

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدايفكو)



تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/٠٣/٢٠٠٩ م

بسم الله الرحمن الرحيم

المحترمين

السادة مساهمي الشركة السعودية لمنتجات الألبان والإغذية (سدافكو)

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسريني أن أرحب بكماليوم في إجتماع الجمعية العمومية العاشرة عشر للشركة ، كما يشرفني
أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي لمجلس الإدارة والنتائج المالية للعام ٢٠٠٩/٢٠٠٨م.

وأود أن أبلغكم أن نمو الشركة المستمر ما هو إلا بدعمكم وتقنكم في علامتها التجارية "السعودية"
التي نفخر أن ننتجهما ونقوم بتوزيعها في أرجاء الوطن العربي.

وعلى الرغم من الأزمة الاقتصادية التي حلّت بالعديد من الشركات وكانت لها آثارها السلبية ، فإننا
في سدافكو لم تتأثر سلباً بالقدر الذي يضر بالإنتاج أو بنشاط الشركة ، فقد حققت الشركة أرباحاً تشغيلية تقدر
بـ ٦٣,٢ مليون ريال سعودي وهي تزيد عن أرباح العام الماضي بواقع ٥٢,١%.

وفي ظل إعادة هيكلة الشركة التي بدأت تؤتي ثمارها في القوى العاملة ودمج المصانع، نضع في
أولوياتنا تطوير منتجاتنا لتظل دائماً الشركة الرائدة وال الخيار الأفضل لجمهور المستهلكين.

فقدمنا إلى السوق والمستهلك خلال العام الماضي منتجات جديدة وجديدة والحمد لله القبول والرواج
ما يبشر بالمزيد من النجاح ، أحدهما منتج الطيب المجفف في عدة عبوات والآخر جبنة المثلثات.

لقد أصبح عرفاً أن يجتمع مدراء الأقسام وبعضاً من فريق العمل لوضع خطط وموازنات مستقبلية
تسير بخطاً حثيثة لتحافظ الشركة على القمة في مصاف الآخريات من الشركات المماثلة.

كما أتنا كمجلس إدارة للشركة ، نواصل الجهود الحثيثة في تحقيق إستراتيجياتنا وخططنا الرامية إلى
التركيز على قطاعات أعمالنا في المملكة ودول الخليج وبناء أسواق جديدة من خلال توسيع سياسة التصدير
إقليمياً ودولياً.

ولا غنى عن ولائكم ودعمكم المستمر ، والله الموفق ،،،

حمد صباح الأحمد

رئيس مجلس الإدارة

نبذة عن الشركة:

تأسست سدافكو عام ١٩٧٦م وبدأت الإنتاج في ١٩٧٧م في مدينة جدة. ولقد مرّت الشركة عبر السنوات الماضية بتحولات متعددة دعماً لتطوير إستراتيجيتها وتحقيق أهدافها ، لمنتج اليوم إضافة للحليب طويل الأجل ، الآيس كريم ، القشطة ومعجون الطماطم. علاوة على ذلك فقد طرحت منتجات جديدة في السوق كالحليب المخفف والجبنة المثلثات والكاشطة. ساعدتها على ذلك علامتها التجارية "ال سعودية" التي تسعى سدافكو دوماً لتحافظ عليها لتكون العلامة التجارية المفضلة لدى المستهلكين ، واضعة نصب أعينها رسالتها الموجه نحو المستهلك تطوير وإنتاج وتسويق مجموعة من المنتجات المغذية للمستهلكين من جميع الأعمار وخلق أكبر قيمة مضافة لمصلحة مساهمي الشركة من خلال فريق العمل". ولقد إكتسبت سدافكو ثقة المستهلكين بمختلف أعمارهم وجنسياتهم من خلال تاريخها العريق وعلامتها التجارية "ال سعودية" وأسعارها المنافسة.

أولاً / النتائج المالية للسنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/٣١ م:

حققت الشركة صافي أرباح عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/٣١ م قدرها ٢٨,٤ مليون ريال سعودي مقارنة بصافي أرباح العام الماضي الذي بلغ ٥٧,٢ مليون ريال سعودي. كما حققت الشركة أرباح تشغيلية لنفس الفترة قدرها ٦٣,٢ مليون ريال سعودي مقارنة بـ ٦١,٩ مليون ريال سعودي للعام السابق. وتبيّن الشركة خسائر من الأنشطة الغير تشغيلية للسنة المنتهية في ٢٠٠٩/٣١ م نتيجة للانخفاض في القيمة السوقية العاملة للاستثمارات.

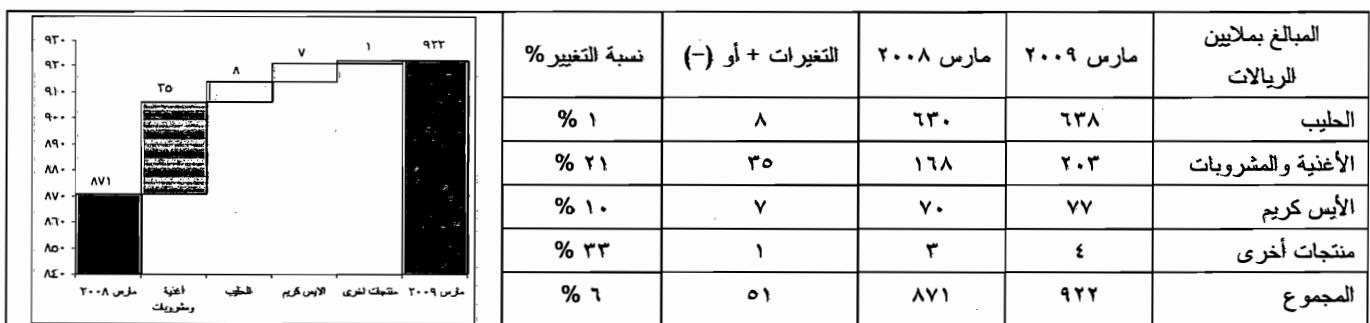
الجدول التالي توضح مقارنة النتائج المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/٣١ م مع نتائج نفس الفترة من العام الماضي.

١. النتائج المالية للعام ٢٠٠٩/٢٠٠٨ مقارنة بالعام الماضي:

المبالغ بbillions للريالات	مارس ٢٠٠٩	٢٠٠٨ مارس	نسبة التغير %	التغير	صافي المبيعات
% ٥,٩	٥١	٨٧١	٩٢٢		
% ١١,١٠-	(٦٦)	(٥٩٣)	(٦٥٩)		تكلفة المبيعات
% ٥,٤-	(١٥)	٢٧٨	٢٦٣		جمل الربح
% ٦	١٠	(١٦٥)	(١٥٥)		مصاريف المبيعات والتوزيع
% ١٣,٥	٧	(٥٢)	(٤٥)		مصاريف عمومية وإدارية
% ٠	(٣١)	٤	(٢٧)		أخرى (صافي)
% ٠	٠	(٨)	(٨)		الزكاة
% ٥١-	(٢٩)	٥٧	٢٨		صافي الربح

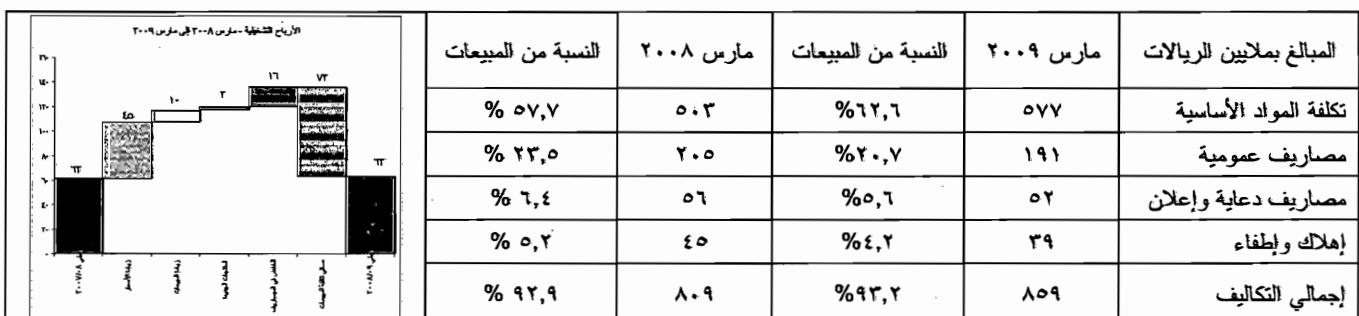
صافي الأرباح -billions في مارس ٢٠٠٩

٤. المبيعات حسب المنتجات للعام ٢٠٠٨/٢٠٠٩ مقارنة بالعام الماضي:



٣. التكاليف التشغيلية للسنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/٣١ مقارنة بالسنة المالية المنتهية في ٢٠٠٨/٣١:

٤. المصاريف التشغيلية الأساسية ونسبتها من المبيعات للعام الحالي مقارنة بالعام الماضي:



٥. المركز المالي للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١/٠٣/٢٠٠٩ مقارنة بالعام الماضي:

حقوق المساهمين	المطلوبات غير متداولة	المطلوبات الممتداولة	الأصول غير متداولة	الأصول الثابتة	الأصول الممتداولة	المبالغ بملايين الريالات
٥٠٢,٦	٦٢,٨	١٣٧	٨٧,٧	٢٣٢,٣	٣٨٥,٧	٢٠٠٩ مارس
٥١٥,٣	٦٠,٦	١٧٨	٥٧,٤	٢٥٦,٨	٤٤٠,١	٢٠٠٨ مارس

٦. التدفق النقدي للشركة:

		المبالغ بملايين الريالات	
مارس ٢٠٠٨	مارس ٢٠٠٩	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	
٢,٩	٥٧,٥	صافي النقد (الستخدمن) من الأنشطة الاستثمارية	
٧,٦	(٤٤,٤)	صافي النقد من الأنشطة التمويلية	
(٣٤,٠)	(٤٩,٠)	النقد في أول الفترة (مضاف إليه: تقلب سعر الصرف)	
١٠٦,٣	٨٥,٨	النقد وما في حكمه في آخر الفترة	
٨٢,٨	٤٩,٩		

٧. الأداء التشغيلي للشركة للسنة الحالية مقارنة بالخمس أعوام الماضية:

٢٠٠٤ ملايين مارس	٢٠٠٥ ملايين مارس	٢٠٠٦ ملايين مارس	٢٠٠٧ ملايين مارس	٢٠٠٨ ملايين مارس	٢٠٠٩ ملايين مارس	المبلغ بملايين الريالات
٨٢١	٨٦٣	٨٢٥	٧٥٩	٨٧١	٩٢٢	صافي المبيعات
٤٦٩-	٥١١-	٥٥١-	٤٧٣-	٥٩٣-	٦٥٩-	تكلفة المبيعات
٣٥١	٣٥٢	٢٧٣	٢٨٦	٢٧٨	٢٦٣	مجمل الربح
١٧	٧	١-	١-	٥	٢٦-	أرباح أخرى
٢٠١-	٢٠٨-	٢٢٦-	١٨٦-	١٦٥-	١٥٥-	بيع وتوزيع
٥٤-	٥٢-	٥٧-	٥٥-	٥٢-	٤٥-	إدارية وعمومية
٥-	٤-	١١-	٥-	١-	١-	عمولات بنكية
٦-	٤-	٥-	٦-	٨-	٨-	زكاة
١٠٢	٩٠	٢٥-	٣٣	٥٧	٢٨	صافي الربح (خسارة)

٨. المركز المالي للشركة للسنة المالية الحالية مقارنة بالخمس سنوات السابقة:

٢٠٠٤ ملايين مارس	٢٠٠٥ ملايين مارس	٢٠٠٦ ملايين مارس	٢٠٠٧ ملايين مارس	٢٠٠٨ ملايين مارس	٢٠٠٩ ملايين مارس	المبلغ بملايين الريالات
٢١٦,٢	٢٠٩,١	١٣٢,٩	١٨٩,١	٢٦٢,١	٢٤٨,٧	رأس المال العمل
٣٤٧,٨	٣٦٩,١	٣٤٦,٦	٣١١,٢	٢٥٦,٨	٢٢٢,٢	الأصول الثابتة
١٣٤,٣	١٦٠,٢	١٣٨,٩	٢٢,٤	٦,٣	١,٢	إجمالي المطلوبات
٧٠	٧٦,٤	٧٣,١	٦١,١	٦٠,٥	٦٢,٨	نهاية الخدمة
٥٤٤,١	٥٥٤,٥	٤٥٥,١	٤٩٢,٣	٥١٥,٣	٥٠٢,٦	حقوق المساهمين
٨٤٤,٧	٨٨٣,٦	٧٦٩,٩	٧٣٢,٣	٧٦٣,٩	٧١٩,٣	إجمالي الأصول

