

SADAFCO



سدافكو

محل ثقة أجيال وأجيال



الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية

التقرير السنوي ٢٠١٨-٢٠١٩م





الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود
خادم الحرمين الشريفين



**صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان بن
عبد العزيز آل سعود**

ولي العهد، والنائب الأول لرئيس مجلس الوزراء،
ورئيس مجلس الشؤون الاقتصادية والتنمية ووزير الدفاع

رؤيتنا



أن تكون "السعودية" هي العلامة التجارية
المفضلة للمستهلكين

رسالتنا



نسعى لتطوير وإنتاج وتسويق مجموعة من
المنتجات الغذائية لمستهلكينا من جميع الفئات
العمرية وخلق أكبر قيمة مضافة لمصلحة
مساهمي الشركة وذلك من خلال العمل كفريق





الجودة

النزاهة

احترام الجميع

الاعتزاز



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 لاستعراض التقرير السنوي لثلاثي عشر شهراً المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

٢٠١٨م، كما يوصي المجلس بتوزيع أرباح إضافية بقيمة ٢ ريال سعودي وذلك بعد موافقة الجمعية العامة بإجمالي حصة قدرها ٤ ريال سعودي خلال السنة المالية.

وبالنيابة عن مجلس إدارة سداكفو نتقدم بخالص الشكر والتقدير لمقام خادم الحرمين الشريفين وصاحب السمو الملكي ولي العهد وحكومة المملكة العربية السعودية لدعمهم المستمر للقطاع الخاص بالمملكة.

والشكر موصول لزملائي في مجلس الإدارة والمساهمين بسداكفو والإدارة التنفيذية وجميع العاملين في الشركة من أجل تنمية وتطوير الشركة.

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

حمد صباح الأحمد
رئيس مجلس الإدارة

والذي يتضمن النتائج المالية وتقرير مراقب الحسابات بالإضافة إلى أبرز النتائج التي تم تحقيقها خلال العام. لا تزال البيئة الاقتصادية تشكل تحدياً صعباً، لا سيما في قطاع سوق الألبان الرئيسي وبالنسبة لسداكفو فلا تزال تحتفظ بحضورها الطاعي في هذا السوق. بفضل الله ثم الإستثمارات المستمرة تمكنت علامتنا التجارية القوية من تحقيق دخل صافي موحد قدره ٢١٦ مليون ريال سعودي بعائد على السهم الواحد بقيمة ٦,٧٣ ريال سعودي، وتتضمن هذه النتيجة أيضاً إتمام عملية الإستحواذ في بولندا.

خلال الربع الثالث أعلنت الشركة عن عزمها إعادة شراء بعض أسهمها المتداولة، بموجب قواعد هيئة السوق المالية. إن السبب الأساسي لإعادة الشراء هو إنخفاض سعر سهم الشركة في السوق لأقل من قيمته العادلة، وسيتم الإحتفاظ بها كأسهم خزينة. حيث يحق للشركة شراء حتى ١٠٪ (٣,٢٥ مليون ريال سعودي) من أسهمها (خلال ١٢ شهراً وهي الفترة التي تمت الموافقة عليها). كما تخطط الشركة للإستفادة من بعض أموالها المتوفرة لتمويل إعادة شراء الأسهم، و تمثل هذه الخطوة رسالة موجهة إلى المساهمين بأن الشركة تواصل تحسين القيمة للمساهمين على المدى القصير والطويل من خلال إستخدام أموالها المتاحة.

تُحکم سداكفو سيطرتها على الرقابة الإئتمانية والإستثمارية (في حين لا تزال تُنهي المشاريع الجارية، مثل ماشهدناه في مستودع جدة المركزي على الرغم من التباطؤ الإقتصادي) مما يساهم في توفير السيولة القوية التي تتمتع بها الشركة. وهذا بدوره سمح بتوزيع أرباح مرحلية قدرها ٢ ريال سعودي للسهم في ديسمبر

كلمة الرئيس التنفيذي

منتجائنا. كما دخل مؤخرًا العديد من المنافسين في هذا السوق؛ لذلك فإن زيادة الإستثمار في جميع الأصناف سوف يجذب المزيد من المستهلكين مقابل التنافس الشديد على المساحة في منافذ البيع.

نظرًا لوضعنا المالي القوي، ما زلنا ملتزمين بالإستثمار المتوازن في مبادرات بناء العلامة التجارية والبنية التحتية التي تؤدي إلى نمو مربح. يظل رصيدنا النقدي ٥٨٢ مليون ريال سعودي، على الرغم من استثمارنا لما يقارب ٧٧ مليون ريال سعودي في شراء حصة ٧٦٪ في مليكوما وهي شركة بولندية تنتج مسحوق الحليب ويوفر هذا الإستثمار الجديد المتكامل خيارًا لشراء بعض المواد الخام الرئيسية لدينا من مصدر داخلي إذا كان السعر السائد مناسباً لسدافكو، وأيضًا إدارة أفضل للتكاليف مقابل تغييرات أسعار المواد الخام العالمية المحتملة. نحن نعمل عن كثب مع فريق الإدارة المحلي في بولندا لتحسين استخدام الأصول وزيادة صافي الدخل، حيث كانت أولى الخطوات في التعاون معهم في مجال التوريد إيجابية جدًا.

وفي نهاية شهر مارس، شارفت سدافكو على الإنتهاء من تشغيل أحدث مستودعاتها وهو مستودع جدة المركزي. سيكون هذا المستودع الجديد مركزًا لوجستيًا امتداداً لمصنع جدة لتخزين المواد الخام والتعبئة والتغليف والسلع تامة الصنع، وسيضم مرافق لخبز بسكويت الأيس كريم لدينا، مما يرفع من الكفاءة التشغيلية ويضمن توفير كبير في التكاليف. حيث يكمل مشروع المستودع هذا سلسلة المشاريع التي بدأت منذ عدة سنوات والتي تمنحنا القدرة على تحقيق النمو المستقبلي، وكذلك توسعة الإنتاج لزيادة الأرباح عبر كل القطاعات.

ونظرًا للجهود المبذولة لإدارة وتحفيز النمو الأعلى المربح، وإدارة التكاليف على جميع القطاعات، وقد قمنا بتحفيز السعوديين من الجنسين وكان أداءهم مميزاً أعلى جميع عمليات سدافكو ومازلنا في حاجة للعديد من السعوديين ونؤمن بأننا على المسار الصحيح لمواصلة مسيرة سدافكو المتمثلة في إضافة قيمة لمساهميها في ظل البيئة الاقتصادية والاجتماعية المتطورة.

وكما نود أن نشكر مجلس الإدارة على دعمه المستمر، وموظفينا على تفانيهم الدؤوب، وعملائنا وموردنا، وأولاً وأخيراً الشكر للمستهلكين المخلصين الذين نحاول أن نقوم بخدمتهم على نحو أفضل في كل مرة.

والتروس "فاوت" ماثيوس

الرئيس التنفيذي

بالرغم من التحديات التي واجهناها خلال عام ٢٠١٨-٢٠١٩م إلا أننا قد تمكنا من تحقيق عوائد مالية كبيرة والتي اختتمت السنة على مسار تصاعدي يجسد أداء حصتنا في السوق وقوة علامة السعودية التجارية والمنتجات الأساسية التي يواصل المستهلكون الثقة بها وتقديرها.

نظرًا للضغوط الاقتصادية التي تأثرت بها معظم الشركات في المنطقة خلال العام كإنخفاض عدد السكان نتيجة هجرة العمالة الوافدة، وفائض الإنتاج، وانخفاض دخل المستهلك القابل للصراف، والذي استمر لفترة أطول من المتوقع حيث أصبح سلوك المستهلك أكثر وعياً بالقيمة مؤثراً على جهودنا لزيادة المبيعات والأرباح.

إن صافي الدخل الموحد البالغ ٢١٦ مليون ريال سعودي يعد أقل مما حققناه خلال السنوات الثلاث الماضية، ولكنه يمثل عائداً جيداً قدره ١٢٪ من صافي المبيعات، استمرراً للعائدات (تزيد عن ١٠٪) في صافي المبيعات الذي حققناه على الدوام لفترة مستدامة.

لا تزال علامة السعودية التجارية ترتبط بمستهلكينا المخلصين في الفئات الرئيسية لسدافكو من الحليب ومعجون الطماطم والأيس كريم ويتجلى ذلك من حصص القيمة السوقية لفترة الاثني عشر شهراً الماضية والتي بلغت ٢٧,٧ (+١,٠) و ٤٨,١ (+٢,٩) و ٢٥ (+٠,٦) على التوالي. كما تستمر علامتنا التجارية في الحصول على زيادة بنسبة تفوق ١٠٪ إلى متوسط الصناعة في الحليب ومعجون الطماطم. إن الزيادة المستمرة في ربحية السهم تبشر بالخير فيما يخص الوضع المالي ودوام ثقة مستهلكي علامة السعودية.

علاوة على التدريب والتطوير المستمر لموظفينا، وعلى نفس الوتيرة مازلنا نستثمر في تعزيز وتكليف هيكلنا لخدمة مستهلكينا وعملائنا على نحو أفضل. وسوف يتم التركيز بشكل أفضل على إحتياجات مستهلكينا ومتطلبات قنوات البيع لعملائنا وذلك لتحسين قراراتهم بحيث نكون أقرب لكليهما.

لقد رأينا خلال العام سلوكاً مستقرًا للأسعار في قطاع الحليب الطازج، ويعزى ذلك جزئياً إلى التغييرات في الظروف التنظيمية للسوق وغيرها والتي تؤدي إلى زيادة تكلفة المدخلات وبالتالي أصبح الحليب طويل الأجل أكثر جاذبية على أساس السعر، وعلى هذا النحو نرى أيضاً إهتماماً متزايداً من منتجي الحليب الطازج بمضاعفة جهودهم في قطاع الحليب طويل الأجل. وعلى الرغم من كل هذه التغييرات تحسنت الحصة السوقية الرائدة للسعودية ضمن فئة الحليب طويل الأجل.

استمر النمو في مبيعات الأيس كريم بما في ذلك حصتنا في السوق حيث نتطلع إلى تعزيز مكانتنا الرائدة من خلال توزيع وتوسيع سلة

الرئيس التنفيذي



فريق الإدارة التنفيذية بسدافكو: (من جهة اليسار) رافئيل رندرس (مدير عام إدارة سلسلة الإمدادات)، وبول فان صايك (مدير عام التطوير التنظيمي)، وإيان جوليت (مدير عام الشؤون المالية)، وماريك ميرزويسكي (مدير عام المبيعات والتوزيع)، وشاهزاد أطفاف (مدير عام التسويق والتسويق التجاري)، وفاوت ماثيوس (الرئيس التنفيذي).

أبرز أنشطة الشركة

خلال ثلاثة مراكز توزيع إقليمية في كلٍ من الرياض وجدة والدمام بالإضافة إلى ٢٠ مستودعاً في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية والبحرين وقطر (غير نشطة) والكويت والأردن. وكما تدير أسطول يتكون من أكثر من ٨٠٣ شاحنة وسيارة توزيع لإستخدامها داخل شبكة التوزيع.

علاوة على ذلك يتم تصدير المنتجات لبعض الأسواق في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا مثل ليبيا والسودان واليمن وموريتانيا والعراق وجيبوتي والصومال من خلال قسم التصدير في الشركة.

تعد شركة سدافكو الكائنة في المملكة العربية السعودية من الشركات الرائدة، حيث تتضمن أنشطتها إنتاج وإستيراد وتوزيع وتسويق لسلة من منتجات الأغذية والمشروبات. وتحتوي سلة منتجاتها على منتجات الألبان، والأيسكريم، ومعجون الطماطم، والأغذية الخفيفة، والمشروبات بالإضافة لأغذية أخرى.

تقدم سدافكو حالياً ما يقارب ١٢٤ صنف من منتجاتها الأساسية التي يتم تسويقها تحت العلامة التجارية "السعودية"، بينما تضم عدد من المنتجات الأخرى التي تحمل علامات تجارية ككريسبي وبابو وماجستيك وسانسيشن ومور ويوفو ساندوتش وجامب!.

وتقوم الشركة بتشغيل ثلاث مصانع، مصنعين في جدة ومصنع في الدمام وهذه المصانع لديها أعلى معايير ومواصفات الأمن والبيئة بالإضافة إلى شهادة حلال وكذلك تأسيس شبكة بيع وتوزيع من

نبذة عن الشركة

مقدمة

حققت سدافكو بنهاية عام ٢٠١٨-٢٠١٩ م صافي مبيعات بلغ ١,٨١٣ مليار ريال سعودي وذلك بارتفاع سنوي بنسبة ٧٪ كما تحسنت الحصة السوقية للأصناف الأساسية (الحليب ومعجون الطماطم والأيسكريم) مما يدل على ثقة وولاء المستهلكين للعلامات التجارية للشركة. وقد ارتفع إجمالي أصول الشركة حيث بلغت ١,٩٢ مليار ريال سعودي بارتفاع قدره ٩٪ مقارنة بالعام الماضي. وبلغ إجمالي حقوق المساهمين ١,٣٦ مليار ريال سعودي بزيادة قدرها ٣٪ مقارنة بالعام الماضي. كما بلغت القيمة السوقية لسدافكو في ٣١ مارس ٢٠١٩ م مبلغ ٣,٤ مليار ريال سعودي.



تأسست الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) في ٢١ أبريل لعام ١٩٧٦ م كمشروعٍ مشتركٍ ضمَّ ثلاث شركات لإنتاج الألبان في كلٍ من جدة والمدينة والدمام بين رجال أعمال سعوديين وكويتيين وأوربيين، وبدأت الشركة إنتاج حليب السعودية بمصنع جدة في عام ١٩٧٧ م.

وبعد عشر سنوات قام الشركاء الأوربيين ببيع حصصهم لمساهمين سعوديين وكويتيين ثم تم دمج الثلاث شركات لإنتاج الألبان في عام ١٩٩٠ م في شركة واحدة وهي سدافكو.

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

ففي أعوامها الأولى كان الحليب طويل الأجل منتج الشركة الوحيد، أما الآن فقد وسعت سلة منتجاتها بإضافة العديد من المنتجات الغذائية والمشروبات.

خلال هذه الفترة حافظت سدافكو على مكانتها الريادية في الحليب طويل الأجل ومعجون الطماطم والأيسكريم في المملكة العربية السعودية.



سلسلة الإمدادات

يُنتج مصنع أيسكريم جدة جميع أصناف الأيسكريم.
يُنتج مصنع الدمام صلصة الطماطم، وجبنة الفيتا، وكرسبي،
وماجستيك، والعصائر، ومياه الشرب العادية والمنكهة.

شهدت البنية الأساسية للتصنيع في العام الحالي إستثماراً يركز بشكل رئيسي على زيادة الكفاءة والطاقة الإنتاجية في جميع مصانع الشركة وذلك لمواكبة احتياجات المستهلك دائمة التغير، حيث أسهم التركيز على الأنظمة ذاتية العمل في زيادة كفاءة التصنيع وسلسلة الإمدادات.

مصنع الحليب بجده خضع لتغيرات عديدة من توحيد المعالجة وزيادتها؛ حيث تم إضافة خطي إنتاج جديدين لزيادة الطاقة الإنتاجية بالإضافة الى الرافعات والناقلات الآلية التي تم تركيبها في خطوط الإنتاج عالية السرعة. إن هذه التغيرات مكنت المصنع من استيفاء متطلبات المستهلك بشكل أفضل وسجل كفاءة لم يسبق لها مثيل.

بينما كان تركيزنا في مصنع الدمام ينصب على توسعة سلة منتجاتنا والإستمرار في زيادة إستخدام خطوط الإنتاج الجديدة؛ وقد أُضيف خط جديد لتوفير مغلف يحمل كمية قليلة وسهلة الفتح مناسبة جداً للمستهلكين الذين يفضلون الطرق الأسهل والأوفر. كما تم إضافة الطماطم العضوية للسلة ليصل صدانا إلى كل مستهلك داخل هذا السوق. وتم إنتاج المياه المنكهة أيضاً للمرة الأولى بإستخدام خط تعبئة المياه وخلق فرص جديدة في السوق.

تم تركيب آلة التجميد الحلزوني في مصنع الايس كريم التي زادت من كفاءة المصنع بتوفير طاقة إنتاجية تصل إلى ٢٠ مليون لتر في السنة.

حافظت جميع مصانع سدافكو ومستودعها في الرياض على حصولها على شهادات معتمدة ٢٠٠٥:٢٢٠٠٠ ISO (للسلامة الأغذية)، و ٢٠١٥:١٤٠٠١ ISO (للبيئة)، و OHSAS ٢٠٠٧:١٨٠٠١ (للصحة والسلامة المهنية)، وجميعها حاصلة على شهادة حلال مما يتيح لسدافكو فتح فرص تصدير إضافية.

تنتج مصانع الشركة الثلاثة المنتجات التالية:

يُنتج مصنع جدة الحليب السادة، والحليب المنكه، واللبن، واللبن مع الفواكه، وحليب الصويا، والحليب المبخر، والحليب بالتمر، والقشطة.

تعد إدارة المشتريات بقسم سلسلة الإمدادات المحرك الرئيسي الذي يساعد على إستمرارية توفير مكونات عالمية ذات جودة عالية وبأسعار منافسة، بالإضافة إلى توطيد شراكة الموردين لتوريد مواد تعبئة ذات جودة عالية في الوقت المناسب. حيث يتم تخزين المواد الخام ومواد التعبئة بالقرب من المصانع لخفض التكاليف

وبالإضافة إلى ما يتم إنتاجه في مصانعنا تقوم سداكو بتوفير بعض المنتجات السعودية التي يتم تصنيعها بواسطة الغير ومنها البطاطس المقالية والزبدة والجبنه المثلثات والكاتشب والحليب البودرة والقشطة المعلبة.



بدأت عمليات التشغيل في مستودع جدة المركزي خلال شهر أبريل ٢٠١٩م ويعد المستودع الأكبر والأوسع في مستودعات سدا فكو حيث يسع ٤٢,٠٠٠ طبلية تقريباً. يتكون المبنى من ثلاثة طوابق باستخدام ثلاثة حلول تخزينية مختلفة والتي تتضمن أكثر من ١٥,٠٠٠ طبلية للإستخدام والإسترجاع آلياً في آن واحد، ويتم تخزين المواد الخام ومواد التعبئة لمصانع جدة بالإضافة إلى تخزين جميع المنتجات تامة الصنع من مصنع الحليب. علاوة على ذلك، تم تخصيص منطقة لخطوط إنتاج المخبوزات والتي سيبدأ تشغيلها خلال هذا العام.

