ويطلق عليها مجتمعة بـ"المجموعة") والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحد كما في ٣١ مارس ٢٠١٢م والقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغييرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٤) المعترفة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

#### **مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية**

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

#### **مسؤولية مراجعى الحسابات**

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

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقديرنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواءً كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للمنشأة بغض تصريح إجراءات مراجعة ملائمة لظروف المنشأة، ولكن ليس بهدف إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملاءمة المبادئ المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي يستخدمتها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقواعد المالية.

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

الرأي

وفي رأينا، إن القوائم المالية الموحدة ككل:

- ١ - تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٢م والنتائج الموحدة لأعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف المجموعة، و
- ٢ - تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن / كي بي إم جي الفوزان والسدحان

إبراهيم عبود باعشن  
ترخيص رقم ٣٨٢



التاريخ ٣ رجب ١٤٣٣  
الموافق ٢٤ مايو ٢٠١٢م

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

(شركة مساهمة سعودية)

**قائمة المركز المالي الموحدة**

كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ م

**٢٠١١  
بالآلاف الريالات**

**٢٠١٢  
بالآلاف الريالات**

**إيضاح**

٣٣٧,٨٦٨	٥١,٧١١	٤
—	١٥٠,٠٠٠	٥
٢٢٨,٥٧٣	٢٩٠,٤٨٢	٦
٢٣,٤٩٤	١٨,٢٦٩	٧
٢٠٨,٠٤٩	٢٥٣,١٠٥	٨
٨,٤٠٥	٩,٣٤٢	٩
<b>٨٦,٣٨٩</b>	<b>٧٧٢,٩٠٩</b>	

**الموجودات:**  
**موجودات متداولة:**  
 النقد وما في حكمه  
 ودائع لدى البنوك  
 الذمم المدينة  
 ودائع ومدفوعات مقاما  
 مخزون  
 موجودات متعلقة بشركة تابعة قيد الاستبعاد  
**مجموع الموجودات المتداولة**

٢٤٣	٢٤٣	٩
٢٦٧,٦٥٢	٣٢٢,٦٥١	١٠
<b>٢٦٧,٨٩٥</b>	<b>٣٢٢,٨٩٤</b>	
<b>١,٠٧٤,٢٨٤</b>	<b>١,٠٩٥,٨٠٣</b>	

**موجودات غير متداولة:**  
 استثمارات أخرى  
 ممتلكات والات ومعدات  
**مجموع الموجودات غير المتداولة**  
**مجموع الموجودات**

١٢٧,٧٣٥	١٢٠,٨٤٤	
٢,٩٣٩	٤,٦٣٨	١٨
١٠٣,٥٣٧	٧٧,٧٩٩	
١٧,٢٨١	١٤,٤٩٧	١٧
١,٨٤٤	٥٩٦	
١٨,٢٨١	١٩,٨٦٢	١١
<b>٢٧١,٦٦٧</b>	<b>٢٣٨,٧١٤</b>	

**المطلوبات وحقوق الملكية:**  
**مطلوبات متداولة:**  
 نعم دائنة  
 نعم دائنة لشركات مناسبة  
 مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى  
 الزكاة المستحقة  
 أرباح موزعة غير مدفوعة  
**مطلوبات متعلقة بشركة تابعة قيد الاستبعاد**  
**مجموع المطلوبات المتداولة**

٧١,٦٨٣	٧٣,٠٤٢	
<b>٣٤٣,٣٠٠</b>	<b>٣١١,٤٥٦</b>	

**مطلوبات غير متداولة:**  
 مكافأة نهاية الخدمة  
**مجموع المطلوبات**

٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	١٢
١٥٣,٦٩٨	١٦٢,٥٠٠	١٢
٦٢,٨٩٢	٧٨,٠٨٠	١٢
(١,٩١٦)	(١,٦٥٠)	١٢
١٩٠,٣٩١	٢١٩,٣٧٩	
<b>٧٣٠,٩٥</b>	<b>٧٨٣,٣٠٩</b>	
٩١٩	١,٢٣٨	
<b>٧٣٠,٩٨٤</b>	<b>٧٨٤,٥٤٧</b>	

**حقوق الملكية:**  
**حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة:**  
 رئيس المال  
 احتياطي نظامي  
 احتياطي اختياري  
 تسويات تحويل العملات الأجنبية  
 أرباح بقابة  
**مجموع حقوق المساهمين**  
**حقوق الملكية غير المسيطرة**  
**مجموع حقوق الملكية**

<b>١,٠٧٤,٢٨٤</b>	<b>١,٠٩٥,٨٠٣</b>	
------------------	------------------	--

**مجموع المطلوبات وحقوق الملكية**

خالد عبد الرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس كورتيلوس بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

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

(شركة مساهمة سعودية)

**قائمة الدخل الموحدة**

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

**السنة المنتهية  
في ٣١ مارس  
٢٠١٢ م**

**إيضاح**

**٢٠١١ م**

**بألاف الريالات**

١,١٣٤,٤١٣	١,٣٣٥,٦٨٥
<b>(٧٦٦,٢٨٨)</b>	<b>(٩٢٠,٣٦٢)</b>
<b>٣٦٨,١٢٥</b>	<b>٤١٥,٣٢٣</b>

(١٨٩,٢٢١)	(٢٠٣,٠٣٤)	١٣
<b>(٥٣,١٨١)</b>	<b>(٥٨,٤٤٩)</b>	<b>١٤</b>
<b>(٢٤٢,٤٠٢)</b>	<b>(٢٦١,٤٨٣)</b>	
<b>١٢٥,٧٢٣</b>	<b>١٥٣,٨٤٠</b>	

١٦,٠٧٢	--
٥,٢٣٠	٥,٥٠٦
<b>(٨٢٧)</b>	<b>٤,٩٠٢</b>

**١٤٦,١٩٨**

**١٦٤,٢٤٨**

**صافي الدخل من العمليات المستمرة قبل الملكية غير المسيطرة  
والزكاة**

(٢,٤٨٨)	(٢١٤)	١١
<b>١٤٣,٧١٠</b>	<b>١٦٤,٠٣٤</b>	
<b>(١٣,٧٩٧)</b>	<b>(١١,٧٥٤)</b>	<b>(١٧)</b>
<b>١٢٩,٩١٣</b>	<b>١٥٢,٢٨٠</b>	