٩. المؤشرات الأساسية:

٢٠٠٤ ملايين مارس	٢٠٠٥ ملايين مارس	٢٠٠٦ ملايين مارس	٢٠٠٧ ملايين مارس	٢٠٠٨ ملايين مارس	٢٠٠٩ ملايين مارس	
%١٢,٤	%١٠,٥	%٣-	%٤,٣	%٦,٦	%٣	العائد على المبيعات
%١٨,٧	%١٦,٣	%٥,٤-	%٦,٧	%١١,١	%٥,٦	العائد على حقوق المساهمين
١,٩٨	١,٨٦	١,٥٧	٢,٠٦	٢,٤٧	٢,٨	نسبة التداول
%٥٣,٣	%٥٧,٢	%٣٣,٢	%٤٨,٧	%٤٦,٣	%٣٩,٨	نسبة الأرباح لحقوق الملكية
%٣,٢	%٥,١	%٤,٤-	%٦,٨-	%١٤,٨	%٦	نحو المبيعات

١. القروض:

الملبغ بملايين الريالات	مارس ٢٠٠٩	مارس ٢٠٠٨	مارس ٢٠٠٧	مارس ٢٠٠٦	مارس ٢٠٠٥	مارس ٢٠٠٤
قرص قصيرة الأجل	١,٢	٦,٣	٢٠,٩	١٣٦,٦	١٥٧,٧	١٣١,٢
قرص طويلة الأجل	٠	١,٥	٢,٣	٢,٥	٣,١	

ثانياً / أداء الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١/٣/٢٠٠٩ م:

١. المبيعات:

حققت سافكو نمواً في المبيعات بحوالي ٦% ليصل صافي مبيعاتها ما قيمته ٩٢٢ مليون ريال سعودي. ويعزى هذا النمو إلى تطبيقها الفعال لبرامج ترويج المنتجات وتحفيز العملاء لتقليل اثر زيادة الأسعار الذي أدى بدوره إلى خفض الكميات ، علاوة على طرح منتجات جديدة.

٢. عمليات الإنتاج والتكتنولوجيا:

ركزت عمليات الإنتاج والتكتنولوجيا على تطوير آداء المصانع وخطوط الإنتاج من خلال المحاور التالية: تحسين خدمة العملاء وتوفير المنتجات ، الرفع من قيم الجودة، آداء المعدات والموظفين، وتقليل نفقات عمليات التحويل.

٣. الإستثمارات:

تمتلك سافكو العديد من الشركات التي تسيطر عليها سيطرة تامة أو تملك فيها حصص مؤثرة ، وهي كالتالي:

#	اسم الشركة	الدولة	نسبة الملكية	النشاط
١	سافكو للمواد الغذائية	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	توزيع منتجات سافكو في الإمارات
٢	سافكو البحرين	ملكة البحرين	%١٠٠	توزيع منتجات سافكو في البحرين
٣	سافكو قطر	دولة قطر	%٧٥	توزيع منتجات سافكو في قطر
٤	سافكو الأردنية للمواد الغذائية	المملكة الأردنية الهاشمية	%١٠٠	توزيع منتجات سافكو في الأردن

٤. الموارد البشرية والسمعة:

وأيماناً من شركة سافكو بأن القوى العاملة هي العنصر الأساسي في عمليات التطوير والنجاح ، وعلى الرغم من الأزمة المالية والإقتصادية التي عرقلت حركة التوظيف في بعض الشركات ، والتي تسببت في ركود التوظيف ، إلا أنه وبفضل من الله تعالى تم تعيين ٢١٠ موظف خلال السنة المالية ٢٠٠٩/٢٠٠٨ م والمحافظة على قرابة ٣٠% نسبة سعودية ، مما يبشر بتحقيق النمو المستمر والذي يعكس بدوره إيجابياً على النتائج المالية للسنوات المقبلة.

كان هناك بعض للقضايا والخلافات العمالية المنظورة لدى مكتب العمل مع بعض العاملين السابقين بالشركة منذ عام ٢٠٠٦ م ، وصدر قرار اللجنة القضائية العليا بإعادة ٥ سعوديين إلى وظائفهم. وتقربت الشركة لهذا القرار ونفذت محتواه. كما قامت الشركة بإنهاء أربعة قضايا أخرى مع موظفين سعوديين بصفة ودية.

وفيما يخص عمليات التدريب والتطوير فقد قامت الشركة بعد العديد من الدورات الداخلية والخارجية لموظفي الشركة لتطوير قدراتهم في مختلف المجالات.

٥. المسؤولية الاجتماعية

جزء من المسؤولية الاجتماعية التي تؤمن بأهميتها سدافكو ، قامت الشركة برعاية العديد من الفعاليات منها:

١. رعاية يوم الحليب العالمي
٢. إستضافة الشركة ٢٠٠ طالب ضمن مهرجان (أعراف وطنك) من مدارس الأبناء تحت إشراف وزارة الدفاع والطيران
٣. توزيع العديد من المنتجات كنوع من الدعم للجمعيات الخيرية المختلفة.
٤. رعاية ملتقى سعوديات الغد بكلية دار الحكمة.

٦. بيانات المساهمين:

لم تطرأ خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٢١ أي تغيرات جوهرية على ملكية الأسهم من قبل مساهمي الشركة ، الأمر الذي لم يستوجب الإصلاح عنه لهيئة السوق المالية وموقع تداول وفقاً لما تقتضيه قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة.

٧. governance والإفصاح والشفافية:

يؤكد مجلس الإدارة بأن سياسة المراقبة الداخلية التي تنتهجها سدافكو تطبق بشكل فعال وجيد، كما أن الشركة تحافظ بسجلاتها المحاسبية، وأن الإجراءات المحاسبية تتم وفقاً لما يقتضيه نظام الشركات السعودية، وعلى الوجه الصحيح المتفق مع متطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، كما يؤكد مجلس الإدارة بأن القوائم المالية الخاصة بالشركة صحيحة، وأن ميزانية السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/٣/٢١ لا تتضمن ولم تحذف أي عبارات أو بيانات أو معلومات ذات أهمية نسبية غير صحيحة، ينتج عن حذفها أن تكون هذه القوائم مضللة ، علماً بأنه تم تزويب بعض أرقام المقارنة للتتوافق مع عرض السنة المالية الحالية، كما يؤكد مجلس الإدارة أنه لا يوجد بحمد الله أي شك في قرارة الشركة على مواصلة نشاطها. كما تلتزم سدافكو بلوائح هيئة السوق المالية الخاصة بهذه المبادئ ، وتسعى لتوفير أكبر قدر من المعلومات المفيدة للسادة المساهمين سعياً للشفافية التامة معهم عبر موقع تداول ، وتطبق لوائح الحكومة لتجنب أي تضارب في المصالح مع أي من الجهات ذات العلاقة أو دونها.

٨. مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه:

دعم مجلس الإدارة الكوادر البشرية في مدافعي من خلال الخبرة الواسعة التي إكتسبها من خلال خبرات عملية جمة. وكان له الدور البناء في دفع مسيرة التقدم والمضي بعدهم. فالاليوم يتكون مجلس الإدارة الحالي من كل من:

التصنيف	المنصب	بسم العضو	م
غير تنفيذى	رئيس مجلس الإدارة	سمو الشيخ/ حمد صباح الأحمد	١
غير تنفيذى	نائب رئيس مجلس الإدارة	الأستاذ / فليق حسين الصالح	٢
غير تنفيذى	عضو مجلس الإدارة	الأستاذ / فیصل حمد العیار	٣
غير تنفيذى	عضو مجلس الإدارة	الأستاذ / عبد الله يعقوب بشارة	٤
غير تنفيذى	عضو مجلس الإدارة	الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح	٥
تنفيذى	عضو مجلس الإدارة	الأستاذ / مساعد عبد الله للنصار	٦
غير تنفيذى	عضو مجلس الإدارة	الأستاذ / سليمان سعید للجلاد	٧

سجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة خلال العام ٢٠٠٩/٢٠٠٨

إجمالي الحضور	بالتمرير	حضور مجنول	بسم العضو	م
٩	٦	٣	سمو الشيخ/ حمد صباح الأحمد	١
١٠	٦	٤	الأستاذ / فليق حسين الصالح	٢
١٠	٦	٤	الأستاذ / فیصل حمد العیار	٣
١٠	٦	٤	الأستاذ / عبد الله يعقوب بشارة	٤
١٠	٦	٤	الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح	٥
١٠	٦	٤	الأستاذ / مساعد عبد الله للنصار	٦
١٠	٦	٤	الأستاذ / سليمان سعید للجلاد	٧

وينتسب عن مجلس الإدارة اللجان التالية:

الأعضاء	اللجنة	الرقم
١. الأستاذ/ فیصل حمد العیار		
٢. الأستاذ / فليق حسين الصالح	لجنة المراجعة	١
٣. الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح		
١. الأستاذ / فليق حسين الصالح	لجنة تطوير العقارات	٢
٢. الأستاذ / عيسى خالد عيسى الصالح		
٣. الأستاذ / مساعد عبد الله للنصار		

٩. مكافأت أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والإدارة التنفيذية:

المجموع	ميزات	خطط تحفيزية	مكافأة	بدلات	رواتب	بآلاف الريالات
٦٧٧,٥٦	.	.	٢٠٠,٠٠٠	١٣٠,٧٩٦	٣٣٦,٢٦٠	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين
٥,٦٣٦,٣٦٥	٣٠٠,٠٠٠	.	.	١,٣٨٩,٦٩٨	٣,٩٤٦,٦٦٧	الإدارة التنفيذية

١٠. مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

وفقاً لما يقتضيه نظام الشركات السعودي والنظام الأساسي للشركة ، بلغت مكافآت مجلس الإدارة (٤ مليون ريال) عن السنة المنتهية في ٣١/٠٣/٢٠٠٩م.

١١. توزيع الأرباح

يعتبر مجلس إدارة الشركة أن المرحلة الحالية التي تمر بها الشركة مرحلة إنقاذية تستدعي الاستثمار في تطوير البنية التحتية وتحديث مصانع الشركة وفتح منافذ بيع جديدة وعليه فإن مجلس الإدارة يوصي بعدم صرف أي أرباح عن العام الحالي ٢٠٠٨/٢٠٠٩ وترحيل الأرباح إلى الأرباح المدوره.

١٢. التوصيات ومقررات مجلس الإدارة:

- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/٠٣/٢٠٠٩م والتصديق عليه.
- الموافقة على تقرير مراقبى الحسابات والحسابات الختامية وعلى حساب الأرباح والخسائر لسنة المالية عن الفترة من ٠١/٠٤/٢٠٠٨م إلى ٣١/٠٣/٢٠٠٩م والتصديق على ما جاء فيهما.
- الموافقة على اختبار مراقبين لحسابات الشركة من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة وذلك لمراجعة حسابات الشركة لسنة المالية التي تبدأ من ٠١/٠٤/٢٠٠٩م وتشتمل في ٣١/٠٣/٢٠١٠م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد أتعابهما.
- إيراد نمة أعضاء مجلس الإدارة عن الفترة من ١/٠٤/٢٠٠٨م إلى ٣١/٠٣/٢٠٠٩م.
- إجازة أعمال مجلس الإدارة عن الفترة من ٠١/٠٤/٢٠٠٩م إلى ٢٢/٠٦/٢٠٠٩م.
- إجازة أعمال مراقبى الحسابات عن الفترة من ٠١/٠٤/٢٠٠٩م إلى ٣٠/٠٦/٢٠٠٩م وتحديد أتعابهما.
- الموافقة على انتخاب أعضاء لمجلس إدارة الشركة من بين السادة المرشحين وذلك لعضوية مجلس الإدارة في دورته الرابعة التي ستنتهي في ٣١/٠٣/٢٠١٢م.

الخاتمة:

يتقدم مجلس إدارة الشركة بالشكر للسادة المساهمين وعملاء الشركة على ثقتهم ومشاركتهم ، كما يتوجه بالشكر لإدارة ومنسوبي الشركة لما بذلوه من جهود مثمرة وأداء متميز .
نشكر الله العلي القدير على توفيقه ومنه وكرم عطاءه ، له الحمد ولله الشكر وجزيل الثناء .

مجلس إدارة الشركة
٢٠٠٩/٥/٢١

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
والشركات التابعة
القائم المالية الموحدة
٣١ مارس ٢٠٠٩م
مع
تقرير مرافقي الحسابات

Deloitte.