اللوجستية وسهولة التوريد لمواقع الإنتاج في المصانع بشكل مستمر.

على مدار العام قامت سدا فكو بنقل أكثر من ٤٧ مليون كرتون من المنتجات تامة الصنع وذلك من المصانع ومن مركز التوزيع الإقليمي إلى المستودعات الأخرى، حيث قطعت مسافة أكثر من ٢٠ مليون كيلومتر. يتم تزويد الشاحنات بأجهزة تعقب مطورة لتسهيل معرفة مواقع الأسطول، ويتم حماية المنتج بتوفير جهاز يراقب درجة الحرارة ويضمن درجتها على النحو الأفضل.



بل أيضاً بزيادة وفرة المنتجات وإستخدام المستودعات على نحو يتسم بالفعالية مما يضمن للمستهلك منتجات حديثة الصنع.

إن إضافة هذا المستودع لمجموعة مستودعات سدا فكو يلغي الحاجة لتخزين المواد الخام لدى مستودعات الغير ويقرب المخزون من المصانع مخفضاً بذلك التكاليف اللوجستية. كما للمستودع دور أساسي في تخفيض موجودات المخزون في المستودعات بحيث تنتقل إدارة المخزون من اللجوء لأنظمة الدفع إلى حلول الجذب فيتم إعادة تزويد المستودعات يومياً بناءً على مبيعات المستودع. ويمكن تأثير هذا المستودع ليس في خفض رأس المال العامل فقط



القسم التجاري

شهد النصف الثاني من السنة الحالية تطوراً رغم التغيرات البطيئة التي واجهتها، ويلاحظ ذلك بصورة ملموسة في نمو السوق من حيث الكمية والقيمة وكذلك من خلال التحسن للأفضل في القيمة لكل لتر. وفي نفس الوقت ترى الشركة أنها تجني ثمار تركيزها على قنوات الإستهلاك بالمواقع. فنحن نشهد إستقراراً في الأنماط الإستهلاكية وتوقعات المستهلكين بفضل الله. وفي الربع الأول والثاني كانت هنالك ردة فعل من المستهلكين إثر تطبيق ضريبة القيمة المضافة ورسوم العمالة الوافدة وإرتفاع أسعار المرافق العامة والوقود، والآن عاد التفاؤل للمستهلكين للتوقعات المستقبلية بناءً على الإستهيبان الذي نشرته ثقة المستهلك العالمية والذي يوضح الزيادة من ٩٥ في الربع الأول من عام ٢٠١٨م إلى ١٠٩ في الربع الرابع من عام ٢٠١٨م.

تستمر علامة السعودية في تنمية حصتها السوقية مسترجعةً حصتها أسرع مقارنة بإجمالي سوق الحليب حيث الحجم والكمية، ومستعيدة حصة سوق الحليب طويل الأجل التي تم فقدانها من قبل المنافسين بأسعار مخفضة جداً في مطلع العام. حققت حصة الحليب طويل الأجل لفترة الاثني عشر شهراً الماضية حتى شهر مارس ٢٠١٩م نسبة ٦٢,٦٪ (+٠,٦٪) ويعكس الإستمرار في نمو الحصة السوقية ولاء وثقة عملائنا بالقيمة المقدمة لهم من قبل السعودية.

كما عاد معجون الطماطم بقوة واستعاد الحصة السوقية التي فقدتها سابقاً، وحسّن القيمة السوقية (لفترة الاثني عشر شهراً الماضية وحتى مارس ٢٠١٩م) لتبلغ ٤٨,٢٪ (+٢,٨٪) مقارنة بما حققته خلال العام الماضي) ويعود الفضل في ذلك للأنشطة المستمرة للمستهلكين داخل المحلات والتي زادت الولاء ونسبة الشراء. علاوة على ذلك، تعد علامة السعودية الأولى بين الشركات المنافسة لها في طرح معجون الطماطم العضوي ومغلفات معجون الطماطم بحجم ٧٠ جم مناسبة للإستخدام مرة واحدة.

تم طرح كريسبي بنكهة الملح والخل بحجمين مختلفين (بحجم صغير وحجم عائلي)، وقد سجل قبولاً كبيراً من قبل المستهلكين في الأسواق حيث يستمر نموه شهرياً.

طرحت الشركة المياه المنكهة المصممة لتلبية احتياجات المستهلك الواعي بالصحة بإضافة النكهات الطبيعية للمياه وبدون سكر. حيث قمنا بزيادة الوعي حول صفات الترطيب الصحية لمنتجاتنا الجديد





تحدي جدة للدراجات الهوائية

من خلال الشراكة مع تحدي جدة للدراجات، والتي تعد رياضة متنامية في المملكة العربية السعودية مع متابعين متحمسين للغاية.

تواصل سدا فكو الإستثمار في قطاع الأيس كريم بالتوزيع على نطاق أوسع مع جذب الجمهور بأنشطة قوية ومكافأة المستهلكين على ولائهم من خلال العروض الترويجية وخلق الإثارة والحماس حول العلامة التجارية والأصناف. قررت شركة سدا فكو خلال العام، تقليل أعداد بوتيكات الأيس كريم والتركيز على القنوات الأساسية لبيع الأيس كريم ذو العلامة التجارية الأكثر مبيعاً واستهلاكاً في المنازل. إن تفضيل المستهلك لعلامة السعودية قوي للغاية؛ حيث أن سبعة من أصل عشرة آيس كريم الأكثر مبيعاً في المملكة العربية السعودية تصنعها علامتي السعودية و بابو. علاوة على ذلك، فقد تحسنت حصتنا في السوق بشكل عام خلال السنة



من جانب آخر يستمر تركيز فريق المبيعات والتوزيع على الطرق الفعالة لنقل السلع للأسواق وكذلك تحسين إنتاجية المسارات المستمرة. كما تم ترميز الموقع الجغرافي لجميع العملاء وتحسنت كفاءة المسارات من خلال مشروع التحسين. تم توسيع وتحسين وظائف أنظمة المبيعات المتنقلة الذاتية لمجالات إضافية وانشطة المبيعات.

أدت طرق عرض المنتجات داخل المحلات إلى تحسين إنتشار ووفرة مجموعة المنتجات المجمدة.

المالية الماضية مدفوعة بتعزيز الريادة الواضحة في منتجات السوق الرئيسية مثل آيس كريم الأقماع والساندويتش والمثلجات مع تطوير المنتجات بحيث يسهل أخذها للمنزل أيضا.

خلال العام، قامت سدا فكو بتطوير وتعزيز الطريقة المنهجية للعمل ووضع النظم من خلال تعريفات واضحة للأهداف العلامة التجارية وما يرتبط بها من هيكله العلامة التجارية، حيث تم تعزيزها أكثر من خلال إستراتيجية محددة بوضوح عبر التخصصات على مستوى الشركة. تم تحسين وتطوير المنتجات الجديدة باستخدام ممنهج وعبر مراحل، مما يجعل المنتجات المستهدفة أكثر فاعلية وكفاءة من خلال جعلها متوافقة مع إستراتيجية الفئة.



سدا فكو خلال معرض هوريكا ٢٠١٨ (أكبر معرض متخصص بالماكولات والمشروبات والضيافة في المملكة العربية السعودية)



التطوير التنظيمي



تكريم فريق سداكفو وحصوله على أفضل فريق تمويل خلال العام في القمة السادسة للتمويل التجاري السعودي

من المتدربين التدريب أثناء العمل في العام الماضي لتعزيز مهاراتهم وصلها.

استمر تمكين المرأة في سداكفو على جميع المستويات وتم تولي النساء المزيد من الوظائف في مختلف المجالات، وبنهاية العام ستكون سداكفو قد وظفت أكثر من ١٢٠ امرأة في مصانعها مع بدء تصنيع رقائق البسكويت في مستودع جدة المركزي (الجديد) وصنع الشوكولاتة في مصنع جدة للأيس كريم.

بلغ عدد موظفي الشركة بنهاية هذا العام ٢٦٦٢ موظفًا، وذلك بإنخفاض بنسبة ٣١ موظفًا مقارنة بالعام الماضي. والجدير بالذكر بأن ٢٤ شخصًا من ذوي الإحتياجات الخاصة يعملون لدى سداكفو.

منذ نهاية عام ٢٠١٦م، شهدت المملكة إنخفاضًا في عدد العمالة الأجنبية بحوالي ١,٥ مليون (المصدر: الهيئة العامة للإحصاء). رغم ذلك استطاعت سداكفو مواجهة جميع التحديات خلال شغل جميع المناصب التي كانت تتولاها العمالة الأجنبية.

أوضحت نتيجة استبيان رضا الموظفين الذي تم في نهاية السنة المالية السابقة أن الموظفين كانوا يطمحون للمزيد من فرص التدريب والتطوير، وبناءً على هذه المعلومات في ٢٠١٨/١٩م تم إيلاء اهتمام خاص لهذا الموضوع. حيث خضعت مجموعة من الموظفين البالغ عددهم ٤١٩ موظفًا لدورات تدريبية واسعة النطاق ما بين الدورات العامة مثل مهارات برنامج الإكسل (المتقدمة)، والدورات التدريبية المخصصة المتعلقة بشهادات اعتماد الأيزو، والدورات الوظيفية ذات الصلة مثل دورة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، أو دورات التطوير الشخصي.

كما استمر التعاون مع المعهد العالي لتقنيات المياه والطاقة في رابع الذي أثمر عن تخريج الدفعة الثانية من المتدربين في يناير ٢٠١٩م وحاليًا بدأت الدفعة الثالثة الجديدة المكونة من عشرة متدربين في نفس الشهر. بلغ عدد الخريجين جميعاً مع المجموعة الأولى من خريجي المعهد لدى سداكفو ٢٨ موظفًا جديدًا يعملون في قطاع التصنيع أو سلسلة التوريد. حيث تلقت المجموعة الأولى



دورة تدريبية لإمتحان الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لفريق المالية

أخذ الموظفين نتائجهم على محمل الجد وأدى ذلك إلى تحسينات صحية واضحة.

وفي هذا العام نسعى لإيلاء إهتمام متواصل لرفع مستوى جودة التوظيف والإحتفاظ بالموظفين السعوديين وتدريبهم وتطويرهم. إن سدافكو مستعدة لإحتضان الذين يرغبون بجدية في المساهمة في نموهم ونمو سدافكو.

إن نسبة الموظفين الذين يتركون العمل أكثر من (١١٪) وهو المعدل المستهدف لصناعة السلع الإستهلاكية (المصدر: HAY). ولتقليل هذا تم تقديم برنامج إستبقاء/ الحفاظ على الموظفين السعوديين في عام ٢٠١٨م، حيث ما زالت سدافكو محافظة على ثباتها في النطاق الأخضر بشكل عام وفقاً لبرنامج نطاقات وهو المعيار المخصص من وزارة العمل لتحفيز المنشآت على توظيف الوظائف.

تراعي سدافكو دائماً الجوانب الصحية، ففي عام ٢٠١٨ / ٢٠١٩م تم القيام بحملات توعوية بالجوانب الصحية للموظفين من خلال عدة برامج: رعاية فرق موظفيها الرياضية مثل الكريكت وكرة السلة وكرة القدم في جدة والدمام. وللعام السادس على التوالي تمتع موظفوا سدافكو بتخفيض رسوم إشتراكات أندية اللياقة البدنية والتي أثبتت فاعليتها بإشتراك العديد من الموظفين. كما يقوم طبيب الشركة بشكل مستمر بحملات وبرامج توعية صحية بالشركة وذلك لتشجيع الموظفين على إتباع أسلوب حياة صحي، وبناءً عليه

برامج المسؤولية الاجتماعية



أطلقت سدافكو برنامج حليب السعودية التوعوي بعنوان "أكل مفيد، صحة جيدة" في ١٠٠٠ مدرسة في أنحاء المملكة والذي شمل مختلف المدارس الحكومية والخاصة، حيث وصل هذا البرنامج إلى أكثر من نصف



تواصل سدا فكو إلتزامها لخدمة المجتمع الذي تعمل فيه وذلك بالمساهمة والمشاركة في عدة أنشطة مختلفة.

ومن ضمن المشاركات لهذا العام:

- ◀ ساهمت كشريك إستراتيجي مع مدن في كل من جدة والدمام في برنامج زيارات المدارس ٢٠١٨/٢٠١٩م بإستضافة مجموعة طلاب مدارس لتتيح لهم فرصة الإطلاع على مراحل تصنيع المنتجات بدءاً من المادة الخام.
- ◀ قامت سدا فكو برعاية العديد من الأنشطة الرياضية وذلك بتزويد المدارس بمنتجات مجانية في شتى أنحاء المملكة.
- ◀ قامت سدا فكو برعاية تحدي جدة للدراجات الهوائية الذي نظّمته هيئة الرياضة العامة.
- ◀ قامت الشركة بالمساهمة خلال شهر رمضان بالتبرع بمنتجاتها لمدارس تحفيظ القرآن الكريم ومقاصف مدارس ذوي الإحتياجات الخاصة ودور المسنين.
- ◀ ساهمت سدا فكو بتزويد المدارس بمنتجاتها خلال مبادرات الإفطار الصحي ومن ضمنها يوم الحليب العالمي.
- ◀ قامت الشركة بدعم برنامج وزارة الصحة للتطعيمات.
- ◀ قامت الشركة برعاية المؤتمر والمعرض العربي للمشروبات ٢٠١٨م.
- ◀ قامت سدا فكو بالمشاركة في مهرجان "بحيرة مدن" في الدمام خلال اليوم الوطني.
- ◀ قامت سدا فكو بالمشاركة في مؤتمر هيئة الدواء والغذاء في الرياض.



ليليون طالب وطالبة.



الأنشطة الرئيسية للشركة و شركاتها التابعة

المنتجات	إيرادات النشاط (بملايين الريالات)	النسبة (%)
الحليب 	١,١٧٠	٦٥
معجون الطماطم 	١٧٣	١٠
الأيس كريم 	٢٣٣	١٣
الحليب البودرة 	٧٦	٤
الجبنة 	٤١	٢
أخرى 	١٢٠	٦
الإجمالي	١,٨١٣	١٠٠

التحليل الجغرافي لإجمالي إيرادات الشركة وشركاتها التابعة بملايين الريالات السعودية:

السنة المالية	المملكة العربية السعودية (بملايين الريالات)	دول مجلس التعاون (بملايين الريالات)	الشرق الأوسط (بملايين الريالات)	بولندا (بملايين الريالات)	إجمالي الإيرادات (بملايين الريالات)
٢٠١٩/٢٠١٨ م	١,٥٦٧	٥٨	٤٢	١٤٦	١,٨١٣
٢٠١٨/٢٠١٧ م	١,٦٠٤	٦٢	٢٧	-	١,٦٩٣
٢٠١٧/٢٠١٦ م	١,٦٦٨	٩١	٢٨	-	١,٧٨٧

نسبة مشاركة المنتجات في المبيعات

المنتجات	نسبة المشاركة (%) ٢٠١٩/٢٠١٨ م	نسبة المشاركة (%) ٢٠١٨/٢٠١٧ م	نسبة التغير %
الحليب 	٦٥	٦٦	١-
معجون الطماطم 	١٠	١٠	٠
الأيس كريم 	١٣	١٤	١-
الحليب البودرة 	٤	٢	٢
الجبنة 	٢	٢	٠
أخرى 	٦	٦	٠
الإجمالي	١٠٠	١٠٠	٠



الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة

تتمثل الأنشطة الرئيسية لشركات سداككو التابعة في كلٍ من الكويت والبحرين والأردن في توزيع منتجات سداككو في هذه الدول. بينما تقوم الشركات التابعة للشركة في بولندا بتصنيع وتوزيع منتجات الألبان لأوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

إيرادات الشركات التابعة للشركة السعودية لمنتجات الألبان و الأغذية (سداككو)

المنتجات	إيرادات النشاط (بملايين الريالات)	النسبة (%)
الحليب 	٣٧	١٧
الحليب السائل 	٧٨	٣٥
معجون الطماطم 	١٢	٥
الأيس كريم 	٨	٤
الحليب البودرة 	٤٤	١٩
الجبنة 	١١	٥
أخرى 	٣٣	١٥
الإجمالي	٢٢٣	١٠٠

التحليل الجغرافي لإجمالي إيرادات الشركة و الشركات التابعة

السنة المالية	دول مجلس التعاون (بملايين الريالات)	الشرق الأوسط (بملايين الريالات)	بولندا (بملايين الريالات)	إجمالي الإيرادات (بملايين الريالات)
٢٠١٨/٢٠١٩م	٥٨	٤٢	١٤٦	٢٤٦
٢٠١٧/٢٠١٨م	٦٢	١٨	-	٨٠
٢٠١٦/٢٠١٧م	٩١	١٦	-	١٠٧

التحليل الجغرافي لمبيعات سدافكو وشركاتها التابعة

النسبة (%)	مبيعات ٢٠١٨/٢٠١٧ (بملايين الريالات)	النسبة (%)	مبيعات ٢٠١٩/٢٠١٨ (بملايين الريالات)	البيان
٩٥	١,٦٠٤	٨٧	١,٥٦٧	 المملكة العربية السعودية
٠	٠	٨	١٤٦	 بولندا
٢	٤١	٢	٤٢	 البحرين
١	٩	٠	٠	 قطر
٠	١١	١	١٦	 الكويت
١	١٩	١	١٩	 الأردن
١	٩	١	٢٣	 التصدير
١٠٠	١,٦٩٣	١٠٠	١,٨١٣	الإجمالي

أسماء الشركات التابعة وأنشطتها الرئيسية، دولة ومحل التأسيس لعملياتها ونسبة الملكية

تملك سدافكو حصص في شركات تابعة تساعد على تحقيق أهدافها وتوزيع منتجاتها كما هو موضح أدناه:

الشركة	النشاط الرئيسي	الدولة	رأس المال المدفوع	عدد الاسهم	نسبة الملكية (%)
١ شركة سدافكو البحرين - ش ش و	استيراد وتصدير وبيع وتوزيع منتجات الألبان والآيس كريم ومنتجات أخرى	البحرين	٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	٥٠٠	١٠٠%
٢ شركة سدافكو الكويت للمواد الغذائية المحدودة	توزيع الألبان والمواد الغذائية	الكويت	٥٠,٠٠٠ دينار كويتي	١٠٠	٤٩%
٣ شركة سدافكو الأردنية للمواد الغذائية المحدودة	استيراد وبيع وتوزيع منتجات الألبان والآيس كريم والمواد الغذائية الأخرى	الأردن	٢٥٠,٠٠٠ دينار أردني	٢٥٠,٠٠٠	١٠٠%
٤ شركة سدافكو بولندا أس بي زد. أوو.أوو	تملك حصص و أسهم في الشركات و أنشطة أخرى	بولندا	٨٠٥,٠٠٠ زلوتي بولندي	١٦,٠٠٠	١٠٠%
* شركة مليكوما أس بي زد. أوو.أوو	تصنيع الالبان ومنتجاتها	بولندا	٨,٧٢٨,٠٠٠ زلوتي بولندي	١٧,٤٥٦	٧٦%
** فوديكسو أس بي زد. أوو.أوو	تصنيع الالبان ومنتجاتها	بولندا	١,٠٠٠,٠٠٠ زلوتي بولندي	٢,٠٠٠	٧٦%
** ميلكوما لمنتجات الالبان زد. أوو.أوو	بيع منتجات الألبان بالجملة	بولندا	١,٠٠٠,٠٠٠ زلوتي بولندي	١,٠٠٠	٣٧%
٥ شركة سدافكو قطر	غير نشطة (توزيع الألبان والمواد الغذائية)	قطر	١,٥٠٠,٠٠٠ ريال قطري	١,٥٠٠	٧٥%

* خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في يوم ٣٠ من شهر سبتمبر ٢٠١٨م قامت سدافكو بالإستحواذ على أغلبية الأسهم في شركة مليكوما والشركة التابعة لها وهي فوديكسو أس بي زد. أوو.أوو وشركة ميلكوما لمنتجات الألبان زد. أوو.أوو (يشار إليها معاً مجموعة مليكوما) من خلال شركة سدافكو بولندا التابعة والمملوكة بالكامل لشركة سدافكو.