١٢٩,٥٤١	١٥١,٨٧٨
٣٧٢	٤٠٢
<b>١٢٩,٩١٣</b>	<b>١٥٢,٢٨٠</b>

٣,٨٧	٤,٧٣	١٩
<b>٤,٠٠</b>	<b>٤,٦٩</b>	<b>١٩</b>
<b>٣,٩٩</b>	<b>٤,٦٧</b>	<b>١٩</b>

**العمليات المستمرة:**

المبيعات - بالصافي

كلفة المبيعات

**جمل الدخل**

المصروفات

بيع وتوزيع

عمومية و إدارية

مجموع المصروفات

**دخل التشغيل**

دخل الاستثمار - صافي

إيرادات أخرى - صافي

مصروفات تمويل - صافي

**صافي الدخل من العمليات المستمرة قبل الملكية غير المسيطرة  
والزكاة**

**العمليات غير المستمرة:**

صافي الخسارة من أعمال غير مستمرة:

**صافي الدخل قبل الزكاة**

**الزكاة**

**صافي الدخل**

**العائد إلى:**

حقوق مساهمي الشركة الأم

حقوق الملكية غير المسيطرة

**صافي الدخل**

**ربحية السهم:**

- من دخل التشغيل - ريال سعودي

- من صافي الدخل بعد الزكاة - ريال سعودي

- من صافي الدخل العائد لحقوق المساهمين من الشركة الأم - ريال سعودي

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

  
**ماريوس والرس كورنيز بتروس**  
**الرئيس التنفيذي**

  
**مساعد عبدالله النصار**  
**عضو مجلس الإدارة**

  
**خالد عبدالرحمن بخش**  
**مدير عام الشؤون المالية**

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

**قائمة التدفقات النقدية الموحدة**  
**للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ م**

م ٢٠١١ بألاف الريالات	م ٢٠١٢ بألاف الريالات	
١٢٩,٩١٣	١٥٢,٤٨٠	<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		صافي الدخل
		تسويات لمطابقة صافي الدخل مع صافي النقد من الأنشطة التشغيلية:
٣٩,٥٤١	٤٠,٨٩٩	استهلاك
(٨)	(٨٣)	حقوق الملكية غير المسيطرة
(٤٥٥)	(٣٢٢)	أرباح من استبعاد ممتلكات، آلات ومعدات
٨,٩٨٩	٨,٤٨٨	مكافأة نهاية الخدمة
(١٥,٥٨٧)	--	أرباح غير محققة من بيع إستثمار
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٥٨,٢٩٨)	(٦١,٩٠٩)	(الزيادة) في الذمم المدينة
(٧,٥٧٩)	٥,٢٢٥	النقص / (الزيادة) في مدفوعات مقدمًا وتأمينات
(٥٨,٩٩٤)	(٤٥,٠٥٦)	(الزيادة) في المخزون
٥٣,٣٣٨	(٦,٩١٣)	(النقص) / الزيادة في الذمم الدائنة
(٢,٤٠٨)	١,٦٩٩	الزيادة / (النقص) في الذمم الدائنة - لشركات متسبة
(٨,٩٨٥)	(٣١,١٧٠)	(النقص) في الزكاة المستحقة ومستحقات ومطلوبات متداولة أخرى
(٦,٤٨٣)	(٧,١٢٩)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(٥٦,٩٢٩)	(٩٦,٢٧١)	إجمالي التسويات
٧٢,٩٨٤	٥٦,٠٠٩	صافي النقد المتوفّر من الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة الاستثمارية:</b>
١,٩٤٩	٦٤٤	التعديلات في صافي موجودات مرتبطة مباشرةً بشركة تابعة قيد الاستبعاد
--	(١٥٠,٠٠٠)	إيداعات المرابحة
٥٦,٤٢٨	--	المتحصل من بيع استثمارات
٥٠٨	٣٤٨	المتحصل من بيع ممتلكات وألات ومعدات
(٦٨,٢١٠)	(٩٥,٩٢٤)	شراء ممتلكات وألات ومعدات
(٩,٣٢٥)	(٢٤٤,٩٣٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		<b>الأنشطة التمويلية:</b>
(٤٨,٧٥٠)	(٩٧,٥٠٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
		<b>صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه</b>
١٤,٩٠٩	(٢٨٦,٤٢٣)	آخر تقلب أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد وما في حكمه
(٣٠٨)	٢٦٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٢٣,٢٦٧	٣٣٧,٨٦٨	
٣٣٧,٨٦٨	٥١,٧١١	<b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>

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

خالد عبدالرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس والرس كورنيلز بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

**قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة**  
**للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ م**

<b>حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم</b>									
<b>إجمالي حقوق الملكية</b> بألاف الريالات	<b>حقوق الملكية غير المسيطرة</b> بألاف الريالات	<b>المجموع</b> بألاف الريالات	<b>أرباح مبقة</b> بألاف الريالات	<b>أرباح (خسائر) غير محققة من استثمارات متاحة للبيع</b> بألاف الريالات	<b>تسويات تحويل عملات أجنبية</b> بألاف الريالات	<b>احتياطي اختياري</b> بألاف الريالات	<b>احتياطي نظامي</b> بألاف الريالات	<b>رأس المال</b> بألاف الريالات	
٧٣٠,٩٨٤	٩١٩	٧٣٠,٠٦٥	١٩٠,٣٩١	--	(١,٩١٦)	٦٢,٨٩٢	١٥٣,٦٩٨	٣٢٥,٠٠٠	الرصيد في ١ ابريل ٢٠١١ م
١٥٢,٢٨٠	٤٠٢	١٥١,٨٧٨	١٥١,٨٧٨	--	--	--	--	--	صافي الدخل
(٩٧,٥٠٠)	--	(٩٧,٥٠٠)	(٩٧,٥٠٠)	--	--	--	--	--	توزيعات أرباح معلنة
--	--	--	(٢٣,٩٩٠)	--	--	١٥,١٨٨	٨,٨٠٢	--	المحول للإحتياطيات
(١,٤٠٠)	--	(١,٤٠٠)	(١,٤٠٠)	--	--	--	--	--	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١٨٣	(٨٣)	٢٦٦	٢٦٦	--	٢٦٦	--	--	--	(بيان ١٨ ج)
<b>٧٨٤,٥٤٧</b>	<b>١,٢٣٨</b>	<b>٧٨٣,٣٩</b>	<b>٢١٩,٣٧٩</b>	<b>--</b>	<b>(١,٩١٦)</b>	<b>٧٨,٠٨٠</b>	<b>١٦٢,٥٠٠</b>	<b>٣٢٥,٠٠٠</b>	<b>تسويات تحويل عملات أجنبية</b>
									<b>الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢ م</b>
٦٦٧,١٢٥	٥٥٥	٦٦٦,٥٧٠	١٣٦,٩٠٨	١٥,٥٨٧	(١,٦٠٧)	٤٩,٩٣٨	١٤٠,٧٤٤	٣٢٥,٠٠٠	الرصيد في ١ ابريل ٢٠١٠ م
١٢٩,٩١٣	٣٧٢	١٢٩,٥٤١	١٢٩,٥٤١	--	--	--	--	--	صافي الدخل
(٤٨,٧٥٠)	--	(٤٨,٧٥٠)	(٤٨,٧٥٠)	--	--	--	--	--	توزيعات أرباح معلنة
--	--	--	(٢٥,٩٠٨)	--	--	١٢,٩٥٤	١٢,٩٥٤	--	المحول للإحتياطيات
(١٥,٥٨٧)	--	(١٥,٥٨٧)	--	(١٥,٥٨٧)	--	--	--	--	صافي حركة الأرباح الغير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات
(١,٤٠٠)	--	(١,٤٠٠)	(١,٤٠٠)	--	--	--	--	--	أرباح محققة متعلقة للأسماء المباعة
(٣١٧)	(٨)	(٣٠٩)	--	--	(٣٠٩)	--	--	--	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<b>٧٣٠,٩٨٤</b>	<b>٩١٩</b>	<b>٧٣٠,٠٦٥</b>	<b>١٩٠,٣٩١</b>	<b>--</b>	<b>(١,٩١٦)</b>	<b>٦٢,٨٩٢</b>	<b>١٥٣,٦٩٨</b>	<b>٣٢٥,٠٠٠</b>	<b>(بيان ١٨ ج)</b>
									<b>الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١ م</b>