ديلويت آند توش

بكر أبوالخير وشركاه

من. ب ٤٤٢ جده ٢١٤٤١

المملكة العربية السعودية

إرنست و يونج

ص. ب ١٩٩٤ - جده ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية

تقرير مرافق الحسابات

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

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحد للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية - سدافكو ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩م ، والقواعد الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٥) والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة. إن هذه القوائم المالية الموحدة قد تم إعدادها من قبل إدارة المجموعة وفقاً لنص المادة (١٢٣) من نظام الشركات، وتم تقديمها لنا مع كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها . لقد قمنا براجعتها وفقاً لمعيير المراجعة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية ، وقد اشتغلنا على فحص السجلات المحاسبية كما اشتغلت على إجراءات المراجعة الأخرى التي وجئناها ضرورية لتكوين درجة معقولة من القناعة تمكننا من ليداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة.

رأي مطلق

برأينا ، إن القوائم المالية ككل:

- تظهر بصورة عادلة المركز المالي الموحد للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) وشركاتها التابعة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩م ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعيير المحاسبة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية .
- تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق باعداد وعرض القوائم المالية الموحدة .

إرنست و يونج

امض

أحمد إبراهيم رضا
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٥٦



٢١ جمادى الأولى ١٤٣٠ هـ
الموافق ١٦ مليو ٢٠٠٩ م

ديلويت آند توش
بكر أبوالخير وشركاه

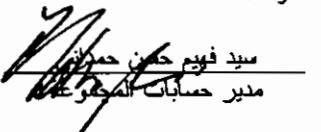
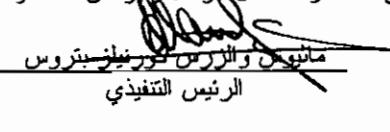
Yasir Hussain Belhi
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٨٩



الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
والشركات التابعة
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩

٢٠٠٨ بألاف الريالات	٢٠٠٩ بألاف الريالات	الإيضاح	
			الموجودات
٨٢,٨٣١	٤٩,٨٧٠	٣	موجودات متداولة
٢٧,٠٠٤	-	٤/٧	نقد و ما في حكمه
١٢٦,٧٤٩	١٥٥,٠٤٢	٤	استثمارات معدة للتجارة
١٤,٧٨٨	٢١,٩٤٣	٥	نفقات مدينة
١٨٨,٧٦١	١٥٨,٨٢٤	٦	مدفوعات مقدماً وتأمينات
٤٤٠,١٢٢	٣٨٥,٦٧٩		مخزون
			مجموع الموجودات المتداولة
٢٤,٩٨٤	٦٣,١٧٥	٧	موجودات غير متداولة
٣٠,٩٩٨	٢٣,٨٦٨	١/٨	استثمارات متاحة للبيع
١,٤١٧	٧٠٩	٩	استثمارات طويلة الأجل
٢٥٦,٧٧٢	٢٣٢,٣٤١	١٠	موجودات غير ملموسة
٣١٤,١٧١	٢٢٠,٠٩٣		ممتلكات، الآلات ومعدات
٩,٦٢٧	١٣,٥٥٩	١١	مجموع الموجودات غير المتداولة
٧٦٣,٩٣١	٧١٩,٣٣١		موجودات متعلقة بشركة تابعة قيد الاستبعاد
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة
٦,٢٨١	١,٢٤٣	١٢	قرص دائن
٨٨,٤٣١	٤١,٥٢٩		نفقات دائنة لشركات متناسبة ومساهمين
٧,٣٢٢	٨,٨٩٢	١٩	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٦١,١١٦	٧٠,٧٨٩		الزكاة المستحقة
١٤,٥٧١	١٣,٨١٧	١٨	توزيعات أرباح غير مدفوعة
٢٩٣	٧٢٦		مجموع المطلوبات المتداولة
١٧٨,٠١٤	١٣٦,٩٩٦		مطلوبات غير متداولة
٦٠,٥٤٩	٦٢,٨٣٨		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٤٧	-		قرص طويل الأجل
٦٠,٥٩٦	٦٢,٨٣٨		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			حقوق الملكية
			حقوق مساهمي الشركة الأم:
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	١٢	رأس المال
١١٧,٥٩٠	١٢٠,٤٢١	١٢	احتياطي نظامي
٢٦,٧٨٤	٢٩,٦١٥	١٢	احتياطي اختياري
(٦,٩٨٤)	(١,٩٧٩)		تسوية تحويل العملات الأجنبية
٤٩٢	٤,٧٦١	٧	أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
٥١,٩٧٧	٢٤,٤٧٦		أرباح مستبقاة
٥١٤,٨٥٩	٥٠٢,٢٩٤		مجموع حقوق مساهمي الشركة الأم
٤٢٠	٣٣١		حقوق الأقلية
٥١٥,٢٧٩	٥٠٢,٦٢٥		مجموع حقوق الملكية
١٠٠,٤٢	١٦,٨٧٢	١١	مطلوبات متعلقة بشركة تابعة قيد الاستبعاد
٧٦٣,٩٣١	٧١٩,٣٣١		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة تشكل جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

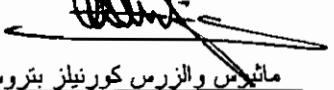
 سيد فهيم خان حمدان مدير حسابات المخزون	 مساعد عبدالله النصار عضو مجلس الإدارة
--	---

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
 (شركة مساهمة سعودية)
 والشركات التابعة
 قائمة الدخل الموحدة
 للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩		الإيضاح	
		بالألاف الريالات		
٨٧٠,٨٦٢	٩٢٢,٢٧٤			صافي المبيعات
<u>(٥٩٢,٥٦٠)</u>	<u>(١٥٩,٦٨٧)</u>			تكلفة المبيعات
٢٧٨,٣٠٢	٢٦٢,٥٨٧			مجمل الربح
				المصروفات :
(١٦٤,٨١٦)	(١٥٤,٦٦٤)	١٤		بيع وتوزيع
<u>(٥١,٦٣٣)</u>	<u>(٤٤,٧٢٩)</u>	١٥		عمومية وإدارية
<u>(٢١٦,٤٤٩)</u>	<u>(١٩٩,٣٩٣)</u>			مجموع المصروفات
٦١,٥٥٣	٦٣,١٩٤			دخل التشغيل
١١,٣٥٢	(٢,٣٥٤)			(خسائر) / أرباح محققة وغير محققة من استثمارات معدة للتجارة
٢,٩٨٧	٣,٠٦٠	- ٨		صافي ربح استثمارات
(١٧١)	١١١			(مصالح)/(إيرادات أخرى، صافي
(٥٨٩)	(١,٤٥٦)			مصاريف تمويل - بالصافي
١٥,٣٥٥	٢,٦٦٢	١٠/٥		مكاسب بيع ممتلكات ، الآلات ومعدات
(٤٦١)	-	٨		خسائر بيع استثمارات
(٩,٩٥٣)	-			شطب / مخصص ديون من شركات مناسبة
-	(٢٦,٢٩٦)	١٧		مخصص مبوط غير مؤقت في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع
٨٠,٣٦٨	٤٨,٩٢١			صافي الدخل من العمليات المستمرة قبل حقوق الأقلية والزكاة الشرعية
				العمليات غير المستمرة:
(١٥,٥٨٥)	(٣,٠٢١)	١١		صافي الخسارة للسنة من العمليات غير المستمرة
٦٤,٧٨٣	٣٥,٩٠٠			صافي الدخل قبل الزكاة
<u>(٧,٥٠٠)</u>	<u>(٧,٥٠٠)</u>	١/١٨		الزكاة المحمولة للسنة
٥٧,٢٨٣	٢٨,٤٠٠			صافي دخل السنة بعد الزكاة
				يتمثل في:
٥٨,٤٧٢	٢٨,٣١١			حقوق مساهمي الشركة الأم
<u>(١,١٨٩)</u>	<u>٨٩</u>			حقوق الأقلية
٥٧,٢٨٣	٢٨,٤٠٠			صافي دخل السنة
				ربحية السهم من دخل التشغيل - ريال سعودي
١,٩٠	١,٩٤			(إيضاح ٢٠)
١,٧٦	٠,٨٧			ربحية السهم من صافي الدخل بعد الزكاة - ريال سعودي
١,٨٠	٠,٨٧			(إيضاح ٢٠)
				ربحية السهم فيما يخص حقوق مساهمي الشركة الأم - ريال سعودي (إيضاح رقم ٢٠)

أن الإيضاحات من ١ إلى ٢٥ المرفقة تشكل جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة


 مajeed Fahim Hassan
 مدير حسابات المجموعة

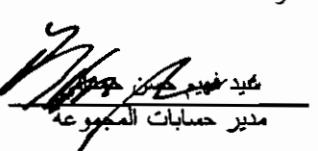
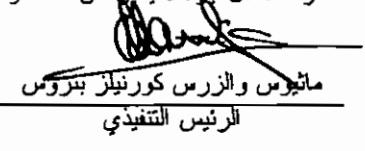
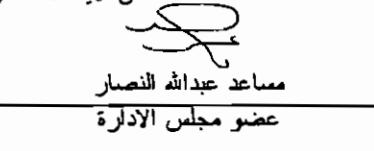

 Mohamed Nabil Bitros
 الرئيس التنفيذي


 Masaad Abd Allah Al-Nasir
 عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
 (شركة مساهمة سعودية)
 والشركات التابعة
قائمة التدفق النقدي الموحدة
 للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩

٢٠٠٨ باليارات	٢٠٠٩ باليارات	إيضاح
٥٨,٤٧٢	٢٨,٣١١	الأنشطة التشغيلية
		صافي الدخل للفترة المتعلق بحقوق مساهمي الشركة الأم
		تسويات لمطابقة صافي الدخل مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية :
٤٣,٤٩٢	٣٧,٨٣٨	استهلاكات
١,٣٩٧	٧٩	إطفاء و شطب أصول غير ملموسة
(٣,٧٧٩)	(٣٨٥)	حقوق الآتية
(١٤,٤٤٦)	(٢,٦٦٢)	مكاسب استبعاد ممتلكات ، الآلات ومعدات
(٤,٧٦٢)	٢,٣٥٤	خسائر (أرباح) محققة / غير محققة من استثمارات معدة للتجار
(٢,٩٨٧)	(٣,٠٦٠)	صافي ربع استثمارات - بالصافي بعد التسويات
٤٦٦	٧٣	خسائر استبعاد استثمار
-	٢٦,٢٩٦	مخصص هبوط غير مؤقت في قيمة الاستثمارات المعدة للبيع
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(٩,١٩٨)	(١٩,٠٩٢)	الزيادة في النعم المدينة
٢٧٦	(٧,٣١٤)	(الزيادة)/النقص في المدفوعات مقتملاً والتامينات
(٨١,٥٩٤)	٢٨,٣٦٣	النقص/(الزيادة) في المخزون
٨,٠٩٩	(٤٦,٥٨٠)	(النقص)/الزيادة في النعم الدائنة
(٤,١٧٠)	١,٥٩٣	الزيادة/(النقص) في النعم الدائنة لشركات متنسبة ومساهمين
١٢,٤٧٤	٨,٧٦٧	الزيادة في الزكاة المستحقة ، المستحقات والمطلوبات الأخرى
(٦٠٨)	٢,٢٨٨	صافي حركة مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٥٥,٥٤١)	٢٩,١٨٨	اجمالى التسويات
٢,٩٣١	٥٧,٤٩٩	صافي النقد المتوفّر من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٣,٣٢١)	(٢٢,٩٢٥)	صافي الحركة في الاستثمارات
-	١١,٣١٨	توزيعات ممتلئة
-	(١٠,٩٠٠)	صافي حركة محفظة الاستثمارات طويلة الأجل
١٢,٨٨٣	٢,٨٩٨	التغير في صافي الأصول المتعلقة بشركة تابعة قيد الاستبعاد
٢,٥٢٥	٥,٣٤١	نقد محصل من بيع ممتلكات ، الآلات ومعدات
(٤,٤٨٧)	(٢٩,١٠٢)	اضافة ممتلكات ، الآلات ومعدات
٧,٦٠٠	(٤٤,٣٧٠)	صافي النقد (المستخدم في)/(المتوفر من) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(١,٥٤٨)	(٣٢٦)	صافي الحركة في قروض قصيرة و طويلة الأجل
(٣٢,٥٠٠)	(٤٨,٧٥٠)	توزيعات ارباح مدفوعة
(٣٤,٠٤٨)	(٤٩,٠٧٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢٢,٥١٧)	(٣٥,٩٤٧)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
١,٨٥٦	٢,٩٨٦	اثر تقلب أسعار صرف العملات الأجنبية على النقد وما في حكمه
١٠٤,٤٩٢	٨٢,٨٣١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٨٢,٨٣١	٤٩,٨٧٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
١٧,٠٠٠	-	إيضاحات اضافية حول انشطة غير نقدية
		المطلوب من جهة ذلت علاقة مقابل بيع ارض (إيضاح ١٠/ـ)

ان الإيضاحات من ١ الى ٢٥ المرفقة تشكل جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

 مajeed Ibrahim Hassan مدير حسابات المجموعة	 Marios Kourtelis كورتليس ماريوس	 عبد الله النصار عضو مجلس الادارة
---	--	---

الفخرية السعريّة لمنتجات الألبان والأغذية (مطلكر)

(شركة معايدة معمولية)

فلمدة التغيراتلى حلول الملكية الموحدة
للسنة المتنبأة فى ٣١ مارس ٢٠٠٩

ان الإضافات من ١ الى ٢٥ المرفقة تشكل جزء لا ينفذا من هذه اللقاحات المائية الموحدة

عضو مجلس الأداره
مساعد عبدالله النصار

مکتبہ اقبال

10

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
شركة مساهمة سعودية
والشركات التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
لسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩

١ - التنظيم والأنشطة الرئيسية

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) هي شركة مساهمة سعودية مسجلة بالمملكة العربية السعودية تحت السجل التجاري رقم ٤٤٠٣٠٠٩٩١٧ . إن الشركة وشركاتها التابعة (المبينة في إيضاح ٢)، 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 الخلوجية والعربية . تعمل احدى الشركات التابعة في مصر (الشركة العربية للإنتاج الحيواني) في نشاط الإنتاج الحيواني وقد قامت الشركة خلال العام ببيع هذه الشركة التابعة (انظر إيضاح ١١/٢ و ١١/١).