** هذه الشركات مملوكة لشركة مليكوما أس بي زد. أوو.أوو

لا توجد أي أدوات دين صدرت لأي من الشركات التابعة.

البحرين
شركة سدافكو البحرين - ش ش و



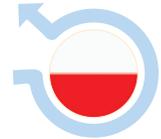
الكويت
شركة سدافكو الكويت للمواد الغذائية المحدودة



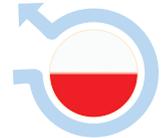
الأردن
شركة سدافكو الأردنية للمواد الغذائية المحدودة



بولندا
شركة سدافكو بولندا أس بي زد. أو.أو



بولندا
* شركة مليكوما أس بي زد. أو.أو



بولندا
** فوديكسو أس بي زد. أو.أو



بولندا
** ميلكوما لمنتجات الالبان زد. أو.أو



قطر
شركة سدافكو قطر



أبرز مؤشرات الأداء

مبيعاتنا من الحليب، ولاحظنا نهجا أقل في الخصومات الممنوحة من منافسينا. هذا أدى إلى تحقيق سعر أعلى للتر الحليب، خلال العام تقلصت الفجوة بين الحصة السوقية للريادة في السوق وحصتنا السوقية. كما تحسنت الحصة السوقية لمعجون الطماطم.

بلغ هامش الربح الإجمالي للعام نسبة ٣٤,٣٪ على أساس مشابهة وبنسبة ٣٢,٠٪ متضمناً مليكوما حيث تمثل نسبة صحية مقبولة مع أن الإنخفاض في هامش الربح على أساس مشابهة مقارنة بالفترة المماثلة في العام الماضي (٣٧,٤٪) تعكس الظروف التي واجهناها خلال العام.

نحن لا نتوقع أي حركات مفاجئة تؤثر على أرباحنا بين القنوات اللهم الا التغييرات في تفضيلات المستهلك نتيجة التغيير في أساليب الحياة.

خلال هذا العام إستخدام مسحوق الحليب البودرة المصنع في مليكوما في الإنتاج. يتمثل التركيز الرئيسي لشركة مليكوما في أن تكون خياراً أساسياً لسدافكو للحصول على المواد الخام الرئيسية، ولكن لا تعتمد كلياً على البيع لسدافكو وحدها. حيث يتم تشغيله كوحدة مستقلة للربح، بهدف الإستفادة الكاملة من الطاقة الإنتاجية الحالية لكل من المصانع (مصنع الحليب المجفف ومصنع الخلط)، مما يزيد من تحقيق الأرباح.

مازلنا في المراحل الأولى من العمل مع فريق الإدارة هناك، ونحن نخطط لدفع كلاً من توسيع نطاق المنتجات بالإضافة إلى برامج الكفاءة لتحسين الهوامش في المستقبل.

تمت أول عملية إعادة شراء الأسهم حسب موافقة الجمعية العامة غير العادية. تماشياً مع ما تم الإعلان عنه من قبل، ما زلنا نعتقد أن سعر السهم يقل عن القيمة الحقيقية، وسوف نستمر في تقييم المشتريات حتى إغلاق هذا الملف في ديسمبر ٢٠١٩.

أدى تركيزنا الشديد على التحكم في رأس المال العامل والإنفاق الرأسمالي، بالإضافة إلى توليد نقدية جيدة من العمليات التشغيلية، أدى إلى رصيد نقدي قياسي بلغ ٥٨٢ مليون ريال في نهاية العام.

بلغ صافي الربح للعام المالي ٢١٦,١ مليون ريال وهو يقل بمبلغ ٤٤,١ مليون ريال (بنسبة ١٧٪) عن العام الماضي. إنخفضت المبيعات (بعد إستبعاد مليكوما) بنسبة ١,٥٪ نتيجة إنخفاض مبيعات الحليب (٢٩ مليون ريال ٣٪)، يقابلها ارتفاع جزئي في مبيعات الأيس كريم (٧ مليون ريال ٣٪). إرتفعت المبيعات (بعد إستبعاد مليكوما) بنسبة ٧٪ في قطاع المبيعات الحديثة، ولكنها إنخفضت بنسبة ١١٪ في قطاع المبيعات التقليدية نتيجة مغادرة الوافدين مع إغلاق بعض محلات البقالة، وتطبيق ضريبة القيمة المضافة.

أرتفعت المصاريف العمومية والإدارية عن العام الماضي، بسبب إرتفاع تكلفة الأجور نتيجة التركيز على توظيف السعوديين، وإضافة مصروفات مليكوما. بينما إنخفضت مصاريف البيع والتوزيع نتيجة لتحسن الكفاءة في مسارات البيع

كان لإضافة مليكوما أثر ضئيل في الأرباح التشغيلية حيث حققت خسائر بمبلغ ٢ مليون ريال مقابلها عائد مشتريات بمبلغ ١,٣ مليون ريال من أسعار المواد الخام المنخفضة. كما تأثر صافي الربح بالتسويات المرتبطة بإتمام عملية تخصيص سعر الشراء وتسويات التحول من معايير المحاسبة البولندية الى معايير المحاسبة الدولية (مبلغ ٥ مليون ريال).

تم خلال العام التأقلم على الظروف الجديدة للسوق المدفوعة بعدد من المتغيرات (إنخفاض عدد السكان نتيجة هجرة العمالة الوافدة، انخفاض دخل المستهلك القابل للصراف، وزيادة الوعي بالتكلفة للمستهلكين)، بالإضافة إلى الاضطراب الشديد في الفئة الرئيسية لدينا وهي الحليب، حيث كانت النتائج في الربع الأول أقل من التوقعات، وقمنا بتكثيف جهودنا التي أسفرت عن نتائج أفضل خلال الربع الثاني الى الربع الرابع من العام. كانت نتائجنا في الربع الرابع قوية بشكل متوقع، حيث تم إحتواء أثر تطبيق ضريبة القيمة المضافة قبل عام من الآن، وكان من المفترض أن تكون أقوى لولا البداية الطفيفة لموسم مبيعات الأيس كريم الأكثر ربحية بسبب موسم الشتاء الطويل.

لقد اغلقنا العام المالي بإنخفاض طفيف في المبيعات بنسبة ١,٥٪ حيث نرى انه جيد حيث أن المبيعات إنخفضت في الربع الأول (قبل إستحواذ مليكوما) بنسبة ٩٪. لقد شهدنا بعض الإنتعاش في



قائمة الدخل (ملايين الريالات)

 <p>مصاريف البيع والتوزيع</p>	 <p>مجمّل الربح</p>	 <p>تكلفة المبيعات</p>	 <p>صافي المبيعات</p>
<p>٢٠١٩-٢٠١٨ م (٢٦٦)</p> <p>٢٠١٨-٢٠١٧ م (٢٧٤)</p>	<p>٢٠١٩-٢٠١٨ م ٥٨٠</p> <p>٢٠١٨-٢٠١٧ م ٦٣٤</p>	<p>٢٠١٩-٢٠١٨ م (١,٢٣٣)</p> <p>٢٠١٨-٢٠١٧ م (١,٠٥٩)</p>	<p>٢٠١٩-٢٠١٨ م ١,٨١٣</p> <p>٢٠١٨-٢٠١٧ م ١,٦٩٣</p>
<p>٢٠١٩-٢٠١٨ م ٢١٦</p> <p>٢٠١٨-٢٠١٧ م ٢٦٠</p>	<p>٢٠١٩-٢٠١٨ م (١٧)</p> <p>٢٠١٨-٢٠١٧ م (٢١)</p>	<p>٢٠١٩-٢٠١٨ م ١١</p> <p>٢٠١٨-٢٠١٧ م ٥</p>	<p>٢٠١٩-٢٠١٨ م (٩٢)</p> <p>٢٠١٨-٢٠١٧ م (٨٤)</p>
<p>صافي الربح</p> 	<p>الزكاة</p> 	<p>مصاريف تمويل بالصافي/ إيرادات أخرى</p> 	<p>المصاريف الإدارية والعمومية</p> 



مقارنة نتائج الأعمال (بملايين الريالات)

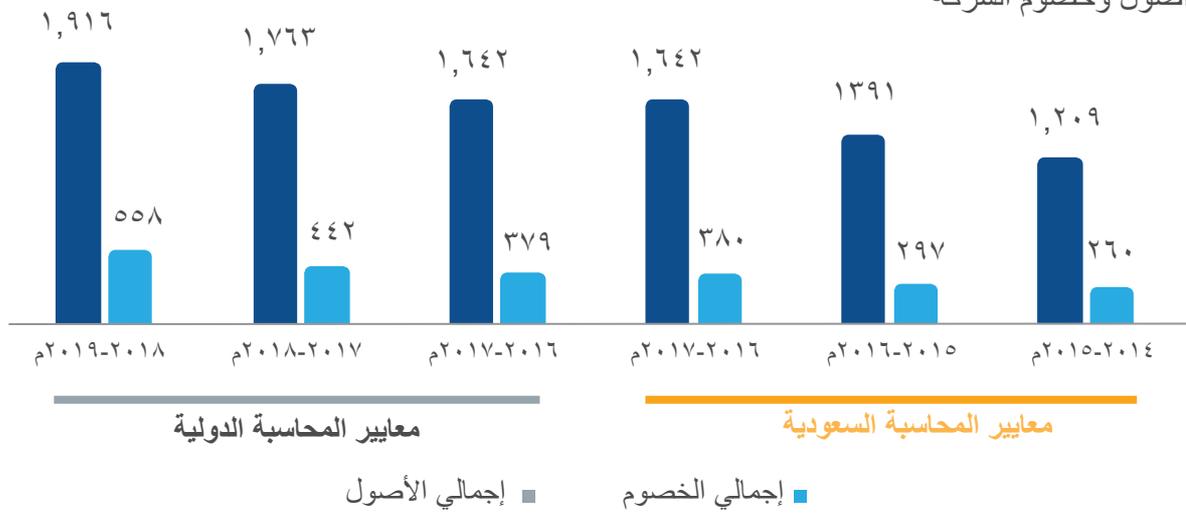
البيان	م ٢٠١٩/٢٠١٨	م ٢٠١٨/٢٠١٧	م ٢٠١٧/٢٠١٦	م ٢٠١٧/٢٠١٦	م ٢٠١٦/٢٠١٥	م ٢٠١٥/٢٠١٤
الإيرادات	١,٨١٣	١,٦٩٣	١,٧٨٧	١,٨٥٨	١,٩٨٣	١,٨٠٧
تكاليف الإيرادات	١,٢٣٣-	١,٠٥٩-	١,٠٩٧-	١,٠٩٧-	١,٢٧٤-	١,٢٥٥-
مجمّل الربح	٥٨٠	٦٣٤	٦٩٠	٧٦١	٧٠٩	٥٥٢
صافي الربح	٢١٦	٢٦٠	٣٠٤	٣٠٢	٢٦١	١٤١
	معايير المحاسبة الدولية			معايير المحاسبة السعودية		

مقارنة الأصول و الخصوم (بملايين الريالات)

البيان	م ٢٠١٩/٢٠١٨	م ٢٠١٨/٢٠١٧	م ٢٠١٧/٢٠١٦	م ٢٠١٧/٢٠١٦	م ٢٠١٦/٢٠١٥	م ٢٠١٥/٢٠١٤
الأصول المتداولة	١,٠٩٥	١,١٠٠	١,٠٤٤	١,٠٤٤	٨١٣	٦١٧
الأصول غير المتداولة	٨٢١	٦٦٣	٥٩٧	٥٩٨	٥٧٧	٥٩٢
إجمالي الأصول	١,٩١٦	١,٧٦٣	١,٦٤٢	١,٦٤٢	١,٣٩١	١,٢٠٩
الخصوم المتداولة	٤٢٠	٣٢٩	٢٧١	٢٦٩	١٩٦	١٧٦
الخصوم غير المتداولة	١٣٨	١١٣	١٠٨	١١١	١٠٠	٨٤
إجمالي الخصوم	٥٥٨	٤٤٢	٣٧٩	٣٨٠	٢٩٧	٢٦٠
	معايير المحاسبة الدولية			معايير المحاسبة السعودية		



أصول وخصوم الشركة



النتائج التشغيلية و الفروقات الجوهرية (بملايين الريالات)

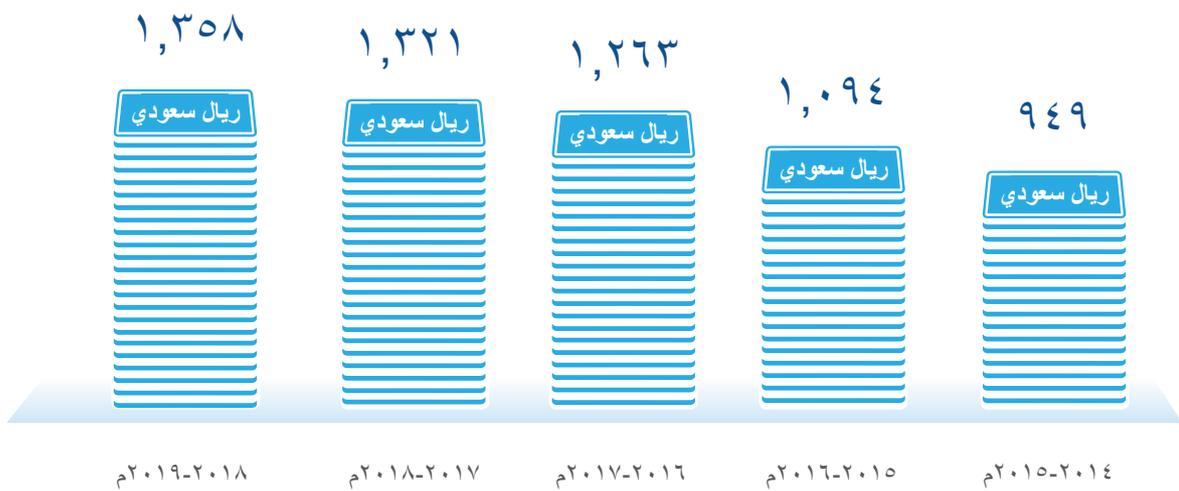
البيان	م ٢٠١٩/٢٠١٨	م ٢٠١٨/٢٠١٧	التغيرات (-) أو (+)	نسبة التغير %	م ٢٠١٧/٢٠١٦
الإيرادات	١,٨١٣	١,٦٩٣	١٢٠	%٧	١,٨٥٨
تكلفة الإيرادات	١,٢٣٣-	١,٠٥٩-	١٧٤-	%١٦	١,٠٩٧-
مجمل الربح	٥٨٠	٦٣٤	٥٤-	%٨-	٧٦١
إيرادات تشغيلية - أخرى	٠	١	١-	%٨٢-	
مصروفات تشغيلية - أخرى	٣٥٩-	٣٦١-	٢	%١-	٤٥٠-
الربح التشغيلي	٢٢٢	٢٧٤	٥٢-	%١٩-	٣١١
			معايير المحاسبة الدولية		معايير المحاسبة السعودية



المدفوعات النظامية خلال العام المالي ٢٠١٨-٢٠١٩م (بآلاف الريالات)

البيان	المستحق	المدفوع	الرصيد
الجمارك	١٠,٤٣٤	١٠,٤٣٤	-
الزكاة	٢٠,٦٤٧	٢٠,٦٤٧	-
التأمينات الاجتماعية	١٢,١٦٧	١٢,١٦٧	-
عقد تداول	٥٤٤	٥٤٤	-
التأشيرات والرسوم الحكومية	١٧,٩٧٥	١٧,٩٧٥	-
قيمة الضريبة المضافة + ضريبة الإستهلاك	٣٠,٤٠٥	٣٠,٤٠٥	-
الإجمالي	٩٢,١٧٢	٩٢,١٧٢	-

التغيرات في إجمالي حقوق المساهمين (بملايين الريالات)



أسماء أعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء اللجان والإدارة التنفيذية، ووظائفهم الحالية والسابقة ومؤهلاتهم وخبراتهم

