

الشركة السعودية لمنتجات الألبان و الأغذية (سدافكو)

تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية

٢٠١٦/٢٠١٧م

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام ، السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسرني أن أرحب بكم بالنيابة عن مجلس إدارة الشركة ، في الإجتماع السنوي والذي نستعرض فيه التقرير السنوي للأثني عشر شهراً المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م والذي يتضمن النتائج المالية وتقرير مراقب الحسابات بالإضافة إلى أبرز النتائج التي تم تحقيقها خلال العام.

إنسم العام الماضي بإنخفاض عام في الإستهلاك من قبل المستهلكين علاوةً على تنافس حاد في أسعار الحليب، وقد بلغت نسبة الإنخفاض في المبيعات ٦,٣% والتي تم تعويضها بإنخفاض في تكلفة مدخلات الإنتاج نتيجة تدني أسعار المواد الخام الرئيسة.

حققت الشركة صافي مبيعات بلغ ١,٨٥٨ مليون ريال بنسبة إنخفاض ٦,٣% مقارنة بالعام ٢٠١٥ - ٢٠١٦م، ومع ذلك فقد حققت سداكفو صافي دخل تشغيلي بلغ ٣١١ مليون ريال بارتفاع بنسبة ١٢,٧% مقارنةً بالعام الماضي.

واجه الجميع تحدياً في العمل التجاري وتشير المؤشرات إلى أن هذا الوضع سيستمر لفترة من الزمن ، وقد إنكمش الدخل المتاح والمستهلكون يواجهون قيوداً في الإنفاق.

وفي حين تعد هذه الظروف أفضل بالنسبة للشركات الرائدة في السوق والتي لديها علامات تجارية قوية ومعروفة ، إلا أنها لا تعد مطلقاً ظروفأ سهلة لأي شركة . هذا وقد عكس أداء سداكفو قدرتها على مواجهة هذه الظروف الصعبة.

شهدت الأثني عشر شهراً الماضية عملاً دؤوباً للالتزام بقواعد وشروط حوكمة الشركات والتطورات المهمة التي طرأت على القوانين في المملكة العربية السعودية والخاصة بالشركات المدرجة والتي تمثلت في تعديل نظام الشركات في شهر مايو ٢٠١٦م. وقد تم عقد إجتماعين للجمعية العامة الغير العادية، كان أحدهما في يونيو من العام الماضي و الآخر في فبراير من هذا العام وذلك بغرض إعتداد الجمعية العامة لهذه التعديلات التي تتطلبها القوانين الجديدة.

تسير سداكفو في المسار الصحيح فيما يتعلق بخطتها الإنتقالية لتطبيق المعايير المحاسبية الدولية ،ودون توقع أي صعوبات في إصدار الشركة لقوائمها المالية الأولية للربع الأول من العام ٢٠١٧ - ٢٠١٨م وفقاً لهذه المعايير.

وعلى صعيد الأداء فقد بقيت سداكفو ضمن الشركات ذات الأداء العالي في (تداول) حيث بلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم الشركة ٤,٣ بليون ريال سعودي في ٣١ مارس ٢٠١٧م.

وبناءً على النتائج النهائية للعام ٢٠١٦ - ٢٠١٧م فقد إقترح مجلس الإدارة توزيع مبلغ ١٣٠ مليون ريال سعودي كأرباح على الساهمين وهو ما يعادل ٤ ريال سعودي لكل سهم.

وبالنيابة عن مجلس إدارة الشركة نتقدم بخالص الشكر والتقدير لمقام خادم الحرمين الشريفين و صاحب السمو الملكي ولي العهد و صاحب السمو الملكي ولي ولي العهد و حكومة المملكة العربية السعودية لدعمهم المستمر للقطاع الخاص بالمملكة.

والشكر موصول لزملائي في مجلس الإدارة والمساهمين بسداكفو والإدارة التنفيذية للشركة وجميع العاملين بالشركة لجهودهم من أجل تنمية وتطوير الشركة خلال فترة التحديات.

وفي الختام أتقدم بشكري للمستهلكين على ولائهم لمنتجات الشركة فضلاً عن العملاء لما قدموه من دعم خلال العام المنصرم.

حمد صباح الأحمد

رئيس مجلس الإدارة

كلمة الرئيس التنفيذي

بالرغم من التحديات الاقتصادية والأوضاع الماثلة في السوق والتي أدت إلى انخفاض في إنفاق المستهلكين، فقد حافظت سدافكو على مركزها القيادي في السوق لكل من معجون الطماطم والآيس كريم والمركز الثاني للحليب السادة في المملكة العربية السعودية ، مما يظهر قوة العلامة التجارية " السعودية" وتفضيلها من قبل المستهلك السعودي خلال الأربعين عاماً الماضية .

حققت الشركة صافي مبيعات قدرها ١,٨٥٨ بليون ريال سعودي بنسبة إنخفاض بلغت ٦,٣% مقارنة بصافي مبيعات العام الماضي التي بلغت ١,٩٨٢ بليون ريال سعودي ، وعلى الرغم من ذلك الإنخفاض فقد ركزت الشركة سياستها في مبيعات ذات عائد قوي مما أدى إلى تحقيق الأرباح وفي نفس الوقت إستفادت الشركة من إنخفاض أسعار المواد الخام العالمية والإدارة الجيدة للمخزون مما أدى تحقيق أرباح بلغت ٣٠٢ مليون ريال سعودي بنسبة زيادة قدرها ١٥,٧% عن أرباح العام الماضي البالغة ٢٦١ مليون ريال سعودي .

خلال العامين الماضيين حققت الشركة مستوى هامش ربح قياسي على الرغم من إستمرار التحديات الاقتصادية من ناحية التكلفة ووضع السوق ، ومن المتوقع عودة هامش الربح إلى المستوى الطبيعي والمناسب في مجال هذه الصناعة.

ويعد إستمرار دعم المستهلكين لعلاماتنا التجارية مشجعاً ، وذلك من خلال محافظتنا على المقاييس العالمية للتصنيع وجودة التسويق والإستمرارية في تطوير وإبتكار منتجات جديدة والعناية في البحث عن أجود المواد الخام ومعدات التصنيع والإستثمار في تحسين كفاءة أداء المبيعات والتي ساعدت جميعها في أن تكون منتجاتنا ذات أفضلية في السوق.

وخلال العام ركزت الشركة في الإستثمار والإستغلال الأمثل للمباني وزيادة الطاقة الإنتاجية في كل من مصنع جدة ومصنع الآيس كريم ، وتم تجهيز الأرض المخصصة لمستودع جدة المركزي الجديد وذلك لزيادة الطاقة التخزينية ، كما بدأ العمل في تجهيز الأرض لتشييد مستودع جديد في تبوك لدعم التوزيع في المنطقة الشمالية.

كما أننا نستمر في البحث عن فرص في السوق وذلك لإطلاق منتجات جديدة للوصول لمستهلكينا بصورة أكثر فاعلية ، وقد تم طرح شراب الصويا، الحليب بالتمر، آيس كريم بريميوم كاسات، حليب قليل الدسم ٢ لتر، جامب! وآيس كريم ساندوتش بالشوكولاتة. كما تم تطوير قنوات توزيع جديدة شملت بوتيكات آيس كريم السعودية ومكائن البيع الذاتي للآيس كريم.

وقد واصلت الشركة مساعيها الحثيثة تجاه توظيف المزيد من السعوديين للانضمام للقوى العاملة بها، مما حافظ على بقاء الشركة في النطاق الأخضر. وبلغ عدد الموظفين السعوديات في الشركة خلال العام (١١٦) موظفة وبلغت النسبة ٤,٢% من إجمالي القوى العاملة السعودية.

وقد أدركت سدافكو الحاجة لتطوير المهارات الفنية ويتم تنفيذ ذلك من خلال إستقطاب الشباب السعودي في جميع المستويات التشغيلية ، ونجم عن ذلك دخول الشركة في شراكة مع المعهد العالي لتقنيات المياه والكهرباء في رابغ وذلك بهدف تدريب وتطوير المهارات الفنية و التقنية للطلاب السعوديين على أن يتم توظيفهم في الشركة عند التخرج. وقد بدأت الدفعة الأولى من الطلاب الدراسة في بداية العام ٢٠١٧م.

و خلال العام ٢٠١٦م – ٢٠١٧م تم تعيين مدير عام للشئون المالية السيد/ سريرام شاندران ومدير عام للتسويق والتسويق التجاري السيد/ شاهزاد أطفاف و يسرنا الترحيب بهما.