كما قرر مجلس الإدارة بيع أحد الشركات التابعة وهي الشركة السويسرية للاعنة المميزة - مصر والتي تعمل في مجال إنتاج وتصنيع المنتجات (انظر إيضاح ١١/١ و ١١/٢).

٢ - السياسات المحاسبية الهامة

لقد تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية، فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة والتي يتم تطبيقها بشكل منتظم :

١) **نفس توحيد القوائم المالية** - تشمل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) وشركاتها التابعة التي تسيطر عليها والمبينة أدناه :

نسبة ملكية سدافكو

- | | |
|-------|--|
| % ١٠٠ | شركة سدافكو للأغذية (شركة ذات مسئولية محدودة) - الإمارات العربية المتحدة |
| % ١٠٠ | شركة سدافكو المحدودة - البحرين |
| % ١٠٠ | شركة سدافكو للأغذية المحدودة - الأردن |
| % ٧٥ | شركة سدافكو - قطر |

شركات تابعة أخرى:

- الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر (انظر الإيضاح أدناه)
- الشركة السويسرية للاعنة المميزة - مصر (انظر الإيضاح أدناه)

قامت الشركة خلال السنة ببيع كامل حصتها في الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر والتي تبلغ نسبة ملكيتها فيها %٨٩,٣ (انظر إيضاح ١١/١).

قرر مجلس الإدارة بيع الشركة السويسرية للاعنة المميزة - مصر والتي تبلغ نسبة ملكية سدافكو فيها ٦,٣ % ، وبالتالي فقد تم تصفيفها كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ كشركة تابعة قيد الاستبعاد (انظر إيضاح ١١/٢).

ان جزء من استثمارات الشركة في شركة سدافكو للأغذية - الإمارات العربية المتحدة ، شركة سدافكو - البحرين وشركة سدافكو للأغذية - الأردن مسجل باسم اطراف معينين من قبل الشركة ولصالحها.

تم إستبعاد كل الأرصدة والمعاملات القائمة بين سدافكو وشركاتها التابعة الموحدة وذلك القائمة بين الشركات التابعة فيما بينها عند اعداد القوائم المالية الموحدة.

سید فہیم حسن محمدی
مدیر حسابات المجموعہ

مائیوس والزرس کورنیلز بٹروس
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

تم احتساب حقوق الأقلية بجمالي حقوقهم في الملكية الظاهرة بقائمة المركز المالي الموحدة ، وتصنيفهم في صافي دخل السنة والذي تم إظهاره ضمن قائمة الدخل الموحدة .

ب) تكبد مجلس متعارف عليه - تم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة معيراً عنها بآلاف الريالات السعودية على أساس التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المعدة للتجارة والاستثمارات المتاحة للبيع ومشتقات الأدوات المالية التي تم إظهارها بالقيمة العادلة) وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط .

ج) تحقق الإيرادات - يتم قيد المبيعات عند تسليم أو شحن البضاعة للعملاء. تتمثل المبيعات قيمة البضاعة المسلمة خلال السنة ناقصاً الخصومات والمرتجعات .

د) المخزون - يتم تسعير المخزون على أساس سعر التكلفة (تم تحديدها أساساً باستخدام طريقة التكلفة المعيارية إلا أنه يتم تعديلها للحصول على القيمة التقريرية للتكلفة الفعلية المحددة) أو صافي القيمة المتحققة ليهما أقل . تشمل تكلفة البضاعة الجاهزة تكاليف المواد والعمالة المباشرة وقدر مناسب من مصروفات الانتاج غير المباشر . تشمل تكلفة المخزون المصروفات التي يتم تكبدها لغرض شراء وترويج المخزون لحالة الذي هو عليه وإلى مكانه الذي هو فيه .

هـ) الأصول غير الملموسة - تمثل هذه تكلفة تطوير المنتجات والتي يتم بطيئتها على مدى خمس سنوات .

و) رسملة تكاليف الاقتراض - تكاليف الاقتراض والنفقات الرأسمالية المعندة لشراء الممتلكات والألات والمعدات يتم رسمتها خلال فترة التشغيل .

ز) الاستثمارات المعدة للتجارة - هذه الاستثمارات يمكن تداولها بشكل فوري وهي متقدمة لأغراض المتاجرة بها وتقييم بالقيمة العادلة وتدرج تحت الموجودات المتداولة. أي تغيرات في القيمة العادلة يتم تعديلها على قائمة الدخل الموحدة كإيرادات أخرى . تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية.

ح) الاستثمارات - الاستثمار في الشركة السعودية للتوزيعينية لمنتجات الإبان المحدودة، المملكة العربية السعودية (سيطرة مشتركة على المنشأة بنسبة ملكية ٥٥%) والمنشآت الأخرى التي لا تتنبأ بها بالسيطرة ولكن لها القدرة على ممارسة تأثير هام على سياسات التسويق والسياسات المالية يتم المحاسبة عن الاستثمار فيها على أساس حقوق الملكية .

الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها على أنها استثمارات متاحة للبيع لأنها لا تلبي شروط الأوراق المالية المقيدة لتاريخ الاستحقاق أو المقتنة لأغراض المتاجرة ، وتم قيادها بمتناها بسعر التكلفة ومن ثم يتم إعادة قياسها لنظهر 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 الاستثمارات في أسواق المال ، فإنه يتم قيادها بالتكلفة . الأرباح والخسائر غير المتحققة الناتجة من تسييلات القيمة العادلة يتم تسجيلها كبند منفصل تحت حقوق الملكية .

الأرباح والخسائر المتحققة من بيع استثمارات يتم إظهارها في قائمة الدخل الموحدة . أي انخفاض في قيمة الاستثمارات في الحالات التي اعتبرت فيها الإدارة أن هذا الانخفاض غير مؤقت يتم إبراجه ضمن قائمة الدخل الموحدة . إن توزيعات الأرباح المتعلقة بذلك الاستثمار يتم تسجيلها عند اعلنها .

ط) الممتلكات ، الآلات و المعدات - تسجل الممتلكات ، الآلات والمعدات بسعر التكلفة ناقصاً الاستهلاكات المترافقه وأي انخفاض في القيمة . كما لا يتم إستهلاك الأرضي . يتم إملاك الكلفة ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة من الممتلكات والألات والمعدات الأخرى على أساس القسط الثابت على مدى أعمالها الاقتصادية المقدرة وفقاً للنسب المئوية السنوية التالية :

%

١٠ ~ ٢,٥

مباني

٣٣ ~ ١٠

الات ومعدات

٢٥ ~ ١٥

سيارات ومقطورات

٢٥ ~ ١٠

اثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

مأمور حفظ حكم
مدير حفظ حكم
مذكرة

ماثيون و الرئيس كورنيلز بتروس
الرئيس التنفيذي

مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات بخصوص الإنخفاض عندما تدل الأحداث أو التغيرات في ظروف معينة على وجود احتمال عدم إسترداد القيمة الدفترية. وفي حال وجود أي مؤشرات من هذا القبيل وحينما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة المقدرة القابلة للإسترداد فإن يتم تخفيض قيمة الموجودات إلى القيمة القابلة للإسترداد والتي تمثل القيمة الأعلى لقيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام.

ي) الزكاة الشرعية وضريبة الدخل - يتم احتساب الزكاة الشرعية طبقاً لنظام الزكاة في المملكة العربية السعودية وتحمل كمتصروف على قائمة الدخل .

يتم احتساب ضريبة الدخل، إن وجدت، للشركات التابعة وفقاً للأنظمة الضريبية المرعية وتحمل كمتصروف على قائمة الدخل .

ل) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين - يتم احتساب مخصص استحقاقات العاملين عن إنتهاء الخدمة وفقاً لنظام العمل والعمل السعودي تبعاً لفترات الخدمة المتراكمة للعاملين بتاريخ قائمة المركز المالي والمبنية بالصافي بعد استبعاد أي دفعات مقدمة .

المصروففات - مصروفات البيع والتوزيع هي تلك المصروفات التي تنشأ عن جهود سائقو وشراكاتها التابعة في مهام التسويق والبيع والتوزيع . كافة المصروفات الأخرى يتم تخصيصها كمصاروفات عمومية وإدارية .

عقود الإيجار التشغيلية - يتم تحويل المدفوعات بموجب عقود الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار .

ن) العملات الأجنبية:
المعاملات:

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف المسائد وقت حدوث تلك المعاملات . يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي (بالنسبة للشركة الأم) والتي العلامة الأجنبية الملازمة (بالنسبة للشركات التابعة) بسعر الصرف المسائد في ذلك التاريخ . الفروقات الناتجة عن تغيرات أسعار الصرف يتم قيدها في قائمة الدخل .

ترجمة العملات الأجنبية:

يتم توزيع فروقات التحويل الناتجة من ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة على مساهمي الشركة الأم وحملة أسهم الأقلية بنسبة ملكيتهم في الشركات المستمرة فيها . حصة سائقو في الفرق في أسعار الصرف يتم تسجيلها كبند منفصل ضمن حقوق المساهمين ، بينما المبالغ المتعلقة بحقوق الأقلية يتم تضمينها تحت بند حقوق الأقلية في قائمة المركز المالي .

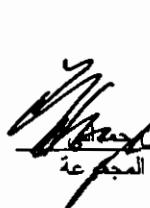
مشتقات الأوراق المالية - تستخدم الشركة مقاييس اسعار الفائدة لتنطيط مخاطر حركة تغيرات اسعار الفائدة ، وبالتالي لا يتم اتباع محاسبة تنطيطية المخاطر . يتم ادراج مقاييس اسعار الفائدة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة وأية أرباح أو خسائر ناتجة يتم اظهارها في قائمة الدخل . تقييد كافة المشتقات بقيمتها العادلة في الموجودات الأخرى وذلك عندما تكون القيمة العادلة ايجابية ، وفي المطلوبات الأخرى عندما تكون القيمة العادلة سالبة .

النقد وما في حكمه - لغرض بيان التدفقات النقدية يمثل النقد بما في حكمه النقد بالصندوق والحسابات الجارية مع البنوك والندى المودع للاستثمار والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ٩٠ يوماً .

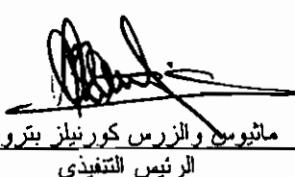
ف) الدعم المدينة - تظهر النعم المدينة بالبالغ المغوبه ناقصاً المخصص للبالغ غير القابل للتحصيل . يتم تغير المخصص للبالغ المستكوب في تحصيلها عندما يصبح من غير المحتل تحصيل كامل المبلغ . يتم شطب الديون المعدومة عند تحصيلها .

ص) الدعم الدائنة والمصروفات المستحقة - يتم تسجيل الالتزامات عنبالغ مستحقة الدفع في المستقبل عن البضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تم اصدار فواتير بها من قبل المورد أم لا .

ق) المخصصات - يتم تسجيل المخصص في حال وجود الإنعام (قانوني أو انشائي) ناشئة لأحداث ماضية مع وجود احتمالية عالية لسداد قيمة الإنعام والتي يمكن قياسها بشكل معقول .