أعضاء مجلس الإدارة

الإسم	الوظيفة الحالية	الوظيفة السابقة	المؤهل	الخبرات
١. سمو الشيخ/ حمد صباح الأحمد	رئيس مجلس الإدارة	رئيس مجلس الإدارة	دبلوم ستورم كنف سكول – أمريكا	<ul style="list-style-type: none"> رئيس مجلس إدارة شركة سدا فكو- السعودية رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة - الكويت رئيس مجلس إدارة شركة الخليج مصر للفنادق والسياحة - مصر
٢. الأستاذ/ فيصل حمد مبارك العيار	نائب رئيس مجلس الإدارة	نائب رئيس مجلس الإدارة	جامعي – طيران – أمريكا	<ul style="list-style-type: none"> نائب رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة – الكويت نائب رئيس مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين-الكويت نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي-الأردن نائب رئيس مجلس إدارة شركة سدا فكو-السعودية نائب رئيس مجلس إدارة بنك الخليج المتحد-البحرين
٣. الأستاذ/ عبد الله يعقوب بشاره	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة	ماجستير القانون الدولي - جامعة أكسفورد – بريطانيا	<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو - السعودية عضو مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة - الكويت
٤. الأستاذ/ سعيد أحمد سعيد باسمح	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس إدارة في عدة شركات	بكالوريوس إدارة الأعمال – التسويق و الخدمات اللوجستية جامعة أوهايو أمريكا	<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة المركز الطبي الدولي رئيس مجلس إدارة شركة صناعات الخير للكيمويات غير العضوية عضو مجلس إدارة مجموعة شركات باسمح رئيس مجلس إدارة شركة هلا للسلسلة الإمدادات عضو مجلس إدارة الإستثمار والتطوير الدولي عضو مجلس إدارة شركة مصادر المستقبل عضو مجلس إدارة شركة صُروح المدينة للعقارات والاستثمارات.
٥. الأستاذ/ أحمد محمد حامد المرزوقي	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة	ماجستير إدارة الأعمال- جامعة ولاية كاليفورنيا – أمريكا	<ul style="list-style-type: none"> المبيعات والتسويق في شركة سدا فكو عضو مجلس إدارة شركة سدا فكو – السعودية عضو مجلس إدارة شركة البروج للتأمين التعاوني الإدارة التنفيذية في عدة شركات

الإسم	الوظيفة الحالية	الوظيفة السابقة	الموئل	الخبرات
٦. الأستاذ/ سليمان سعود جار الله الجارالله	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة	المدرسة العسكرية - السعودية	<ul style="list-style-type: none"> مدير مجوهرات الجارالله عضو مجلس إدارة شركة سداكو رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة سداكو
٧. الأستاذ/ مساعد عبد الله النصار	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة	بكالوريوس إدارة عامّة-جامعة البكركي -أمريكا	<ul style="list-style-type: none"> عضو مجلس إدارة شركة سداكو السعودية ادارة المبيعات سداكو مدير تنفيذي شركة سداكو مدير شركة سداكو البحرين مدير شركة سداكو قطر نائب رئيس مجلس المديرين شركة سداكو الأردنية عضو مجلس إدارة شركة سداكو بولندا أس بي زد. أو.أوو

تكوين مجلس الإدارة وتصنيف الأعضاء

يتكون مجلس الإدارة من سبعة أعضاء تم إنتخابهم للفترة من ١ أبريل ٢٠١٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٢١م

الإسم	الصفة
سمو الشيخ حمد صباح الأحمد	غير تنفيذي
الأستاذ فيصل حمد مبارك العيار	غير تنفيذي
الأستاذ عبد الله يعقوب بشارة	مستقل
الأستاذ سعيد أحمد سعيد باسمح	غير تنفيذي
الأستاذ أحمد محمد حامد المرزوقي	مستقل
الأستاذ سليمان سعود الجارالله	مستقل
الأستاذ مساعد عبد الله عبد العزيز النصار	تنفيذي

أعضاء لجنة المراجعة

الإسم	الوظيفة الحالية	الوظيفة السابقة	المؤهل	الخبرات
١. الأستاذ/ فيصل حمد مبارك العيار	رئيس لجنة المراجعة	رئيس لجنة المراجعة	جامعي – طيران – أمريكا	<ul style="list-style-type: none"> نائب رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة – الكويت نائب رئيس مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين-الكويت نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي – الأردن نائب رئيس مجلس إدارة شركة سداككو-السعودية نائب رئيس مجلس إدارة بنك الخليج المتحد –البحرين
٢. الأستاذ/ طارق محمد عبد السلام	عضو لجنة المراجعة	عضو لجنة المراجعة	بكالوريوس تجارة- جامعة الكويت	<ul style="list-style-type: none"> رئيس تنفيذي قطاع الإستثمارات شركة مشاريع الكويت القابضة-الكويت رئيس تنفيذي شركة العقارات المتحدة- الكويت نائب رئيس ومدير عام مشاريع الكويت الإستثمارية-الكويت
٣. الأستاذ أحمد محمد حامد المرزوقي	عضو لجنة المراجعة	عضو لجنة المراجعة	ماجستير إدارة الأعمال- جامعة ولاية كاليفورنيا – أمريكا	<ul style="list-style-type: none"> المبيعات والتسويق في شركة سداككو عضو مجلس إدارة شركة سداككو – السعودية عضو مجلس إدارة شركة البروج للتأمين التعاوني الإدارة التنفيذية في عدة شركات

أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات

الإسم	الوظيفة الحالية	الوظيفة السابقة	المؤهل	الخبرات
١. الأستاذ سليمان سعود جار الله الجارالله	رئيس لجنة المكافآت والترشيحات	رئيس لجنة المكافآت والترشيحات	المدرسة العسكرية السعودية	<ul style="list-style-type: none"> مدير مجوهرات الجارالله عضو مجلس إدارة شركة سداككو رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت سداككو
٢. الأستاذ فيصل حمد مبارك العيار	عضو لجنة المكافآت والترشيحات	عضو لجنة المكافآت والترشيحات	جامعي – طيران – أمريكا	<ul style="list-style-type: none"> نائب رئيس مجلس إدارة شركة مشاريع الكويت القابضة – الكويت نائب رئيس مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين-الكويت نائب رئيس مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي – الأردن نائب رئيس مجلس إدارة شركة سداككو-السعودية نائب رئيس مجلس إدارة بنك الخليج المتحد –البحرين
٣. الأستاذ طارق محمد عبد السلام	عضو لجنة المكافآت والترشيحات	عضو لجنة المكافآت والترشيحات	بكالوريوس تجارة-جامعة الكويت	<ul style="list-style-type: none"> رئيس تنفيذي قطاع الإستثمارات شركة مشاريع الكويت القابضة-الكويت رئيس تنفيذي شركة العقارات المتحدة- الكويت نائب رئيس ومدير عام مشاريع الكويت الإستثمارية-الكويت

الإدارة التنفيذية

السيد والتروس ماثيوس
الرئيس التنفيذي

المؤهلات العلمية: رافائيل حاصل على شهادة في تقنيات الألبان والأغذية وشهادة الأعمال والاقتصاد.

السيد ماريك ميرزويسكي
مدير عام المبيعات

السيد ماريك يتولى عمليات البيع والتوزيع وقد التحق بسدافكو في عام ٢٠١٦م. وقبل التحاقه بسدافكو كان قد تقلد العديد من المناصب القيادية في إدارة المبيعات في إدارة قسم تغذية الرضع بشركة دانون (بولندا واندونيسيا) وشركة بي اند جي وشركة جيليت (بولندا) وقد قضى أكثر من ٢٠ عام في مبيعات بي تو بي.

المؤهلات العلمية: ماريك حاصل على درجة الإدارة من المدرسة العليا للاقتصاد في وارسو وماجستير في التأهيل من أكاديمية وارسو للتربية البدنية.

السيد شاهزاد أطفاف
مدير عام التسويق والتسويق التجاري

السيد شاهزاد مسؤول عن تطوير إستراتيجية سدافكو التسويقية المتمشية مع أهداف الشركة. وكما يقوم بالإشراف على تنفيذ خطط تسويق العلامات التجارية ذات العلاقة. سابقاً كان يشغل منصب مراقب مالي - إدارة التقارير داخل الشركة منذ مارس ٢٠١٥م. وقبل التحاقه بسدافكو قضى ١٢ عاماً لدى رويال فريز لاند كومبينا في المملكة العربية السعودية وفي غانا.

المؤهلات العلمية: تخرج شاهزاد من الهندسة الكهربائية من جامعة أو كلاهوما وأتم دراسته في إدارة الأعمال من جامعة لاهور للعلوم الإدارية وهو أيضاً مسجل كمحلل مالي معتمد.

السيد ايان جوليت
مدير عام الشؤون المالية

يتولى إيان مسؤولية إدارة سدافكو المالية وممارسات المحاسبة ورفع التقارير بالإضافة إلى إدارة تكنولوجيا المعلومات والاتصالات. وقبل إنضمامه إلى شركة سدافكو عمل مع شركة بيبسي و توينينجز وتايلورز اوف هاروغوت ولديه ٢٠ عاماً خبرة في المالية في مجال صناعات السلع الاستهلاكية والأغذية.

المؤهلات العلمية: تخرج إيان بدرجة بكالوريوس في العلوم من جامعة غرب إنجلترا، وهو أيضاً محاسب إداري معتمد.

لديه ٣٥ عاماً خبرة مهنية في شركات السلع الاستهلاكية والأغذية ومختلف القطاعات الصناعية في كل من أوروبا، وأمريكا الوسطى، وأفريقيا والشرق الأوسط. وقد التحق في يناير ٢٠٠٨م بسدافكو كرئيس تنفيذي حيث عمل على إستحداث وتنفيذ إستراتيجيات متقنة وفعالة أدت إلى تسريع عجلة النمو. وتحت إشرافه استطاعت سدافكو تحقيق نمو بأرقام مزدوجة في مبيعاتها ومضاعفة ربحيتها والقيمة السوقية إلى أربعة اضعاف.

وقبل التحاقه بسدافكو، مكث مدة طويلة بشركة فريز لاند كومبينا، وهي شركة عالمية رائدة في قطاع السلع الاستهلاكية، حيث كان يترأس إدارة قسم الصادرات ومن ثم إدارة العمليات في دول مجلس التعاون الخليجي. وقبل هذا المنصب كان قد تقلد العديد من المناصب القيادية لدى العديد من الشركات الصناعية ومنها رويال فان اوميرن سينتيكو (شركة متعددة الجنسيات للتجارة والتوزيع والتصنيع)، و دي إي سي فليكسل تكنولوجي (شركة تصنيع لمكونات التبريد والتكييف) و إس بي ميتال وافين (أصبحت حالياً شركة تابعة لشركة شيل لإنتاج وتصنيع مواد التعبئة والتغليف الصناعية والمنزلية).

المؤهلات العلمية: يحمل فاوت شهادة في الهندسة المعمارية البحرية من إنتس تي سي دورخيت بالإضافة إلى شهادة إدارة الأعمال من الجامعة الهولندية.

السيد بول فان صايك
مدير عام التطوير التنظيمي

من مسؤوليات السيد بول التطوير التنظيمي والأداء. ولقد التحق بسدافكو في مارس ٢٠١١م ولديه خبرة مهنية أكثر من ٣٠ عاماً منها ١٥ عام في مجال صناعات السلع الاستهلاكية والأغذية وقبل ذلك كان يعمل لدى شركة فريز لاند ودبليوت وتوش، والوكالة الهولندية للاستثمار الأجنبي وشركة الخطوط الجوية الملكية الهولندية.

المؤهلات العلمية: حاصل على ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة أمستردام.

السيد رافائيل جوزيف رندرس
مدير عام إدارة سلسلة الإمدادات

يدير السيد رافائيل العمليات ومنها التخطيط وتوفير المصادر للإنتاج (التصنيع والتسليم) تحت سلسلة التوريد في سدافكو وقد انضم للشركة في ديسمبر ٢٠١٠م. وقبل انضمامه لسدافكو تولي العديد من المناصب في فريز لاند كومبينا في العديد من الدول. ويحمل خبرة ٢٩ عاماً في مجال صناعة الالبان والأغذية.

أسماء الشركات داخل المملكة أو خارجها التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية والسابقة أو من مديريها

أسم العضو	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية أو من مديريها	داخل / خارج المملكة العربية السعودية	الكيان القانوني (مساهمة / مدرجة / مساهمة غير مدرجة / محدودة)	أسماء الشركات التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها السابقة أو من مديريها	داخل / خارج المملكة العربية السعودية	الكيان القانوني (مساهمة / مدرجة / مساهمة غير مدرجة / محدودة)
سمو الشيخ حمد صباح الأحمد	<ul style="list-style-type: none"> الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) مشاريع الكويت القابضة شركة الخليج مصر للفنادق والسياحة 	السعودية الكويت مصر	مدرجة مدرجة مدرجة	<ul style="list-style-type: none"> بنك برقان الشركة الوطنية للإتصالات المتنقلة شركة العقارات المتحدة بنك الخليج المتحد 	الكويت الكويت الكويت البحرين	مدرجة مدرجة مدرجة مدرجة
الأستاذ فيصل حمد مبارك العيار	<ul style="list-style-type: none"> الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) شركة مشاريع الكويت القابضة بنك الخليج المتحد البنك الأردني الكويتي شركة الخليج للتأمين مجموعة بانثر ميديا 	السعودية الكويت البحرين الأردن الكويت الإمارات العربية المتحدة	مدرجة مدرجة مدرجة مدرجة محدودة			
الأستاذ/ عبد الله يعقوب بشارة	<ul style="list-style-type: none"> الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) شرايع الكويت القابضة المكتب الاستشاري للدراسات الاستراتيجية 	السعودية الكويت الكويت	مدرجة مدرجة محدودة	<ul style="list-style-type: none"> شركة العقارات المتحدة شمال أفريقيا القابضة 	الكويت الكويت	مدرجة غير مدرجة
الأستاذ سعيد أحمد سعيد باسمح	<ul style="list-style-type: none"> الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) المركز الطبي الدولي شركة صناعات الخير للكيماويات غير العضوية 	السعودية السعودية السعودية السعودية	محدودة محدودة غير مدرجة غير مدرجة غير مدرجة	<ul style="list-style-type: none"> مجموعة شركات باسمح شركة هلا للسلسلة الإمدادات الاستثمار والتطوير الدولي شركة مصادر المستقبل شركة صروح المدائن للعقارات والاستثمارات 	السعودية السعودية السعودية السعودية	محدودة محدودة غير مدرجة غير مدرجة غير مدرجة
الأستاذ أحمد محمد حامد المرزوقي	<ul style="list-style-type: none"> الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) الاستثمارات المتعددة للخدمات الطبية شركة مخزن الأدوية العربي السعودي شركة البروج للتأمين التعاوني 	السعودية السعودية السعودية السعودية	مدرجة محدودة محدودة مدرجة	<ul style="list-style-type: none"> الشركة السويسرية للأغذية المميزة الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان 	مصر السعودية	غير مدرجة محدودة
الأستاذ سليمان سعود جارالله الجارالله	<ul style="list-style-type: none"> الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) الجار الله للذهب والمجوهرات 	السعودية السعودية	مدرجة مؤسسة			
الأستاذ/ مساعد عبد الله النصار	<ul style="list-style-type: none"> الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) شركة سدافكو الأردن شركة سدافكو قطر شركة سدافكو البحرين شركة سدافكو بولندا أس بي زد. أو.أو. 	السعودية الأردن قطر البحرين بولندا	مدرجة محدودة محدودة فردية محدودة	<ul style="list-style-type: none"> شركة عمائر الوطنية العقارية شركة المتحدون الخليجيون للنقل معالم الوطنية القابضة الشركة السويسرية للأغذية المميزة الشركة السعودية النيوزيلندية لمنتجات الألبان 	السعودية السعودية السعودية مصر السعودية	غير مدرجة غير مدرجة غير مدرجة غير مدرجة محدودة

عدد وتواريخ إجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة المالية (٢٠١٨/٤/١ الى ٢٠١٩/٣/٣١)

إجتمع مجلس الإدارة مرتين وأصدر ١٦ قرار بالتمرير.

الإجمالي	القرارات بالتمرير (١٦)															الحضورى (٢)		الاسم	
	٢٠١٩/٠٣/١٧	٢٠١٩/٠١/٣١	٢٠١٩/٠١/٢٤	٢٠١٩/٠١/٢٣	٢٠١٨/١/٢٨	٢٠١٨/١/١٩	٢٠١٨/١/١١	٢٠١٨/٠/٣١	٢٠١٨/٠٧/١٩	٢٠١٨/٠٧/٠٥	٢٠١٨/٠٥/٢٧	٢٠١٨/٠٥/٢٣	٢٠١٨/٠٥/٠٦	٢٠١٨/٠٤/٢٣	٢٠١٨/٠٤/١٢	٢٠١٨/٠٤/٠١	٢٠١٩/٠٢/١٩		٢٠١٩/٠٢/١٩
١٦	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	x	x	سمو الشيخ حمد صباح الأحمد
١٨	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	الأستاذ فيصل حمد مبارك العيار
١٨	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	الأستاذ عبد الله يعقوب بشارة
١٨	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	الأستاذ سعيد أحمد سعيد باسمح
١٨	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	الأستاذ أحمد محمد حامد المرزوقي
١٨	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	الأستاذ سليمان سعود الجارالله
١٨	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	الأستاذ مساعد عبد الله عبد العزيز النصار

تاريخ إنعقاد آخر جمعية عامة غير عادية هو ٢٠١٨/١٢/١٨ م

ملكية أعضاء مجلس الإدارة وزوجاتهم وأبنائهم القصر

الاسم	في ١ أبريل ٢٠١٨	في ٣١ مارس ٢٠١٩	نسبة التغيير (+/-)
١. سمو الشيخ حمد صباح الأحمد ممثلًا عن شركة الصناعات المتحدة	١,٠٠٠	١,٠٠٠	-
٢. الأستاذ فيصل حمد مبارك العيار ممثلًا عن بنك الخليج المتحد	١,٠٠٠	١,٠٠٠	-
٣. الأستاذ عبد الله يعقوب بشارة	١,٠٠٠	١,٠٠٠	-
٤. الأستاذ سعيد أحمد سعيد باسمح ممثلًا عن شركة السمح التجارية	٣,٧٩٨,٠٠٨	٣,٧٩٨,٠٠٨	-
٥. الأستاذ أحمد محمد حامد المرزوقي	٢٢,٢٥٠	٢٢,٢٥٠	-
٦. الأستاذ سليمان سعود الجارالله	١,٠٠٠	١,٠٠٠	-
٧. الأستاذ مساعد عبد الله عبد العزيز النصار	١١,٠٠٠	١١,٠٠٠	-

ملكية أعضاء الإدارة التنفيذية وزوجاتهم وابنائهم القصر

الاسم	في ١ أبريل ٢٠١٨	في ٣١ مارس ٢٠١٩	نسبة التغيير (+/-)
١. الأستاذ والتروس ماثيوس	٣,٥٠٠	٣,٥٠٠	-
٢. الأستاذ بول فان صايك	٠	٠	-
٣. الأستاذ رافائيل جوزيف رندرس	٠	٠	-
٤. الأستاذ ماريك ميرزويسكي	٠	٠	-
٥. الأستاذ شاهزاد أطفاف	٠	٠	-
٦. الأستاذ ايان جوليت	٠	٠	-

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

لجان المجلس

١) لجنة المراجعة

- أية صعوبات نشأت أثناء المراجعة (بما في ذلك أية عوائق (قيود) على نطاق العمل أو الوصول إلى المعلومات المطلوبة.