و في الختام لا يسعني إلا أن أتقدم بالشكر لمجلس الإدارة على دعمه المستمر و العاملين بالشركة على تكريسهم الجهود في السعي لتحقيق هذه النتائج ، والشكر موصول لموردينا و عملائنا على إسهاماتهم القيمة التي ساعدت على تحقيق هذه النتائج.

كما أشكر وأقدر مثابرة وإصرار فريق سدافكو على تخطي التحديات التي تواجهنا من وقت لآخر، و إيجاد الحلول لعمليات التشغيل اليومية .

وكالمعتاد فإنني أتقدم بالشكر أيضاً للمستهلكين على ولائهم للشركة، ويمثل هذا الدعم المتواصل العامل الأساسي لنجاحنا في عملنا.

والتروس (فاوت) ماثيوس

الرئيس التنفيذي

نبذة عن الشركة :

تأسست الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) في ٢١ أبريل ١٩٧٦م كمشروع مشترك يضم ثلاث شركات لإنتاج الألبان في كل من جدة و المدينة والدمام بين رجال أعمال سعوديين وكويتيين وأوربيين، و بدأت الشركة إنتاج حليب السعودية بمصنع جدة في عام ١٩٧٧م.

و بعد عشر سنوات قام الشركاء الأوربيين ببيع حصصهم لشركاء سعوديين و كويتيين ثم تم دمج الثلاث شركات لإنتاج الألبان في عام ١٩٩٠م في شركة واحدة وهي شركة سدافكو.

وقد تم طرح أسهم الشركة للإكتتاب العام الأولي في ٢٣ مايو ٢٠٠٥م مما أدى إلى إدراجها في السوق المالية السعودية "تداول"

وفي عام ٢٠١٦م أحتفلت الشركة بمرور أربعين عاماً على تأسيسها .

الأنشطة الرئيسية للشركة:

تعد سدافكو من الشركات العالمية الرائدة وتتمركز عملياتها في المملكة العربية السعودية وتشمل أنشطتها الإنتاج المحلي، الإستيراد، توزيع وتسويق مجموعة كبيرة من المنتجات. وتشتمل محفظتها على منتجات الألبان، الأيسكريم، معجون الطماطم، الوجبات الخفيفة، المشروبات بالإضافة لمنتجات غذائية أخرى.

تقدم سدافكو إلى السوق حالياً حوالي ١٠٠ صنف ويتم تسويق منتجاتها الأساسية تحت العلامة التجارية "السعودية". وعلامات تجارية أخرى هي كريسبي، بابو، ماجستيك، سانسيشن و جامب!

و تقوم الشركة بتشغيل ثلاث مصانع لديها شهادة آيزو ٢٠٠٥:٢٢٠٠٠، آيزو ١٤٠٠١ و أو أتش أس أي أس ١٨٠٠١ ، مصنعين في جدة ومصنع في الدمام وثلاثة مراكز توزيع إقليمية في كل من الرياض و جدة و الدمام بالإضافة إلى ٢١ مستودعاً في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية والبحرين وقطر والكويت والأردن.

كما يتم تصدير المنتجات لبعض الأسواق في الشرق الأوسط و شمال أفريقيا و ذلك من خلال قسم التصدير في الشركة .

مقدمة:

حققت سدافكو في نهاية عام ٢٠١٦ – ٢٠١٧م صافي مبيعات بلغ ١,٨٥٨ بليون ريال سعودي وذلك بإنخفاض بنسبة ٦,٣% مع زيادة في الحصة السوقية للأصناف الأساسية وهو ما يعد دلالة على ولاء قوي من قبل المستهلكين لعلامة الشركة.

سلسلة الإمدادات:

تركيز الإنفاق الرأسمالي في مجال التصنيع تمثل في زيادة القدرات والطاقة الإنتاجية وأستمر هذا الإنفاق على الرغم من الإنكماش الإقتصادي مما يؤكد على أن سدافكو ستكون في وضع أحسن عندما تتغير ظروف السوق إلى الأفضل.

يجري حالياً إعادة ترتيب بعض المعدات في مصنع جدة للسماح بتركيب وحدة تجهيز إضافية في حين تم وضع خط عالي السرعة بقسم التعبئة. و قد بدأ العمل في تحميل الطبالي آلياً وذلك للمكانن ذات السرعة العالية. وقد تم توفير مساحة لبناء مكاتب جديدة و بوفيه للموظفين في مصنع جدة.

وفي مصنع الأيسكريم في جدة تم تركيب ماكينة كاسات جديدة والتي ستساعد على زيادة الطاقة الإنتاجية لهذا المنتج وكذلك القدرة على إنتاج عبوات أيسكريم بريميوم بنكهات مختلفة ، و قد تم أيضاً تركيب ماكينة جديدة لتصنيع الأيسكريم أقماع والتي ستكون جاهزة للتشغيل بنهاية السنة المالية.

حافظت مصانع سدافكو الثلاثة على شهادة آيزو ٢٠٠٥:٢٢٠٠٠ كما حصلت خلال الاثنتي عشر شهراً الماضية على شهادات آيزو ٢٠٠٤:١٤٠٠١ للإدارة البيئية و أو أتش أس أي أس ٢٠٠٧:١٨٠٠١ للصحة المهنية و إدارة السلامة.

وقد أضاف مصنع جدة أيضاً شهادة (حلال) إلى شهاداته الأخرى مما سيساعد في عملية البيع في بعض أسواق التصدير. وسوف تغطي الشهادة كل المنتجات عند إصدارها ، وسيتم إضافة المصانع والمنتجات الأخرى لاحقاً.

تساهم مصانع الشركة الثلاث في عملية التصنيع على النحو التالي:

- يقوم مصنع جدة بإنتاج الحليب السادة، الحليب المنكه، اللبن السادة، اللبن بالفواكه، الحليب المركز و القشطة

- يقوم مصنع جدة للأيسكريم بإنتاج كل أصناف الأيسكريم.

- يقوم مصنع الدمام بإنتاج معجون الطماطم، جبنة الفيتا، ومنتجات كريسيبي، و شراب الفواكه بالإضافة إلى القهوة العربية.

تواصل سلسلة الإمدادات دورها في توفير مصادر التوريد وشراء وشحن وتخزين المواد الخام و مواد التعبئة المطلوبة للإنتاج المحلي الخاص بمنتجات سدافكو.

وتقوم أيضاً بتوفير مصادر التوريد لمنتجات السعودية التي يتم تصنيعها بواسطة الغير والتي تشتمل على البطاطس المجمدة، الزبدة، الجبنة المثلثات، الكاتشب، حليب البودرة سريع الذوبان بالإضافة إلى القشطة المعلبة.

قامت سلسلة الإمدادات، خلال العام، بنقل أكثر من ٤٧ مليون كرتونة من المنتجات تامة الصنع للمستودعات في المنطقة و ذلك بواسطة شاحنات قطعت مسافة إجمالية تقدر بـ ٢٠ مليون كيلومتر.

على صعيد المشاريع فقد حدث تطور في مشروع تتبع المنتجات بواسطة سلسلة الإمدادات وفي مارس ٢٠١٧م تم البدء في تنفيذ المرحلة الرابعة والأخيرة لهذا المشروع ليغطي الـ ٢٤ مستودع .

وفي نوفمبر ٢٠١٦م تم البدء في مشروع يتعلق بتخطيط سلسلة الإمدادات الخاص بالطلبات و ذلك بهدف تحسين الكفاءة في هذا الجانب و يتضمن هذا المشروع أربعة مراحل ومن المتوقع أن تكتمل المرحلة الأخيرة منها في نهاية ٢٠١٧ - ٢٠١٨م.

وفي يناير من العام الماضي حصلت سدافكو على حقوق إستئجار أرض وشراء المباني القائمة عليها ، وموقع هذه الأرض قريباً من مصانعنا الكائنة بالمنطقة الصناعية في جدة و سوف يعمل المشروع على دعم إستراتيجية الشركة بهدف تعزيز قدراتها التصنيعية و اللوجستية و الذي سيطلق عليه "مستودع جدة المركزي".

واصلت عملية متابعة الأصول المتحركة إستفادتها من إدخال المتابعة بواسطة جي بي أس لأسطول سدافكو الخاص بالشاحنات والتريلات و الذي يقوم بمتابعة الأصول و يمكّن من متابعة تحركات السيارة وتقيدها بمساراتها و عدم إهدارها للوقت.