سaeed fahim al-hosni
مدير حسابات المجموعة



Maitoush Al-Zayani
رئيس التنفيذ



Masaad Abd Allah Al-Nasir
عضو مجلس الإدارة

- ٣ - النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه في ٣١ مارس مما يلي :-

٢٠٠٨ بالاف الريالات	٢٠٠٩ بالاف الريالات
٤,٦١٣	٦,٥١٨
٣١,٥٣٣	٤٢,٢٢٧
<u>٤٦,٦٨٥</u>	<u>١,١٢٥</u>
<u>٨٢,٨٣١</u>	<u>٤٩,٨٧٠</u>

نقد وموكيات بالصندوق
ارصدة حسابات جارية بالبنوك وودائع قصيرة الاجل
وديعة لدى مدراء الصناديق (ايضاح ١٩)

- ٤ - ذمم مدينة

ت تكون الذمم المدينة في ٣١ مارس مما يلي :-

٢٠٠٨ بالاف الريالات	٢٠٠٩ بالاف الريالات
٩٩,٨٢٩	١١٢,٩١٢
(٩,٨٦٢)	(١٠,٨٥٥)
<u>٨٩,٩٦٧</u>	<u>١٠٢,٠٥٧</u>
٣١,٨٤٩	٥٣,٠٧٥
(١٢,٢٩٦)	(١٣,٨٣٠)
<u>١٩,٥٥٣</u>	<u>٣٩,٢٤٥</u>
١٩,٥٨٥	١٦,٠٩٦
(٢,٣٥٦)	(٢,٣٥٦)
<u>١٧,٢٢٩</u>	<u>١٣,٧٤٠</u>
<u>١٢٦,٧٤٩</u>	<u>١٥٥,٠٤٢</u>

ذمم مدينة تجارية
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
صافي الذمم المدينة التجارية

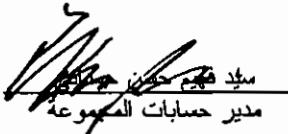
شركات متقدمة
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

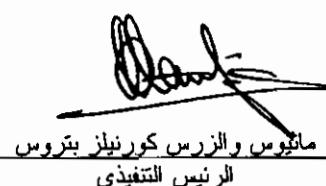
سلف وذمم مدينة أخرى
ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

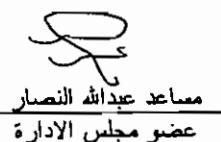
كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩، بلغت القيمة الدفترية للذمم المدينة التي انخفضت قيمتها المسترددة ٢٧,٠٤١ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨ : ٢٧,٠٤١ ألف ريال سعودي). ان حركة مخصص انخفاض الذمم المدينة هي كما يلي :

٢٠٠٨ بالاف الريالات	٢٠٠٩ بالاف الريالات
١٧,١٩٣	٢٤,٥١٤
١٢,٦٧٩	٢,٥٧٦
(٥,٣٥٨)	(٤٩)
<u>٢٤,٥١٤</u>	<u>٢٧,٠٤١</u>

الرصيد في ١ ابريل
المحمل خلال السنة
المبالغ المشطوبة
الرصيد في ٣١ مارس


مajeed fathima
مدير حسابات المجموعة


ماريوس والزرس كورينيز بتروس
الرئيس التنفيذي


مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

- ٤ - ذم مدينۃ (تابع)

ان ملخص اعمار الذهن المدينة التجارية غير المنخفضة كما في ٣١ مارس هي كما يلى :

استحققت ولم تتحفظ					لم تستحق بعد ولم تتحفظ		المجموع	
أقل من ٣٠ يوم	٣٠ - ٦٠ يوم	٦٠ - ٩٠ يوم	٩٠ - ١٢٠ يوم	أكثر من ١٢٠ يوم	أقل من ٣٠ يوم	٣٠ - ٦٠ يوم	بالآلاف الريالات	بالآلاف الريالات
٤٥٨١	٤٧٦٧	٦٦٥٠	١٦,٤٦٦	٢٧,٨٦٥	٤٥,٧٢٨	١٠٢,٥٥٧	٢٠٠٩	
٩٥٦٢	٣,٨٥٠	٥,٩٦٣	١٣,٠٥٣	٢٠,٠٩٥	٣٦,٩٤٤	٨٩,٩٦٧	٢٠٠٨	

بناء على خبرات الشركة السابقة، يتوقع تحصيل الذمم المدينة غير المنخفضة بالكامل . بحسب الممارسة التجارية لشركة سدافكو، لا يتم الحصول على ضمانات مقابل الذمم المدينة .

٥ - المدفوعات مقدماً و التأمينات

تتضمن المدفوعات مقدماً والتأمينات في ٣١ مارس ٢٠٠٩ مبلغ ٤,٩٧٢ ألف ريال سعودي (٨٠٠٨ : ٢٠٠٨) تتمثل هامش ضمان متحيز لدى البنك مقابل ضمانته صادرة بواسطة البنك التي تتعامل معها المجموعة.

٦ - المخزون

يتكون المخزون في ٣١ مارس مما يلى :-

٢٠٠٨ بألف الريالات	٢٠٠٩ بألف الريالات	
٧٧,٥٢٢	٩٤,٥٧٣	مواد خام ومواد تعبئة وتغليف
٣٨,٥٥٦	٣٩,٣٨٥	بضاعة تامة الصنع
١٢,٧٧١	١١,٨٢٨	قطع غيار ومستلزمات أخرى
٥٩,٤١٢	١٣,٠٣٨	بضاعة باطريق
١٨٨,٧٦١	١٥٨,٨٢٤	

سید فیض حسن حمدان
مدير حسابات المجموعة

مايكل وائز كورنيلز بتروس

مصاعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

٧ - استثمارات متاحة للبيع

١) تتمثل هذه الاستثمارات استثمارات متاحة للبيع في اسهم ملكية شركات وهي مفصلة كما يلى :

٢٠٠٨ بالاف الريالات "اسعار سوقية"	٢٠٠٩ بالاف الريالات "اسعار سوقية"	التكلفة:
-	٢٤,٤٩٢	الرصيد في بداية السنة
٢٤,٤٩٢	٢٦,٦٩٩	المشتريات خلال السنة
-	٣٣,٥١٩	إعادة تصنيف من استثمارات معدة للتجارة (انظر الإيضاح أدناه)
<u>٢٤,٤٩٢</u>	<u>٨٤,٧١٠</u>	

تسويات التقديم :
الرصيد في بداية السنة
صافي التغير في القيمة العادلة والمرحلة إلى قائمة التغيرات في حقوق الملكية
المجموع
مخصص هبوط غير مؤقت في القيمة
الرصيد في نهاية السنة

-	٤٩٢	-
٤٩٢	٤,٢٦٩	-
٤٩٢	٤,٧٦١	-
-	(٢٦,٢٩٦)	-
٤٩٢	(٢١,٥٣٥)	-
<u>٤٩٢</u>	<u>٦٣,١٧٥</u>	-

ب) قرر مجلس ادارة الشركة خلال السنة إعادة تصنیف المحفظة الاستثمارية التي تدار من قبل شركة تابعة متخصصة في ادارة الاصول من استثمارات بغير الاتجار ضمن الموجودات المتداولة الى استثمارات متاحة للبيع ضمن الموجودات غير المتداولة في ميزانية مداقن و ذلك اعتبارا من ١ يوليو ٢٠٠٨ . ان هذا التعديل يتوافق مع استراتيجية الشركة المعطلة بعدم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لاغراض البيع و إعادة الشراء في اجلقصير وانما الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في الارواح المالية لاغراض تنمية رأس المال طويلة الاجل . وبالتالي ، واعتبارا من ١ يوليو ٢٠٠٨ ، فقد تم اعتبار القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات كما بذلك التاريخ وبالنسبة ٣٣,٥١٩ ألف ريال سعودي كقيمة دفترية للاستثمارات المتاحة للبيع و يتم قيد الارباح / (الخسائر) غير المحققة ، ان وجدت ، والتاجة عن تغير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ، باستثناء تلك الانخفاضات غير المؤقتة ، لظهور كبد مستقل ضمن حقوق المساهمين في الشركة الام.

استثمارات طويلة الاجل

- ٨

(ا) تكون الاستثمارات طويلة الاجل في ٣١ مارس مما يلى :-

٢٠٠٨ بالاف الريالات	٢٠٠٩ بالاف الريالات	
٣٠,٢٥٥	٢٢,٦٢٥	استثمار في شركة تحت سيطرة مشركة (إضاح ٨/ب)
١,٨٣٦	١,٣٣٦	استثمارات أخرى متاحة للبيع (غير معمرة)
<u>٣٢,٠٩١</u>	<u>٢٤,٩٦١</u>	
(١,٠٩٣)	(١,٠٩٣)	نقصاً:
<u>٣٠,٩٩٨</u>	<u>٢٣,٨٦٨</u>	مخصص الانخفاض غير المؤقت في قيمة الاستثمارات

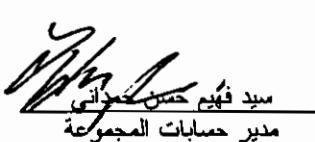
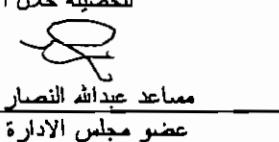
(ب) يمثل الاستثمار في شركة تحت السيطرة المختلطة في الشركة التالية :

نسبة الملكية

٥١%

الشركة السعودية النبوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة – المملكة العربية السعودية

يشمل الاستثمار في الشركة السعودية النبوزيلندية لمنتجات الألبان المحدودة في ٣١ مارس ٢٠٠٩ مبلغ ٧,٧ مليون ريال سعودي (٢٠٠٨ : ٧,٧ مليون ريال سعودي) يمثل قرضاً بدون فوائد مقدم لتلك الشركة وليس لمداقن اية نية لل Kami

 <p>سید فہیم حسن جدانی مدیر حسابات المجموعة</p>	 <p>مایتوئینی والزرس کوریبیتوبوس الرئيس التنفيذي</p>	 <p>محمد عبد الله النصار عضو مجلس الادارة</p>
--	---	--

استثمارات طويلة الاجل (تابع) - ٨

(ج) في السنوات السابقة قامت سانكتو ببيع معظم مساهمتها في الشركة المصرية لمنتجات الألبان والأغذية - مصر (شركة تابعة سابقاً) و أند بي فينتشر هولندي (سال) - لبنان (شركة زميلة سابقاً) بالإضافة إلى أصول وحقوق معرفة متعلقة بمصنع المصاصات ، شركة بايوماتركس هولندي المحدودة - بريتش فريجن إيلاند (بايوماتركس) . في مارس ٢٠٠٧، وكجزء من الصفقة بين شركة الصناعات المتحدة - الكويت (شركة زميلة) وطرف ثالث، تم التوصل إلى تفاصيل مشترك حول الاستئثار العائلي في الشركة المصرية لمنتجات الألبان والأغذية - مصر وشركة أند بي فينتشر هولندي (سال) - لبنان حيث تم بيعهما لشركة الأسماك المتحدة الكويتية كي اس سي (شركة تابعة تم بيعها بنفس الوقت لطرف ثالث) . تم خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ استلام المتطلبات من بيع الاستثمارات بمبلغ ٩,٧١٩ ألف ريال سعودي مقابل القيمة الدفترية البالغة ١٠,١٨٥ ألف ريال سعودي (تمثل صافي تكلفة الاستثمارات بمبلغ ٧,٠٥٣ ألف ريال سعودي ونجم مدينة بمبلغ ٣,١٣٢ ألف ريال سعودي). بينما لذلك ، فقد تم تسجيل خسارة بمبلغ ٤٦٦ ألف ريال سعودي وتم استبعاد الاستثمارات من المركز المالي للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ . جاري استكمال الإجراءات القانونية المتعلقة بنقل ملكية الحصص المباعة في كل من الشركة المصرية لمنتجات الألبان والأغذية - مصر وآند بي فينتشر هولندي (سال) - لبنان .

(د) ابن ملكية الشركة لبعض الاستثمارات مسجلة باسم أطراف يتم تعينهم بواسطة الشركة .

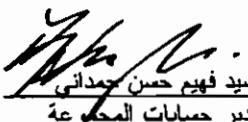
(هـ) صافي الدخل من الاستثمارات للسنة المنتهية في ٣١ مارس هي كما يلي:

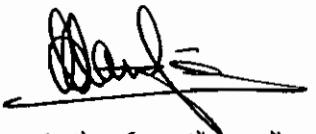
٢٠٠٨ بالألف ريالات	٢٠٠٩ بالألف ريالات	
٣,٦٦٠	٣,٠٦٠	الشركة السعودية النباتية لمنتجات الألبان المحدودة
(٧٢٣)	-	أخرى
٢,٩٨٧	٣,٠٦٠	

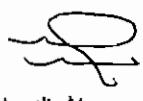
- ٩ - موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة في تكاليف مجلة وتحليلها في ٣١ مارس كما يلي:-

٢٠٠٨ بالألف ريالات	٢٠٠٩ بالألف ريالات	
٧,٠٠٢	٦,٣٧٠	اجمالي المبلغ
(٦٣٢)	-	القيمة المشطوبة
(٤,٩٥٣)	(٥,٦٦١)	الأطفاء حتى تاريخه
١,٤١٧	٧٠٩	الرصيد كما في نهاية السنة


سيد فهيم حسن محمداني
مدير حسابات المجموعة


ماestro والوزير كورنيليز بتروس
الرئيس التنفيذي


مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة

١٠ - معدات ، أدوات و מדادات

(١) إن العريكة في الممتلكات والأدوات والمعدات للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ هي كما يلي :

المستردة لهمنه، الأصل أعلم من صاحب فقها المفترية.