إختصاصات لجنة المراجعة وصلاحياتها ومسؤولياتها:

٨) تناقش اللجنة مع مراجع الحسابات وبدون حضور الإدارة التنفيذية حكمهم على مدى الجودة والملاءمة والمقبولية للمبادئ المحاسبية للشركة وممارسات الإفصاح عن المعلومات المالية كما هو متبع حالياً في الشركة لإصدار التقارير المالية.

تختص لجنة المراجعة بالمراقبة على أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها وتشمل مهام اللجنة بصفة خاصة مايلي :

أ) التقارير المالية:

١) دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها؛ لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.

٢) إبداء الرأي الفني - بناءً على طلب مجلس الإدارة - فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها وإستراتيجيتها،

٣) دراسة أي مسائل مهمّة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.

٤) البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الإلتزام في الشركة أو مراجع الحسابات.

٥) التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.

٦) دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

٧) تراجع اللجنة مع كل من الإدارة التنفيذية ومراجع الحسابات وإدارة المراجعة الداخلية - بشكل منفصل - ما يلي:

- أي خلاف جوهرى بين الإدارة و بين المراجعين المستقلين أو إدارة المراجعة الداخلية فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية.

ب) المراجعة الداخلية:

١) دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة.

٢) دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.

٣) الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة- إن وجدت- للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها. وإذا لم يكن للشركة مراجع داخلي، فعلى اللجنة تقديم توصيتها إلى المجلس بشأن مدى الحاجة إلى تعيينه.

٤) التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي وإقتراح مكافآته.

ج) مراجع الحسابات:

١) التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، بعد التحقق من إستقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.

٢) التحقق من إستقلال مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته، ومدى فعالية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الإعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.

٣) مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مريئاتها حيال ذلك.

٤) الإجابة عن إستفسارات مراجع حسابات الشركة.

٥) دراسة تقرير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.

د) ضمان الإلتزام

١) مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من إتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.

٢) التحقق من إلتزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة

٣) مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مريئاتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.

٤) رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة إتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين إتخاذها.

عقدت لجنة المراجعة خلال العام المالي (٢٠١٨/٢٠١٩م) اجتماع حضوري وستة قرارات بالتمرير.

أسماء أعضاء لجنة المراجعة والإجتماعات التي عقدت أثناء العام المالي (٢٠١٨/٢٠١٩م)

الإجمالي	بالتمرير (٦)						حضور (١)	التصنيف	الإسم
	٢٠١٩/٠١/٢٢	٢٠١٨/١٠/٢٨	٢٠١٨/٠٧/٢٨	٢٠١٨/٠٤/٢٢	٢٠١٨/٠١/٢١	٢٠١٨/٠٤/٢٠			
٧	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	رئيساً	الأستاذ/فيصل حمد مبارك العيار
٦	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	عضواً	الأستاذ/طارق محمد عبد السلام
٧	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	عضواً	الأستاذ/أحمد محمد حامد المرزوقي

٢) لجنة المكافآت والترشيحات

تتكون لجنة المكافآت والترشيحات من ثلاث أعضاء

إختصاصات لجنة المكافآت والترشيحات وصلاحياتها ومسؤولياتها:

أ) إختصاصات اللجنة فيما يتعلق بالمكافآت تكون كالتالي:

١) إعداد سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس والإدارة التنفيذية، ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر فيها تمهيداً لإعتمادها من الجمعية العامة، على أن يراعى في تلك السياسة إتباع معايير ترتبط بالأداء، والإفصاح عنها، والتحقق من تنفيذها.

٢) توضيح العلاقة بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعمول بها، وبيان أي إنحراف جوهري عن هذه السياسة.

٣) المراجعة الدورية لسياسة المكافآت، وتقييم مدى فعاليتها في تحقيق الأهداف المتوخاة منها.

٤) التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه وكبار التنفيذيين بالشركة وفقاً للسياسة المعتمدة.

ب) إختصاصات اللجنة فيما يتعلق بالترشيحات تكون كالتالي :

١) إقتراح سياسات ومعايير واضحة للعضوية في مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

٢) التوصية لمجلس الإدارة بترشيح أعضاء فيه وإعادة ترشيحهم وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبقت إدانته بجريمة مخلة بالأمانة.

٣) إعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية المجلس وشغل وظائف الإدارة التنفيذية.

٤) تحديد الوقت الذي يتعين على العضو تخصيصه لأعمال المجلس.

٥) المراجعة السنوية للإحتياجات اللازمة من المهارات أو الخبرات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة ووظائف الإدارة التنفيذية، مع تحديد جوانب الضعف والقوة في المجلس والإدارة التنفيذية وإقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.

٦) مراجعة هيكل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وتقديم التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.

٧) التحقق بشكل سنوي من إستقلال الأعضاء المستقلين في مجلس الإدارة، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.

٨) وضع وصف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين وكبار التنفيذيين.

٩) وضع الإجراءات الخاصة في حال شغور مركز أحد أعضاء المجلس أو كبار التنفيذيين.

١٠) تحديد جوانب الضعف والقوة في المجلس، وإقتراح الحلول لمعالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.

١١) وضع آلية لتدريب وتعريف أعضاء المجلس الجدد بمهام الشركة وأنشطتها بما يمكنهم من أداء أعمالهم بالكفاءة المطلوبة.

١٢) دراسة ومراجعة الهيكل التنظيمي للشركة ومراجعة أداء الإدارة التنفيذية وكبار التنفيذيين في الشركة.

وبالإضافة إلى المهام المذكورة أعلاه للجنة المكافآت والترشيحات يكون لها الحق في التالي :

١) التحقيق والتحري عن أي موضوع يدخل ضمن مهامها وإختصاصاتها، أو أي موضوع يطلبه المجلس من اللجنة.

٢) الإطلاع على دفاتر سجلات الشركة ووثائقها وطلب أي إيضاح أو بيان من أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية أو موظفي الشركة بغرض التحري والإستفسار عن أي معلومات.

٣) الإستعانة بمن تراه من الخبراء والمختصين من داخل الشركة أو من خارجها في حدود صلاحياتها، على أن يضمن ذلك في محضر إجتماع اللجنة، مع ذكر إسم الخبير وعلاقته بالشركة أو الإدارة التنفيذية ويجوز للجنة طلب حضور أي موظف أو مدير مسؤول أو محامين الشركة أو المراجعين المستقلين للإجتماع معها أو مع أي من أعضائها أو مستشاريها.

عقدت لجنة المكافآت والترشيحات والمكافآت خلال العام المالي ٢٠١٨/٢٠١٩م اجتماع حضوري واحد وعدد أربعة قرارات بالتمرير.

أسماء أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات إجتماعها خلال عام ٢٠١٨-٢٠١٩

الإجمالي	بالتمرير (٤)				حضوري (١)	التصنيف	الإسم
	٢٠١٨/٠٥/٢٠١٩	٢٠١٨/٠٤/٢٠١٩	٢٠١٩/٠٤/٢٠١٩	٢٠١٨/٠٤/٢٠١٩	٢٠١٩/٠٢/٢٠١٩		
٥	✓	✓	✓	✓	✓	رئيساً	الأستاذ/سليمان سعود الجارالله
٥	✓	✓	✓	✓	✓	عضواً	الأستاذ/فيصل حمد مبارك العيار
٤	✓	✓	✓	✓	✗	عضواً	الأستاذ/طارق محمد عبد السلام

الإجراءات التي إتخذها مجلس الإدارة لإحاطة أعضائه – وبخاصة غير التنفيذيين – علماً بمقترحات المساهمين وملحوظاتهم حيال الشركة وأدائها:

يتم تسجيل مقترحات وملحوظات وأسئلة السادة المساهمين في محاضر إجتماعات الجمعية العامة للشركة العادية والغير عادية وتتم الإجابة على جميع إستفساراتهم وأسئلتهم وتسجيلها في محاضر الإجتماعات ومتابعة تنفيذ ما يمكن تنفيذه من إقتراحات مع الإدارة التنفيذية للشركة ويتم إستعراض هذه المقترحات في إجتماعات مجلس الإدارة التي تعقب إجتماعات الجمعيات العامه للشركة والتداول بشأنها بين السادة الأعضاء.

بالتمرير متى تطلب الأمر النظر في أمور محددة أو طلبات ترفعها الإدارة التنفيذية للمجلس بغرض إتخاذ قرارات بشأنها كما يعقد المجلس أو يمرر قراراته متى ما دعت الحاجة إلى ذلك.

ويقوم مجلس الإدارة بمناقشة جميع المسائل الأساسية بشكل فعال وفي الوقت المناسب وتطوير إستراتيجية الشركة ومراقبة أداء الشركة لتحقيق أغراضها وفق ميزانياتها السنوية المجازة من قبل المجلس. وتقوم الإدارة التنفيذية برفع تقارير دورية عن أداء الشركة لمجلس الإدارة ويحرص مجلس الإدارة في أداء واجباته ومهامه على التقيد بنظام الشركات ونظام السوق المالية ولائحته التنفيذية ونظام الشركة الأساس والأنظمة الأخرى ذات العلاقة.

تقييم أداء مجلس الإدارة

يشجع مجلس إدارة الشركة أعضائه على ممارسة مهامهم بفعالية وبما يحقق مصلحة الشركة ويعقد إجتماعات حضورية وقرارات

ويشرف مجلس الإدارة على تحديث وتطوير قواعد الحوكمة الخاصة بالشركة وهي تحت الإعداد وشارفت على الإنتهاء.

للشركة وجودة إدارة المخاطر لديها وكفاءة أنظمة الرقابة الداخلية وتحديد جوانب القوة والضعف بما يتوافق مع مصلحة الشركة.

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت التابعة لمجلس الإدارة بتقييم أداء المجلس وأعضائه ولجان الإدارة التنفيذية من خلال النظر في مؤشرات الأداء التي ترتبط بمدى تحقيق الأهداف الإستراتيجية

بيان بتواريخ الجمعيات العامة للمساهمين المنعقدة خلال السنة المالية الأخيرة وأسماء أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين لهذه الجمعيات

سجل الحضور:

الإسم	الإجتماع الأول ٢٠١٨/٧/٢ م (غير عادية)	الإجتماع الثاني ٢٠١٨/١٢/١٨ م (غير عادية)
١. مساعد عبد الله النصار	✓	✓
٢. أحمد محمد حامد المرزوقي	✓	✓
٣. سليمان سعود الجارالله	✓	✓
٤. سعيد أحمد سعيد باسم	✓	✓

اجتماع الجمعية العمومية غير العادية ٢٠١٨/٠٧/٠٢ م

- الشيخ حمد صباح الأحمد ويمثله في الإجتماع الأستاذ مساعد النصار بموجب تفويض
- الأستاذ فيصل حمد مبارك العيار ويمثله في الإجتماع الأستاذ أحمد محمد حامد المرزوقي بموجب تفويض
- الأستاذ عبدالله يعقوب بشاره ويمثله في الإجتماع الأستاذ سليمان سعود الجار الله بموجب تفويض

اجتماع الجمعية العمومية غير العادية ٢٠١٨/١٢/١٨ م

- الشيخ حمد صباح الأحمد ويمثله في الإجتماع الأستاذ مساعد النصار بموجب تفويض
- الأستاذ فيصل حمد مبارك العيار ويمثله في الإجتماع الأستاذ أحمد محمد حامد المرزوقي بموجب تفويض
- الأستاذ عبدالله يعقوب بشاره ويمثله في الإجتماع الأستاذ سليمان سعود الجار الله بموجب تفويض

عدد طلبات الشركة لسجل المساهمين للفترة من ٢٠١٨/٤/١ م الى ٢٠١٩/٣/٣١ م وتواريخ تلك الطلبات وأسبابها

عدد مرات الطلب	تاريخ الطلب	السبب
١	٢٠١٨/٠٧/٠٤	توزيعات أرباح
١	٢٠١٨/١٠/٢٤	أخرى
١	٢٠١٨/١٢/٠٣	توزيعات أرباح
١	٢٠١٩/٠١/٢٣	أخرى

بيان بالمكافآت والتعويضات

أعضاء مجلس الإدارة

بيان المصروفات (بالريال السعودي)	الإجمالي الكلي (بالريال السعودي)	مكافأة نهاية الخدمة (بالريال السعودي)	مكافأة متغيرة (ريال سعودي)		مكافأة ثابتة (ريال سعودي)				الإسم		
			المجموع	الأسهم الممنوحة (القيمة)	خطط تحفيزية طويلة الأجل	خطط تحفيزية قصيرة الأجل	المكافآت السورية	النسبة من الأرباح %		مكافأة رئيس المجلس أو العضو المنتخب أو أمين السر إذا كان من الأعضاء	بيان مطلوبة أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو اداريين أو ماقبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو إستشارات
الأعضاء المستقلين											
	٤٠٠,٠٠٠		٤٠٠,٠٠٠							٤٠٠,٠٠٠	الأستاذ عبد الله يعقوب بشارة
	٤١٠,٠٠٠		٤١٠,٠٠٠					١٠,٠٠٠		٤٠٠,٠٠٠	الأستاذ أحمد محمد حامد المرزوقي
	٤١٠,٠٠٠		٤١٠,٠٠٠					١٠,٠٠٠		٤٠٠,٠٠٠	الأستاذ سليمان سعود الجارالله
	١,٢٢٠,٠٠٠		١,٢٢٠,٠٠٠					٢٠,٠٠٠		١,٢٠٠,٠٠٠	الاجمالي
الأعضاء غير التنفيذيين											
	٤٠٠,٠٠٠		٤٠٠,٠٠٠							٤٠٠,٠٠٠	سمو الشيخ حمد صباح الأحمد
	٤٢٠,٠٠٠		٤٢٠,٠٠٠					٢٠,٠٠٠		٤٠٠,٠٠٠	الأستاذ فيصل حمد مبارك العيار
	٤٠٠,٠٠٠		٤٠٠,٠٠٠							٤٠٠,٠٠٠	الأستاذ سعيد أحمد سعيد باسمح
	١,٢٢٠,٠٠٠		٨٢٠,٠٠٠					٢٠,٠٠٠		١,٢٠٠,٠٠٠	الإجمالي
الأعضاء التنفيذيين											
	٢٤٢,٤١٢	٩٨٢,٣٠٤	٨٧,٩٦٧	٨٩٤,٣٣٧	٤٩٤,٣٣٧					٤٠٠,٠٠٠	الأستاذ مساعد عبد الله عبد العزيز النصار
	٢٤٢,٤١٢	٩٨٢,٣٠٤	٨٧,٩٦٧	٨٩٤,٣٣٧	٤٩٤,٣٣٧					٤٠٠,٠٠٠	الإجمالي

مكافآت ستة من كبار التنفيذيين من ضمنهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي

الإجمالي الكلي	مجموع مكافأة التنفيذيين عن المجلس	مكافأة نهاية الخدمة	مكافأة متغيرة (ريال سعودي)					مكافأة ثابتة (ريال سعودي)			الإسم	
			الإجمالي	الأسهم الممنوحة (القيمة)	طويلة الأجل	خطت تحفيزية	قصيرة الأجل	خطت تحفيزية	أرباح	المكافآت المورية		الإجمالي
١١,١٢٩,٣١٦	٦١١,١٦١	٣,٠٧٧,٦٠٠	٣,٠٧٧,٦٠٠					٧,٤٤٠,٥٥٥	١,٦٦٥,٥١٠	٥,٧٧٥,٠٤٥		* عدد الأعضاء ٦
١١,١٢٩,٣١٦	٦١١,١٦١	٣,٠٧٧,٦٠٠	٣,٠٧٧,٦٠٠					٧,٤٤٠,٥٥٥	١,٦٦٥,٥١٠	٥,٧٧٥,٠٤٥		الإجمالي

مكافآت لجنة المراجعة

المجموع (بالريال السعودي)	بدل حضور الجلسات	مكافأة ثابتة (عدا بدل حضور الجلسات)	العضو
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠		١. الأستاذ فيصل حمد مبارك العيار
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠		٢. الأستاذ طارق محمد عبد السلام
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠		٣. الأستاذ أحمد محمد حامد المرزوقي
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠		الإجمالي

مكافآت لجنة المكافآت و الترشيحات

المجموع (بالريال السعودي)	بدل حضور الجلسات	مكافأة ثابتة (عدا بدل حضور الجلسات)	العضو
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠		١. الأستاذ فيصل حمد مبارك العيار
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠		٢. الأستاذ طارق محمد عبد السلام
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠		٣. الأستاذ سليمان سعود الجارالله
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠		الإجمالي

ملكية المساهمين الرئيسيين الذين يملكون ٥٪ فأكثر والتغيرات خلال السنة المالية

الاسم	عدد الأسهم في ١ أبريل ٢٠١٨	عدد الأسهم في ٣١ مارس ٢٠١٩	نسبة الملكية في ١ أبريل ٢٠١٨	نسبة الملكية في ٣١ مارس ٢٠١٩	نسبة التغيير % (-/+)
١. شركة القرين لصناعة البتروكيماويات	١٣,٠٣٦,٤٦١	١٣,٠٣٦,٤٦١	%٤٠,١١	%٤٠,١١	-
٢. شركة السمح للتجارة المحدودة	٣,٧٩٨,٠٠٨	٣,٧٩٨,٠٠٨	%١١,٦٨	%١١,٦٨	-

نتائج المراجعة الداخلية السنوية

للإطلاع على مدى فعالية إجراءات الرقابة الداخلية

تطبيق السياسات والإجراءات التي من شأنها تعزيز الرقابة. و قد قامت الإدارة بتطبيق إدارة المخاطر بأسلوب منهجي مما ساهم في زيادة فاعلية إدارة المخاطر.