فيما يتعلق بنقاط التوزيع الخاصة بالشركة فقد بدأ العمل في تشييد المستودع الجديد بنبوك و البالغة تكلفته ١٧ مليون ريال في حين أن مستودع الأردن قد تم نقله إلى مبني جديد تم إستجاره ، كما إكتملت الإستعدادات لنقل مستودع الدوامي مع بداية العام القادم لموقع جديد تم إستجاره.

القسم التجاري:

نجحت سدا فكو في تحسين حصتها السوقية، خلال الـ ١٢ شهراً الماضية، و ذلك بالرغم من عام تجاري صعب مما يؤكد قوة علامتها التجارية ومرونتها وفعالية أقسام التسويق والتسويق التجاري والمبيعات و التوزيع.

أكدت المراجعة المستقلة لقطاع التجزئة على أن علامة السعودية قد عززت من مركزها رقم (٢) في سوق الحليب السادة إلى ٣٠,٧% في حين أن معجون طماطم السعودية قد تحسّن مركزه، بإعتباره معجون الطماطم رقم ١ في المملكة العربية السعودية إلى ٤٨,٩% . و بالنسبة لمنتجات الأيس كريم فقد ظلت السعودية تمثل الخيار الأكثر شعبية بالنسبة للمستهلكين السعوديين حيث تحسنت حصتها السوقية لتصل إلى ٢١,٨% خلال السنة.

المكاسب التي حققتها الحصة السوقية هي إنعكاس للجهود التي بذلت من قبل الشركة تجاه محفظتها من المنتجات التي تشتمل على الحليب السادة، الحليب المنكه، حليب النمو المدعم ، اللبن السادة، اللبن بالفواكه، الحليب المركز، حليب البودرة سريع الذوبان، القشطة ، معجون الطماطم، الكاتشب، القهوة العربية، الأغذية الخفيفة، الأجبان، المشروبات، الأيس كريم، البطاطس المجمدة و الزبدة.

ظلت سدا فكو تبحث باستمرار عن الفجوات بالسوق لتزويدها بمنتجات جديدة. وقد تم خلال السنة طرح العديد من الأصناف الجديدة كشراب الصويا (١ لتر) و حليب السعودية بالنمر (١ لتر و ٢٠٠ مل) و التي تم طرحها في السوق مع بداية العام و قد شهد موسم الصيف طرح الحليب قليل الدسم في عبوات ٢ لتر و لبن السعودية ٢ لتر، ١ لتر و ٢٠٠ مل.

ومع نهاية العام تم طرح منتج جامب! في قوارير بلاستيكية ٩٠٠ مل و ٢٠٠ مل بنكهتي فواكه مزدوجة وهما المانجو و التفاح والفراولة والكرز وكلاهما غني بالفيتامينات لجذب الشباب الباحثين عن بدائل مغذية وصحية وذلك كبديل عن المشروبات الغازية ومشروبات الطاقة.

وكذلك تم طرح منتجات آيس كريم إستعداداً لموسم الصيف ، وهذه الأصناف الجديدة هي (عبوة كاسات) بريميوم بنكهات ماكاداميا أسود و أبيض، توت ، سمس ، في أكواب ١٢٥ مل و قد أعقب ذلك سريعاً آيس كريم السعودية ساندوتش بالشوكولاته وذلك لتوسيع دائرة مستهلكي الآيس كريم ساندوتش.

ساهمت أنشطة التسويق بشكل إيجابي في خلق الوعي لزيادة المبيعات و زيادة الحصة السوقية. كما ظلت الحملات التلفزيونية وفي وسائل الإعلام الأخرى تمثل جزءاً من هذا المجهود، وخلال السنة تم تنظيم حملة إعلانية في التلفاز للإحتفال بمرور أربعين عاماً على منتج حليب السعودية.

كما لعبت وسائل التواصل الإجتماعي دوراً مضاعفاً في نشر رسالة سدا فكو وعلامة السعودية وذلك عبر مبادرات ناجحة من خلال الفيسبوك، إنستغرام، تويتر، سناب شات و ذلك بهدف خلق الوعي و تشجيع الإستهلاك.

غير أن مبادرات الحملات القوية "أبطال السعودية" و "السعودية في مطبخي" مثلت دعامة أساسية لتفعيل دور الدعاية للمنتجات حيث تستخدم الحملة الأولى الأنشطة الترفيهية لإعطاء الشباب فكرة عن أهمية إستهلاك الحليب بالنسبة للنمو الصحي في حين تقوم الثانية بتعريف السيدات بمنتجات السعودية و ذلك بطريقة عصرية و مفيدة في المراكز التجارية.

شاركت سدا فكو في فبراير ٢٠١٧م في مهرجان الجنادرية – ٣١ الثقافي بالرياض من خلال جناح السعودية الذي أتاح الفرصة للمستهلكين لتكوين فكرة عن سدا فكو و علاماتها التجارية مع إنتهاز الفرصة لعرض عينات من بعض آخر المنتجات التي تم طرحها.

من جانب آخر ظل فريق المبيعات والتسويق يركز على البيع في مسارات البيع و يلبي سرعة الطلب من قبل المستهلكين و ذلك بالقدر الذي يضمن توفير منتجاتنا في السوق.

ويتمثل آخر تطور في قطاع المبيعات في إدخال نظام آلي جديد لفريق المبيعات يتسنى من خلاله التخطيط لتحقيق المبيعات اليومية لمسارات البيع بصورة مثالية مع التقيد التام بخطة زيارة العميل.

إكتمل تنفيذ النظام الآلي للمبيعات بالمملكة العربية السعودية في مارس ٢٠١٧م و هو يعمل على تعزيز الجهود ذات الصلة بتحميل السيارات بصورة مثالية مع رفع كفاءة التحميل. و تساهم هذه العمليات في نجاح إدارة التوزيع لمحظة منتجات سدافكو.

ويهدف هذا الإهتمام إلى تركيز القوة التي تمتلكها سدافكو و المتمثلة في وصولها لعدد ٣٣٠٠٠ عميل من خلال شبكة توزيع تقارب الـ ٥٠٠ مسار بيع.

ويتم خدمة هذه المسارات عن طريق سيارات يتم التحكم في درجة حرارتها وهو ما يمكن الشركة من توزيع منتجاتها ابتداءً من مستودعات التوزيع وصولاً للعملاء مع ضمان جودتها حتى في الظروف المناخية السيئة أحياناً.

إستفاد قطاع المجمدات بسدافكو من التعيينات الجديدة في تعزيز وزيادة الجهد لدعم المنتجات المجمدة وريادتها في السوق السعودي.

وبجانب طرح منتجات الآيس كريم الجديدة فقد شهد التطوير إفتتاح بوتيكات آيس كريم السعودية – شيك فاكتر، خلال السنة المالية وذلك في كل من جدة (الياسمين مول، السلام مول و العرب مول) و مكة (مكة مول).

وقد تم إضافة قنوات بيع إضافية لآيس كريم السعودية بواسطة مكائن البيع الذاتي والتي أتاحت البيع في مناطق ذات كثافة عالية و ذلك عبر وضع مكائن بيع ذاتية تعمل على مدار الـ ٢٤ ساعة.

من جهة أخرى فقد أولت سدافكو عناية خاصة للتوظيف في قطاع المبيعات و التوزيع عندما تكون هناك حاجة لشواغر أو عندما تقتضي الضرورة إستبدال العاملين ذوي الأداء المتدني. علاوةً على هذا فإن التدريب و التطوير يلعبان دوراً هاماً في تطوير قدرات ومهارات البيع بهدف مواجهة المتغيرات و التحديات اليومية لفريق المبيعات و قد تضمن التدريب، هذا العام، مهارات البيع الأساسية، مبادئ الإشراف و مهارات البيع المتطورة.

التطوير التنظيمي:

إجمالي عدد الموظفين بسدافكو حتى نهاية العام هو ٢٤٨٨ موظفاً.

وقد حافظت الشركة في المملكة العربية السعودية على وضعها ضمن النطاق الأخضر في البرنامج الصادر من وزارة العمل والتنمية الإجتماعية الذي يحدد نسبة السعودة. و تبلغ نسبة النساء العاملات بسدافكو ٤٢،٢% من القوى العاملة لسدافكو بالمملكة العربية السعودية، كما بلغ عدد الموظفين من ذوي الإحتياجات الخاصة في المملكة العربية السعودية ٢١ موظفاً.