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

خالد عبد الرحمن بخشن  
مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس والذرس كورنيلز بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ م

١ - التنظيم والأنشطة الرئيسية

(ا) الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سادافكو) ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مسجلة بالمملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠٩٩١٧ بتاريخ ٢١ ربيع الآخر ١٣٩٦هـ الموافق ٢١ أبريل ١٩٧٦م. الشركة وشركتها التابعة (المبيبة في الإيضاح ١(ب)) والتي يشار إليها مجتمعة في هذه القوائم المالية الموحدة، بالمجموعة تعمل أساساً في إنتاج وتوزيع منتجات الحليب والمرطبات ومختلف الأغذية في المملكة العربية السعودية وبعض الدول الخليجية والعربية.

(ب) في ٣١ مارس ٢٠١٢م كان للشركة إستثمارات في الشركات التابعة التالية:

نسبة ملكية سادافكو	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	
% ١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	مواد غذائية ومنتجات الابان	شركة سادافكو للأغذية ذات مسؤولية محدودة (شركة ذات مسؤولية محدودة)- الإمارات العربية المتحدة ٨
% ١٠٠	البحرين	مواد غذائية ومنتجات الابان	شركة سادافكو المحدودة - البحرين ٨
% ١٠٠	الأردن	مواد غذائية ومنتجات الابان	شركة سادافكو للأغذية المحدودة - الأردن
% ٧٥	قطر	مواد غذائية ومنتجات الابان	شركة سادافكو للأغذية المحدودة - قطر
% ١٠٠	المملكة العربية السعودية	عقارات	شركة عمار الوطن العقارية * ٨
% ١٠٠	المملكة العربية السعودية	نقل	شركة المتخدون الخليجيون للنقل * ٨
% ١٠٠	المملكة العربية السعودية	شركة إستثمارية	شركة معالم الوطنية القابضة * ٨
% ١٠٠			

\* لم تبدأ الشركات التابعة أعلاه عملياتها بعد.  
٨ جزء من الاستثمارات مسجلة باسماء بعض الأشخاص المعينين من قبل الشركة.

شركات تابعة أخرى :

- الشركة العربية للإنتاج الحيواني \_ مصر (انظر الإيضاح ٩- ب)
- الشركة السويسرية للأغذية المميزة \_ مصر (انظر الإيضاح ١١)

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

خالد عبد الرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

مايتوس والزرس كورنيوال بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة**  
**للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢**

**٢ - أسس الإعداد**

**(أ) المعايير المحاسبية المطبقة**

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

**(ب) أسس القياس**

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية المشتقة يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبى ومفهوم الاستمرارية.

**(ج) عملة العرض والنشاط**

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

**(د) استخدام الحكم والتقديرات**

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

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

وفي ما يلي البند الذي استخدمت الإدارة فيها الأحكام والتقديرات والإفتراضات:

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

• انخفاض قيمة الموجودات غير المالية  
تقيم المجموعة الموجودات غير المالية في تاريخ كل تقرير أو في أحياناً كثيرة إذا أشارت الأحداث أو التغيرات إلى أن هناك دليلاً على انخفاض قيمة أصل ما، في حالة وجود دليل، أو في حالة ما إذا تطلب إجراء اختبار انخفاض سنوي، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد، إن القيمة القابلة للاسترداد للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو الوحدة المولدة للنقد بعد خصم تكافة البيع أو قيمة الأصل عند الاستخدام أيهما أكبر، ويتم تحديدها للأصل ما لم يوفر الأصل تدفقاً نقدياً داخلياً والذي يستقل بشكل كبير عن الموجودات أو المجموعات الأخرى، وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد عن قيمتها القابلة للاسترداد يتعذر الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد، ولتقديم القيمة عند الاستخدام يتم خصم التدفقات التقديرية المستقبلية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية لقيمة النقد الوقتية والمخاطر المرتبطة بالأصل، لتحديد القيمة العادلة بعد خصم تكاليف البيع يستخدم مصدر ملائم مثل أسعار السوق وفي حالة عدم وجود أسعار سوق مفتوحة، فيتم استخدام الأسعار التقديرية للموجودات المماثلة وإذا لم توجد أسعار تقديرية لموجودات مماثلة، فيتم الاعتماد على احتساب التفاق التقديرى المستقبلي المخصوم.