واستناداً إلى تقارير المراجعة الداخلية والخارجية خلال العام الحالي بالإضافة إلى التأكيدات المقدمة من الإدارة فيما يتعلق بفعالية أنظمة الرقابة الداخلية والمالية في الشركة، لم يتم رصد أي مشكلات رئيسية لها علاقة بأنظمة الضبط الداخلي تقتضي الإفصاح عنها وبالتالي يرى المجلس أن هذه الأنظمة فعالة.

قام المجلس بالمصادقة على خطة المراجعة الداخلية السنوية القائمة على إدارة المخاطر والتأكد من تنفيذها بفعالية تامة حسب الجدول الزمني المحدد لها. تقوم إدارة المراجعة الداخلية بالاطلاع على مدى كفاية وكفاءة وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية، كما والتأكد من تطبيق هذه الأنظمة بشكل صحيح. يتم تحقيق ذلك كجزء من الخطة السنوية للمراجعة المعدة على أساس المخاطر التي تم تحديدها ويتم تنفيذها على مدار العام. ويقوم المجلس أيضاً بالتأكد من اتخاذ الإدارة الإجراءات اللازمة بشأن القضايا المبلغ عنها، بما في ذلك

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

التوجيهية لهيئة السوق المالية ووزارة التجارة والاستثمار فيما يتعلق بهذا الصدد، ومثل هذه المعاملات مع الأطراف المذكورة تقتضي الإفصاح.

تجدون أدناه ملخصاً لهذه المعاملات.

تدخل الشركة في معاملات مع أطراف ذات علاقة باستخدام نفس المعايير المتبعة مع جميع الأطراف الأخرى وتحت أفضل شروط التبادل التجاري، ويتم تعريف الأطراف ذات العلاقة على أنهم أعضاء مجلس إدارة سداككو وكبار المساهمين وكبار التنفيذيين أو أي من أقربائهم من الدرجة الأولى، بما يتماشى مع اللوائح والقواعد

اسم الشركة	الدولة	نوع العملية	القيمة (مليون رس.)	الحساب الختامي (مليون رس.)
شركة بروج للتأمين التعاوني	السعودية	خدمات تأمين	٩,٩٢	٢,٠٥

ملائمة للسعر والمزايا. حيث أن السيد فيصل حمد العيار (نائب رئيس مجلس إدارة شركة سداككو) يشغل منصب نائب رئيس مجلس إدارة شركة الخليج للتأمين التي تملك ٢٨,٥٪ في شركة

أبرمت سداككو عقداً لمدة سنة واحدة مع شركة البروج للتأمين التعاوني (تقدم خدمات التأمين) اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٨م وتنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م حيث كان عرضها هو أكثر الشروط

وقد أقرت الجمعية العامة غير العادية لسدافكو التي إنعقدت في ٠٢ يوليو ٢٠١٨ الموافقة على هذه المعاملة ووافقت على تجديدها لسنة أخرى.

البروج للتأمين التعاوني (مصلحة غير مباشرة). اعتباراً من ٩ مارس ٢٠١٩م تم انتخاب الأستاذ أحمد محمد حامد المرزوقي (عضو مجلس إدارة سدافكو) كعضو في مجلس إدارة شركة البروج للتأمين التعاوني.

اسم الشركة	الدولة	نوع العملية	القيمة (مليون ر.س)	الحساب الختامي (مليون ر.س)
بي كي سي للإستشارات	الهند	خدمات إستشارية	٠,٩٠	٠,٠٢

والأستاذ فيصل العيار هما رئيس ونائب رئيس مجلس إدارة في كل من سدافكو وكيبكو كما أن الأستاذ/ عبد الله يعقوب بشارة هو أيضاً عضو مجلس إدارة كل من كيبكو وسدافكو (مصلحة غير مباشرة).

ابرمت سدافكو عقد إستشارات مع بي كي سي للإستشارات لتقديم خدمات استشارية لمدة عام خلال ٢٠١٨-٢٠١٩م. تعد شركة سدافكو وبي كي سي للإستشارات من مجموعة شركة مشاريع الكويت للإستثمار القابضة (كيبكو). الشيخ / حمد صباح الأحمد

سياسة توزيع الأرباح

٥. يخصص بعد ما تقدم نسبة (١٠٪) من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة على أن لا يتجاوز ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ ٥٠٠,٠٠٠ خمسمائة ألف ريال سعودي وذلك وفقاً للمادة السادسة والسبعون من نظام الشركات والمادة الرابعة والعشرون من النظام الأساسي للشركة.

أ) وفقاً للمادة ٥٠ من النظام الأساس للشركة توزع أرباح الشركة الصافية السنوية على الوجه الآتي:

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. 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 إحتياطيات 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.

ب) توزيع أرباح مرحلية:

يجوز للشركة توزيع أرباح على مساهميها نصف سنوية أو ربع سنوية بعد إستيفاء المتطلبات النظامية التالية :

١) أن تفوض الجمعية العامة العادية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بموجب قرار يصدر منها سنوياً.

٢. أن تكون الشركة ذات ربحية جيدة ومنظمة

٣. أن تكون الشركة لديها سيولة معقولة وتستطيع التوقع بدرجة معقولة بمستوى أرباحها

٤. أن يتوفر لدى الشركة أرباح قابلة للتوزيع وفقاً لآخر قوائم

وذلك بالإضافة إلى متطلبات نظامية أخرى قد يشترط توافرها بواسطة أي جهة مختصة في المملكة العربية السعودية

مالية مراجعة، كافية لتغطية الأرباح المقترح توزيعها، بعد خصم ما تم توزيعه ورسمته من تلك الأرباح بعد تاريخ هذه القوائم المالية.

مجموع التوزيعات	نسبة الأرباح خلال السنة المالية من ٢٠١٨/٤/١ إلى ٢٠١٩/٣/٣١		
	نسبة الأرباح الموصى بها للتوزيع في نهاية السنة	توزيعات النصف الأول من السنة	النسبة
٪٤٠	٪٢٠	٪٢٠	الإجمالي (مليون ر.س)
١٣٠	٦٥	٦٥	

ملحوظة: بتاريخ ٢٠١٨/٠٧/٠٢ وافقت الجمعية العامة على توزيع أرباح ٢ ريال للسهم الواحد (٦٥ مليون ريال سعودي) بما يمثل ٪٢٠ من رأس المال وذلك عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٨/٠٣/٣١م

القرارات المهمة والخطط المستقبلية

طلبية للإستخدام والإسترجاع ألياً في آن واحد، ويتم تخزين المواد الخام ومواد التعبئة لمصانع جدة بالإضافة إلى تخزين جميع المنتجات تامة الصنع من مصنع الحليب. علاوة على ذلك، تم تخصيص منطقة لخط إنتاج المخبوزات والتي سيبدأ تشغيلها خلال هذا العام.

مشروع مستودع جدة المركزي

بدأت عمليات التشغيل في مستودع جدة المركزي خلال شهر أبريل ٢٠١٩م ويعد المستودع الأكبر والأوسع في مستودعات سداكو حيث يسع ٤٢,٠٠٠ طبلية تقريباً. يتكون المبنى من ثلاثة طوابق توظف تقنيات تخزينية ثلاثة والتي تتضمن أكثر من ١٥,٠٠٠



ويكمن تأثير هذا المستودع ليس في خفض رأس المال العامل فقط بل أيضاً بزيادة وفرة المنتجات وإستخدام المستودعات على نحو يتسم بالفعالية مما يضمن للمستهلك منتجات حديثة الصنع. وسيتم التشغيل الكامل لمستودع جدة المركزي الجديد خلال منتصف شهر أبريل ٢٠١٩م.

إن إضافة هذا المستودع لمجموعة مستودعات سدافكو يلغي الحاجة لتخزين المواد الخام لدى مستودعات الغير ويقرب المخزون من المصانع مخفضاً بذلك التكاليف اللوجستية. كما للمستودع دور أساسي في تخفيض موجودات المخزون في المستودعات بحيث تنتقل إدارة المخزون من اللجوء لأنظمة الدفع إلى حلول الجذب فيتم إعادة تزويد المستودعات يومياً بناءً على مبيعات المستودع.

إعادة شراء أسهم خزينة :

عدد الأسهم	قيمتها	تاريخ عملية الشراء	طريقة الاحتفاظ بها
٥٠٠,٢٥٠	٥١,٦ مليون ريال سعودي	بتاريخ ٢٠١٩/٠٣/٣١	اسهم خزينة

عشر شهراً من تاريخ قرار الجمعية العامة غير العادية. كما تمت الموافقة على الإحتفاظ بالأسهم المشتراة حتى ٥ سنوات خلال الجمعية العامة غير العادية. حيث قامت سدافكو بشراء ٥٠٠,٢٥٠ سهم بقيمة ٥١,٦ مليون ريال سعودي بتاريخ ٢٠١٩/٠٣/٣١م

بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠١٨ تمت الموافقة من قبل مساهمي الشركة خلال الجمعية العامة غير العادية على عملية إعادة شراء نسبة ١٠٪ من أسهم الشركة والاحتفاظ بها كأسهم وعلى أن يكون الشراء على مرحلة واحدة أو عدة مراحل خلال فترة أقصاها اثني

مليكوما

بتاريخ ٢ يوليو ٢٠١٨م قامت سدافكو من خلال شركة سدافكو بولندا المملوكة لها بالكامل بالإستحواذ على نسبة ٧٦٪ من مجموعة مليكوما التي تنتج بودرة الحليب. وتعتبر سدافكو هذه الصفقة فرصة استراتيجية للإستثمار كمصدر لبودرة الحليب الذي يعد من أهم المواد الخام الرئيسية.

تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة نتائج مجموعة مليكوما من ٢ يوليو ٢٠١٨م، حيث استحوذت الشركة فعلياً على السيطرة على مجموعة مليكوما منذ ذلك التاريخ.

وتقوم سدافكو بالإعتراف بالحقوق غير المسيطرة في مجموعة مليكوما بالحصة المتناسبة في صافي الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد.

والياً نعمل مع فريق الإدارة المحلية في بولندا للاستخدام الأمثل للأصول وزيادة صافي الدخل، حيث تكلفت أولى خطوات التعاون فيما بيننا بالنجاح.

إستثمارات مستقبلية

تواصل الشركة الإستثمار في النمو المستقبلي وذلك بتقييم وأغتنام الفرص الجديدة. وسيتم الإعلان عن أي تطورات إذا لزم الأمر.



أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

٢) مخاطر العملات

إن مخاطر العملات هي مخاطر تذبذب الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة بشكل جوهري لتذبذبات في أسعار صرف العملات الأجنبية خلال دورة أعمالها العادية، حيث أن المعاملات الجوهريّة للمجموعة، خلال السنة، كانت بالريال السعودي أو الدولار الأمريكي وتوجد مخاطر غير جوهريّة متعلقة بالأرصدة المقومة بالدولار الأمريكي حيث أن تحويل الريال السعودي إلى الدولار الأمريكي ثابت في المملكة العربية السعودية. إضافة إلى ذلك، يتم إدخال عدد من المعاملات الغير جوهريّة في عملات أخرى غير الدولار الأمريكي ويتم اعتبار ذلك غير جوهري من قبل إدارة المجموعة.

٣) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية أو تعاقده مع عميل على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتجة عن أنشطتها التشغيلية (بشكل أساسي ذمم مدينة تجارية) وأنشطتها الاستثمارية كودائع مع البنوك والمنشآت المالية:

(أ) ذمم مدينة تجارية

تدار مخاطر ائتمان العملاء عن طريق كل وحدة عمل وفقاً لسياسات المجموعة وإجراءات التحكم التابعة لإدارة مخاطر ائتمان العملاء. يتم تقييم جودة ائتمان العملاء بناءً على عدة حقائق نوعية وحدود الائتمان المنفردة والتي تتبع نفس طريقة المراجعة. تحدد المبالغ القائمة على العملاء بطريقة ثابتة بشرط أن تعتبر مشكوك في تحصيلها.

كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م، كان لدى المجموعة خمسة عملاء يمثلون تقريباً ٤٤٪ (٣١ مارس ٢٠١٨: ٤٨٪) من إجمالي الذمم المدينة التجارية القائمة. تمثل الأرصدة القائمة للذمم المدينة التجارية ٨٢٪ في المملكة العربية السعودية و ٨٪ في مجلس التعاون الخليجي (بخلاف المملكة العربية السعودية) و ١٠٪ في بلدان مختلفة. نظراً للعقود قصيرة الأجل الخاصة بالذمم المدينة التجارية، تعتبر قيمتها الدفترية هي نفس قيمتها العادلة.

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من الذمم الدائنة التجارية والأخرى والمستحقات والمطلوبات الأخرى. تتكون الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة من الذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد وما يعادله والودائع قصيرة الاجل. إن القيم الدفترية للأدوات المالية للمجموعة متقاربة بدرجة معقولة للقيمة العادلة.

إن المجموعة معرضة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. وتشرف الإدارة العليا للمجموعة على إدارة هذه المخاطر. تحصل الإدارة العليا للمجموعة على الدعم من لجنة المخاطر المالية التي تقدم المشورة حول المخاطر المالية وإطار حوكمة المخاطر المالية المناسب للمجموعة. تقدم لجنة المخاطر التأكيد للإدارة العليا للمجموعة بأن أنشطة المخاطر المالية للمجموعة خاضعة لسياسات وإجراءات مناسبة وأن المخاطر المالية قد تم تحديدها وقياسها وإدارتها وفقاً لسياسات المجموعة وأغراض المخاطر. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر المبيّنة أدناه:

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتكون أسعار السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر سعر الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى كمخاطر أسعار ملكية.

يتعلق تحليل الحساسية في الأقسام التالية بالوضع كما في ٣١ مارس ٢٠١٩م.

(١) مخاطر سعر الفائدة

مخاطر سعر الفائدة هي المخاطر المتعلقة بتقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في معدلات الفائدة السوقية. كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ و ٢٠١٨م، ليس لدى الشركة أي قروض وبالتالي لم يتم عرض أي حساسية لمخاطر سعر الفائدة. كذلك، فإن مخاطر سعر الفائدة المتعلقة بودائع المربحة البنكية قصيرة الأجل غير جوهريّة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ و ٢٠١٨م.

الخسارة المتوقعة على مدار عمر كافة الذمم المدينة التجاري. ولقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تجميع الذمم المدينة التجارية بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وأيام التأخر في السداد. علاوة على ذلك، تتضمن الخسائر الائتمانية المتوقعة المعلومات المستقبلية.

يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة. حددت المجموعة إجمالي الناتج المحلي ومعدل البطالة في البلدان التي تتبع فيها سلعها لتكون أكثر العوامل ذات الصلة، وبالتالي تعدل معدلات الخسارة التاريخية بناءً على التغييرات المتوقعة في هذه العوامل.

(ب) نقد وما يعادله

تدار المخاطر الائتمانية الناتجة عن الأرصدة مع البنوك والمنشآت المالية وفقاً لسياسات المجموعة. تتم مراجعة الحدود الائتمانية للأطراف المقابلة من قبل أعضاء مجلس إدارة المجموعة على أساس سنوي وبالإمكان تجديدها خلال الفترة بناءً على موافقة اللجنة المالية للمجموعة. لقد تم وضع الحدود لتقليل حجم تأثير المخاطر وبالتالي تجنب الخسائر المالية في حالة عدم مقدرة الطرف المقابل على السداد. تتعامل المجموعة مع بنوك ذات سمعة جيدة وتصنيف ائتماني مرتفع. يمكن تقييم الجودة الائتمانية للنقد وما يعادله بالرجوع إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية.

إن مخاطر الائتمان على أرصدة البنوك محدودة حيث يتم الاحتفاظ بأرصدة النقد لدى بنوك ذات سمعة جيدة بمعدل يتراوح من ٣ إلى أعلى من ذلك.

(٤) مخاطر السيولة

تقوم المجموعة بمراقبة مخاطر السيولة بشكل دوري من خلال تقييم وتأكيد الفائض/العجز من رأس المال العامل والتأكد من توفر سيولة كافية لتمويل عملياتها اليومية. عند الضرورة، تقوم المجموعة في الدخول في تسهيلات سحب على المكشوف مع البنوك للتأكد من استمرارية تمويل العمليات.

يتم تحليل متطلبات انخفاض القيمة في كل فترة تقرير على أساس فردي لأغلبية العملاء. إضافة إلى ذلك، يتم تجميع عدد كبير من الذمم المدينة الصغيرة في مجموعات متجانسة وتقييم انخفاض القيمة بشكل جماعي. ويُفترض وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان في حالة تأخر المدين لأكثر من ٩٠ يوماً في سداد الدفعة التعاقدية. ويحدث العجز عن سداد الذمم المدينة التجارية في حالة إخفاق الطرف المقابل في سداد الدفعات التعاقدية في غضون ٩٠ يوماً من موعد استحقاقها. وتستمر المجموعة متابعة إجراءات الإنفاذ من أجل استرداد الذمم المدينة المستحقة. وفي حالة استرداد الذمم المدينة، يتم إدراجها في قائمة الدخل الشامل. تقوم المجموعة بشطب الموجودات المالية، بشكل كلي أو جزئي، في حالة استنفادها لجميع جهود الاسترداد العملية واستنتاجها أنه لا يوجد توقع استرداد معقول. تُثبت المجموعة عدم وجود توقع معقول للاسترداد بمجرد عدم خضوعها لنشاط الإنفاذ.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ التقرير هو القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الموجودات المالية. لا تحتفظ المجموعة بأية ضمانات إضافية كتأمين. تقوم المجموعة بتقييم تركيز المخاطر فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية باعتباره منخفض وذلك لتنوع أساس عملائها.

يستبدل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نموذج "الخسارة المتكبدة" بنموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". يودع النقد لدى البنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع. تعتبر الودائع الهامشية والموجودات المالية للشركة ذات مخاطر ائتمان منخفضة وبالتالي تم استخدام نموذج الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً لتقييم انخفاض القيمة. بناءً على تقييم الإدارة للانخفاض في القيمة، فإنه لا يوجد أي مخصص مطلوب فيما يتعلق بهذه الأرصدة لجميع الفترات المعروضة.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية، تطبق الشركة النهج المبسط لرصد مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والتي تسمح باستخدام مخصص

الغرامات المفروضة على سداكو

لم يتم فرض أي غرامات / جزاءات على الشركة خلال العام المالي ٢٠١٨/٢٠١٩م

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 النظام الأساس للشركة وفي نظام الشركات والقرارات الوزارية ذات الصلة على كل ما لم يرد ذكره أو نص بشأنه في النظام الأساسي بالشركة، ولا توجد أي عقوبة أو جزاء أو قيد 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 أو أحد
- أعضاء مجلس الإدارة 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 برايس ووترهاوس كوبر PWC، 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 إحتياطات لمصلحة موظفيها.
- (١٣) قامت الشركة بشراء أسهم خزينة خلال السنة المالية.
- (١٤) الشركة وشركاتها التابعة ليس لديها أدوات دين.
- (١٥) لم تقم الشركة بإصدار أو منح أي أدوات دين قابلة للتحويل أو أي أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو أي حقوق مشابهة كما أن الشركة لم تحصل على أي عوض مقابل ذلك.
- (١٦) لم تقم الشركة بإصدار أو منح حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب.

