

دِلُوِيتْ وَيُونِيُونْ

ص. ب ١٩٩٤ - جده ٢١٤٤١

المملكة العربية السعودية

**Deloitte**

دِلُوِيتْ آند تُوش

بکر أبوالخير وشركاه

ص. ب ٤٤٢ جده ٢١٤١١

المملكة العربية السعودية

## الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدايفكو)

(شركة مساهمة سعودية)

والشريكـات التـابـعـة

القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة غير المراجعة

لفترة ثلاثة أشهر والتسعـة أـشهـرـ المنتـهـيـهـ فيـ ٣١ دـيـسـمـبرـ ٢٠٠٧ـ مـ

**Deloitte**

ديلويت آند توش  
بكر أبوالخير وشركاه  
ص. ب ٤٤٢ جده ٢١٤١١  
المملكة العربية السعودية

**إرنست و يونج**

ص. ب ١٩٩٤ - جده ٢١٤٤١  
المملكة العربية السعودية

**تقرير مراقب الحسابات عن فحص القوائم المالية  
الأولية الموجزة الموحدة**

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

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموحدة للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) (الشركة) وشركتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م ، والقوائم الأولية الموحدة للدخل لفترة الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ والتడفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموحدة لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، والمعدة من قبل إدارة الشركة والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . ويكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية . وبعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المعترف بها و التي تهدف أساساً إلى ابداء الرأي في القوائم المالية بكل لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي .

بناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به ، لم يتبيّن لنا وجود أيّة تعديلات مهمة يتعيّن إدخالها على القوائم المالية الأولية الموحدة المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المعترف بها في المملكة العربية السعودية .

إننا نلفت الانتباه للإيضاح رقم (٩) حول القوائم المالية الأولية الموحدة والذي يوضح أن أحدى الشركات التابعة قد تكبدت خسائر خلال الفترة وكما يوضح خطة إدارة الشركة فيما يخص هذه الشركة التابعة .

عن/دليويت آند توش  
بكر ابوالخير وشركاه

المطهر بن يحيى حميد الدين  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٢٩٦



عن/إرنست و يونج

أحمد ابراهيم رضا  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم ٢٥٦

٧ محرم ١٤٢٩  
١٥ يناير ٢٠٠٨



**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)**  
**(شركة مساهمة سعودية)**  
**والشركات التابعة**  
**قائمة المركز المالي الأولية الموحدة (غير مدققة)**

**ايضاح**  
**٣١ ديسمبر ٢٠٠٧**  
**بألاف الريالات**

			<b>الموجودات</b>
			<b>موجودات متداولة</b>
٦٦,١٤٠	٧٨,٠٠٧		نقد وما في حكمه
-	٤٨,٢٤٠		استثمارات قصيرة الأجل
-	٨,٢٠٢		استثمارات
١١١,٥١٤	١٢٠,٢٤٤	٣	ذمم مدينة
٢٣,١٧٨	١٦,٤٣٧		مدفوّعات مقدماً وتأمينات
٨٧,٣٠٨	١٤٦,٥٤٧		مخزون
<b>٢٨٨,١٤٠</b>	<b>٤١٧,٦٧٧</b>		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
			<b>موجودات غير متداولة</b>
٣٤,٣٦٨	٣٠,٢٢٣	٤	استثمارات
١٦,٠٤٩	-		مواشي الألبان
٣,٨٤٠	٢,١١١		موجودات غير ملموسة
٣١٦,٥٠٨	٢٧٢,٤٢٣	٥	ممتلكات ، آلات ومعدات
<b>٣٧٠,٧٦٥</b>	<b>٣٠٤,٧٦٧</b>		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
-	١٩,١٨١	٦	موجودات تتعلق بشركة تابعة قيد الاستبعاد
<b>٦٥٨,٩٠٥</b>	<b>٧٤١,٦٢٥</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
١٩,١٢٨	٦,٣٩٩		مطلوبات متداولة
٣٤,٠٤٧	٦٥,٨٥٣		قرصون بنكية قصيرة الأجل
٨,١٥٢	١٣,٤٣٩		ذمم دائنة
٥١,٩٩٧	٧٩,٢٣٣		ذمم دائنة لشركات منتبة ومساهمين
١١,٧٠٣	١٢,٦٩٦		مستحقات ومطلوبات أخرى
-	٢٩٣		الزكاة المستحقة
٥٧٤	-		ارباح غير موزعة
<b>١٢٥,٦٠١</b>	<b>١٧٧,٩١٣</b>		أقساط مستحقة لقرصون طويلة الأجل
			<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
٦٢,٤٥٤	٥٩,٨٩٧		مطلوبات غير متداولة
١,١٥٢	٤٨		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>٦٣,٦٠٦</b>	<b>٥٩,٩٤٥</b>		قرصون طويلة الأجل
			<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠		<b>حقوق الملكية</b>
١٠٩,٥٥٠	١١٤,٩٠٣		حقوق مساهمي الشركه الأم
٥٤,٥٥٠	٢٤,٠٩٧		رأس المال
(٨,٧٢٧)	(٧,٠٣١)		احتياطي نظامي
(١٥,٣٠٢)	٣٠,٨٣٧		احتياطي اختياري
٤٦٥,٠٧١	٤٨٧,٨٠٦		تسويات تحويل العملات الأجنبية
٤,٦٢٧	١,١٣٦		أرباح مبقاء / (خسائر متراكمة)
٤٦٩,٦٩٨	٤٨٨,٩٤٢		حقوق مساهمي الشركه الأم
-	١٤,٨٢٥	٦	حقوق الأقلية
<b>٦٥٨,٩٠٥</b>	<b>٧٤١,٦٢٥</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			<b>مطليوبات تتعلق بشركة تابعة قيد الاستبعاد</b>
			<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