تشتمل الممتلكات والألاز والمعدات أعلاه على لضمنها المفتربة.

الرئيس التنفيذي مجلس الادارة عضمو مجلس الادارة

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ


د. هشام الحربي
مدير خدمات المعرفة

- ١٠ - ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)

(ب) تتمثل الاعمال الرأسمالية تحت التنفيذ الواردة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات بصفة رئيسية في كلية الاعمال الاقتصادية المدنية في المصنع والمستودع .

(ج) الاستهلاك المحمول على السنة المنتهية في ٣١ مارس تم توزيعه كما يلي :

٢٠٠٨ بالإuros	٢٠٠٩ بالإuros	
١٩,٧٩٩	١٩,٤١٩	تكلفة المبيعات
٢٢,١٠٣	١٧,٣٠٣	مصاروفات بيع وتوزيع (إضاح ١٤)
١,٥٩٠	١,١١٦	مصاروفات عمومية وادارية (إضاح ١٥)
٤٣,٤٩٢	٣٧,٨٣٨	

(د) ان بعض الاراضي المملوكة من قبل الشركة والبالغة قيمتها الدفترية ١,٥٣٨ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨ م : ٦,١٨٣ ألف ريال سعودي) مسجلة باسم بعض الساهمين في الشركة .

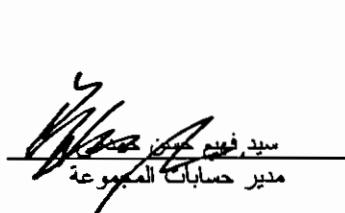
(هـ) باعت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ قطعة ارض بلغت تكلفتها ٤,٦٤٥ الف ريال سعودي للشركة الكوبيرية للعقارات المحدودة (جهة ذات علقة) بقيمة ٢٠,٠٠٠ الف ريال سعودي نتج عن عملية البيع مكاسب بلغت ١٥,٣٥٥ الف ريال سعودي تم تسجيلها خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٨ . تسلمت الشركة خلال تلك السنة مبلغ ٣,٠٠٠ ألف ريال سعودي من قيمة البيع وكان سيتم استلام المتبقى والبالغ ١٧,٠٠٠ ألف ريال سعودي بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٩ .

توقعات الادارة استكمال الاجراءات القانونية لنقل ملكية الارض للمشتري قبل ٣٠ مارس ٢٠٠٩ وكان لديها تفاصيل مع المشتري باستلام دفعه بشيك بقيمة ١٧,٠٠٠ ألف ريال سعودي في تاريخ استحقاقه .

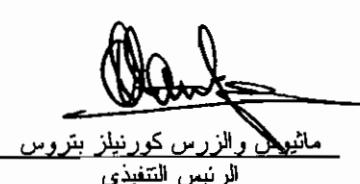
بالرغم من ان الشركة استلمت شيك بقيمة ١٧,٠٠٠ ألف ريال سعودي من المشتري في يوم استحقاقه ، الا انه لم تكتمل الاجراءات القانونية لنقل ملكية الارض في الوقت المحدد . اتفقت الشركة مع المشتري على انه لن يتم ايداع الشيك في حساب الشركة حتى اكتمال الاجراءات القانونية لنقل ملكية الارض . بناء على ذلك سبقت الذمة المدينة بقيمة ١٧,٠٠٠ ألف ريال سعودي معلقة كما في تاريخ المركز المالي .

ان الادارة واثقة بأنه سوف يتم انهاء الاجراءات القانونية في المستقبل القريب وسوف يتم اغفال الذمة المدينة من خلال ايداع الشيك المتعلق من المشتري في حساب الشركة .

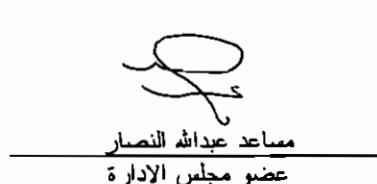
(و) باعت الشركة خلال السنة الحالية الممتلكات والآلات والمعدات المتعلقة بمصنع الاغذية الخفيفة لطرف ثالث والتي بلغت قيمتها الدفترية الصافية كما بتاريخ البيع ٢,٢١٧ ألف ريال سعودي مقابل ٤,٦٠٠ ألف ريال سعودي وتبعد لذلك ، فقد تم تسجيل الارباح المحقة من عملية البيع والبالغة ٢,٣٨٣ ألف ريال سعودي في قائمة الدخل كمكاسب من بيع ممتلكات وآلات ومعدات .



سaeed Fahim Hussain Al-Harbi
مدير حسابات المجموعة



Moustafa Al-Korany
رئيس التنفيذ



Masaad Abd Allah Al-Nasir
عضو مجلس الإدارة

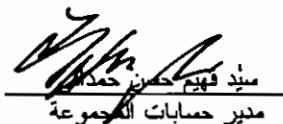
(ا) باع الشركة خلال السنة حصتها البالغة ٨٩,٣% في شركتها التابعة، الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر إلى الشركة الخليجية المصرية للإستثمار الزراعية والصناعات الغذائية مقابل مبلغ ٤٢,٨٠٠ ألف جنيه مصرى (ما يعادل ٢٩,٢٢٢ ألف ريال سعودي) بحيث يتم سداد المبلغ على خمس دفعات ، وبحسب اتفاقية البيع ، استحقت الدفعة الأولى منها وبالنسبة ١٢,٠٠٠ ألف جنيه مصرى في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨ وستتحقق بقيمة القيمة البالغة ٣٠,٨٠٠ ألف جنيه مصرى على اربع دفعات سنوية متتساوية القيمة تستحق أولاهما في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ وتنتهي في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٢.

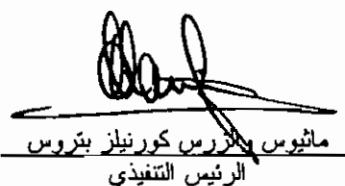
قبل البيع، وبتاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٨ كان لدى الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر عجز ما بين الكلفة التاريخية لصافي الأصول والبالغة ٤١٥ ألف ريال سعودي والقيمة العادلة لصافي الأصول بمبلغ ٣,٥٤٤ ألف ريال سعودي. بموجب اتفاقية البيع ، التزمت الشركة بسداد قرض ينكمي مستحق على الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر بمبلغ ٨,٦٤١ ألف ريال سعودي والذي قامت الشركة لاحقاً بسداده خلال السنة. تبلغ القيمة الحالية لمبلغ البيع كما في ٣٠ يونيو ٢٥,٥٣٩ مليون ٢٠٠٨. بموجب اتفاقية البيع، قامت الشركة بتحويل أسهم الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر إلى الشركة الخليجية المصرية للإستثمار الزراعية والصناعات الغذائية وقامت الأخيرة برهن تلك الأسهم لصالح شركة سدافكو كضمان لمبلغ البيع . بالتزامن مع ذلك ، قامت شركة سدافكو بيلرام اتفاقية أخرى مع الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر لإدارة وتشغيل مشروع تربية الماشية حتى تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨. بموجب هذه الاتفاقية، تضمن شركة سدافكو عائدًا ثابتًا للشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر بمبلغ ١٠٠,٠٠ ألف جنيه مصرى (٦,٨٣٠ ألف ريال سعودي) وبالإضافة إلى ذلك، سوف تتحمّل شركة سدافكو أعباء المصروفات التشغيلية لمشروع تربية الماشية والتي تم تغيرها من قبل الإدارة بمبلغ ٤,٨٨٠ ألف ريال سعودي والتي تطلب مخصصًا إجماليًا بمبلغ ١١,١٧٠ ألف ريال سعودي . وبالتالي لم يتم الاعتراف باي ارباح او خسائر من الاتفاقيتين السابقتين ذكرهما . قامت إدارة شركة سدافكو والشركة العربية للإنتاج الحيواني بالاتفاق خلال السنة على الغاء الاتفاقية اعلاه لادارة وتشغيل مشروع تربية الماشية كما لو انه لم يتم توقيعها بدون اية تبعات مالية او قانونية على اي من الطرفين . لم يتم رد المخصص البالغ ١١,١٧٠ ألف ريال سعودي حيث تعتبر الادارة ان هذا المبلغ سيقى لحين تحصيل كامل قيمة بيع الاستثمار المطلوبية بموجب اتفاقية البيع وانهاء جميع التزامات شركة سدافكو فيما يتعلق ببيع هذا الاستثمار بشكل كامل . تم تحصيل الدفعة التي استحقت في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨ وبالنسبة ١٢,٠٠٠ ألف جنيه مصرى بالكامل كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ وبالتالي فإن النسبة المئوية المتعلقة ببيع الاستثمار بموجب اتفاقية الاولى (قيمة بالقيمة الحالية) كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ تبلغ ١٧,٧٧٢ ألف ريال سعودي والمخصص مقابلها ١١,٧١٠ .

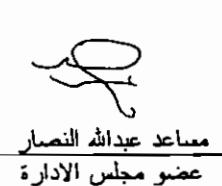
(ب) قررت الشركة خلال السنة بيع حصتها في الشركة المويسيرية للأغذية المميزة - مصر والتي تبلغ نسبتها ملكية سدافكو فيها ٩٦,٣% وبالتالي فقد جرى تصفيفها كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ كشركة تابعة قيد الاستبعاد . تعمل الشركة المويسيرية للأغذية المميزة - مصر بصناعة وانتاج منتجات المنتجات والآيس كريم.

إن نتائج الاعمال للشركات التابعة قيد الاستبعاد للسنة المنتهية في ٣١ مارس هي كما يلى :

٢٠٠٨	٢٠٠٩	الشركة المويسيرية للأغذية المميزة - مصر
بالألاف الريالات	بالألاف الريالات	
٧,٣٦٧	٧,٣٤٤	المبيعات
(٥,٤٣٨)	(٥,٦٦٩)	تكلفة المبيعات
١,٩٢٩	١,٦٧٥	اجمالي الربح
(٤,٥٦٦)	(٤,٦٩٦)	المصروفات
(٢,٦٣٧)	(٣,٠٢١)	صافي الخسارة
(١٢,٩٤٨)	-	الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر
(١٥,٥٨٥)	(٣,٠٢١)	صافي الخسارة للسنة من الاعمال غير المستمرة


سaeed Fahim Hassan حسن
مدير حسابات المجموعة


Maithos El-Aziz Kornilz Bitros
الرئيس التنفيذي


مoustafa Abd Allah Al-Nasara
عضو مجلس الادارة

- ١١ - الاعمال غير المستمرة (شركات تابعة قيد الاستبعاد) - تابع

ان العناصر الرئيسية ل موجودات ومطلوبات الشركة السويسرية لاغنية الممیزة والمصنفة قيد الاستبعاد كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ هي كما يلى :

٢٠٠٩

بألاف الريالات

١١,٣٥٢	الموجودات :
١,١٧٨	الآلات والمتلكات والمعدات
٩٣٤	النفط المدينة
٩٥	المخزون
<u>١٣,٥٥٩</u>	آخرى

موجودات مصنفة قيد الاستبعاد

١٠,٤٩٧	المطلوبات :
٨٣٣	مطلوبات لأحد الشركاء
٤,٦٥٣	نعم دائنة
٨٣٥	قروض بنكية
<u>٥٤</u>	مطلوبات مستحقة
<u>١٦,٨٧٢</u>	آخرى
<u>(٢,٣١٣)</u>	مطلوبات مصنفة قيد الاستبعاد

صافي المطلوبات المتعلقة مباشرة بالشركة التابعة قيد الاستبعاد

ان الادارة على تقديرها بأن القيمة العادلة (بالصافي من تكاليف البيع) هي أعلى من القيمة الدفترية لصافي اصول تلك الشركة التابعة قيد الاستبعاد كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ .

ان الم موجودات والمطلوبات قيد الاستبعاد البالغة ٩,٦٢٧ الف ريال سعودي و ١٠٠٤٢ الف ريال سعودي على التوالي كما في ٣١ مارس ٢٠٠٨ كانت تتبع شركة تابعة وهي الشركة العربية للإنتاج الحيواني - مصر وقد بيعت هذه الشركة خلال السنة (انظر اعلاه) .