خالد عبدالرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس كورنيلز بتروس  
رئيس التنفيذى

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة**  
**للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ م**

**- ٢ - أسس الإعداد (تابع)**

**(د) استخدام الحكم والتقديرات (تابع)**

- مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينية التجارية يتم تكوين مخصص لإنخفاض قيمة الذمم المدينية التجارية عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة لن تستطع تحصيل كافة المبالغ المستحقة حسب الشروط الأصلية للذمم المدينية. تتمثل الصعوبات المالية الهامة للمدين في إحتمال تعرض المدين للإفلاس أو إعادة التنظيم المالي أو العجز أو التأخير في المدفوعات، كلها تعتبر مؤشرات لإنخفاض قيمة الذمم المدينية التجارية بالنسبة لمبالغ الأفراد الهامة. يتم التقديم على أساس فردي أما المبالغ التي لا تعود لأفراد وكلها متاخرة الدفع، يتم تقييمها مجتمعة و يتم تكوين مخصص أخذًا في الاعتبار طول الوقت ومعدلات السداد السابقة.
- مخصص أصناف مخزون بطيئة الحركة تقوم المجموعة بتكوين مخصص للأصناف بطيئة الحركة. تعتمد تقديرات القيمة المتحققة للمخزون على أكثر الأدلة مصداقية في الوقت الذي تتم فيه التقديرات. تأخذ التقديرات في الإعتبار تقلب السعر أو التكاليف المتعلقة مباشرة بالأحداث التي تحدث في وقت لاحق لتاريخ قائمة المركز المالي وذلك إلى المدى الذي تؤكد فيه هذه الأحداث الظروف القائمة في نهاية السنة.

**- ٣ - السياسات المحاسبية الهامة**

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

**(أ) أسس توحيد القوائم المالية**

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

**(ب) الاستثمارات في الشركات التابعة**

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

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

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

خالد عبدالرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس والزرس كورنيلز بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة**  
**للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢**

**٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**ج) النفقات**

يتم إظهار النفقات المدورة بمتطلبات الفاتورة الأصلية ناقصاً المخصصات التي تمت للبالغ التي ترى الإداره عدم إمكانية تحصيلها. يتم شطب الديون المعدومة عند تحديدها.

**د) المخزون**

يقيم المخزون على أساس سعر التكلفة (المحدد بشكلٍ أساسي باستخدام طريقة التكلفة المعيارية ولكن تم تسويفه ليقارب التكلفة الفعلية المرتبطة به) وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. يتمثل صافي القيمة القابلة للتحقق في سعر البيع التقيري في سياق النشاط الإعتيادي، بعد خصم التكاليف التقيرية لمصروفات الإكمال والبيع. تتضمن تكلفة السلع التامة الصنع التكلفة المادية والنفقات العامة الملامنة للعملة المباشرة والتصنيع. تتضمن تكلفة المخزون النفقات المتبدلة في اقتناء المخزون لحالته الذي هو عليه والتي مكانه الذي هو فيه .

**ه) الاستثمارات المتاحة للبيع**

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

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

**و) الممتلكات، الآلات والمعدات والاستهلاك**

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

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

يتم احتساب استهلاك السنة الحالية وسنة المقارنة على أساس العمر الإنتاجي المقرر الأصل كما يلي :

**%**

١٠	-	٢,٥	مباني
٣٣	-	١٠	آلات ومعدات
٢٥	-	١٥	سيارات ومقطورات
٢٥	-	١٠	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

خالد عبد الرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

ماثيوس والزرس كورنيلز بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

- ٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ز) الزكاة الشرعية وضريبة الدخل

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

ح) المخصصات

يتم إثبات مخصص ما إذا كان للشركة نتيجة لأحداث سابقة قانوني حالي أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، مع إحتمال وجود ضرورة إقتصادية لتسوية ذلك الإلتزام.

ط) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم إحتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنظام العمل والعمال لبلدان التأسيس لمجموعة الشركات الأعضاء وتقييد كمستحقات وتحمل المصاروفات على قائمة الدخل الموحدة.

ي) المصاروفات

مصاروفات البيع والتوزيع هي تلك المصاروفات الناتجة من مجهودات المجموعة في وظائف التسويق والبيع والتوزيع. كافة المصاروفات الأخرى يتم تصنيفها كمصاروفات عمومية وإدارية.

ث) عقود الإيجار التشغيلية

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

ل) العملات الأجنبية

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

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

خالد عبد الرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس كورتلز بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة**  
**للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢م**

**٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**

**م) مشتقات الأدوات المالية**

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

**ن) النقد وما في حكمه**

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

**٤ - النقد وما في حكمه**

يتكون النقد وما في حكمه في ٣١ مارس مما يلي:

<b>٢٠١١م</b> بألاف الريالات	<b>٢٠١٢م</b> بألاف الريالات	<b>النقد والشيكات في الصندوق</b> <b>الأرصدة لدى البنوك - الحسابات جارية</b>
١٢,٨٣٠	١٠,٦١٢	
٣٢٥,٠٣٨	٤١,٠٩٩	
<b>٣٣٧,٨٦٨</b>	<b>٥١,٧١١</b>	

**٥ - ودائع لأجل مع البنوك**

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١م أودعت الشركة مبلغ ٣٠٠ مليون ريال كوديعة مرابحة مع بنك الخليج المتحد "البحرين"، طرف ذو علاقة، بشروط تجارية لفترة ثلاثة أشهر والتي تم استلامها بالكامل خلال الربع المنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م، والمبلغ المتبقى ١٥٠ مليون ريال يستحق في ٢٩ مارس ٢٠١٢م.  
في ٣٠ مارس ٢٠١٢م قامت الشركة بتجديد شروط وديعة المرابحة بمبلغ ١٥٠ مليون ريال سعودي، ٧٥ مليون ريال سعودي تستحق الدفع في ٩ يوليو ٢٠١٢م الرصيد المتبقى ٧٥ مليون ريال سعودي تستحق الدفع في ٢٧ مارس ٢٠١٣م.