ان الإيضاحات من ١ الى ١٢ المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة غير المدققة

مساعد عبد الله النصار  
جون ك. فارجيس  
مدير حسابات المجموعة

عضو مجلس الادارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)  
 شركة مساهمة سعودية  
 والشركات التابعة  
 قائمة الدخل الأولي الموحد  
 (غير مدققة)

ل فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر		ل فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٧	
بالألف الريالات		بالألف الريالات		صافي المبيعات
٥٧٦,٠٩٩	٦٥٥,٣١٠	١٨٥,٦٦٢	٢١٤,٧٨٤	تكلفة المبيعات
(٣٦٠,١٦٩)	(٤٤٢,٢١١)	(١١٣,٧٧١)	(١٤٧,٠٤٢)	
٢١٥,٩٣٠	٢١٣,٠٩٩	٧١,٨٩١	٦٧,٧٤٢	مجمل الربح
(١٤٤,٩١٢)	(١٣٦,٤٧٧)	(٥١,١٩٦)	(٤٣,٠٤٦)	المصروفات :
(٤٢,٢١٦)	(٤٣,٦٢٨)	(١٣,٦٤٦)	(٩,٦٠٩)	بيع وتوسيع عمومية وإدارية
(١٨٧,١٢٨)	(١٨٠,١٠٥)	(٦٤,٨٤٢)	(٥٢,٦٥٥)	مجموع المصروفات
٢٨,٨٠٢	٣٢,٩٩٤	٧,٠٤٩	١٥,٠٨٧	دخل التشغيل
-	٦,٦٩٤	-	(٢,٤٣٥)	(خسائر)/إرباح غير متحققة من الاستثمارات التجارية
٢,٢٩٥	٢,٢٢١	٩٨١	٧٦٤	صافي ربح الاستثمارات
(٦,٨٤٢)	٤,٢٨٦	(٣,٩٣١)	٢,٣٠٧	أيرادات/(مصاريف) أخرى، بالصافي
(٤,٢٩١)	(٦٩٣)	(١,٦٨٦)	-	مصروفات تمويل - بالصافي
-	(٤٦٦)	-	(٤٦٦)	خسارة بيع استثمار (ايضاح ٤)
١٩,٩٦٤	٤٥,٠٣٦	٢,٤١٣	١٥,٢٥٧	صافي الدخل قبل حقوق الأقلية والزكاة الشرعية
(٤,٣٥٠)	(٥,٦٢٥)	(١,٤٥٠)	(١,٨٧٥)	الزكاة المحملة على الفترة
١٥,٦١٤	٣٩,٤١١	٩٦٣	١٢,٣٨٢	صافي الدخل بعد الزكاة من العمليات المستمرة
(٦,٤٩٧)	(٨,٥٦٢)	(١,٣٢٩)	(٣٨١)	العمليات غير المستمرة
٩,١١٧	٣٠,٨٤٩	(٣٦٦)	١٣,٠٠١	صافي خسارة الفترة من العمليات غير المستمرة
١١,١٣٣	٣١,٦٠٨	٥٧	١٤,٧٤٨	صافي الدخل/(خسارة) للفترة
(٢,٠١٦)	(٧٥٩)	(٤٢٣)	(١,٧٤٧)	تتمثل في:
٩,١١٧	٣٠,٨٤٩	(٣٦٦)	١٣,٠٠١	حقوق مساهمي الشركة الأم
٠,٣٤٣	٠,٩٧٣	٠,٠٠٢	٠,٤٥٤	حقوق الأقلية
				صافي دخل/(خسارة) الفترة
				ربح السهم فيما يخص حقوق مساهمي
				الشركة الأم - ريال سعودي (ايضاح ١١)

ان الإيضاحات من ١ الى ١٢ المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة غير المدققة

مساعد عبد الله النصار

جون ك فارجيس

مدير حسابات المجموعة

بلعل طه

عضو مجلس الإدارة

\_\_\_\_\_

**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)**  
 (شركة مساهمة سعودية)  
 والشركات التابعة  
**قائمة التدفق النقدي الأولية الموحدة**  
 (غير مدقة)

لفترة التسعة أشهر  
 المنتهية في ٣١  
 ديسمبر ٢٠٠٦  
 (بألاف الريالات)