- ١٢ - قرض بنكية قصيرة الأجل

تعنى القروض البنكية قصيرة الأجل حسابات على المكتوف وقرض قصيرة الأجل من بنوك تجارية. تحسب على هذه التسهيلات عمولات حسب الأسعار التجارية الصائدة . ان هذه التسهيلات مضمونة بواسطة مندات لأمر موقعة بواسطة الشركة .

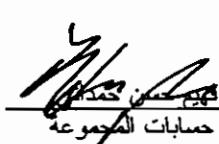
- ١٣ - حقوق المساهمين

(ا) رأس المال :

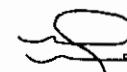
يبلغ رأس مال الشركة ٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٣٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي مدفوعة بالكامل .

(ب) احتياطي نظامي :

بموجب المادة ١٢٥ من نظام الشركات السعودي ، فإن على الشركة أن تحول ما لا يقل عن نسبة ١٠ % من صافي الربح إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ ذلك الاحتياطي ٥٥ % من رأس المال المنقوع . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع .


نيد هamed حسن
مدير حسابات المجموعة


ماثيوس والزمرن كورنيلز بترسون
رئيس التنفيذي


معاذ عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

١٣ - حقوق المساهمين - (تابع)

(ج) الاحتياطي اختياري :

قرر المساهمون تكوين اختياري اختياري بتحويل نسبة ١٠% من الربع السنوي إلى الاحتياطي الاختياري . يتم استخدام هذا الاحتياطي بموجب قرار المساهمين . تم خلال السنة تحويل مبالغ لاحتياطي الاختياري وهي خاضعة للمراقبة النهائية للجمعية العمومية للشركة في اجتماعها السنوي (انظر أيضًا ٢١).

(د) تسويات تحويل العملات الأجنبية :

ت تكون تسويات تحويل العملات الأجنبية من حصة مدافن في فروقات أسعار التحويل الناتجة من ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الموحدة المعدة بالعملات الأجنبية .

١٤ - مصروفات البيع والتوزيع

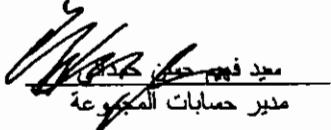
تكون مصروفات البيع والتوزيع للسنة المنتهية في ٣١ مارس مما يلي :

٢٠٠٨ بالملايين	٢٠٠٩ بالملايين	
٦٣,٧٩٧	٥٩,٣٢٠	تكاليف العاملين
٥٦,٢٨٦	٥١,٧٢٧	دعاية وإعلان وترويج مبيعات
٢٢,١٠٣	١٧,٣٠٣	استهلاك (إضاح ١٠/ج)
٦,٦٩٨	٦,٠٨٧	مصاريف وتكليف صيانة سيارات
٣,٠٦٦	٢,٤٥١	تأمين
٢,٩٠٩	٢,٤٧٥	إيجار
١,٤٦٣	٩٥٨	اتصالات
٨,٤٩٤	١٤,٣٤٣	أخرى
١٦٤,٨١٦	١٥٤,٦٦٤	

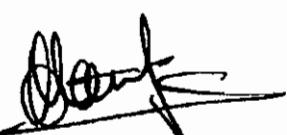
١٥ - مصروفات عمومية وإدارية

تكون المصروفات العمومية والإدارية للسنة المنتهية في ٣١ مارس مما يلي :

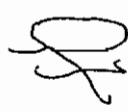
٢٠٠٨ بالملايين	٢٠٠٩ بالملايين	
٢٤,٣٨٠	٢٨,٦٧٧	تكاليف العاملين
١,٧٠٠	١,٦٠٠	مكافآت رئيس مجلس الإدارة ولجنة المراجعة (إضاح ١٩/ج)
١,٥٩٠	١,١١٦	استهلاك (إضاح ١٠/ج)
٩٧	٩٢	اتصالات
٦٦٤	٥٧٨	إصلاح وصيانة
٤٥٠	٤١٨	تأمين
١٣	٨٠	إيجار
١٣٩	١٦٢	مطبوعات وقرطاسية
١٢٩	١٣٠	كهرباء ووقود
٦,٦٤٠	٥,٧١٣	استئارات
٥,٩٣١	٦,١٦٣	أخرى
٥١,٦٣٣	٤٤,٧٢٩	



مajeed farhan khan
مدير حسابات المجموعة



Mariantzer Bitros
رئيس التنفيذى



Masaad Abdalla Al-Nasir
عضو مجلس الإدارة

١٦ - عقود الإيجار التشغيلية

يوجد لدى مدافكو وشركاتها التابعة بعض المستودعات ومراكيز البيع المستأجرة بموجب عقود إيجار تشغيلية تتدل لفترة أكثر من سنة .
ان معظم عقود الإيجار تلك مددة لفترة مبدئية من خمس سنوات مع خيار التجديد بعد ذلك التاريخ . ان قيمة الإيجار تتم مراجعتها سنويًا للتناسب مع معدل الإيجارات في السوق.

ان استحقاق إيجارات التشغيل كما في ٣١ مارس هو كما يلي :

٢٠٠٨ بالألف ريالات	٢٠٠٩ بالألف ريالات	
٧٨١	٥٦	لا تزيد عن سنة
٧٦٤	٤٤٠	أكثر من سنة ولا تزيد عن ٥ سنوات
١,٥٤٥	١,٠٠٦	

١٧ - الالتزامات والمطلوبات الطارئة

(ا) على مدافكو وشركاتها التابعة الالتزامات قائمة في ٣١ مارس ٢٠٠٩ م مقابل مصروفات رأسمالية مستقبلية تبلغ قيمتها ١٠٠٢٢ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨ م : ٨,٢٩٣) .

(ب) على الشركة مطلوبات طارئة بمبلغ ١٨,٦٣٥ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨ : ١٣,٢٥٣) تتعلق بخطابات ضمان صادرة من بنوك الشركة نيابة عن شركاتها التابعة الموحدة والمنتبة مقابل الضمانات البنكية الصادرة لمصلحة الزكاة والدخل (إيضاح ١٨) . قامت الشركة أيضاً بإصدار ضمان بمبلغ ١,٠٧٧ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨ : ٥٣٢) ألف ريال سعودي لصالح أحد البنوك من أجل ضمان التمهيلات البنكية الممتوحة لإحدى الشركات التابعة .

بالإضافة لذلك ، يوجد على الشركة التزامات محتملة بمبلغ ١٤,٢٥٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨ : ١٤,٢٥٠) المتصلة بضمانتها صادرة من بنوك الشركة نيابة عن الشركة العربية للإنتاج الحيواني ، وهي شركة تابعة تم بيعها خلال السنة (إيضاح ١١) مقابل الضمانات البنكية الصادرة نيابة عن تلك الشركة ، تم التعهد بمبلغ ١,٥٢٥ ألف ريال سعودي من قبل مساهمين آخرين في تلك الشركة والذين يملكون حصة مجموعها ٦١,٧٪ . وحيث أن الشركة باعت استثماراتها في تلك الشركة التابعة وان القرض البنكي قد تم سداده كما هو مذكور في إيضاح ١١ فقد تم إبراء الشركة من التزاماتها فيما يتعلق بالضمانات الصادرة من بنوك الشركة نيابة عن الشركة العربية للإنتاج الحيواني .

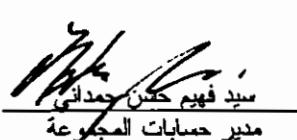
(ج) لدى الشركة في ٣١ مارس ٢٠٠٩ م عقد مقاييسة أسعار العمولات قائمة بمبلغ ابتدائي قيمته ١٠٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨ : ١٠٠,٠٠٠) وقيمه عادلة سلبية بمبلغ ٥,١٤٨ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨ م : ٢,٠٠٠) ألف ريال سعودي . وهذه العقود سوف يتم استحقاقها في مارس ٢٠١٣ م .

١٨ - الزكاة الشرعية

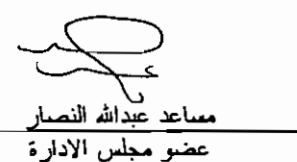
(ا) المحمول على السنة :

ت تكون الزكاة الشرعية للمحملة على السنة المنتهية في ٣١ مارس مما يلي :

٢٠٠٨ بالألف ريالات	٢٠٠٩ بالألف ريالات	
٧,٠٠٠	٧,٠٠٠	الزكاة المتعلقة بمسافرنا
٥٠٠	٥٠٠	الزكاة المتعلقة بالاستثمار في الشركة السعودية لليوز بلندية لمنتجات الآبار المحدودة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	


سيد فهيم ختن جمعانى
مدير حسابات المجموعة


ماطيريا كورنيليز بتروس
الرئيس التنفيذي


معاذ عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

(ب) الزكاة الشرعية المحمولة على السنة المنتهية في ٣١ مارس والمتعلقة بسدافكو تم احتسابها على وعاء الزكاة الشرعية والذي من أعم مكوناته الآتي :

٢٠٠٨ بالألف ريالات	٢٠٠٩ بالألف ريالات	
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	رأس المال
٤٤,٢٢٣	٢٨,٥٣٩	صافي الدخل المعادل
٢٤٥,٥١	٢٧٧,١١٦	احتياطيات ومخصصات و أخرى معدلة كما في بداية السنة
(٢٥٠,٥٢٢)	(٢٢٨,٨٦٠)	خصم موجودات طويلة الأجل
(٤٦,٨٥١)	(٨٠,٠٦٩)	خصم الاستثمارات
(٣٢,٥٠٠)	(٤٨,٧٥٠)	خصم توزيعات أرباح مدفوعة
<u>٢٨٤,٨٥١</u>	<u>٢٦٧,٩٧٦</u>	

(ج) الزكاة الشرعية المستحقة :
ان حركة الزكاة الشرعية المستحقة خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس هي كما يلي :

٢٠٠٨ بالألف ريالات	٢٠٠٩ بالألف ريالات	
١٣,١٥٢	١٤,٥٧١	الرصيد في بداية السنة
(٦,٠٨١)	(٨,٢٥٤)	المدفوعات خلال السنة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	المحمل على السنة
<u>١٤,٥٧١</u>	<u>١٣,٨١٧</u>	

(د) الموقف الظري :

تم انهاء الربوط الزكوية للشركة مع مصلحة الزكاة والدخل للسنوات المنتهية حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٦م . استلمت الشركة الربوطات النهائية للسنوات المالية اللاحقة حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢م بفرق زكوي إضافي بمبلغ ٨,٨٦٢ ألف ريال سعودي وبفارق زكوي إضافي للسنوات المالية المنتهية في كل من ٣١ مارس ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ بمبلغ إجمالي ٦,١٨٧ ألف ريال سعودي . ان طبيعة البنود الرئيسية التي لم يسمح بها او التي أضيفت لوعاء الزكاة من قبل المصلحة هي ارصدة غير متدولة للنرم المدينة واستثمارات وقد قدمت سدافكو اعتراضها مقابل هذه الربوطات .

اصدرت لجنة الاستئناف قرارها فيما يتعلق باعتراض الشركة على قرار لجنة الاعتراض الابتدائية بخصوص السنوات ١٩٩٧ و حتى السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٢ و قدمت الشركة اعتراض ضد قرار لجنة الاستئناف لدى ديوان المظالم وقد أصبحت قيمة الزكاة الإضافية المستحقة مبلغ ٨,٢٥٤ ألف ريال سعودي بموجب قرار لجنة الاستئناف .

اصدرت لجنة الاعتراض الابتدائية مؤخرًا قرارها فيما يخص اعتراض عام ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ . وقد قامت الشركة باستئناف قرار لجنة الاعتراض الابتدائية . بلغت قيمة الزكاة الإضافية المعدلة بموجب قرار لجنة الاعتراض الابتدائية مبلغ ٥,٣٨٢ ألف ريال سعودي .

بلغ النقص في المخصص للسنوات المالية حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢ مبلغ ٢,٦٧٧ ألف ريال سعودي وبلغ النقص في مخصص السنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤ مبلغ ٥,١٤٢ ألف ريال سعودي . تعتقد الإدارة أن القرار النهائي لاعتراضها على البنود غير المسموح بها سوف يكون في صالح الشركة .

حصلت سدافكو على شهادة نهاية من مصلحة الزكاة والدخل حتى ٣١ مارس ٢٠٠٢ ، وذلك باصدار ضمان بنكي لصالح المصلحة بمبلغ ٧,٧٦٥ ألف ريال سعودي و ذلك للزكاة المستحقة للأعوام من ١٩٩٧ حتى ٢٠٠٢ (انظر ايضاح ١٧ ب) .

ان الربوطات الزكوية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٥ و ٣١ مارس ٢٠٠٦ و ٣١ مارس ٢٠٠٧ و ٣١ مارس ٢٠٠٨ لم تصدر بعد .