خالد عبد الرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس والزرس كورنيليز بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
 للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ م

٦ - الذمم

ت تكون الذمم المدينة كما في ٣١ مارس مما يلي :

<u>م٢٠١١</u> بألاف الريالات	<u>م٢٠١٢</u> بألاف الريالات
١٦٨,٤٧٥	١٦٥,٢٥١
(١٤,٨٦١)	(١٥,٣٦٢)
<u>١٥٣,٦١٤</u>	<u>١٤٩,٨٨٩</u>
٦٢,٧٥٤	١٣٤,٨٧٥
(١,٩٩٥)	(٢,٣٥٧)
<u>٦٠,٧٥٩</u>	<u>١٣٢,٥١٨</u>
١٤,٢٠٠	٨,٠٧٥
<u>٢٢٨,٥٧٣</u>	<u>٢٩٠,٤٨٢</u>

الذمم المدينة التجارية  
 ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها  
 صافي الذمم المدينة التجارية  
 سلف وذمم مدينة أخرى  
 ناقصاً: مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها  
 صافي سلف وذمم مدينة أخرى  
 أطراف ذات علاقة (ايضاح ١٨)

الحركة في حساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي :

<u>م٢٠١١</u> بألاف الريالات	<u>م٢٠١٢</u> بألاف الريالات
١٥,٣١٧	١٦,٨٥٦
١,٥٣٩	٨٦٣
<u>١٦,٨٥٦</u>	<u>١٧,٧١٩</u>

الرصيد في بداية السنة  
 المحمول على السنة  
 الرصيد في نهاية السنة

خالد عبد الرحمن بخش  
 مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس والزرس كورنيلز بتروس  
 الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
 عضو مجلس الإدارة

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

**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
 للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢م**

٧ - **الودائع والمدفوعات مقدماً**

تتضمن الودائع والمدفوعات مقدماً في ٣١ مارس ٢٠١٢م مبلغ وقيمة ١,١٤٧ ألف ريال سعودي (٢٠١١م: ١,٢٤٥ ألف ريال سعودي) يمثل هامش الودائع لدى البنوك مقابل ضمانات صادرة عن بنوك المجموعة.

٨ - **المخزون**  
**يتكون المخزون في ٣١ مارس مما يلي:**

<b>٢٠١١ بالألف ريالات</b>	<b>٢٠١٢ بالألف ريالات</b>	
٦٧,٢٨٨	١١٦,١٠٦	مواد خام ومواد تغليف
٤٣,٨٤٧	٧٧,٨١٢	بضاعة تامة الصنع
١٦,٦٨٤	١٨,٠٦٢	قطع غيار، ومستلزمات وبنود أخرى
٩١,٠١٠	٥٠,٣٤٧	بضائع بالطريق
٢١٨,٨٢٩	٤٦٢,٣٢٧	
(١٠,٧٨٠)	(٩,٢٢٢)	نقصاً: مخصص مخزون بطء الحركة
٢٠٨,٠٤٩	٤٥٣,١٠٥	

٩ - **استثمارات أخرى**  
**أ - تتكون الاستثمارات الأخرى في ٣١ مارس مما يلي:**

<b>٢٠١١ بالألف ريالات</b>	<b>٢٠١٢ بالألف ريالات</b>	
١,٣٣٦	١,٣٣٦	استثمارات متاحة للبيع (غير مسيرة)
(١,٠٩٣)	(١,٠٩٣)	نقصاً: مخصص انخفاض غير مؤقت في القيمة
٢٤٣	٢٤٣	

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

كما في ٣١ مارس ٢٠١٢م لدى الشركة مبلغ مستحق بقيمة ٤,٧٦٧ ألف ريال سعودي (ما يعادل ٧,٧٠٠ ألف جنيه مصرى) مقابل بيع استثمارات بموجب الاتفاقية.

خالد عبد الرحمن بخش  
 مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس والزرس كورنيليز بتروس  
 الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
 عضو مجلس الإدارة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢م

١٠ - ممتلكات والآلات والمعدات

أ) يتم تحليل حركة الممتلكات والآلات والمعدات للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢م كما يلي:

المجموع بألاف الريالات	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ بألاف الريالات	آلات وتركيبات ومعدات مكتبية بألاف الريالات	سيارات ومقطورات بألاف الريالات	آلات ومعدات بألاف الريالات	أراضي ومباني بألاف الريالات
١,٠٣٨,٠٤٥	١٨,٣٥٦	٦١,٨٩٢	١٦٠,٠٧٠	٥٦٥,٣٣٠	٢٣٢,٣٩٧
٩٥,٩٢٤	٨٨,٦٥٠	١,٤٦٠	١,١٤٣	٣,٨٦١	٨١٠
(١,٥٢٨)	=	(١٥)	(٣٦١)	(٤٢٨)	(٧٢٤)
-	(٦٦,٥٥٧)	-	٢٣,٦٢٠	٣٧,٩٦٢	٤,٤٧٥
٥	-	٣	-	-	٢
<b>١,١٣٢,٤٤٦</b>	<b>٤٠,٩٤٩</b>	<b>٦٣,٣٤٠</b>	<b>١٨٤,٤٧٢</b>	<b>٦٠٦,٧٢٥</b>	<b>٢٢٦,٩٦٠</b>
<b>٧٧٠,٣٩٣</b>	<b>-</b>	<b>٤٧,٧٥٣</b>	<b>١٢٠,٨٨٢</b>	<b>٤٥٣,٦٢٦</b>	<b>١٤٨,١٣٢</b>
<b>٤٠,٨٩٩</b>	<b>-</b>	<b>٣,١٧٦</b>	<b>٩,٢١١</b>	<b>٢٣,٢٨٨</b>	<b>٥,٢٢٤</b>
<b>(١,٥٠٢)</b>	<b>-</b>	<b>(١٤)</b>	<b>(٨٠٤)</b>	<b>(١٥٦)</b>	<b>(٥٢٨)</b>
<b>٦</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>١</b>	<b>٢</b>	<b>٣</b>
<b>٨٠٩,٧٩٥</b>	<b>-</b>	<b>٥٠,٩١٥</b>	<b>١٢٩,٢٨٩</b>	<b>٤٧٦,٧٦٠</b>	<b>١٥٢,٨٣١</b>
<b>٤٢٢,٦٥١</b>	<b>٤٠,٩٤٩</b>	<b>١٢,٤٢٥</b>	<b>٥٥,١٨٣</b>	<b>١٢٩,٩٦٥</b>	<b>٨٤,١٢٩</b>
<b>٤٦٧,٦٥٤</b>	<b>١٨,٣٥٦</b>	<b>١٤,١٣٩</b>	<b>٣٩,١٨٨</b>	<b>١١١,٧٠٤</b>	<b>٨٤,٢٦٥</b>

التكلفة:

الرصيد في ١ أبريل ٢٠١١م

إضافات خلال السنة

استبعادات خلال السنة

تحويلات من أعمال رأسمالية تحت التنفيذ

أثر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢م

الاستهلاك المتراكم:

الرصيد في ١ أبريل ٢٠١١م

محمل للسنة

استبعادات

أثر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢م

صافي القيمة الدفترية:

في ٣١ مارس ٢٠١٢م

في ٣١ مارس ٢٠١١م

خالد عبد الرحمن بخشن  
مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس والزرس كورنيلاز بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
 للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ م

**١ - الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)**

ب) تم توزيع الاستهلاك المحمل للسنة المنتهية في ٣١ مارس كما يلي:

٢٠١١ بألف ريالات	٢٠١٢ بألف الريالات	تكلفة المبيعات
٢٣,٤١٥	٤٠,٤٦٥	مصاروفات البيع والتوزيع (الإيضاح ١٢)
١٥,٤٧٩	١٨,٩٣٧	مصاروفات عمومية وإدارية (الإيضاح ١٤)
٦٤٧	١,٤٩٦	
٣٩,٥٤١	٤٠,٨٩٨	

ج) إن بعض الأراضي المملوكة من قبل الشركة في المدينة والرياض والبالغة قيمتها ١,٥٣٨ ألف ريال سعودي (٢٠١١ م : ٦,١٨٣ ألف ريال سعودي) مسجلة باسم بعض المساهمين في الشركة.