**الأنشطة التشغيلية**

١١,١٣٣	٣١,٦٠٨	صافي الدخل للفترة المتعلقة بحقوق مساهمي الشركة الأم تسويات لمطابقة صافي الدخل مع صافي النقد المتوفّر من الأنشطة التشغيلية :
٤٠,٧٤٨	٢٣,٠٢٩	استهلاكات
١,٢٥١	٧٠٣	إطفاء و شطب أصول غير ملموسة
(٢,٠١٦)	(٧٥٩)	حقوق الأقلية
٢,٢٣٠	(٥١١)	خسارة استبعاد ممتلكات ، الآلات ومعدات
-	(٦,٦٩٤)	أرباح غير متحققة من استثمار تجاري
(٢,٢٩٥)	(٢,٢٢١)	الحصة في أرباح شركات تابعة - صافي التسويات
-	٤٦٦	خسائر بيع استثمارات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات :
٩,١٦١	(١٩,٦٩٤)	(الزيادة)/النقص في الذمم المدينة
٤,٩٢١	(١,٣٧٥)	(الزيادة)/النقص في المدفوعات مقدماً والتأمينات
٧٠,٢٢٧	(٣٩,٣٨٠)	(الزيادة)/النقص في المخزون
(١١,٩٩٢)	(١٤,٤٧٩)	النقص في الذمم الدائنة
٢,٢١٠	١,٩٤٧	الزيادة في الذمم الدائنة لشركات متنسبة ومساهمين
١٨,٤٥٥	٢٩,٣٥٩	الزيادة في الزكاة المستحقة ، المستحقات والمطلوبات الأخرى
(١٠,٦٣٧)	(١,٢٦٠)	صافي مخصص مكافأة نهاية الخدمة
١٢٢,٢٦٣	(٢٠,٨٦٩)	إجمالي التسويات
١٣٣,٣٩٦	١٠,٧٣٩	صافي النقد المتوفّر من الأنشطة التشغيلية

**الأنشطة الاستثمارية**

-	(٦,٨٨٨)	صافي حركة النقد في الاستثمارات
-	٨,١١٢	التغير في صافي الأصول المتعلقة بشركة تابعة قيد الاستبعاد
٣,٩٢٥	-	صافي حركة النقد في مواشي الألبان
٤,٣٠٠	١,٩٧٥	عائدات بيع ممتلكات ، آلات ومعدات
(١٧,٢٤٨)	(٥,٣٥٨)	إضافة ممتلكات ، آلات ومعدات
(٩,٠٢٣)	(٢,١٥٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

**الأنشطة التمويلية**

(١١٨,٠٤٥)	(١,٧٢٢)	صافي الحركة في قروض قصيرة و طويلة الأجل
-	(٣٢,٥٠٠)	أرباح مدفوعة
(١١٨,٠٤٥)	(٣٤,٢٢٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٦,٣٢٨	(٢٥,٦٤٢)	صافي (النقد)/الزيادة في النقد وما في حكمه
(١١٨)	(٦٩٥)	أثر تقلب أسعار صرف العملات الأجنبية
٥٩,٩٣٠	١٠٤,٣٤٤	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٦٦,١٤٠	٧٨,٠٠٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

ان الإيضاحات من ١ الى ١٢ المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة غير المدققة

مساعد عبد الله النصار  عضو مجلس الإدارة

جون ك. فارجيس

مدير حسابات المجموعة

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموحدة (غير مدقة)  
 لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م

اجمالي حقوق الملكية	حقوق الاقليات	المجموع	حقوق مساهمي الشركة الأم	احتياطي أرباح مبكرة (أرباح مترآكلة)	احتياطي تسويات تحويل عصالت أجنبية	احتياطي إيجارى	احتياطي مسماهيم الشركاء الآخرين	رأس المال	بالألاف الريالات
٤٩٩٢,٥٣٨	٤,٣٩٩	٤,٣٩٩	٦٨٧,٩٤	٣١,٦٠٨	(٨٨,٨٤)	٥٢,٤٣٧	١١١,٧٤٣	٣٢٥,٠٠٠	الرصيد في ١٠٢٠٠٧م
٣٠,٤٤٩	(٥٥١)	-	٣١,٦٠٨	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
-	-	-	(٣٢,٣٢٠)	(٣٢,٣٢٠)	-	٣١,٦١٠	-	٣,١٦٠	المحول للاحتياطيات
(٣٠,٥٠٠)	-	-	(٣٢,٥٥٠)	-	-	-	-	-	توزيعات معنلة
(٣٠,٥٠٠)	-	-	(٣٠,٥٠٠)	-	-	-	-	-	مكافآت اعضاء مجلس الإدارة
(٢٩,٩٥٠)	-	-	(٢٩,٥٠٠)	-	-	-	-	-	تسويات تحويل عصالة أجنبية
٤,٨٨,٩٤٢	١,١٣٦	٤,٢٣٦	٣٠,٨٨,٨٨,٠٦	٣٠,٨٢٧	٣٠,٨٢٧	٢٤,٩٧	(٧,٠٣٢)	١١٤,٩٠٣	الرصيد في ٣١٠٢٠٠٧م
٤٦٦١,٧٦٩	٦,٦٥٠	٦,٦٥٠	٥٠٥,٩٩	٥٠٥,٩٩	(٦,٦١٦)	٥٠٣٧	١٠,٨,٤٣٧	٣٢٥,٠٠٠	الرصيد في ١٠٢٠٠٦
٩,١١٧	(٢,٠١٦)	٦,١١٧	١١,٠٣٣	١١,٠٣٣	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
-	-	-	(٢,٢٢٦)	(٢,٢٢٦)	-	١,١١٣	-	-	المحول للاحتياطيات
(١٠,٥٠)	-	(١٠,٥٠)	(١,٠٥٠)	(١,٠٥٠)	-	-	-	-	مكافآة اعضاء مجلس الإدارة
(١١٨)	(٧)	(٧)	(١١)	(١١)	-	(١١)	-	-	تسويات تحويل عصالة أجنبية
٤٦٩,٦٩٨	٤٢٧	٤٢٧	٤٦٥,٧٦١	٤٦٥,٧٦١	(٤,٥٥٠)	(٨,٧٢٧)	١٠,٩,٥٥٠	٣٢٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١٠٢٠٠٦