وفي الوقت الذي تستمر فيه الشركة في زيادة نسبة توظيف مواطني مجلس التعاون الخليجي فإنها تركز على توظيف المزيد من النساء للإسهام في العمل بالشركة، سواء كان ذلك في العمل المكتبي أو في خطوط الإنتاج أو المعامل.

وتعمل سدافكو جاهدة على توفير الفرص لتطوير المهارات والمعرفة الخاصة بالموظفين السعوديين سواء كان ذلك بالنسبة للموظفين الحاليين أو المستقبليين و تم تطوير خطط مستقلة وذلك من أجل تطوير الكوادر الواعدة.

ومؤخراً تم التعاون مع المعهد العالي لتقنيات المياه والكهرباء في رابغ و يعد مثلاً لإعداد موظفين جدد للإلتحاق بالشركة وقد تم إختيار مرشحين للتدريب الفني والمهني بالمعهد حيث سيتم بعد ذلك توظيفهم بسدافكو.

لم تقتصر برامج التطوير و التدريب على مواطني دول مجلس التعاون فقط بل شملت، كذلك، القوى العاملة غير السعودية بالشركة. وقد شمل التدريب، خلال العام المنصرم، مجال الصحة البيئية و المهنية بالمصنع وإعتماد السلامة في المجال التصنيعي، في حين إستفاد القطاع التجاري من مهارات البيع الأساسية ومبادئ الإشراف ومهارات البيع المتطورة.

من جانب آخر تقوم سدا فكو بدعم بعض الفرق الرياضية لموظفيها والتي حققت نتائج جيدة من خلال فرق الكريكت والسلة بجدة و فرق الكريكت وكرة السلة وكرة القدم بالدمام.

وللعام الخامس يستفيد موظفي الشركة من الرسوم المخفضة لعضوية نادي وقت اللياقة وذلك في اطار سعي الشركة لتشجيع منسوبيها على أسلوب حياة صحية.

البرامج الصحية التي يقدمها طبيب الشركة، بالتعاون مع الشركة التي تقدم خدمات التأمين الصحي، ساعدت في توعية العاملين بالشركة على الإكتشاف المبكر لبعض الأمراض و قد تم تنظيم حملات للوقاية من ضغط الدم العالي، السكري و السمنة وقد تحسن الوعي بالحاجة للإكتشاف المبكر لسرطان الثدي عند النساء بما في ذلك الترتيب لأخذ صورة إشعاعية مجانية للثدي بالمستشفيات المحلية .

أضف إلى ذلك أنه قد تم بذل جهد إضافي لتفعيل وضع الشركة كجهة عمل جاذبة وذلك من خلال الشبكة العنكبوتية مثل (لنكيد إن). فبجانب كونه يوفر آلية لمعرفة المرشحين للتعيين في الشركة، فإن هذه الآلية تستخدم كذلك في تعريف المرشحين المحتملين بالشركة.

المسؤولية الإجتماعية المشتركة:

تسعى سدا فكو للمساهمة في خدمة المجتمع الذي تعمل فيه ، وتتمثل مساهمتها خلال العام الماضي في التالي :

- دعمت سدا فكو إفتتاح جامعة الأمير مقرن بن عبد العزيز بالمدينة المنورة.
- دعمت سدا فكو جمعية الزهايمر.
- كانت سدا فكو شريكاً إستراتيجياً لمدن في كل من جدة والرياض في برنامج مدن لعام ٢٠١٦م الخاص بزيارات المدارس وذلك من خلال إستضافتها لمجموعات من تلاميذ المدارس لإطلاعهم على طريقة تصنيع المنتجات بواسطة المواد الخام.
- قامت سدا فكو برعاية أنشطة رياضية وزودت المدارس بمنتجات مجانية في مختلف المواقع بالمملكة. وقد شمل هذا دعم الفعالية الرياضية السنوية السابعة و التي أقامتها جامعة دار الحكمة.
- تبرعت سدا فكو بمنتجات للجمعيات الخيرية و للمدارس للحاجات الخاصة.
- تبرعت سدا فكو بمنتجات للمدارس القرآنية.
- دعمت سدا فكو المدارس بمبادرات إفطار صحية خلال العام في يوم الحليب العالمي.
- دعمت سدا فكو برامج التطعيم الخاصة بوزارة الصحة.

الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة:

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة لسدافكو في الكويت، البحرين، قطر و الأردن في بيع و توزيع منتجات سدافكو بهذه الدول.

يوضح الجدول أدناه تأثير كل منتج في نتائج الشركة

#	المنتج	المساهمة (%)	المساهمة (%)	التغيير بالنقطة (%)
		٢٠١٦- ٢٠١٥	٢٠١٧- ٢٠١٦	
١	الحليب	٦٩	٦٨	١-
٢	معجون الطماطم	١٠	١٢	٢
٣	الآيس كريم	١١	١١	-
٤	حليب البودرة	٢	٢	-
٥	الأجبان	٣	٣	-
٦	أخرى	٥	٤	١-
	الإجمالي	١٠٠	١٠٠	

وفيما يلي جدول يوضح التحليل الجغرافي لإجمالي إيرادات الشركة والشركات التابعة لها

#	الدولة	المبيعات ٢٠١٥ - ٢٠١٦ م (بملايين الريالات)	النسبة (%)	المبيعات ٢٠١٦ - ٢٠١٧ م (بملايين الريالات)	النسبة (%)
١	السعودية	١,٨٣٨	٩٢,٧	١,٧٣٩	٩٣,٦
٢	البحرين	٤١	٢,١	٣٩	٢,١
٣	قطر	٤٩	٢,٥	٤٣	٢,٣
٤	الكويت	٨	٠,٤	٩	٠,٥
٥	الأردن	١٣	٠,٦	١٦	٠,٩
٦	التصدير	٣٤	١,٧	١٢	٠,٦
	الإجمالي	١,٩٨٣	١٠٠	١,٨٥٨	١٠٠

تمتلك شركة سدافكو حصص وأسهم في شركات تابعة تساعدنا على تحقيق أهدافها وتوزيع منتجاتها، علاوة على ثلاث شركات أخرى لم تمارس نشاطها حتى الآن (وهي الآن تحت التصفية).

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

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

*بتاريخ ٢٠١٦/٠٦/١٩م وافقت الجمعية العامة الغير العادية لهذه الشركات على تصفيتها وجاري العمل على إنهاء الإجراءات القانونية اللازمة للتصفية ، وهذه الشركات ليس ذات تأثير مهم على القوائم المالية الموحدة.
- لا يوجد أي أدوات دين صادرة لأي من الشركات التابعة.

أبرز المؤشرات والتحليلات المالية للأداء

ارتفعت أرباح السنة المالية بمبلغ ٤٠,٩ مليون ريال وتمثل نسبة ١٥,٧% مقارنة مع العام السابق نتيجة للأسباب التالية:

- انخفاض تكلفة المبيعات نتيجة لانخفاض أسعار المواد الخام عالمياً والإدارة المثلى للمخزون لتحقيق التوازن في تكلفة المبيعات والذي أدى إلى تحسن صحي في مجمل الربح بنسبة ٤١% (مقابل ٣٥,٧% العام الماضي).
- انخفضت المصاريف الإدارية بنسبة ٥,٤% وذلك من خلال إحكام النفقات الإدارية لمقابلة الزيادة في مصاريف البيع.
- ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة ٦,٧% وذلك نتيجة لطرح المنتجات الجديدة والاستثمار في تحسين كفاءة المبيعات والتوزيع وسط تباطؤ السوق وعروض الأسعار الخيالية من قبل المنافسين.
- بلغت إيرادات الاستثمار في الودائع من فائض النقد مبلغ ٧,٤ مليون ريال.

تم إعادة تبويب وعرض بعض أرقام فترة المقارنة مع تبويب وعرض الفترة الحالية.

بلغت مبيعات السنة المالية ٢٠١٧/٢٠١٦ مبلغ ١,٨٥٨ مليون ريال مقارنة بمبلغ ١,٩٨٣ مليون ريال لنفس الفترة من العام السابق بنسبة انخفاض ٦,٣%. ومع ذلك فإن الانخفاض بالمبيعات لم يؤدي إلى انخفاض في صافي الربح بل ارتفع بنسبة ١٥,٧% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق نتيجة إستراتيجية إختيار الأصناف ذات العلامات التجارية القوية والتي تؤثر على المبيعات الكلية.