د) باعت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ م قطعة أرض بلغت تكلفتها ٤,٦٤٥ ألف ريال سعودي للشركة الكويتية للعقارات المحدودة ("المشتري") طرف ذو علاقة، بمبلغ ٢٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي تتج عن عملية البيع ربح بلغ ١٥,٣٥٥ ألف ريال سعودي. وحيث أن إكمال الإجراءات القانونية لنقل ملكية الأرض قد تأخر، فقد إنفق كلا الطرفين على فسخ العقد المتعلق ببيع الأرض في ١ فبراير ٢٠١٠ م. إضافة لذلك، قامت الإدارة في ٣١ مارس ٢٠١٠ م بتسجيل مخصص كامل مقابل القيمة الدفترية للأرض بمبلغ ٤,٦٤٥ ألف ريال سعودي كمخصص انخفاض في القيمة بسبب عدم التأكيد المتمثل في إلغاء عقد البيع. خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ تم تحويل الأرض في اسم الشركة وعليه تم تسجيل مبلغ مخصص انخفاض قيمة الأرض ٤,٦٤٥ ألف ريال في قائمة الدخل وذلك لعدم توفر المخاطر المستقبلية المتعلقة ببيع الأرض.

ه) خلال الفترة اعتمد مجلس الإدارة إعادة تشغيل مصنع الدمام لتوسيعة الطاقة الإنتاجية وتلبية الطلب المتوقع للمستهلك، كما تتوقع الشركة أن تبدأ عمليات التشغيل جزئياً في يونيو ٢٠١٢ م.

**١١ - العمليات غير المستمرة (شركة تابعة قيد الإستبعاد)**

الشركة السويسرية للأغذية المميزة - مصر، شركة تابعة لسدافكو، تعمل الشركة في صناعة وإنتاج منتجات المثلجات والأيس كريم. قررت سدافكو خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ م بيع حصتها في الشركة والتي تبلغ نسبة ملكيتها فيها ٩٦,٣ % وبالنالي جرى تصفيفها كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ م كشركة تابعة قيد الإستبعاد. في ٧ أكتوبر ٢٠٠٩ م قرروا مساهمون شركة السويسرية للأغذية المميزة تصفيف الشركة. في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م أبلغت وزارة التجارة في مصر الشركة بأنها "تحت التصفيف" تحت عملية التصفيف، تم الانتهاء من الاتفاق لبيع جميع أصول الشركة السويسرية للأغذية المميزة وعليه تم استلام دفعه مقدمة بمبلغ ٥,٣١١ ألف ريال (٨,١٠٠ ألف جنيه مصرى) في ٣١ مارس ٢٠١٢ ، ان الإجراءات القانونية المتعلقة بذلك الاتفاق مازالت تحت التنفيذ

خالد عبدالرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

ماثيوس والزرس كورنيلز بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)  
 شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
 للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢م

١١ - العمليات الغير مستمرة (شركة تابعة قيد الإستبعاد) (تابع)

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

للسنة المنتهية ٣١ مارس	٢٠١١م بألاف الريالات (٢,٤٨٨)	٢٠١٢م بألاف الريالات (٢١٤)	صافي خسارة الفترة من الأعمال غير المستمرة

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

٢٠١١م بألاف الريالات	٢٠١٢م بألاف الريالات	الموجودات :
٤,٥٨٥	٤,٥٨٥	ممتلكات، آلات ومعدات
١٠١	٩٩	الذمم المدينة
٣,٧١٩	٤,٦٥٨	أخرى
<u>٨,٤٠٥</u>	<u>٩,٣٤٢</u>	موجودات مصنفة قيد الإستبعاد
		المطلوبات :
١٣,١٧٨	١٣,٠٠٩	الذمم الدائنة
٥,١٠٣	٦,٨٥٣	مطلوبات مستحقة
١٨,٢٨١	١٩,٨٦٢	مطلوبات مصنفة قيد الإستبعاد
<u>(٩,٨٧٦)</u>	<u>(١٠,٥٢٠)</u>	صافي المطلوبات المتعلقة مباشرة بالشركة قيد الإستبعاد

خالد عبد الرحمن بخش  
 مدير عام الشؤون المالية

مايوس والزرس كورنيلاز بتروس  
 الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
 عضو مجلس الإدارة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ م

١٢ - حقوق المساهمين

(أ) رأس المال

تبلغ قيمة رأس مال الشركة ٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٣٢٥,٠٠٠ سهم قيمة السهم الواحد ١٠ ريال سعودي، وهو مدفوع بالكامل.

(ب) الاحتياطي النظامي

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

(ج) الاحتياطي اختياري

قرر المساهمون إنشاء احتياطي اختياري من خلال تحويل عشرة في المائة من الدخل السنوي إلى هذا الاحتياطي. وبخضوع استخدام هذا الاحتياطي لتقدير المساهمين. خلال السنة الحالية، تم التحويل إلى الاحتياطي اختياري الخاضع لموافقة النهاية في الجمعية العمومية السنوية.

(د) تسويات ترجمة العملات الأجنبية

ت تكون تسويات ترجمة العملات الأجنبية من حصة شركة سدافكو من الفروقات في أسعار صرف العملات الأجنبية الناجمة عن ترجمة القوائم المالية بالعملات الأجنبية للشركات التابعة الموحدة.