مساعد عبد الله الدساري  
 عضو مجلس الإدارة

جون أك فارجيس  
 مدير حسابات المجموعة

ان الإضافات من ١ الى ١٢ المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة غير المدققة.

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

**ايضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة (غير مدقة)**  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م

**١ - التنظيم والأنشطة الرئيسية**

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) هي شركة مساهمة سعودية مسجلة بالمملكة العربية السعودية تحت السجل التجارى رقم ٩٩١٧٤٠٣٠٠٩٩١٧ . الشركة وشركتها التابعة (مبينة في ايضاح /٢/) والتي يشار إليها مجتمعة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بمجموعة سدافكو ، تعمل أساساً في إنتاج وتوزيع منتجات الحليب والمرطبات و مختلف الأغذية في المملكة العربية السعودية وبعض الدول الخليجية والعربيه . تعمل إحدى الشركات التابعة في مصر في نشاط مزارع الألبان . واثناء الفترة قرر مجلس الادارة بيع هذه الشركة التابعة (انظر الايضاح ٢ )

ان نتائج الاعمال المبينة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للفترة قد لا تعطي المؤشر العادل لنتائج الاعمال عن السنة بالكامل . لا يوجد تغيرات موسمية هامة تؤثر على نشاط مجموعة سدافكو .

**٢ - السياسات المحاسبية الهامة**

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA) . السياسات المحاسبية الهامة المتتبعة بواسطة الشركة لإعداد القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة تتفق مع تلك المستخدمة لإعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للشركة . فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتتبعة بواسطة سدافكو :

**أ) اسس توحيد القوائم المالية** – تشمل القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة القوائم المالية للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) وشركتها التابعة التي تسيطر عليها والمبينة أدناه :

**نسبة ملكية سدافكو**

- شركة سدافكو للأغذية (شركة ذات مسؤولية محدودة) – الإمارات العربية المتحدة % ١٠٠
- شركة سدافكو – البحرين % ١٠٠
- شركة سدافكو للأغذية – الأردن % ١٠٠
- شركة سدافكو – قطر % ٧٥
- الشركة السويسرية للأغذية المميزة ش.م.م – مصر % ٩٦,٣
- شركة سدافكو للأغذية والمشروبات – مصر (انظر الايضاح ادناه)

قامت الشركة خلال الربع المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ببيع ما نسبته ١٠٠% من ملكيتها في شركة سدافكو للأغذية والمشروبات – مصر إلى طرف ثالث . قرر مجلس الادارة بيع الشركة العربية للإنتاج الحيواني – مصر نسبة ملكية سدافكو ٣% وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ جرى تصنيفها كشركة تابعة قيد الاستبعاد (انظر ايضاح ٦) .

تم استبعاد كل الأرصدة والمعاملات القائمة بين سدافكو وشركتها التابعة الموحدة و تلك القائمة بين الشركات التابعة فيما بينها عند اعداد القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة.

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

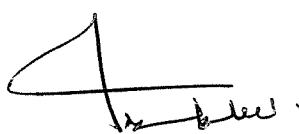
ان الايضاحات من ١ الى ١٢ المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة غير المدققة

جون اك فارجيس  
مدير حسابات المجموعة

مساعد عبد الله النصار  
عضو مجلس الادارة

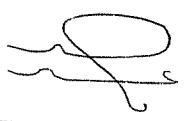
- ٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