إجمالي حقوق المساهمين (بعد إستبعاد حقوق الأقلية) مبلغ ١,٢٦١ مليون ريال مقارنة بمبلغ ١,٠٩٢ مليون ريال لنفس الفترة من العام السابق بنسبة زيادة قدرها ١٥,٤%.

بالرغم من التحديات والانخفاض في الإنفاق الإستهلاكي للمستهلكين وأسعار المنافسين إلا أن الشركة عززت نموها لكل من الحليب ومعجون الطماطم والآيس كريم.

هامش الربح المحقق خلال السنتين الماضيتين يعتبر إستثنائياً ، لكن وللمضي قدماً وخلال وضعية السوق التي لم تتضح بعد (من ناحية التكاليف ودينامكية السوق) فإن هامش الربح سوف يعود لمستوى مريح و طبيعي حسب المؤشرات في مجال الصناعات الغذائية . وعلى ذلك سوف تستمر الشركة في تعزيز و تقوية علاماتها التجارية والتحكم بالمصاريف وكفاءة التشغيل لتعظيم القيمة المضافة للمساهمين في السنوات القادمة.

تمتلك الشركة مركز مالي قوي وبدون مديونية، مما يتيح لوضع مثالي للنمو في المستقبل من خلال إستراتيجيات الإستثمار في الشركة أو الإستحواذ.

يوضح الجدول أدناه خلاصة أصول وخصوم الشركة ونتائج أعمالها للسنوات الخمس الأخيرة (ملايين الريالات)

البيان	٢٠١٣/٢٠١٢	٢٠١٤/٢٠١٣	٢٠١٥/٢٠١٤	٢٠١٦/٢٠١٥	٢٠١٧/٢٠١٦
١. الأصول المتداولة	٦٨٠	٦٤٠	٦١٧	٨١٣	١,٠٤٤
٢. الأصول الثابتة	٤٢٢	٤٩٨	٥٩٢	٥٧٧	٥٩٨
٣. الأصول الغير متداولة	٠	٠	٠	٠	٠
٤. الخصوم المتداولة	١٧٤	١٣٥	١٧٦	١٩٦	٢٦٩
٥. الخصوم الغير متداولة	٧٨	٨١	٨٤	١٠٠	١١١
٦. حقوق المساهمين	٨٥٠	٩٢٢	٩٤٩	١,٠٩٤	١,٢٦٢
٧. المبيعات	١,٥٤٩	١,٥٥٣	١,٨٠٧	١,٩٨٣	١,٨٥٨
صافي الأرباح	١٦٥	١٧١,٥	١٤١,٥	٢٦٠,٨	٣٠١,٨

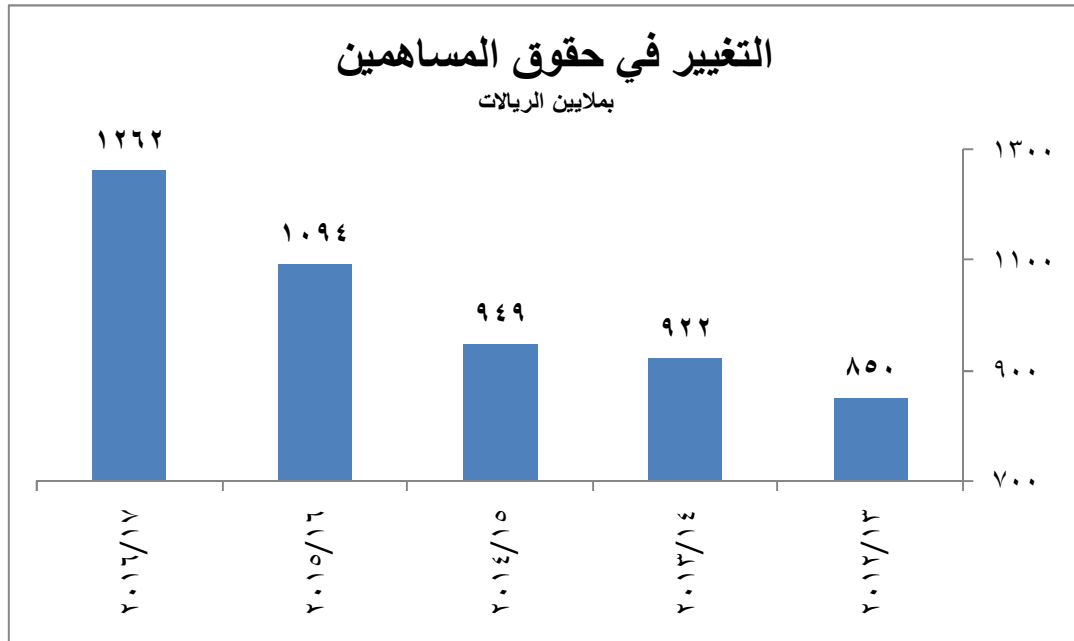
جدول يعكس التغير في قائمة الدخل للعام المالي ٢٠١٦/٢٠١٧ م مقارنة بالغام الماضي (ملايين الريالات)

تسلسل	البيان	مارس ٢٠١٦	مارس ٢٠١٧
١	صافي المبيعات	١,٩٨٣	١,٨٥٨
٢	تكلفة المبيعات	(١,٢٧٤)	(١,٠٩٧)
٣	مجمل الربح	٧٠٩	٧٦١
٤	مصاريف البيع و التوزيع	(٣٣٨)	(٣٦٠,٤)
٥	المصاريف الإدارية والعمومية	(٩٥)	(٨٩,٩)
٦	مصاريف تمويل بالصافي / إيرادات أخرى	٠,١	١١,٧
٧	الزكاة	(١٥,٣)	(٢٠,٦)
	صافي الربح	٢٦٠,٨	٣٠١,٨

المدفوعات النظامية المستحقة للجهات الحكومية للعام ٢٠١٦ - ٢٠١٧ (آلاف الريالات)

البيان	المستحق	المدفوع	المتبقي
١ الرسوم الجمركية	٢٤,٥٦٧	٢٤,٥٦٧	-
٢ الزكاة	١٦,٦١٥	١٦,٦١٥	-
٣ المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية	١٠,٧٨١	١٠,٧٨١	-
٤ رسوم تداول	٣٠٠	٣٠٠	-
٥ تكاليف تأشيرات ورسوم حكومية	٨,٢٩٩	٨,٢٩٩	-
٦ ضريبة الدخل	٣,٤٥٨	٣,٤٥٨	-
المجموع	٦٤,٠٢٠	٦٤,٠٢٠	-

التغير في حقوق المساهمين



تكوين مجلس الإدارة:

يتكون مجلس إدارة الشركة من سبعة أعضاء تم انتخابهم للدورة التي بدأت في ٢٠١٦/٠٤/٠١ م وتنتهي في ٢٠١٨/٠٣/٣١ م، ولقد بلغ عدد إجتماعات مجلس الإدارة إجتماع حضوري و ١٣ قرار بالتمرير، وفيما يلي أسماء أعضاء المجلس وتصنيف عضويتهم وسجل حضور الإجتماعات خلال عام ٢٠١٦ - ٢٠١٧ م

الاسم	الصفة	حضور	بالتمرير													
			٢٠١٦													٢٠١٧
			١١/١٤	٥/٣	١/٥	٥/٢	٣/٦	٣١/٨	٢٠/٨	٥١/١٠	٥/١٢	١٢/١٢	٨٨/١١	١/٩	١/١٢	٢/٢٣
سمو الشيخ / حمد صباح الأحمد	غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ فيصل حمد مبارك العيار	غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ عبد الله يعقوب بشارة	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ طارق محمد عبد السلام	غير تنفيذي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
*الأستاذ/ أحمد محمد حامد المرزوقي	مستقل	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ سليمان سعود جار الله الجار الله	مستقل	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ مسعود عبد الله عبد العزیز النصار	تنفيذي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

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

#	الإسم	الشركات المساهمة – داخل وخارج المملكة
١	سمو الشيخ / حمد صباح الأحمد	١. رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة – الكويت ٢. رئيس مجلس إدارة شركة سدا فكو – السعودية ٣. رئيس مجلس إدارة شركة الخليج مصر للفنادق والسياحة – مصر
٢	الأستاذ/ فيصل حمد مبارك العيار	١. نائب رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة – الكويت ٢. نائب رئيس مجلس إدارة شركة الخليج للتأمين – الكويت ٣. نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي – الأردن ٤. نائب رئيس مجلس إدارة شركة سدا فكو – السعودية ٥. نائب رئيس مجلس إدارة بنك الخليج المتحد – البحرين
٣	الأستاذ/ عبد الله يعقوب بشاره	١. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو – السعودية ٢. عضو مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة – الكويت
٤	الأستاذ/ طارق محمد عبدالسلام	١. رئيس مجلس إدارة شركة العقارات المتحدة – الكويت ٢. نائب رئيس مجلس إدارة الشركة الكويتية للمقاصة – الكويت ٣. عضو مجلس إدارة شركة كامكو للاستثمار – الكويت ٤. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو – السعودية ٥. عضو مجلس إدارة شركة القرين لصناعة البتروكيماويات – الكويت
٥	الأستاذ/ أحمد محمد حامد المرزوقي	١. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو – السعودية
٦	الأستاذ / سليمان سعود جار الله الجار الله	١. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو – السعودية
٧	الأستاذ / مساعد عبد الله عبد العزيز النصار	١. عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو – السعودية ٢. رئيس مجلس إدارة شركة معالم الوطنية القابضة (تحت التصفية) - السعودية ٣. رئيس مجلس إدارة شركة عمائر الوطنية العقارية (تحت التصفية) - السعودية ٤. رئيس مجلس إدارة شركة المتحدون الخليجيون للنقل (تحت التصفية) - السعودية.

اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

أولاً: لجنة المراجعة:

تتكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء جميعهم أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين، ومن بينهم مختصون بالشؤون المالية والمحاسبية. عقدت لجنة المراجعة خلال السنة المالية ٢٠١٦/٢٠١٧ م إجتماع حضوري و ثمانية قرارات بالتمرير.

وتشمل مهام ومسؤوليات هذه اللجنة:

١. 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.
٢. وضع تقرير مكتوب عن رأيها وتوصياتها في شأنه وكذلك دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
٣. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسبين القانونيين وفصلهم ، تحديد أتعابهم ، التأكد من إستقلاليتهم ، متابعة أعمالهم وإعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة ودراسة ومراجعة خطة المراجعة مع المحاسب القانوني ودراسة ملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها.
٤. دراسة القوائم المالية الأولية والسبوتية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية في شأنها.
٥. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

هذا وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٠١٧/٠٢/٠٧ م على ضوابط ومهام ومكافآت لجنة المراجعة والموافقة على ترشيح كل من الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار و الأستاذ/ طارق محمد عبدالسلام والأستاذ/ أحمد محمد حامد المرزوقي كأعضاء لجنة المراجعة للدورة الحالية التي ستنتهي في ٢٠١٨/٠٣/٣١ م

ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء لجنة المراجعة والاجتماعات التي عقدت أثناء العام المالي ٢٠١٦/٢٠١٧ م:

الإسم	التصنيف	حضورى								اجمالى
		٢٠١٦/٠٣/٣١	٢٠١٦/٠٤/٠١	٢٠١٦/٠٤/١٥	٢٠١٦/٠٤/٢٠	٢٠١٦/٠٥/٠٥	٢٠١٦/٠٥/٢٠	٢٠١٦/٠٥/٢٥	٢٠١٦/٠٥/٣٠	
الأستاذ/ فيصل حمد مبارك العيار	رئيساً	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٩
الأستاذ/ طارق محمد عبد السلام	عضواً	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٩
الأستاذ/ أحمد محمد حامد المرزوقي	عضواً	×	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٨

ثانياً: لجنة الترشيحات والمكافآت:

تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء مجلس إدارة جميعهم غير تنفيذيين ، وقد وافقت الجمعية العامة العادية للمساهمين في الشركة والتي إنعقدت بتاريخ ٢٠١٦/٠٦/٢٨ م على ضوابط إختيار أعضاء اللجنة ومدة عضويتهم وأسلوب عمل اللجنة ، وتشمل مهام ومسؤوليات هذه اللجنة التالي:

١. التوصية لمجلس الإدارة بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالشرف والأمانة.
٢. المراجعة السنوية للإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة ، بما في ذلك تحديد الوقت الذي يلزم أن يخصصه العضو لأعمال مجلس الإدارة.
٣. مراجعة هيكل مجلس الإدارة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
٤. تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، وإقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
٥. التأكد بشكل سنوي من إستقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
٦. وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين، وبراعى عند وضع تلك السياسات إستخدام معايير ترتبط بالأداء.

عقدت اللجنة إجتماع حضوري و قرارات بالتمير.

ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت والاجتماعات والقرارات التي إتخذتها خلال السنة المالية ٢٠١٦/٢٠١٧م:

الاسم	التصنيف	حضورى	بالتمير		اجمالى
			٢٠١٦/١١/١٤	٢٠١٦/٤/٣٠	٢٠١٧/٠١/٠١
الأستاذ/ فيصل حمد مبارك العيار	رئيسا	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/ طارق محمد عبد السلام	عضواً	✓	✓	✓	✓
الأستاذ/سليمان سعود الجارالله	عضواً	×	✓	✓	✓

مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

#	البيان	أعضاء المجلس الغير تنفيذيين (٦)	أعضاء المجلس التنفيذيين (١)	* كبار التنفيذيين (7) (بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي)
١	الرواتب والأجور	٠	٤٢٤	٤,٢٠٦
٢	البدلات	٠	٢٤١	١,٣٥٣
٣	المكافآت	٤٠٠ ألف لكل عضو	٤٦٤	٢,٨٩٥
٤	مكافآت عينية	٠	٠	٠
(بالاف الريالات)	المجموع	٢,٤٠٠	١,١٢٩	٨,٤٥٤

* علماً بأنه قد ترك العمل بالشركة واحد من كبار التنفيذيين السبعة خلال السنة المالية كما هو موضح أدناه

بيان بعدد الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر

الإسم	١ أبريل ٢٠١٦ م	٣١ مارس ٢٠١٧ م	التغير (+/-)
مجلس الإدارة			
١ سمو الشيخ / حمد صباح الأحمد ممثلاً عن شركة الصناعات المتحدة	١,٠٠٠	١,٠٠٠	-
٢ الأستاذ / فيصل حمد مبارك العيار ممثلاً عن بنك الخليج المتحد	١,٠٠٠	١,٠٠٠	-
٣ الأستاذ / عبدالله يعقوب بشاره	١,٠٠٠	١,٠٠٠	-
٤ الأستاذ / طارق محمد عبدالسلام ممثلاً عن شركة القرين لصناعة البتروكيماويات	١٣,٠٣٦,٤٦١	١٣,٠٣٦,٤٦١	-
٥ الأستاذ / أحمد محمد حامد المرزوقي	٢٢,٢٥٠	٢٢,٢٥٠	-
٦ الأستاذ / سليمان سعود جار الله الجار الله	١,٠٠٠	١,٠٠٠	-
٧ الأستاذ / مساعد عبدالله عبدالعزيز النصار	١١,٠٠٠	١١,٠٠٠	-

فريق الإدارة التنفيذية

١ والتروس ماثيوس	٣,٠٠٠	٣,٥٠٠	%١٦,٧
٢ محمد جميل عطار *	.	.	-
٣ بول فان صايك	.	.	-
٤ رافائيل جوزيف رندرس	.	.	-
٥ ماريك ميرزويسكي	.	.	-
٦ شاهزاد أَلطاف **	.	.	-
٧ سريرام شاندران ***	.	.	-

ليس لدى أعضاء مجلس الإدارة و أعضاء الفريق التنفيذي و زوجاتهم و أولادهم أي حقوق أو أسهم تفضيلية أو أدوات دين تتعلق بالشركة أو أي من الشركات التابعة لها.

* بتاريخ ١٤ يوليو ٢٠١٦ م ترك السيد/ محمد جميل عطار – مدير عام التسويق العمل بالشركة وتم الإفصاح عن ذلك لهيئة السوق المالية .

** بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٧ م إلتحق السيد/ شاهزاد أَلطاف – مدير التسويق و التسويق التجاري بالشركة وتم الإفصاح عن ذلك لهيئة السوق المالية .

*** بتاريخ ١٩ مارس ٢٠١٧ م إلتحق السيد/ سريرام شاندران – مدير عام الشؤون المالية بالشركة وتم الإفصاح عن ذلك لهيئة السوق المالية .