١٣ - مصاريف البيع والتوزيع

ت تكون مصاريفات البيع والتوزيع للسنوات المنتهية في ٣١ مارس مما يلي:

٢٠١١ بألاف الريالات	٢٠١٢ بألاف الريالات	
٦٦,٩٣٩	٧٢,٤٥٨	تكاليف الموظفين
٧٨,٨٧١	٨٦,٠٤٣	دعاية وإعلان وترويج المبيعات
١٥,٤٧٩	١٨,٩٣٧	الاستهلاك (الإيضاح ١٠ ج)
٨,٢٦٢	٧,٧٨٢	تكاليف إصلاحات وصيانة
٣,٥٨٠	٤,٣٥٢	تأمين
١,٥٣٦	١,٦٠٨	إيجارات
٢,٦٢١	١,٣٦٣	اتصالات
٣,٣٧٨	٢,٦٦٤	مصاريفات سفر و أخرى
٨,٥٥٥	٧,٨٢٧	أخرى
<u>١٨٩,٢٢١</u>	<u>٢٠٣,٠٣٤</u>	

خالد عبدالرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

مايلز والزرس كورنيلز بترولز  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداuko)**  
**(شركة مساهمة سعودية)**

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
 للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ م

**١٤ - المصروفات العمومية والإدارية**

ت تكون المصروفات العمومية والإدارية للسنوات المنتهية في ٣١ مارس مما يلي:

<b>٢٠١١</b> بألاف الريالات	<b>٢٠١٢</b> بألاف الريالات	
٤٠,٨٧٣	٤٢,٨٥٨	تكاليف الموظفين
٦٤٧	١,٤٩٦	الاستهلاك (الإضاح ١١ج)
٤,٢٣١	٣,٩١٦	استشارات
٢,٧٤٣	٣,٧٧٨	مصروفات سفر وأخرى
<b>٤,٦٨٧</b>	<b>٦,٤٠١</b>	أخرى
<b>٥٣,١٨١</b>	<b>٥٨,٤٤٩</b>	

**١٥ - عقود الإيجارات التشغيلية**

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

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

<b>٢٠١١</b> بألاف الريالات	<b>٢٠١٢</b> بألاف الريالات	
١,٢٥٢	٢,٢٨١	لا تزيد عن السنة الواحدة
٤,٩٣٦	٣,٣٢٩	تزيد عن سنة واحدة ولا تزيد عن خمس سنوات
<b>٨٨٧</b>	<b>٧٤٧</b>	تزيد عن خمس سنوات
<b>٧,٠٧٥</b>	<b>٦,٣٥٧</b>	

خالد عبد الرحمن بخش  
 مدير عام الشؤون المالية

مايروس والزرس كورنيلز بتروس  
 الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
 عضو مجلس الإدارة

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

**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
 للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢م**

**١٦ - الالتزامات والارتباطات المحتملة**

(أ) لدى سدافكو وشركاتها التابعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٢م إلتزامات رأسمالية تبلغ ٤٦,١١٧ ألف ريال سعودي (٢٠١١م: ١٠,٦٤١ ألف ريال سعودي).

(ب) لدى الشركة في ٣١ مارس ٢٠١٢م التزام طاري يبلغ ١٣,٢٣٢ ألف ريال سعودي (٢٠١١م: ١٣,١٦٢ ألف ريال سعودي) تتعلق بضمونات صادرة من بنوك لأحدى الشركات التابعة لها هذا فضلاً عن الضمونات البنكية لمصلحة الزكاة وضررية الدخل (إيضاح ١٧).

(ج) لدى الشركة في ٣١ مارس ٢٠١٢م عقود مقايضة أسعار العمولات قائمة يبلغ ابتدائي قدره ١٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي (٢٠١١م: ١٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي) وقيمة عادلة سالبة بمبلغ ٣,٣٠٦ ألف ريال سعودي (٢٠١١م: ٦,٢٤٥ ألف ريال سعودي قيمة سالبة). وهذه العقود سوف يتم استحقاقها في مارس ٢٠١٣م.

**١٧ - الزكاة الشرعية**

**أ) المحمول للسنة**

ت تكون الزكاة المحمولة للسنوات المنتهية في ٣١ مارس مما يلي:

٢٠١١م بألف الريالات	٢٠١٢م بألف الريالات	المحمول للسنة
١٣,٧٩٧	١١,٧٥٤	

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

٢٠١١م بألف الريالات	٢٠١٢م بألف الريالات	رأس المال صافي الدخل المعتدل الاحتياطات والمخصصات المعتدلة وأخرى في بداية السنة	خصم موجودات طويلة الأجل خصم لاستثمارات
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠		
١٣٣,٩٥٨	١٦٤,٧١٧		
٣٨٥,٦٤٤	٤٢٠,٣٣٣		
(٢٩٢,٧١٢)	(٣٣١,٩٤٢)		
--	(١٨,٣٧٦)		
<b>٥٥١,٨٩٠</b>	<b>٥٥٩,٧٣٤</b>		

خالد عبد الرحمن بخش  
 مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس والرس كورنيليز بتروس  
 الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
 عضو مجلس الإدارة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ م

١٧ - الزكاة الشرعية (تابع)

ج) الزكاة المستحقة

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

٢٠١١ بألاف الريالات	٢٠١٢ بألاف الريالات	الرصيد في بداية السنة مدفوعات خلال السنة محصل للسنة
١٦,٣٥٥ (١٢,٨٢١) ١٣,٧٩٧	١٧,٢٨١ (١٤,٥٣٨) ١١,٧٥٤	الرصيد في نهاية السنة
<hr/>	<hr/>	<hr/>
١٧,٢٨١	١٤,٤٩٧	

د) موقف الربوط الزكوية

تم إنهاء الربوط الزكوية للشركة للسنوات حتى ومتضمنة عام ١٩٩٦ م مع مصلحة الزكاة والدخل.

أصدرت مصلحة الزكاة والدخل الربوط الزكوية النهائية للسنوات المنتهية من ١٩٩٧ م إلى ٢٠٠٢ م بإلتزام زكوي إضافي بمبلغ ٨,٢٥٤ ألف ريال سعودي. استنفت الشركة ضد قرار لجنة الاستئناف العليا في انتظار المراجعة من قبل ديوان المظالم.

أصدرت مصلحة الزكاة والدخل ربوط زكوية للسنوات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٣ م و ٢٠٠٤ م بإلتزام زكوي إضافي بمبلغ ٥,١٣٥ ألف ريال سعودي. وقدمت سدافكو إستئناف لديوان المظالم ضد قرار لجنة الاستئناف العليا.

أصدرت مصلحة الزكاة والدخل ربوط زكوية للسنوات المنتهية من ٣١ مارس ٢٠٠٥ م إلى ٣١ مارس ٢٠٠٧ م بإلتزام زكوي إضافي ٦,٣٨١ ألف ريال سعودي. وقد قدمت الشركة إستئناف لجنة الإعتراض الإبتدائية ضد هذه الربوط الزكوية.