- ب ) تقليد محاسبي متعارف عليه** - تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة عبراً عنها بآلاف الريالات السعودية على أساس التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمار التجاري ومشتقات الأدوات المالية ومواشي الألبان التي تم إظهارها بالقيمة العادلة) وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي وإستمرارية النشاط .
- ج ) تحقق الإيرادات** - يتم قيد المبيعات عند تسليم أو شحن البضاعة للعملاء. تمثل المبيعات قيمة البضاعة المفوترة خلال الفترة ناقصاً الخصومات والمرتجعات .
- د ) المخزون** - يتم تعريف المخزون على أساس سعر التكلفة (تم تحديدها أساساً باستخدام طريقة التكلفة المعيارية إلا أنه يتم تعديلاً للحصول على القيمة التقريبية بطريقة متوسط السعر المرجح) أو صافي القيمة المتتحقق أيهما أقل . تشمل تكلفة البضاعة الجاهزة تكلفة المواد والعمالة المباشرة وقدر مناسب من مصروفات الانتاج غير المباشر . تشمل تكلفة المخزون المصروفات التي يتم تكبدتها لغرض شراء وتوصيل المخزون لحالته الذي هو عليه وإلى مكانه الذي هو فيه .
- ه ) الأصول غير الملموسة** - تمثل هذه تكلفة تطوير المنتجات والتي يتم إطفاؤها على مدى فترة خمس سنوات .
- و ) رسملة تكاليف الاقتراض** - تكاليف الاقتراض والدفقات الرأسمالية العائدة لشراء الممتلكات والألات والمعدات يتم رسملتها خلال فترة التشبيب .
- ز ) الإستثمارات التجارية** - هذه الإستثمارات المشتراء لأغراض المتاجر بها تقيم بالقيمة السوقية وتندرج تحت الموجودات المتداولة. آية تغيرات في القيمة السوقية يتم تحميلاً على قائمة الدخل كإيرادات أخرى . القيمة الحالية تحدد بالرجوع إلى القيمة السوقية .
- ح ) الإستثمارات** - الإستثمار في الشركة السعودية النباتية لمنتجات الألبان المحدودة، المملكة العربية السعودية (سيطرة مشتركة على المنشآة بنسبة ملكية ٥١%) والمنشآت التي لا تتمتع سدافكو فيها بالسيطرة ولكن لها المقدرة على ممارسة تأثير هام على سياسات التشغيل والسياسات المالية يتم إحتساب الإستثمار فيها على أساس حقوق الملكية . الإستثمارات الأخرى يتم تصنيفها على أنها إستثمارات متاحة للبيع لأنها لا تلبي شروط الأوراق المالية المقيدة لتاريخ الإستحقاق أو المقيدة لأغراض المتاجرة ، وتم قيدها مبدئياً بسعر التكلفة ومن ثم يتم إعادة قياسها لظهور في القوائم المالية بالقيمة العادلة . يتم تحديد القيمة العادلة بواسطة الرجوع إلى القيمة السوقية في حالة وجود سوق مفتوحة . في ظل عدم وجود إمكانية تحديد أسعار لهذه الإستثمارات في أسواق المال ، فإنه يتم قيدها بالتكلفة . الأرباح والخسائر غير المتتحققة الناتجة من تسوية القيمة العادلة يتم تسجيلها كنيد منفصل تحت حقوق المساهمين .
- ط ) الأرباح أو الخسائر المتتحققة من بيع إستثمارات يتم إظهارها في قائمة الدخل . أي انخفاض في قيمة الإستثمارات في الحالات التي اعتبرت فيها الإداره أن هذا الانخفاض غير مؤقت يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل . إن توزيعات الأرباح المتعلقة بثناك الإستثمارات يتم تسجيلها عند اعلانها .**
- مواشي الألبان** - يتم تقييم المواشي بالقيمة العادلة . يتم تحديد القيمة العادلة للمواشي حسب أسعار السوق للعمر المماثل والنسل والسلالة والجنس حسب تقدير خبراء فنيين مستقلين . أي فرق بين القيمة العادلة للمواشي في بداية ونهاية الفترة ، يتم تضمينه في تكلفة المبيعات المتعلقة بمنتجات مزرعة الألبان .



لـ عـلـمـهـ

جون ك. فارجيس  
مدير حسابات المجموعة



مساعد عبد الله النصار

عضو مجلس الإدارة

- ٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

%	
١٠ - ٢٥	مباني
٣٣ - ١٠	الات ومعدات
٢٥ - ١٥	سيارات ومقطورات
٢٥ - ١٠	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

لا يتم إحتساب استهلاك على الأراضي والاعمال الرأسمالية تحت التنفيذ .

ك ) الزكاة الشرعية وضريبة الدخل - يتم إحتساب الزكاة الشرعية طبقاً لنظام الزكاة في المملكة العربية السعودية وتحمل كمصرف على قائمة الدخل . ضريبة الدخل ان وجدت للشركات التابعة يتم احتسابها بنفس السنة وتحمل كمصرف على قائمة الدخل .

ل ) مخصص مكافأة نهاية الخدمة - يستحقاقات العاملين عن إنتهاء الخدمة يتم إحتسابها وفقاً لنظام العمل والعامل السعودي الخاصة بفترات الخدمة المتراكمة للعاملين بتاريخ قائمة المركز المالي والمبنية بالصافي بعد استبعاد اي دفعات مقدمة .

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

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

ه ) العملات الأجنبية -

المعاملات:

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد وقت حدوث تلك المعاملات . بتاريخ المركز المالي يتم تحويل الموجودات والمطلوبات التي نشأت بالمعاملات الأجنبية إلى الريال السعودي (بالنسبة للشركة الأم) والى العملة الأجنبية الملازمة (بالنسبة للشركات التابعة) بسعر الصرف السائد بذلك التاريخ . الفروقات الناتجة عن تغيرات أسعار الصرف يتم قيدها في قائمة الدخل .

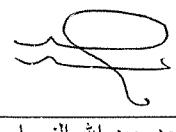
ترجمة العملات الأجنبية:

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

س ) مشتقات الأدوات المالية - تستخدم الشركة مقاييسن أسعار العمولات لتغطية مخاطر حركة تغيرات أسعار العمولات ، وبالتالي فإن محاسبة تغطية المخاطر لا يعلم بها . مقاييسن أسعار العمولات يتم تضمينها في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة وأية أرباح أو خسائر ناتجة يتم اظهارها في قائمة الدخل . تقييد كافة المشتقات بقيمتها العادلة ضمن الموجودات الأخرى وذلك عندما تكون القيمة العادلة لاجالية ، وضمن المطلوبات الأخرى عندما تكون القيمة العادلة سالبة .