 سaeed fahim al-hamdan مدير حسابات المجموعة	 maithos al-korany مائبوس والزرس كورنيلز بيروس	 abdallah al-nasara مساعد عبدالله النصار
--	---	---

١٩ - المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة

(ا) تتمثل المعاملات مع أطراف ذات علاقة في الأساس في مشاريع ومبادرات بضاعة وخدمات ومعاملات أخرى والتي تتم بموجب شروط متفق عليها يتم إعتمادها بواسطة الإدارة .

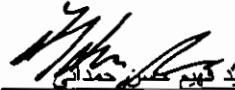
(ب) المعاملات مع أطراف ذات علاقة للفترة المنتهية في ٢٠٠٩م والأرصدة الناتجة عنها هي كالتالي:

رصيد الافتتاح مدين (دائن)	مبلغ المعاملة				طبيعة المعاملة	معاملات مع منسبة/
٢٠٠٨ بألاف الريالات	٢٠٠٩ بألاف الريالات	٢٠٠٨ بألاف الريالات	٢٠٠٩ بألاف الريالات			
(٧,٢٧٨)	(٨,٨٩٢)	(٥٣,٢٧٦)	(٤١,٣٨٨)	٣٩,٧٧٤	شراء بضائع وخدمات صافي المدفوعات مقابل شراء بضائع وخدمات	سيطرة مشتركة
٦٣١	٧٥	(٥,٣٨٦)	(٥٥٦)		حسابات مدفوعات مقدماً	منسبة
١,٩٢٢	١,٠٧٩	(٤,٥٨١)	(٨٤٣)		حساب جاري	منسبة
		٢,٨٢٢	-		مخصص مقابل مبالغ مشكوك في تحصيلها	
(٤٤)	-	٨٤١	٤٤		حساب جاري دائن	منسبة
-	-	(٣,١٣٢)	-		مدفوعات مقدماً ونحو مدينة أخرى	منسبة
-	٢١,٩١	-	٢٩,٢٣٢		بيع شركة تابعة	منسبة
			(٨,١٤١)		أقساط مستحقة مقابل البيع اعتلاه	
١٧,٠٠٠	١٧,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	-		بيع أرض (انظر ايضاح ١٠ـ)	منسبة
٣٦,١٦٨	١,١٢٥	٣٦,١٥٩	(٣٥,٠٤٣)		إيداع لدى مدير الصندوق، صافي	منسبة
٢٧,٠٠٤	١٩,٥٦٧	١٣,٥٠٢	٢٤,١٢٠		استثمارات بعرض الاتجار ومتاحة للبيع (انظر ايضاح أدناه)	
		١١,٠٣٩	(١٧,٤٨٢)		استثمارات بعرض الاتجار ومتاحة للبيع - (خسائر)/إيراح صناديق استثمارية غير محققة (انظر ايضاح أدناه)	
		(٣٣,٧٤٢)	(١٤,٠٧٥)		بيع استثمار	

ان الاستثمارات التي اعد تصنيفها من استثمارات بعرض الاتجار الى استثمارات متاحة للبيع تدار من قبل احدى الشركات المنسبة المتخصصة (انظر ايضاح ٧ـ بـ).

(ج) مكافأة اعضاء مجلس الادارة والتي يتم احتسابها وفقاً للمادة ٤-٣٥ من النظام الاساسي للشركة (ان وجدت) تعتبر كتوزيع ارباح وتدرج ضمن قائمة التغيرات في حقوق المساهمين .

تحمل اتعاب حضور اعضاء مجلس الادارة ومكافأة رئيسي مجلس الادارة المستحقة لهم نظير اشرافهم على العمليات اليومية للشركة ومكافأة اعضاء لجنة المراجعة على المصروفات ضمن بند المصروفات العمومية والادارية والتي بلغت ١,٦٠٠ ألف ريال سعودي للسنة المنتهية في ٢١ مارس ٢٠٠٩م (٢٠٠٨ م : ١,٦٠٠ ألف ريال سعودي) (ايضاح ١٥ـ) .


سaeed Al-Khaleel
مديراً لحسابات المجموعة


مaitous و الزرس كورنيتز بتروس
الرئيس التنفيذي


مباad عبد الله النصار
عضو مجلس الادارة

- ٢٠ - ربحية السهم :

يتم احتساب ربحية السهم من دخل التشغيل بقسمة دخل التشغيل على المتوسط المرجع لعدد الاسهم المصدرة خلال السنة .

يتم احتساب ربحية السهم من صافي الدخل بقسمة صافي الدخل على المتوسط المرجع لعدد الاسهم المصدرة خلال السنة .

يتم احتساب ربحية السهم فيما يخص حقوق مساهمي الشركة الام بقسمة صافي الدخل المتعلق بمساهمي الشركة الام على المتوسط المرجع لعدد الاسهم المصدرة خلال السنة .

بلغ المتوسط المرجع خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ لعدد الاسهم القائمة ٣٢,٥ مليون سهم (٣١ مارس ٢٠٠٨: ٣٢,٥ مليون سهم) بقيمة اسمية ١٠ ريال سعودي للسهم . إن احتساب ربحية السهم المخضنة لا ينطبق على الشركة .

بلغت ربحية السهم المتعلقة بالمكونات الاخرى لصافي الدخل المتعلق بمساهمي الشركة الام ، باستثناء دخل التشغيل ، ما مقداره ١,٠٧ ريال /سهم (٢٠٠٨: ٠,١ ريال /سهم) .

- ٢١ - توزيعات ارباح

في الاجتماع السنوي للجمعية العمومية الشركة المنعقد في ١٣ يوليو ٢٠٠٨ اعتمد المساهمون التوزيعات النهائية بواقع ١,٥ ريال سعودي للسهم الواحد (١:٢٠٠٧ ريال سعودي للسهم الواحد) وبالنسبة ٤٨,٧٥٠ ألف ريال سعودي يتم توزيعها من الارباح المستبقة في حين بلغت التوزيعات لعام ٢٠٠٧ مبلغ ٣٢,٥٠٠ ألف ريال سعودي تم توزيعها من الاحتياطي الاختياري .

- ٢٢ - إدارة المخاطر :

أخطار أسعار الفائدة :

تتشكل أخطار أسعار الفائدة من احتفال حدوث تقلبات في أسعار الفائدة تؤثر على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية . إن الشركة معرضة لأخطار أسعار الفائدة فيما يتعلق بموجوداتها ومطلوباتها التي تحمل اسعار فائدة بما في ذلك الإيداعات البنكية والقروض قصيرة الأجل .

ان ادارة الشركة تحد من المخاطر الناتجة عن التغيرات بمعدلات الفائدة من خلال مراقبة التغيرات في معدلات الفائدة للموجودات والمطلوباتأخذة في الاعتبار العملات الأجنبية الخاصة بتلك الموجودات والمطلوبات اضافة الى استخدام مقاييسات معدل الفائدة بطريقة استراتيجية للحد من هذه المخاطر .

لا تحتسب اي فوائد على الإيداعات لدى مدراء الصناديق (ايضاح ٣) ، كما تبلغ نسبة العمولة على القروض البنكية قصيرة الأجل %٦٢,٩٤٣

أخطار الائتمان :

تتمثل أخطار الائتمان في إخفاق أحد أطراف اداة مالية في الوفاء بالتزاماته والتسبب في تحمل الطرف الآخر خسارة مالية . تتحمل الشركة على الحد من أخطار الائتمان فيما يتعلق بالعملاء عن طريق وضع حدود الائتمان للعملاء ومراقبة النعم الدينية القائمة . في تاريخ قائمة المركز المالي ، لم يظهر للادارة اي ترکز في مخاطر الائتمان (انظر ايضا ايضاح ٤) .

أخطار السيولة :

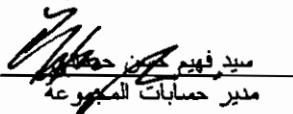
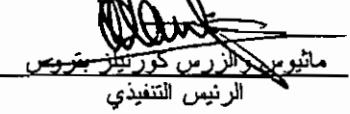
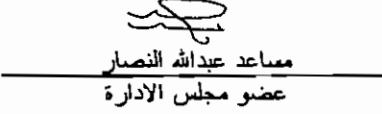
تتمثل أخطار السيولة في الأخطار الناجمة عن صعوبة توفير المنشآة للأموال لمواجهة التزاماتها المتعلقة بمطلوباتها المالية . تتم مراعاة متطلبات السيولة على اسس دوري ، وتحمل الادارة على التأكيد من وجود أموال كافية لمقابلة اية التزامات عند نشوئها . تقوم الشركة بالحد من أخطار توفر السيولة عن طريق التأكيد من تسهيلات بنكية كافية .

ت تكون التزامات الشركة المالية بشكل رئيسي من القروض البنكية قصيرة الأجل والنعم الدينية لمساهمين وشركات مناسبة والمستحقات والمطلوبات الاخري وتوزيعات الارباح غير المدفوعة . يتوقع سداد جميع هذه الالتزامات المالية خلال ١٢ شهراً من تاريخ المركز المالي والشركة تتوقع توفر السيولة الكافية لهذا الغرض .

أخطار العملات :

تتمثل أخطار العملات في تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية . ت تعرض الشركة للتقلبات اسعار صرف العملات الأجنبية من خلال نشاطها العادي . لم تقم الشركة بإجراء اية معاملات هامة خلال السننة باى عملات بخلاف الريال السعودي والدولار الأمريكي والجنيه المصري . تسعى الشركة للحد من أخطار العملات من خلال مراقبة المخاطر القائمة .

تتضمن حسابات النعم التجارية الدائنة مبلغ ٤,١٦٨ ألف ريال سعودي ممكّن بالعملات الاجنبية ، معظمها بالدولار الامريكي .

 مأمور المدحالت مأمور المدحالت	 مأمور المدحالت الرئيس التنفيذي	 مساعد عبدالله النصار عضو مجلس الادارة
---	--	--

انخفاض حسابات التم المدينة:

يتم تقدير قيمة حسابات التم المدينة القابلة للتحصيل عندما يصبح من غير المحتمل تحصيل كامل القيمة. يتم هذا التقدير بالنسبة للمبالغ الفردية الجوهرية على اسم كل حالة على حدة، بالنسبة للمبالغ التي لا تتعذر جوهرية بصفة فردية والتي استحقت ولم تحصل فيتم تقديرها بشكل اجمالي ويكون لها مخصص على اسم طول مدة التأخير وبناء على الخبرات المتراكمة.

في تاريخ قائمة المركز المالي ، بلغ مجمل حسابات التم المدينة ١٨٢,٠٨٣ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨: ١٥١,٢٦٣) وبلغ مخصص الابون المشكوك في تحصيلها ٢٧,٠٤١ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨: ٢٤,٥١٤) ألف ريال سعودي (ايضاح ٤). ان اي فروقات بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعليا في المستقبل والمبالغ المتوقع عدم تحصيلها يتم تسجيلها في قائمة الدخل خلال نفس الفترة .

الانخفاض في المخزون

يعيد المخزون بالتكلفة او صافي القيمة المسترددة، ايهما اقل . عندما يتقادم المخزون او يتلف ، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد منه . يتم التقدير بشكل افرادي فيما يخص البنود الفردية ذات الاهمية النسبية . بالنسبة للبنود التي لا تتعذر جوهرية بصفة فردية ولكنها متقدمة او تالفة، فيتم التقدير بشكل اجمالي ويكون لها مخصص على اسم نوع المخزون ودرجة التقادم او التلف وذلك بناءا على اسعار البيع التاريخية .

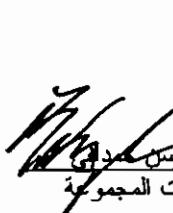
في تاريخ قائمة المركز المالي بلغ مجمل رصيد المخزون مبلغ ١٦٦,٦٥٠ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨: ١٩٦,٥٧٤) وبلغ المخصص للمخزون مبلغ ٧,٨٢٦ ألف ريال سعودي (٢٠٠٨: ٧,٨١٣) ألف ريال سعودي (ايضاح ٤).

- ٤ - القيمة العادلة للأدوات المالية :

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم به تبادل الأصل أو تسوية التزام بين أطراف على درجة كافية وتملك إرادة في ظروف التعامل العادي . تتكون الموجودات المالية للشركة من نقد وأرصدة بنكية واستثمارات متاحة للبيع وذمم مدينة . وت تكون المطلوبات المالية للشركة من قروض قصيرة الأجل وذمم دائنة لمساهمين وشركات منتبية ومطلوبات أخرى وتوزيعات أرباح غير منفوعة . كما تتكون الممتلكات من مقاييس أسعار الفائدة . إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية .

- ٥ - ارقام المقارنة :

تم اعادة تدوير بعض ارقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية .


سيد فهيم حسن سعد
مدير حسابات المجموعة


ماثيوس والزرس كوريلان بيتروس
الرئيس التنفيذي


مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الادارة