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

#	الإسم	عدد الأسهم بداية العام (٢٠١٦/٠٤/٠١ م)	عدد الأسهم نهاية العام (٢٠١٧/٣/٣١ م)	نسبة الملكية في ٢٠١٦/٠٤/٠١ م	نسبة الملكية في ٢٠١٧/٠٣/٣١ م	نسبة التغير (-/+)
١	شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية	١٣,٠٣٦,٤٦١	١٣,٠٣٦,٤٦١	%٤٠,١١	%٤٠,١١	-
٢	شركة السمح للتجارة المحدودة	٣,٧٩٨,٠٠٨	٣,٧٩٨,٠٠٨	%١١,٦٩	%١١,٦٩	-

نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة:

قام مجلس الإدارة بالمصادقة على الخطة السنوية للمراجعة والمعدة من قبل قسم المراجعة الداخلية على أساس المخاطر، والتأكد من تنفيذها حسب الجدول الزمني المحدد لها. ويقوم قسم المراجعة الداخلية من خلال أدائه لمهامه الإعتيادية بمراجعة أنظمة الضبط الداخلي للشركة للتأكد من كفاءتها وفاعليتها، ومن تطبيقها من قبل منسوبي الشركة ويتم تحقيق ذلك جزئيا من خلال تنفيذ خطة المراجعة السنوية المصادق عليها والمذكورة أعلاه. ويقوم المجلس بالتأكد من أن الإدارة التنفيذية تقوم باتخاذ الاجراءات اللازمة لتطبيق التوصيات التي ترد في تقارير المراجعة الداخلية، والتي من ضمنها إصدار السياسات والإجراءات الداخلية، والذي من شأنه أن يساهم في تعزيز وتحسين فعالية نظام الضبط الداخلي للشركة. كما تعكف الإدارة التنفيذية على تدوين دليل لإدارة المخاطر من شأنه أن يساهم في زيادة فاعلية إدارة المخاطر.

و بناءً على نتائج عمليات المراجعة الداخلية والخارجية كما ظهرت في التقارير الصادرة خلال السنة المالية الحالية، بالإضافة إلى المعلومات المقدمة من قبل الإدارة فيما يتعلق بأنظمة الضبط الداخلي لهذه السنة، تبين عدم وجود أي قصور جوهري في هذه الأنظمة يقتضي الإفصاح عنه، وبالتالي وفي رأي المجلس إن هذه الأنظمة تعتبر ذات فعالية جيدة.

معاملات مع أطراف ذات علاقة:

قامت سدافكو بالدخول في معاملات مع أطراف ذات علاقة بنفس الأسس المتبعة مع الغير وبأفضل الشروط التجارية، وتشمل الأطراف ذات العلاقة بالشركة أعضاء مجلس الإدارة وكبار المساهمين وكبار التنفيذيين أو أي من أقربائهم من الدرجة الأولى وفقا لأنظمة السوق المالية ووزارة التجارة والاستثمار 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 بواسطة إجتماع جمعية المساهمين لعام قادم ابتداء من ١ يوليو ٢٠١٦

#	إسم الشركة	الدولة	نوع العملية	القيمة بآلاف الريالات	الحساب الختامي
١	شركة بروج للتأمين التعاوني	السعودية	خدمات تأمين	١٣,٤٢٣	.

تم الإتفاق مع شركة بروج للتأمين التعاوني لتقديم خدمات تأمين ابتداء من ١ يوليو ٢٠١٦ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧ لكون عرضها كان الأنسب في السعر والمزايا ، حيث أن الأستاذ / فيصل حمد العيار (نائب رئيس مجلس إدارة سدا فكو) يشغل منصب نائب رئيس شركة الخليج للتأمين التي تملك نسبة ٢٨,٥% في شركة بروج للتأمين التعاوني (مصلحة غير مباشرة). علما بأن الجمعية العامة العادية التي إنعقدت بتاريخ ٠١ / ٦ / ٢٠١٦م قد إعتمدت هذه المعاملات ووافقت على تجديدها لعام قادم ابتداء من ١ يوليو ٢٠١٦م حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٧.

سياسة توزيع الأرباح:

وفقا للمادة ٥٠ من النظام الأساسي للشركة توزع الأرباح الصافية السنوية للشركة على الوجه التالي :

- ١- يجنب (١٠%) من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي النظامي للشركة ويجوز أن تقرر الجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور (٣٠%) من رأس المال المدفوع.
- ٢- يجوز للجمعية العامة العادية بناء على إقتراح مجلس الإدارة أن تجنب (١٠%) من صافي الأرباح لتكوين احتياطي إتفاقي يخصص لغرض أو أغراض محددة وذلك حسب ما تقررره الجمعية العامة العادية للمساهمين.
- ٣- للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
- ٤- يوزع من الباقي بعد ذلك على المساهمين نسبة تمثل (٥%) من رأسمال الشركة المدفوع.
- ٥- مع مراعاة الأحكام المقررة في المادة (الرابعة والعشرون) من هذا النظام، والمادة السادسة والسبعين من نظام الشركات يخصص بعد ما تقدم نسبة (١٠%) من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة، على أن يكون إستحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو.

القرارات المهمة والخطط المستقبلية:

مشروع مستودع تبوك:

قامت سدا فكو باستئجار أرض مساحتها ١٠,٢٤٤ متر مربع في تبوك من الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية (مدن) لمدة ٢٠ عام تبدأ من ١٤٣٦/١٢/٢٨هـ في المدينة الصناعية بتبوك.

ستكون تكلفة بناء المستودع الجديد على هذه الأرض مبلغ ١٧ مليون ريال سعودي وسوف يحل المستودع الجديد محل المستودع المستأجر الحالي، وذلك لتحسين كفاءة سلسلة الإمدادات وتلبية النمو.

بدأت أعمال التشييد في المستودع الجديد في شهر فبراير ٢٠١٧ م ومن المتوقع الإنتهاء منها بنهاية شهر ديسمبر ٢٠١٧ م وسيتم تمويل هذا المشروع من خلال العمليات التشغيلية وسيبدأ الأثر المالي بعد الانتهاء من المشروع.

مشروع المستودع المركزي الجديد في جدة :

قامت سدافكو في يونيو ٢٠١٦ بإنهاء إجراءات الحصول على حقوق إستئجار قطعة أرض مساحتها ٢٤،٢٩٣ متر مربع بالمنطقة الصناعية الأولى بجدة من هيئة المدن الصناعية ومناطق التقنية (مدن) وفي تاريخ لاحق في ابريل ٢٠١٧ وافق مجلس الإدارة على إنشاء مستودع على هذه الأرض بعد الإنتهاء من دراسة الجدوى ، تبلغ التكلفة التقديرية الإجمالية لهذا المشروع ١٤٥ مليون ريال سعودي.

وسوف تبدأ أعمال البناء في المشروع في مايو ٢٠١٧ م ومن المتوقع أن تكتمل بحلول نهاية عام ٢٠١٨ م ، وسيتم تمويل المشروع من النقد الناتج عن العمليات التشغيلية.

وسيوفر هذا المستودع حلول بنية تحتية طويلة الأجل لكل من عمليات التصنيع واللوجستيات، مما يؤدي إلى تحقيق توفير في التكاليف وفرص النمو في المستقبل.

الوضع الحالي للتحويل للمعايير المحاسبية الدولية:

حسب ما تم الإعلان عنه على موقع تداول خلال العام ، قامت سدافكو بإعداد خطة التحويل إلى المعايير المحاسبية الدولية وفقاً لمتطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ستقوم سدافكو بإصدار أول قوائم مالية ربعية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية للربع الأول الذي سينتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م

وقد إعتد مجلس الإدارة السياسات المحاسبية اللازمة لإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية.

تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية الموحدة كما في ٢٠١٦/٤/١ م وكذلك تم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة المقارنة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية ، ولا توجد آثار جوهرية على القوائم المالية للشركة من تطبيق المعايير المحاسبية الدولية.

لا توجد أي معوقات أو صعوبات قد تؤثر في مقدرة الشركة على إعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين للربع الأول في موعدها.

المخاطر التي تواجهها الشركة

الشركة معرضة للمخاطر التالية من استخدامها للأدوات المالية :

- (١) مخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملة ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة)
- (٢) مخاطر الائتمان
- (٣) مخاطر السيولة
- (٤) مخاطر التشغيل

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

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكلية فيما يتعلق بوضع اطار إدارة للمخاطر التي تتعرض لها الشركة والاشراف على إدارة المخاطر. وتحمل الإدارة العليا بمسؤولية وضع سياسات إدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة ومتابعة هذه السياسة ورفع تقارير منتظمة بذلك إلى مجلس الإدارة.