ع ) النقد وما في حكمه - لغرض قائمة التدفق النقدي يمثل النقد وما في حكمه النقد بالصندوق والحسابات الجارية مع البنوك والنقد المودع للاستثمار والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ٩٠ يوماً .

  
جون ك. فارجيس  
مدير حسابات المجموعة

  
مساعد عبد الله النصار  
عضو مجلس الإدارة

ت تكون النجم المدينة في ٣١ ديسمبر مما يلى :-

٢٠٠٦ بألاف الريالات	٢٠٠٧ بألاف الريالات	
٩٣,٢٧٩	101.803	النجم المدينة - التجارية
(٩,٢٦٢)	(9.614)	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٨٤,٠١٧	92.189	صافي النجم المدينة - التجارية
١٨,٣٨٠	4.715	شركات منسبة
(٥,١٣٤)	(2.343)	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٣,٢٤٦	٢,٣٧٢	
١٥,٣١٦	٢٨,٠٣٩	سلف و نجم مدينة أخرى
(١,٠٦٥)	(٢,٣٥٦)	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٤,٢٥١	٢٥,٦٨٣	
١١١,٥١٤	١٢٠,٤٤٤	

#### ٤ - استثمارات

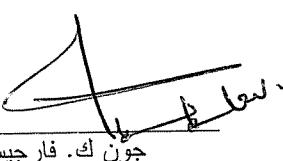
في السنوات السابقة قامت سدافكو ببيع معظم مساهمتها في شركة سدافكو للأغذية والمشروبات - مصر (شركة تابعة سابقاً) و اف اند بي فينتشر هولنديج (سال) - لبنان (شركة زميلة سابقاً) بالإضافة الى اصول وحقوق معرفة متعلقة بمصنع المصاصات لشركة بايوماتركس المحدوده- بريتش فيرجن أيلاند (بايوماتركس). ان الاجراءات القانونيه لنقل ملكية شركة سدافكو للأغذية والمشروبات - مصر واف اند بي فينتشر هولنديج (سال) - لبنان أصبحت قيد التنفيذ. في ٣١ مارس ٢٠٠٧ وجزء من الصفقة بين شركة الصناعات المتحدة - الكويت (شركة زميلة) وطرف ثالث حيث تم التوصل الى تفاهم مشترك حول الاستثمار في الشركة المصرية للأغذية والابان - مصر وشركة اف اند بي فينتشر هولنديج (سال) - لبنان سوف يتم بيعهما لشركة الاسماك المتحدة الكويتية كي اس سي (شركة تابعة سيتيم بيعها بنفس الوقت لطرف ثالث) . خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تم استلام القيمة المتبقية من بيع الاستثمار بمبلغ ٩,٧١٩ ألف ريال سعودي وكانت القيمة الدفترية لهذا الاستثمار ١٠,١٨٥ ألف ريال سعودي وقد تم تسجيل الخسارة البالغة ٤٦٦ ألف ريال سعودي واستبعاد الاستثمار من قائمة المركز المالي . ان الاجراءات القانونية المتعلقة بنقل ملكية كل من الشركة المصرية للأغذية والابان - مصر وشركة اف اند بي فينتشر هولنديج (سال) - لبنان لم تستتم بعد .

#### ٥ - ممتلكات وآلات ومعدات

ملكية بعض أراضي الشركة ، المملوكة ملكاً حراً بقيمة ٦,١٨٣ ألف ريال سعودي (٦:٢٠٠٦ : ٦,١٨٣ ألف ريال سعودي) ، مسجلة بواسطة بعض المساهمين بالشركة .

#### ٦ - الاعمال غير المستمرة

قامت الشركة خلال الربع المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ بشراء اسهم اضافية بنسبة ٢٠% من حقوق الملكية في الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر وهي احدى الشركات التابعة و تعمل في مجال مزارع الابان . اضافة الى ذلك قررت الشركة بيع حصتها في الشركة العربية للإنتاج الحيواني وبالنسبة ٣٨٩,٣% ونتيجة لذلك جرى تصنيفها كشركة تابعة قيد الاستبعاد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م.