الربوط الزكوية للسنوات المنتهية من ٣١ مارس ٢٠٠٨ م إلى ٣١ مارس ٢٠١١ م لم تصدر من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

وترى الإدارة أن قرار الاستئناف النهائي للبنود غير المسموح بها سوف تكون في صالح الشركة وعليه لا توجد مخصصات إضافية مطلوبة.

حصلت سدافكو على شهادة نهائية من مصلحة الزكاة والدخل حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢ م، وذلك بإصدار ضمان بنكي لصالح المصلحة بمبلغ ٧,٧٦٥ ألف ريال سعودي وذلك للزكاة المستحقة للأعوام من ١٩٩٧ م حتى ٢٠٠٢ م كما تم تقديم ضمان بنكي آخر بمبلغ ٥,٣٨٢ ألف ريال سعودي لصالح مصلحة الزكاة والدخل مقابل الإلتزام الزكوي المعدل عن السنوات ٢٠٠٣ م و ٢٠٠٤ م وفقاً لقرار لجنة الإعتراض الإبتدائية.

خالد عبد الرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

ماثيوس والرس كورنيلز بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
 للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢م

**١٨ - معاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة**

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

ب - بالإضافة للإفصاح بالإيضاحات (١)، (٥)، (٦)، (٩)، (١٠)، (١١) و (١٢) إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ مارس والأرصدة الناشئة عنها هي كما يلي:

رصيد الإقبال مدين (دائن) ٢٠١١م بألاف الريالات	مبلغ المعاملة ٢٠١١م بألاف الريالات	طبيعة المعاملة	معاملات مع	
			٢٠١١م بألاف الريالات	٢٠١٢م بألاف الريالات
(٢,٩٣٩)	(٤,٦٣٨)	شراء بضائع وخدمات صافي سداد مقابل شراء بضائع وخدمات سداد	(٦,٤٤٧)	(٧,٩٥٩)
-	٥,٨٥٤	مدفعات مقدمة	٤١	(٤١)
(٢,٩٣٩)	(٤,٦٣٨)	حساب جاري	٣,٣٤٥	٣,٣٠٨
٤١	--	بيع شركة تابعة	١٠,٨١٤	٤,٧٦٧
<b>١٤,٢٠٠</b>	<b>٨,٠٧٥</b>			

\* هذه المعاملات تمثل بصفه أساسية أقساط التامين دفعت لشركة بروج التعاونية للتامين

ج - مكافأة أعضاء مجلس الإدارة البالغة ١,٤٠٠ ألف ريال سعودي (١١٠٠م: ١,٤٠٠ ألف ريال سعودي)، والتي يتم إحتسابها وفقاً للمادة ٣٥ - ٤ من النظام الأساسي للشركة تعتبر كتوزيع أرباح وتدرج ضمن قائمة التغيرات في حقوق الملكية.

خالد عبد الرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

مarios و الزرس كورنيلز بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة**  
**للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ م**

**١٩ - ربحية السهم**

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

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

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

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

**٢٠ - الأرباح الموزعة**

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في ٢٨ يونيو ٢٠١١ م، إعتمد المساهمين توزيع أرباح نهائية بقيمة ٣ ريال سعودي للسهم الواحد بما يساوي ٥٠٠ ألف ريال سعودي، وقد تم تخصيصها من الأرباح المبقة وتم توزيعها خلال السنة المنتهية ٣١ مارس ٢٠١٢ م.

خالد عبد الرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

  
Mathewos Kornelius Petros  
الرئيس التنفيذي  
مساعد عبدالله النصار

عضو مجلس الإدارة

**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدايفكو)**  
**(شركة مساهمة سعودية)**

**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة**  
**للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢م**

**٢١ - إدارة المخاطر**

تعرض الشركة إلى المخاطر التالية من خلال استخدامها للأدوات المالية:

- (أ) مخاطر السوق (الذي يتضمن العواملات ومخاطر صرف العملة)
- (ب) مخاطر الائتمان
- (ج) مخاطر السيولة

هذا الإيضاح يظهر معلومات عن تعرض الشركة لكل من المخاطر المنكورة أعلاه، أهداف الشركة، سياسات وطرق قياس وإدارة المخاطر، وإدارة الشركة لرأس المال.

يتحمل مجلس الإدارة المسئولية الكاملة عن وضع وإشراف على إطار إدارة المخاطر. الإدارة العليا مسؤولة عن تطوير ورقابة سياسات الشركة في إدارة المخاطر وت تقديم تقارير منتظمة

**مخاطر سعر الفائدة**

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

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

**مخاطر الائتمان**

هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكب الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها في ما يتعلق بالعملاء من خلال وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد وبمراقبة النمذمية القائمة. كذلك تتعرض الشركة لمخاطر ائتمانية فيما يتعلق بالودائع الأجل و الودائع لدى البنوك كما تدير الشركة هذه المخاطر عن طريق الإيداع والاستثمار في البنوك مع تصنفيات ائتمانية سليمة. بتاريخ قائمة المركز المالي، لم يتم تحديد أي تركيز هام لمخاطر الائتمان من قبل الإدارة.

**مخاطر السيولة**

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

ت تكون المطلوبات المالية للشركة بشكل أساسي من حسابات النمذمية، والمستحق للشركات المتناسبة والمساهمين، والمستحقات ومطلوبات أخرى وتوزيعات أرباح غير مسددة. يتوقع تسديد كافة هذه المطلوبات المالية في خلال ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي وتتوقع المجموعة أن توفر لها السيولة الكافية للقيام بذلك.

**مخاطر العملات**

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

تشمل حسابات النمذمية الدائنة مبلغًا بقيمة ٢٨,٧٨٤ ألف ريال سعودي (٢٠١٢م: ٢٢,٣٩٩ ألف ريال سعودي) مستحقة بعملات أجنبية وبشكل رئيسي بالدولار الأمريكي.

خالد عبد الرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

ماتيوس والزرس كورنيلز بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة

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

**إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة**  
**للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ م**

**٤٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية**

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

**٤٣ - التقارير القطاعية**

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

**٤٤ - اعتماد القوائم المالية**

تم اعتماد هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٢ م.

خالد عبد الرحمن بخش  
مدير عام الشؤون المالية

مarios والزرس كورنيلز بتروس  
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار  
عضو مجلس الإدارة