مخاطر السوق

تنشأ مخاطر أسعار العملة من احتمال أن يؤثر تذبذب أسعار العملة على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار العملة على موجوداتها ومطلوباتها. تعمل إدارة الشركة على الحد من مخاطر تقلبات أسعار الفائدة في العملات المسجلة بها موجوداتها وتدفع عليها فائدة وتستخدم مقايضات أسعار الفائدة للتحوط الاستراتيجي ضد المخاطر التي تتعرض لها إذا تم اعتبارها ضرورية من قبل الإدارة. إن الشركة ليس لديها أي أصول أو التزامات يحتسب عليها فائدة ماعدا ودیعة المراهجة قصيرة الاجل.

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

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء طرف بالتزام ما والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. تعمل الشركة على الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء عن طريق وضع حدود ائتمان لكل عميل على حدة وعن طريق مراقبة الذمم المدينة القائمة. وعلاوة على ذلك فإن الشركة معرضة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك. تدير الشركة هذه المخاطر عن طريق الايداع والاستثمار لدى البنوك ذات تصنيف ائتماني عالي. لم تحدد الشركة - كما في تاريخ قائمة المركز المالي - تركيزات مخاطر ائتمان هامة. تبيع الشركة منتجاتها الى عدد كبير من العملاء. يمثل اكبر خمسة من عملاء الشركة كما في تاريخ قائمة المركز المالي ٤٢% (٢٠١٦م: ٤٦%) من مجموع أرصدة الذمم المدينة التجارية القائمة كما في ٣١ مارس.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في مواجهة مؤسسة صعوبة في الحصول على الأموال لمقابلة ارتباطاتها المتصلة بالمطلوبات المالية. تتم مراقبة احتياجات الشركة من السيولة على أساس منتظم وتعمل الإدارة على التأكد من توفر اموال كافية لمقابلة أي التزامات حال نشوئها. تعمل الشركة على الحد من مخاطر السيولة عن طريق التأكد من توفر تسهيلات بنكية كافية.

تتكون المطلوبات المالية للشركة بصفة أساسية من ذمم دائنة ومبالغ مستحقة لجهات منتسبة ومطلوبات أخرى وتوزيعات ارباح مستحقة الدفع. من المتوقع ان يتم سداد جميع هذه المطلوبات المالية خلال ١٢ شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي وتتوقع الشركة أن يكون لديها أموال سائلة كافية للقيام بذلك.

مخاطر التشغيل

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

الغرامات التي تم فرضها على سدافكو

تم فرض غرامة قدرها ٣٠,٠٠٠ ريال لصالح وزارة الداخلية لتوظيف حراس أمن بمستودع الشركة في مكة المكرمة دون الحصول على التراخيص اللازمة.

الإقرارات:

تقر الشركة بما يلي:

١. أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح.
٢. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة ونفذ بفعالية.
٣. أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
٤. أنه لا توجد أي قروض قائمة أو مستحقة على الشركة.
٥. أن الشركة تلتزم بتطبيق كافة الأحكام الواردة في نظام الشركات والقرارات الوزارية ذات الصلة على كل ما لم يرد ذكره أو نص بشأنه في النظام الأساسي بالشركة، وفيما عدا مبلغ الغرامة المفروض من وزارة الداخلية وقدره ثلاثون ألف ريال سعودي لتوظيف حراس أمن بمستودع الشركة في مكة المكرمة دون الحصول على التراخيص اللازمة ، فإنه لا توجد أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من هيئة السوق المالية أو أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.
٦. لا يملك أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر حصة أو أسهم في رأسمال الشركات التابعة للشركة ، وأن الشركة لم تقم بإبرام أي أعمال أو عقود فيها مصلحة جوهرية لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو لأي شخص ذي علاقة بهم ، سوى ما تم الإفصاح عنه في معاملات الشركة مع أطراف ذات علاقة والتي سبق ذكرها في هذا التقرير.
٧. لم تقدم الشركة أي قرض نقدي من أي نوع كان لأعضاء مجلس إدارتها ، كما لم تضمن أي قرض عقده أي واحد من مجلس الإدارة أو عضو من أعضاء الإدارة التنفيذية مع الغير.
٨. لم يتم عقد أي إتفاق أو تنازل مع أي من المساهمين تم بموجبه التنازل عن حقه في الأرباح أو في أي مصلحة جوهرية أخرى أو تنازل بموجبه أحد كبار التنفيذيين في الشركة عن أي راتب أو تعويض.
٩. أن كل أسهم الشركة هي أسهم عادية متساوية القيمة الإسمية في حقوق التصويت وغيرها من الحقوق حسب النظام وأنه ليس لدى الشركة أسهم إمتياز أو أسهم تتمتع بأولوية خاصة في التصويت سواء للمساهمين أو أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو لمنسوبيها.
١٠. بعد مراجعة القوائم المالية من قبل إرنست ويونج ، تبين أنه لا يوجد أي إختلاف عن معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، وظهر تقرير المراجع الخارجي بدون تحفظ ، حيث تظهر القوائم المالية بعدل من كافة النواحي الجوهرية ومتفقة مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة بالقدر الذي لا يؤثر في إعداد وعرض القوائم المالية.
١١. لاتقوم الشركة حالياً بتطبيق خطط لحقوق خيار ، كما لا يوجد للشركة أدوات للدين قابلة للتحويل إلى أسهم.
١٢. لم تقم الشركة بإنشاء أي إستثمارات أو إحتياجات لمصلحة موظفيها.

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

#	رقم المادة	عدد البنود	طبقت كلياً	طبقت جزئياً	لم تطبق	لا تنطبق	ملاحظات
١	الثالثة: الحقوق العامة للمساهمين	١	-	١	-	-	لم يرد في النظام الأساسي الحق في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية ، ويتم الإلتزام بما ورد في نظام الشركات.
٢	الرابعة: تسهيل ممارسة المساهمين لحقوقهم وحصولهم على المعلومات	٢	٢				
٣	الخامسة: حقوق المساهمين المتعلقة بإجتماع الجمعية العامة	١٠	١٠	-	-	-	
٤	السادسة: حقوق التصويت	٤	٣	-	-	١	بالنسبة للبند (د/٦) تطبيق على المستثمرين من الأشخاص ذوى الصفة الاعتبارية الذين يتصرفون بالنيابة عن غيرهم وهو ما لم ينطبق على الشركة
٥	السابعة: حقوق المساهمين في أرباح الأسهم	٢	١	-	١	-	الفقرة (أ/٧) تطبق الشركة سياسة توزيع الأرباح الواردة في المادة 50 من النظام الأساسي للشركة.
٦	الثامنة: السياسات والإجراءات المتعلقة بالإفصاح	١	١	-		-	
٧	التاسعة: الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة	٧	٧				
٨	العاشرة: الوظائف الأساسية لمجلس الإدارة	١٧	١٤	١	٢	-	الفقرة (أ/١) طبقت جزئياً حيث لم يتم الإنهاء من سياسة إدارة المخاطر.

						الفقرات التي لم تطبق:
						(هـ/ ١ ، ٥) تنظم هذه الآليات في كل عقد على حده ، وتحدد المساهمات الإجتماعية سنوياً.
9	الحادية عشر: مسؤوليات مجلس الإدارة	٨	٧	1	-	بالنسبة للفقرة (١١/هـ) تحدد صلاحيات كل عضو من الإدارة التنفيذية في العقد والوصف الوظيفي لكل منهم على حده.
10	الثانية عشر: تكوين مجلس الإدارة	٩	٨	-	1	- بالنسبة للفقرة ١٢/ط لا تنطبق حيث أن النظام الأساسي للشركة لم يتضمن فيه إعطاء أي شخصية إعتبارية الحق في تعيين ممثلين لها في مجلس الإدارة.
١١	الثالثة عشر: لجان مجلس الإدارة وإستقلاليته.	٣	٣			
١٢	الرابعة عشر: لجنة المراجعة.	١١	١١			
١٣	الخامسة عشر: لجنة المكافآت والترشيحات.	٨	٨			
١٤	السادسة عشر: اجتماعات مجلس الإدارة وجدول الأعمال.	٤	٤			
١٥	السابعة عشر: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وتعويضاتهم.	١	١			
16	الثامنة عشرة: تعارض المصالح في مجلس الإدارة.	٣	٣	-	-	
	مجموع البنود	٩١	٨٣	٢	٤	٢