  
 جون ك. فارجيس  
 مدير حسابات المجموعة

  
 مساعد عبد الله النصار  
 عضو مجلس الادارة

ان نتائج الشركة العربية للإنتاج الحيواني هي كما يلي :

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٧	
بألاف الريالات		بألاف الريالات		
٦,٢٩١	٩,٣١٤	٢,٢٥١	٣,٧٩٧	الإيراد
(١٠,٥١٩)	(١٥,٩٤٤)	(٢,٦٧٠)	(٣,٢٤٥)	تكلفة المبيعات
(٤,٢٢٨)	(٦,٦٣٠)	(٤١٩)	٥٥٢	اجمالي الربح/(خسارة)
(٢,٢٦٩)	(١,٩٣٢)	(٩١٠)	(٩٣٣)	المصروفات
(٦,٤٩٧)	(٨,٥٦٢)	(١,٣٢٩)	(٣٨١)	خسارة الفترة من الاعمال غير المستمرة

ان العناصر الرئيسية لموجودات ومطلوبات الشركة العربية للإنتاج الحيواني والمصنفة قيد الاستبعاد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ هي كما يلي :

٢٠٠٧	الموجودات :
	الممتلكات والمعدات
٨,٩٦٢	مواشي الابان
٧,٥١٢	الذمم المدينة
١,٣٧٥	المخزون
١,٢٤٤	النقد وارصدة لدى البنوك
٢٩	اخرى
٥٩	
<b>١٩,١٨١</b>	<b>موجودات مصنفة قيمة الاستبعاد</b>

٢٠٠٧	المطلوبات :
٢,٠١٦	ذمم دائنة
١١,٨٥٧	قروض بنكية
٩٥٢	اخرى
<b>١٤,٨٢٥</b>	<b>مطلوبات مصنفة قيد الاستبعاد</b>
<b>٤,٣٥٦</b>	<b>صافي الموجودات المتعلقة مباشرة بالشركة التابعة قيد الاستبعاد</b>

ان الادارة على ثقة بان القيمة العادلة (صافي القيمة البيعية) هي أعلى من القيمة الدفترية لهذا الاستثمار المعد للبيع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ لذلك لم يتم احتساب مخصص لهبوط القيمة .

#### الالتزامات والمطلوبات الطارئة

- ٧ -

(ا) على سافكو وشركاتها التابعة التالية قائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مقابل مصروفات رأسمالية مستقبلية تبلغ قيمتها ٥,٧٩٩ ألف ريال سعودي (٢٠٠٦ م : ٨,٤٧٩ ألف ريال سعودي) .

جون ك. فارجييس  
مدير حسابات المجموعة

مساعد عبد الله النصار  
عضو مجلس الإدارة

الزكاة الشرعية

(ب) على الشركة مطلوبات طارئة بمبلغ ٢٧,٣٩٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٦: ٤٧,٢٥٠) تتعلق بخطابات ضمان صادرة من بنوك الشركة نيابة عن شركاتها التابعة والمنتبة الموحدة . مقابل الضمانات البنكية الصادرة نيابة عن إحدى الشركات التابعة الموحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م، مبلغ ٥,٥٠٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٦: ٥,٥٠٠) تم التعهد به بضمان بواسطة مساهمين آخرين للشركة التابعة الموحدة يملكون حصة مجموعها ٢٦,١٪ (٢٠٠٦: ٢٦,١٪). قامت الشركة أيضاً بإصدار ضمان بمبلغ ٥٣٢ ألف ريال سعودي (٢٠٠٦: ٥٣٢ ألف ريال سعودي) لصالح أحد البنوك من أجل ضمان التسهيلات البنكية الممنوحة لإحدى الشركات الشقيقة .

(ج) على الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م التزامات عقود مقاييسة أسعار العمولات بمبلغ إبتدائي قيمته ١٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٦: ١٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي) وقيمه عادلة ليجابه بمبلغ ١٠ الاف ريال سعودي (٢٠٠٦: ٨٥٧) وهذه العقود سوف يتم استحقاقها في عام ٢٠٠٨م .

تم الإتفاق مع مصلحة الزكاة والدخل على الرابط الزكوي للسنوات المنتهية حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٦م. استلمت الشركة الربوط النهائية للفترات المالية اللاحقة حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢م بالتزام زكوي إضافي بمبلغ ٨,٨٦٢ ألف ريال سعودي للستينات المنتهيتين ٣١ مارس ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤م التزام زكوي إضافي بمبلغ ٦,٨٧٢ ألف ريال سعودي . طبيعة البنود الرئيسية التي لم يسمح بها والتي أضيفت لوعاء الزكاة من قبل المصلحة هي أرصدة غير متداولة متصلة بالذمم المدينة والاستئثار . وقد قدمت سدافكو استئثاراً ضد هذه الروبوطات .

لم يتم إجراء أي تسوية في القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للنفقات في المخصص للسنوات حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢م والبالغ ٣,٢٨٥ ألف ريال سعودي للستينات المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤م بمبلغ ٥,٩٤٧ ألف ريال سعودي لأن الإدارة تعتقد أن القرار النهائي للإستئثار للبنود غير المسموح بها سوف يكون في صالح الشركة . خلال الفترة اصدرت لجنة الاعتراض الإبتدائية قرارها بتخفيف المستحق إلى ٧,٧٦٥ ألف ريال سعودي وذلك للفرقواط حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢م وقد قدمت إدارة الشركة بالاستئثار لدى لجنة الاستئثار ضد هذا القرار وترى أن النتائج ستكون لصالحها .

حصلت سدافكو على شهادة زكاة نهاية السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٢م وذلك بعد تقديم ضمان بنكي لمصلحة الزكاة بقيمة ٧,٧٦٥ ألف ريال سعودي للمصلحة للرابط الزكوي المتعلق بالسنوات الماضية من ١٩٩٧م (٢٠٠٢م) (ايصال ٧). ان القرارات الزكوية للستينات المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦م لم تصدر بعد .

الاستثمار في شركة تابعة

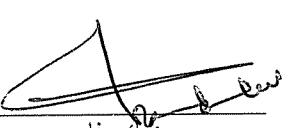
إحدى الشركات التابعة (الشركة السويسرية للأغذية المميزة ش.م.م - مصر) تكبدت خسائر خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م بلغت ١,٣٣٦ ألف ريال سعودي ، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ بلغ اجمالي الموجودات لهذه الشركة التابعة ١٦,٩٥٣ ألف ريال سعودي (بما في ذلك صافي القيمة الدفترية للموجودات الثابتة البالغة ١٣,٢٠٧ ألف ريال سعودي) وبلغ اجمالي المطلوبات مبلغ ١٦,٠٣٧ ألف ريال سعودي (بما في ذلك القروض البنكية قصيرة الأجل البالغة ٤,٥٩٠ ألف ريال سعودي والمبلغ المستحق للشركاء البالغ ١٠,٠٥٩ ألف ريال سعودي) .

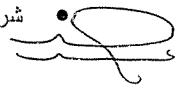
تقوم الادارة حالياً بدراسة عدة بدائل مختلفة بخصوص هذه الشركة التابعة ومن ضمنها اعادة الهيكلة . ان الادارة على ثقة بـ ان القيمة القابلة للاسترداد هي أعلى من القيمة الدفترية لصافي الاصول لهذه الشركة التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م ، لذلك لم يتم احتساب مخصص لهبوط القيمة .

المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة

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

- الشركة السعودية النباتية لمنتجات الآليات - السعودية (سيطرة مشتركة) .
- شركة الصناعات المتحدة وشركاتها المنسبة - الكويت (منسبة)
- مؤسسة محمد صالح شيخ - دلينمسكن - السعودية (منسبة)
- شركة الطائر الأزرق المحدودة - السعودية (منسبة)
- شركة عصير الفاكهة اللبنانية - ش.م.ل - لبنان (منسبة) - تابعة لشركة اف اند بي فينتر - لبنان ( )
- شركة الفتوح للاستثمار (منسبة)
- شركة المؤلوة السعودية للتأمين المحدودة - البحرين (منسبة)
- شركة مشاريع الكويت الاستثمارية لإدارة الأصول - الكويت (منسبة)

  
جون ك. فارجيس  
مدير حسابات المجموعة

  
مساعد عبد الله النصار  
عضو مجلس الادارة

المعاملات مع أطراف ذات علاقة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة الناتجة عنها كالتالي:

رصيد الإغفال مدين (دائن)		مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	معاملات مع
٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٧		
بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات		
(٣,٤١٦)	(١٣,٤١١)	٤٥,٣٨٨	٤١,٠٤٨	شراء بضائع وخدمات	زميلة منسبة/ سيطرة مشتركة
١,٣٧١	٦٧٩	(١١,١٩٤)	(٦٩٢)	حسابات مدفوعات مقدماً	منسبة
-	١,٦٧٠	(٦,٢٨٢)	١,٤٠١	حساب جاري	منسبة
٤,٠١٧	-	(٦,٠٠٠)	-	حساب مشطوب	منسبة
(١٠)	٢٧	١,٧٩٣	١٧	حساب جاري دائم	منسبة
٣,١٣١	-	(٦٢٧)	(٣,١٣١)	ذمم مدينة	منسبة
٢٩,٥٨٨	١٤,٩٩٩	١١٤	١٤,٩٩٠	إيداع لدى مدير التمويل	منسبة
-	٤٣,٠٣٠	-	٦,٨٢٥	أرباح صناديق إستثمارية غير متحققة (انظر الإيضاح أدناه)	منسبة

الاستثمار التجاري في الصندوق التعاوني بدارة متخصصي تمويل في احدى الشركات المنسبة .

(ب) مكافأة اعضاء مجلس الإدارة والتي يتم احتسابها وفقاً للمادة ٤-٣٥ من عقد تأسيس الشركة (ان وجدت) تعتبر كتوزيع ارباح وتدرج ضمن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين . اتعاب حضور الاعضاء ومكافأة رئيس ونائب رئيس مجلس الإدارة المستحقة لهم نظير اشرافهم على العمليات اليومية للشركة ومكافأة أعضاء لجنة المراجعة (ان وجدت) تحمل على المصروفات ضمن بند مصاريف عمومية وادارية . عن التسعة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م بلغت ١,٢٠٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٦ : ١,٢٠٠ ألف ريال سعودي) .

#### ١١ - ربحية السهم الواحد

إن أسهم الشركة المصدرة بلغت ٣٢,٥ مليون سهماً قيمة كل منها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد . إن احتساب ربحية السهم المخفضة لا ينطبق على سدافكو .

#### ١٢ - توزيعات ارباح

في الاجتماع السنوي للجمعية العمومية للشركة المنعقد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ اعتمد المساهمون التوزيعات النهائية بواقع ريال سعودي للسهم الواحد والبالغة ٣٢,٥ مليون ريال سعودي والمحولة من الاحتياطي الاختياري .

جون ك. فارجييس  
مدير حسابات المجموعة

مساعد عبد الله النصار  
عضو مجلس الإدارة