لائحة حوكمة سداكو المحدثة

بتاريخ ١٠/٠٧/١٤٤٠هـ الموافق ٢٠١٩/٠٣/١٧م وافق مجلس الإدارة على تحديث لائحة حوكمة الشركة التي سبق لها اعتمادها في ٢٥/٠٦/٢٠١٣م

لائحة حوكمة الشركات

(تطبق الشركة جميع الأحكام الواردة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية بإستثناء الأحكام الواردة أدناه) البنود التي لم يتم تطبيقها من لائحة حوكمة الشركات وأسباب ذلك

رقم المادة أو الفقرة	نص المادة أو الفقرة	أسباب عدم التطبيق
١٠/ج/٢٠	أن يكون قد أمضى ما يزيد على تسع سنوات متصلة أو منفصلة في عضوية مجلس إدارة الشركة	إلزامية ابتداءً من دورة مجلس إدارة الشركة المساهمة المدرجة التي تكون بعد تاريخ ٢٠١٩/١/١م
ب/٣٢	يعقد مجلس الإدارة أربعة اجتماعات في السنة على الأقل، بما لا يقل عن اجتماع واحد كل ثلاثة أشهر.	فقرة إسترشادية
ب/٥٤	يجب أن يكون رئيس لجنة المراجعة عضواً مستقلاً	فقرة إسترشادية
أ/٥٧	تجتمع لجنة المراجعة بصفة دورية على الأقل اجتماعاتها عن أربعة اجتماعات خلال السنة المالية للشركة.	لجنة المراجعة اجتمعت مرة وأصدرت عدد ٦ قرارات بالتمرير
٧٠	تشكل بقرار من مجلس إدارة الشركة لجنة تسمى (لجنة إدارة المخاطر) يكون رئيسها وغالبية أعضائها من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين. ويُشترط أن يتوافر في أعضائها مستوى ملائم من المعرفة بإدارة المخاطر والشؤون المالية.	مادة إسترشادية ويتم إدارة المخاطر بواسطة لجنة المراجعة.
٧١	تختص لجنة إدارة المخاطر بما يلي: (١) وضع استراتيجية وسياسات شاملة لإدارة المخاطر بما يتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة، والتحقق من تنفيذها ومراجعتها وتحديثها بناءً على المتغيرات الداخلية والخارجية للشركة. (٢) تحديد مستوى مقبول للمخاطر التي قد تتعرض لها الشركة والحفاظ عليه والتحقق من عدم تجاوز الشركة له. (٣) التحقق من جدوى استمرار الشركة ومواصلة نشاطها بنجاح، مع تحديد المخاطر التي تهدد استمرارها خلال الاثني عشر شهراً القادمة. (٤) الإشراف على نظام إدارة المخاطر بالشركة وتقييم فعالية نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة؛ وذلك لتحديد أو جل القصور بها. (٥) إعادة تقييم قدرة الشركة على تحمل المخاطر وتعرضها لها بشكل دوري (من خلال إجراءات التحمل على سبيل المثال) (٦) إعداد تقارير مفصلة حول التعرض للمخاطر والخطوات المقترحة لإدارة هذه المخاطر، ورفعها إلى مجلس الإدارة. (٧) تقديم التوصيات للمجلس حول المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر. (٨) ضمان توافر الموارد والنظم الكافية لإدارة المخاطر. (٩) مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر ووضع توصيات بشأنه قبل اعتماده من قبل مجلس الإدارة. (١٠) التحقق من استقلال موظفي إدارة المخاطر عن الأنشطة التي قد ينشأ عنها تعرض الشركة للمخاطر. (١١) التحقق من استيعاب موظفي إدارة المخاطر للمخاطر المحيطة بالشركة، والعمل على زيادة الوعي بثقافة المخاطر. (١٢) مراجعة ما تثيره لجنة المراجعة من مسائل قد تؤثر في إدارة المخاطر في الشركة	مادة إسترشادية ويتم إدارة المخاطر بواسطة لجنة المراجعة
٧٢	تجتمع لجنة إدارة المخاطر بصفة دورية كل (سنة أشهر) على الأقل، وكلما دعت الحاجة إلى ذلك	مادة إسترشادية ويتم إدارة المخاطر بواسطة لجنة المراجعة

رقم المادة أو الفقرة	نص المادة أو الفقرة	أسباب عدم التطبيق
٨٥	تحفيز العاملين : تضع الشركة برامج تطوير وتحفيز المشاركة والأداء للعاملين في الشركة، على أن تتضمن - بصفة خاصة - ما يلي: (١) تشكيل لجان أو عقد ورش عمل متخصصة للاستماع إلى آراء العاملين في الشركة ومناقشتهم في المسائل والموضوعات محل القرارات المهمة. (٢) برامج منح العاملين أسهماً في الشركة أو نصيباً من الأرباح التي تحققها وبرامج التقاعد، وتأسيس صندوق مستقل للإنفاق على تلك البرامج. (٣) إنشاء مؤسسات اجتماعية للعاملين في الشركة.	مادة إسترشادية
٨٧	المسؤولية الاجتماعية تضع الجمعية العامة العادية - بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة - سياسة تكفل إقامة التوازن بين أهدافها والأهداف التي يصبو المجتمع إلى تحقيقها؛ بغرض تطوير الأوضاع الاجتماعية والاقتصادية للمجتمع.	مادة إسترشادية ولكن الشركة تشارك في نشاطات خيرية وإجتماعية حسب ما هو وارد في تقرير مجلس الإدارة السنوي
٨٨	مبادرات العمل الاجتماعي يضع مجلس الإدارة البرامج ويحدد الوسائل اللازمة لطرح مبادرات الشركة في مجال العمل الاجتماعي، ويشمل ذلك ما يلي: (١) وضع مؤشرات قياس تربط أداء الشركة بما تقدمه من مبادرات في العمل الاجتماعي ومقارنة ذلك بالشركات الأخرى ذات النشاط المشابه. (٢) الإفصاح عن أهداف المسؤولية الاجتماعية التي تتبناها الشركة للعاملين فيها وتوعيتهم وتنقيحهم بها. (٣) الإفصاح عن خطط تحقيق المسؤولية الاجتماعية في التقارير الدورية ذات الصلة بأنشطة الشركة. (٤) وضع برامج توعية للمجتمع للتعريف بالمسؤولية الاجتماعية للشركة.	مادة إسترشادية
٩٥	تشكيل لجنة حوكمة الشركات في حال تشكيل مجلس الإدارة لجنة مختصة بحوكمة الشركات، فعليه أن يفوض إليها الاختصاصات المقررة بموجب المادة الرابعة والتسعين من هذه اللائحة، وعلى هذه اللجنة متابعة أي موضوعات بشأن تطبيقات الحوكمة، وتزويد مجلس الإدارة، سنوياً على الأقل، بالتقارير والتوصيات التي تتوصل إليها.	مادة إسترشادية. ويتم متابعة حوكمة الشركة من قبل فريق مكون من ممثلي إدارات المالية والشؤون القانونية وعلاقات المستثمرين والإدارة العليا.

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

القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
وتقرير المراجع المستقل

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

رقم الصفحة

٦ - ٢	تقرير المراجع المستقل
٧	قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
٨	قائمة الدخل الشامل الموحدة
٩	قائمة المركز المالي الموحدة
١٠	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
١١	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٥٢ - ١٢	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) ("الشركة") وشركاتها التابعة (مجتمعين، "المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ وأداءها المالي الموحد وتدققاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية الموحدة للمجموعة مما يلي:

- قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩؛
- قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩؛
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩؛
- قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ و
- إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة والتي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها بالتفصيل في تقريرنا ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة.

نعتمد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد.

منهجنا في المراجعة

نظرة عامة

- المعالجة المحاسبية للإستحواذ على مجموعة مليكوما.
- القيمة الدفترية للشهرة لمجموعة مليكوما في نهاية السنة.

في إطار عملية تصميم مراجعتنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. بالتحديد، أخذنا بعين الاعتبار الأحكام الموضوعية التي اتخذتها الإدارة، على سبيل المثال، ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي شملت وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. كما هو الحال في جميع عمليات مراجعتنا، تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، ويشمل ذلك من بين أمور أخرى النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل خطر التحريفات الجوهرية الناتجة عن غش.

لقد قمنا بتصميم نطاق عملية مراجعتنا بهدف تنفيذ أعمال كافية تمكننا من إبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات والرقابة المحاسبية، وقطاع الأعمال الذي تزاوّل المجموعة نشاطها فيه.

تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) (تتمة)

الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي، وفقاً لتقديرنا المهني، كانت لها أهمية كبيرة أثناء مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند إبداء رأينا حولها، لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

كيفية معالجة مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة

أمر رئيسي للمراجعة

المعالجة المحاسبية للاستحواذ على مجموعة مليكوما

- استحوذت سدافكو من خلال شركتها التابعة المملوكة لها بالكامل، سدافكو بولندا، على حصة إجمالية تبلغ ٧٦٪ في مجموعة مليكوما ("مليكوما") في ٢ يوليو ٢٠١٨. قامت سدافكو بالإلتهاؤ من عملية تخصيص سعر الشراء بمساعدة خبراء خارجيين.
- تخضع المعالجة المحاسبية لعمليات الاستحواذ للمعيار رقم ٣ من معايير المحاسبة الدولية بشأن "تجميع الأعمال" وهو معيار ينطوي على متطلبات قد تكون معقدة ويتطلب من الإدارة أن تمارس قدرًا معتبرًا من الأحكام عند عمل تقديرات معينة. إن أهم الأحكام هو تحديد تخصيص سعر الشراء والذي يتضمن:
- تحديد الموجودات (الملموسة وغير الملموسة) والمطلوبات المستحوذ عليها وتحديد قيمها العادلة؛
- تحديد الشهرة التي سيتم الاعتراف بها عند الاستحواذ.
- تحديد قيمة المقابل المنقول.
- كجزء من عملية تخصيص سعر الشراء، تم إسناد القيم إلى بعض الموجودات غير الملموسة البالغة ١١,٩ مليون ريال سعودي. تم تحديد القيم العادلة لهذه الموجودات غير الملموسة باستخدام النماذج المالية والتي تنطوي على بعض الافتراضات الجوهرية، بما في ذلك معدل الخصم، ومعدلات نمو الأعمال وإيرادات المبيعات المتوقعة بموجب خطة الأعمال المتفق عليها. وتم اعتبار سعر الشراء المتبقي غير المخصص والبالغ ١٨,٧ مليون ريال سعودي كشهرة.
- تتضمن اتفاقية البيع والشراء الموقع عليها عند الاستحواذ على مليكوما بنود تنص بأن حاملي حصص الحقوق غير المسيطرة سيقومون بتقديم حقوقهم المتبقية إلى المجموعة للإستحواذ عليها في تاريخ انتهاء الخيار. وبناءً على ذلك، تم تسجيل التزام يتعلق بخيار بيع الحقوق غير المسيطرة بقيمة ٢٣,٥ مليون ريال سعودي في تاريخ الاستحواذ. تم تحديد قيمة هذا الخيار بعد مراعاة عدة افتراضات جوهرية بما في ذلك المضاعف المؤسسي المطبق في الأرباح قبل ضريبة الدخل والإستهلاك والإطفاء والإيرادات ومعدلات نمو الهامش،
- نظرًا لأهمية معاملة الاستحواذ، وتقييم الإلتزام المتعلق بخيار البيع للحقوق غير المسيطرة، والتعقيد الذي تنتسم به محاسبة تجميع الأعمال عموماً والافتراضات الجوهرية التي وضعتها الإدارة في تقييم الموجودات غير الملموسة المحددة، فإننا نعتبر هذا أمر رئيسي للمراجعة.
- قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية:
- قمنا بمراجعة اتفاقية البيع والشراء المبرمة لأغراض الاستحواذ على مليكوما واختبار العناصر التالية وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية البيع والشراء:
- مقابل الشراء البالغ ٨٤,١ مليون ريال سعودي.
- المدفوعات النقدية إلى مساهمي مليكوما البالغة ٧٧,٣ مليون ريال سعودي.
- المقابل المحتمل البالغ ٦,٨ مليون ريال سعودي، المتضمن في مقابل الشراء.
- قمنا بالحصول على ومراجعة تقارير تخص سعر الشراء وتقارير التقييم للموجودات الملموسة المعدة بواسطة الخبير الخارجي للإدارة.
- قمنا بتكليف خبراء التقييم لدينا في تقييم تخصيص سعر الشراء وتحديد الموجودات والمطلوبات والقيم العادلة لكل منها.
- قام خبراء التقييم لدينا بتقييم إحتساب الإدارة لمعدلات الخصم ذات الصلة المستخدمة في عملية التخصيص وما إذا كانت هذه المعدلات تتسق مع البيانات السوقية القابلة للملاحظة.
- قام خبراء التقييم لدينا بمساعدتنا في تقييم الإلتزام المتعلق بخيار البيع للحقوق غير المسيطرة والافتراضات الجوهرية لمضاعف الأرباح قبل ضريبة الدخل والإستهلاك والإطفاء والإيرادات ومعدلات نمو الهامش.
- قمنا باختبار بعض المدخلات الرئيسية المستخدمة في نماذج التقييم، مثل نسبة النمو والإيرادات المتوقعة وذلك بالرجوع إلى الأداء التشغيلي والمالي السابق لمجموعة مليكوما.
- قمنا بتقييم كفاءة وموضوعية وقدرات الخبراء الخارجيين والذين استعانتم بهم الإدارة في تخصيص سعر الشراء وتقييم الممتلكات والألات والمعدات.
- قمنا بتقييم مدى كفاية وملاءمة الإفصاحات المدرجة في الإفصاحات رقم ٤ و ٨ و ١٤ و ١٥ حول القوائم المالية الموحدة.

القيمة الدفترية للشهرة لمجموعة مليكوما في نهاية السنة

قمنا بتقييم تقدير الإدارة لهبوط قيمة الشهرة من خلال الإجراءات التالية:

● قمنا بتقييم المنهجية المستخدمة من قبل الإدارة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد على أساس القيمة قيد الاستخدام ومقارنتها بما يتطلبه معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦). كما قمنا باختبار الدقة الحسابية والسلامة المنطقية للعمليات الحسابية الأساسية في النموذج.

● قمنا باختبار دقة مدى ارتباط بيانات الإدخال بالرجوع إلى الأدلة الداعمة، مثل خطة العمل والنظر في مدى معقولية خطة الأعمال لمدة ثلاثة سنوات بالمقارنة مع النتائج التاريخية لأداء المجموعة مقابل الموازنات.

● قمنا بتكاليف خبراء التقييم لدينا للمساعدة في فحص منهجية حسابات القيمة قيد الاستخدام واستخدام بعض الافتراضات بما في ذلك معدلات الخصم ومعدلات النمو طويلة الأجل.

● قمنا بإجراء تحليلات محاسبية على افتراضات رئيسية، وبشكل رئيسي معدل نمو المبيعات ومكرر القيمة النهائية ومعدلات الخصم، من أجل تقييم الأثر المحتمل لمجموعة من النتائج المحتملة.

كذلك قمنا بمراجعة مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في الإفصاحات رقم ٤ و ٨ و ١٤ حول القوائم المالية الموحدة بشأن اختبار الهبوط المحتمل في قيمة الشهرة.

لدى المجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، شهرة تصل قيمتها إلى ١٨,٧ مليون ريال سعودي والتي نتجت عن الاستحواذ على حصة أغلبية في مليكوما خلال العام.

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولية رقم (٣٦) "الهبوط في قيمة الموجودات" الذي يتطلب من المنشأة اختبار الهبوط في قيمة الشهرة المكتسبة في اندماج أعمال على الأقل سنوياً بغض النظر ما إذا كان هناك أي مؤشر على الهبوط في القيمة.

تتم مراقبة الشهرة من قبل الإدارة على مستوى الوحدات المدرة للنقد والتي هي بنود التشغيل الرئيسية للأعمال ذات العلاقة. أجرت الإدارة اختبار هبوط للقيمة للشهرة المخصصة للوحدات المدرة للنقد عن طريق تحديد القيمة القابلة للاسترداد على أساس القيمة قيد الاستخدام لكل وحدة من الوحدات المدرة للنقد بناءً على نموذج التدفق النقدي المخصوم، والذي استخدم أحدث خطة أعمال لمدة ثلاثة سنوات أعدتها إدارة سدافكو. لم ينتج عن هذا الأجراء أي خسارة هبوط في القيمة يتوجب إثباتها.

لقد اعتبرنا اختبار هبوط قيمة الشهرة الذي قامت به الإدارة كأمر رئيسي للمراجعة حيث أن تقييم القيمة القابلة للاسترداد للشهرة على أساس القيمة قيد الاستخدام يعد أمر معقد ويتطلب قدر كبير من الأحكام من جانب الإدارة. إن عناصر الأحكام الهامة لتقييم الإدارة كانت:

- (أ) الافتراضات المتعلقة بالظروف الاقتصادية المتوقعة، وخاصة النمو في الأسواق التي تعمل فيها مليكوما بشكل رئيسي.
- (ب) معدل الخصم المستخدم في نموذج القيمة قيد الاستخدام.

أنظر إلى الإفصاحات رقم ٤ و ٨ و ١٤ للتقديرات والأحكام والافتراضات المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة.

تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) (تتمة)

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة، (والتي لا تكون ضمن القوائم المالية الموحدة وتقريرنا حولها)، والتي من المتوقع تقديمها لنا بعد تاريخ هذا التقرير.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نبدي أي نوع من أنواع التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وفي سبيل ذلك نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية الموحدة أو مع المعلومات التي حصلنا عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

وعندما نقوم بقراءة التقرير السنوي فإننا مطالبون - إذا توصلنا إلى وجود تحريفات جوهرية فيه - بإبلاغ المكلفين بالحوكمة بهذا الأمر.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ومتطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي تراه الإدارة ضرورياً للتمكن من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من التحريفات الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنوي الإدارة تصفية أو وقف عمليات المجموعة أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن لجنة المراجعة للمجموعة هي المسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وفي إطار عملية المراجعة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن خطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من الخطر الناتج عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.

تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداقكو) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بعملية المراجعة للمجموعة. نظل المسؤولين الوحيدين عن رأينا.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي قد يتم إكتشافها خلال مراجعتنا.
- كما نقدم أيضاً للمكلفين بالحوكمة بياناً نوضح فيه أننا قد التزمنا بالمطلوبات الأخلاقية المناسبة المتعلقة بالاستقلال، ونقوم بإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر.
- ومن بين الأمور التي نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة عنها، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت لها أهمية كبيرة خلال عملية مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية ولذلك هي الأمور الرئيسية للمراجعة. تم توضيح هذه الأمور في تقريرنا باستثناء ما تمنع النظم أو التشريعات الإفصاح العام عنه أو إذا قررنا - في حالات نادرة جداً - أن أمر ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يؤدي إلى نتائج سلبية تفوق منافع المصلحة العامة من هذا الإفصاح.

بريس وترهاوس كوبرز
مفضل عباس علي
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٤٧



٢٠ شعبان ١٤٤٠ هـ
٢٥ إبريل ٢٠١٩ م

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداككو)
 (شركة مساهمة سعودية)
 قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
 (جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ مارس		إيضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
١,٦٩٢,٦٨٣	١,٨١٢,٩٦٠	٦	الإيرادات - صافي
(١,٠٥٩,٠٠٢)	(١,٢٣٢,٦٦٢)	٩	تكلفة الإيرادات
٦٣٣,٦٨١	٥٨٠,٢٩٨		إجمالي الربح
(٢٧٤,٣٨٧)	(٢٦٦,٠٨٨)	١٠	مصاريف بيع وتوزيع
(٨٣,٨٨٤)	(٩٢,٢٢٨)	١١	مصاريف عمومية وإدارية
١,٤٥٩	١,١٥٩		إيرادات تشغيلية أخرى
(٢,٨٢٥)	(١,٥٠٢)	١٧	خسارة الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
٢٧٤,٠٤٤	٢٢١,٦٣٩		ربح التشغيل
٦,٧٥٥	١١,٧١١		إيرادات تمويلية
٢٨٠,٧٩٩	٢٣٣,٣٥٠		الدخل قبل الزكاة
(٢٠,٥٧٧)	(١٧,٢٤٠)	٢٢	الزكاة
٢٦٠,٢٢٢	٢١٦,١١٠		الربح للسنة
٢٦٠,٨٧٧	٢١٨,٣٨٧		الربح العائد إلى:
(٦٥٥)	(٢,٢٧٧)		ملاك سداككو
٢٦٠,٢٢٢	٢١٦,١١٠		حقوق غير مسيطرة
٨,٠٣	٦,٧٣	١٢	ربحية السهم: ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالريال السعودي) العائدة إلى ملاك سداككو

تعد الإيضاحات من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

إيان ديفيد جوليت
مدير عام الشؤون المالية

والترس كورنيليز بتروس ماثيوس
المدير التنفيذي

مساعدة عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
 (شركة مساهمة سعودية)
 قائمة الدخل الشامل الموحدة
 (جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ مارس		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٦٠,٢٢٢	٢١٦,١١٠	الربح للسنة
		الدخل الشامل الآخر
(٤١٤)	٩٧٦	<u>بنود قد يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة</u> فروقات الصرف من تحويل العمليات الأجنبية
(٥,٤٥٧)	٣,٢٠٧	<u>بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة</u> إعادة قياس التزامات منافع نهاية الخدمة
(٥,٨٧١)	٤,١٨٣	الدخل (الخسارة) الشامل الآخر للسنة
٢٥٤,٣٥١	٢٢٠,٢٩٣	مجموع الدخل الشامل للسنة
٢٥٥,٠٥٠	٢٢٢,٣٨٤	مجموع الدخل الشامل للسنة للعائد إلى:
(٦٩٩)	(٢,٠٩١)	ملاك سدافكو
٢٥٤,٣٥١	٢٢٠,٢٩٣	حقوق غير مسيطرة

تعد الإيضاحات من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

إيان ديفيد جوليت
مدير عام الشؤون المالية

والترس كورنيليز بتروس ماثيوس
المدير التنفيذي

مساعدة عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
 (شركة مساهمة سعودية)
 قائمة المركز المالي الموحدة
 (جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ مارس		إيضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
٦٦٣,٠٨٧	٧٨٧,٠٢١	١٣	ممتلكات وآلات ومعدات
-	٢٨,٧١٣	١٤	موجودات غير ملموسة
٢٤٣	٤,٩٠٤		موجودات غير متداولة أخرى
٦٦٣,٣٣٠	٨٢٠,٦٣٨		
موجودات متداولة			
٣٤٧,٩٠١	٢٧٧,٤١٧	١٦	مخزون
١٥٦,٨٠٩	١٩٢,٧٩٢	١٧	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٣٦,٠٣٨	٤٢,٨٤٠	١٨	ودائع ومصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٥٥٩,٠٩٩	٥٨٢,٠٥٥	١٩	تقد وما يعادله
١,٠٩٩,٨٤٧	١,٠٩٥,١٠٤		
١,٧٦٣,١٧٧	١,٩١٥,٧٤٢		مجموع الموجودات
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
١١٢,٦٧٢	١٠٩,٥٧٦	٢٦	التزامات منافع الموظفين
-	٢٤,٠٨٨	١٥	خيار بيع حقوق غير مسيطرة
-	٣,٨٤٥	٨	الجزء غير المتداول من الثمن المقابل المحتمل المستحق
١١٢,٦٧٢	١٣٧,٥٠٩		
مطلوبات متداولة			
١٤٤,٥٦٢	١٩٨,٠٨٦	٢٣	ذمم دائنة تجارية وأخرى
١٦٣,٨٠٥	٢٠٤,٠٣٢	٢٤	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٤٣	٢,٠٦٧	٢٥	مطلوب إلى أطراف ذات علاقة
٢٠,٥٢٣	١٦,١٨٩	٢٢	زكاة مستحقة
٣٢٩,١٣٣	٤٢٠,٣٧٤		
٤٤١,٨٠٥	٥٥٧,٨٨٣		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية			
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	٢٠	رأس المال المصدر والمدفوع
١٦٢,٥٠٠	١٦٢,٥٠٠	٢٠	احتياطي نظامي
٢٠٧,٩٢٣	٢٢٩,٧٦٢	٢٠	احتياطيات أخرى
-	(٥١,٥٥٩)	٣١	أسهم الخزينة
(١,٣١٥)	(٥٢٥)		إحتياطيات تحويل عملات أجنبية
٦٢٧,٠٤٢	٦٧٣,٢٦٧		أرباح مبقاة
١,٣٢١,١٥٠	١,٣٣٨,٤٤٥		حقوق الملكية العائدة لملاك سدافكو
٢٢٢	١٩,٤١٤		حقوق غير مسيطرة
١,٣٢١,٣٧٢	١,٣٥٧,٨٥٩		مجموع حقوق الملكية
١,٧٦٣,١٧٧	١,٩١٥,٧٤٢		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تعد الإيضاحات من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

إيان ديفيد جوليت
 مدير عام الشؤون المالية

والترس كورنيلز بتروس ماثيوس
 المدير التنفيذي

مسعود عبدالله النصر
 عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداكفو)
 (شركة مساهمة سعودية)
 قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
 (جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

حقوق الملكية	حقوق غير مسيطرة	المجموع	أرباح مبقاة	تحويل عملات أجنبية	إحتياطات تحويل	العائدة لملاك سداكفو			احتياطي نظامي	رأس المال المصدر والمدفوع
						المجموع	أرباح مبقاة	إحتياطات أخرى		
١,٢٦٢,٦٦٩	١,٥٦٩	١,٢٦١,١٠٠	٥٩٢,٧١٠	(٩٤٥)	-	١٨١,٨٣٥	١٦٢,٥٠٠	٣٢٥,٠٠٠	الرصيد في ١ أبريل ٢٠١٧	
٢٦٠,٢٢٢	(٦٥٥)	٢٦٠,٨٧٧	٢٦٠,٨٧٧	-	-	-	-	-	الربح (الخسارة) للسنة	
(٥,٨٧١)	(٤٤)	(٥,٨٢٧)	(٥,٤٥٧)	(٣٧٠)	-	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى	
٢٥٤,٣٥١	(٦٩٩)	٢٥٥,٠٥٠	٢٥٥,٤٢٠	(٣٧٠)	-	-	-	-	مجموع الدخل (الخسارة) الشامل للسنة	
(١٩٥,٦٤٨)	(٦٤٨)	(١٩٥,٠٠٠)	(١٩٥,٠٠٠)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح معطنة (إيضاح ٣٠)	
-	-	-	(٢٦,٠٨٨)	-	-	٢٦,٠٨٨	-	-	محول إلى احتياطات أخرى (إيضاح ٢٠)	
١,٣٢١,٣٧٢	٢٢٢	١,٣٢١,١٥٠	٦٢٧,٠٤٢	(١,٣١٥)	-	٢٠٧,٩٢٣	١٦٢,٥٠٠	٣٢٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨	
٢١٦,١١٠	(٢,٢٧٧)	٢١٨,٣٨٧	٢١٨,٣٨٧	-	-	-	-	-	الربح (الخسارة) للسنة	
٤,١٨٣	١٨٦	٣,٩٩٧	٣,٢٠٧	٧٩٠	-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر	
٢٢٠,٢٩٣	(٢,٠٩١)	٢٢٢,٣٨٤	٢٢١,٥٩٤	٧٩٠	-	-	-	-	مجموع الدخل (الخسارة) الشامل للسنة	
(٥١,٥٥٩)	-	(٥١,٥٥٩)	-	-	(٥١,٥٥٩)	-	-	-	أسهم الخزينة المستحوذ عليها (إيضاح ٣١)	
٢١,٢٨٣	٢١,٢٨٣	-	-	-	-	-	-	-	حقوق غير مسيطرة ناتجة عن الاستحواذ على شركة	
(١٣٠,٠٠٠)	-	(١٣٠,٠٠٠)	(١٣٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	تلبية (إيضاح رقم ١٥)	
(٢٣,٥٣٠)	-	(٢٣,٥٣٠)	(٢٣,٥٣٠)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح معطنة (إيضاح ٣٠)	
-	-	-	(٢١,٨٣٩)	-	-	٢١,٨٣٩	-	-	إحتياطي خيار البيع	
-	-	-	(٢١,٨٣٩)	-	-	-	-	-	محول إلى احتياطات أخرى (إيضاح ٢٠)	
١,٣٥٧,٨٥٩	١٩,٤١٤	١,٣٣٨,٤٤٥	٦٧٣,٢٦٧	(٥٢٥)	(٥١,٥٥٩)	٢٢٩,٧٦٢	١٦٢,٥٠٠	٣٢٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٩	

تعد الإيضاحات من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

إيان ديفيد جوليت
 مدير عام الشؤون المالية

والترس كورنيلز بتروس ماتوس
 المدير التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
 عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ مارس		إيضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
٢٨٠,٧٩٩	٢٣٣,٣٥٠		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الربح قبل الزكاة
			تعديلات لـ:
٦٥,٤٠٣	٦٨,٣٩١	١٣	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
-	١,٩٩٩	١٤	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٣٦٩)	٢٧١		خسارة (ربح) من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
٣,١٢٦	٤٨١	١٦	مخصص مخزون بطيء الحركة والمتقدم
٢,٨٢٥	١,٥٠٢	١٧	خسارة الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية
-	٥٥٨		تكاليف التمويل الناتجة عن خيار بيع حقوق غير مسيطرة
-	٨٩		تكاليف التمويل الناتجة عن المقابل المحتمل المستحق
١٤,٢٣٠	١٥,٥٧٤	٢٦	مخصص التزامات منافع الموظفين
٣٦٦,٠١٤	٣٢٢,٢١٥		
			رأس المال العامل
(٢٩,٥٩٨)	٨١,٦٤٩		مخزون
٢,١٦٤	(١٤,٦٨٧)		ذمم مدينة تجارية وأخرى
(١٩,٣٩٨)	(٤,٠٥٧)		ودائع ومصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٤٥,١٨٢	٣٩,٢٨٢		ذمم دائنة تجارية وأخرى
١٣,٤٤٦	٣٢,٨٥٧		مستحقات ومطلوبات أخرى
(٨٦٥)	١,٨٢٤		مطلوب إلى أطراف ذات علاقة
٣٧٦,٩٤٥	٤٥٩,٠٨٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٤,٨٥٠)	(١٥,٤٦٣)	٢٦	التزامات منافع الموظفين المدفوعة
(٢٠,٧٣١)	(٢١,٥٧٤)	٢٢	زكاة مدفوعة
٣٤١,٣٦٤	٤٢٢,٠٤٦		صافي النقد الوارد من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٣٠,٦٠٤)	(١٤٦,٠٦٣)	١٣	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
٤٨٧	٩٠٤	١٣	متحصلات بيع من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
-	(١٥٦)		استحواذ على موجودات غير متداولة
-	(٧٣,١٩٢)		مدفوعات للاستحواذ على شركة تابعة، صافي النقد المستحود عليه
(١٣٠,١١٧)	(٢١٨,٥٠٧)		صافي النقد الصادر من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٩٥,٠٠٠)	(١٣٠,٠٠٠)	٣٠	توزيعات أرباح مدفوعة لملاك سدافكو
-	(٥١,٥٥٩)	٣١	شراء أسهم خزينة
(٦٤٨)	-		توزيعات أرباح مدفوعة لحقوق غير مسيطرة في شركات تابعة
(١٩٥,٦٤٨)	(١٨١,٥٥٩)		التدفقات النقدية الصادرة من الأنشطة التمويلية
١٥,٥٩٩	٢١,٩٨٠		صافي التغير في النقد وما يعادله
(٤١٤)	٩٧٦		تأثيرات التذبذب في معدل تحويل العملات على النقد وما يعادله
٥٤٣,٩١٤	٥٥٩,٠٩٩		نقد وما يعادله في بداية السنة
٥٥٩,٠٩٩	٥٨٢,٠٥٥		نقد وما يعادله في نهاية السنة

تعد الإيضاحات من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

١ معلومات عامة

إن الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية ("الشركة" أو "سدافكو"، مجتمعين مع شركاتها التابعة يشار إليها "المجموعة") هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٠٠٩٩١٧ الصادر في مدينة جدة بتاريخ ٢١ ربيع الآخر ١٣٩٦هـ (الموافق ٢١ أبريل ١٩٧٦).

تعمل الشركة وشركاتها التابعة بشكل أساسي في إنتاج وتوزيع منتجات الحليب والمرطبات ومختلف الأغذية في المملكة العربية السعودية وبعض الدول الخليجية والعربية. إن معلومات هيكل المجموعة مبينة في الإيضاح رقم ٥ من هذه القوائم المالية الموحدة.

تمت الموافقة على إصدار القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ إبريل ٢٠١٩.

٢ أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٢-٢ إعداد القوائم المالية

أعدت هذه القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء ما يلي:

- بعض الموجودات غير المتداولة المقاسة بالقيمة العادلة؛
- يتم إثبات خيار بيع الحقوق غير المسيطرة بالقيمة الحالية لمبلغ الاسترداد.
- يتم إثبات التزام المنافع المحددة بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة الوحدة الائتمانية المتوقعة.

٣-٢ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة بتطبيق، كلما اقتضى الأمر، المعايير الجديدة والمعدلة التالية، اعتباراً من ١ أبريل ٢٠١٨.

(أ) المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ - الإيرادات من العقود مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ باستخدام الطريقة المعدلة بأثر رجعي، مع تأثير تطبيق هذا المعيار في تاريخ التطبيق الأولي (أي: ١ أبريل ٢٠١٨). وبالتالي لم يتم تعديل المعلومات المحددة للعام ٢٠١٧ (أي: تم عرضها كما تم تسجيلها سابقاً وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٨). ولم يكن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ جوهرياً ولم يتطلب إجراء أي تعديلات على الأرباح المبقة كما في ١ أبريل ٢٠١٨. يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالإيرادات من العقود مع العملاء في الإيضاح رقم ٣.

(ب) المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ محل أحكام معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ المتعلق بإثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتصنيفها وقياسها؛ وإلغاء إثبات الأدوات المالية؛ وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط. قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، مع تأثير تطبيق هذا المعيار في تاريخ التطبيق الأولي (أي: ١ أبريل ٢٠١٨). استفادت المجموعة من إعفاء عدم إعادة بيان المعلومات المقارنة مع الفترات السابقة فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف والقياس (بما في ذلك انخفاض القيمة). أدى تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ إلى حدوث تغيير معين في تصنيف الموجودات المالية، ومع ذلك، لم يكن له أي تأثير كبير على قياس الأدوات المالية والاعتراف بها.

٣-٢ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

يوضح الجدول التالي التغيرات في التصنيف والقياس وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأساسي والمعيار الدولي الجديد للتقرير المالي رقم ٩ والمتعلق بالموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ١ ابريل ٢٠١٨:

القيمة القياسية	القيمة الدفترية	القياس	التصنيف الأساسي	التصنيف الجديد	رقم ٣٩	رقم ٩	رقم ٣٩	رقم ٩
الموجودات المالية	مطلوبات مالية	مطلوبات مالية	مطلوبات مالية	مطلوبات مالية	مطلوبات مالية	مطلوبات مالية	مطلوبات مالية	مطلوبات مالية
ذمم مدينة تجارية وأخرى، صافي	قروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	١٤٦,٦٦٩	١٤٦,٦٦٩	١٤٦,٦٦٩	١٤٦,٦٦٩
نقد وما يعادله	قروض وذمم مدينة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٥٥٩,٠٩٩	٥٥٩,٠٩٩	٥٥٩,٠٩٩	٥٥٩,٠٩٩
ذمم دائنة تجارية وأخرى	مطلوبات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	١٤٤,٥٦٢	١٤٤,٥٦٢	١٤٤,٥٦٢	١٤٤,٥٦٢
مستحقات ومطلوبات أخرى مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	مطلوبات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	١٦٣,٨٠٥	١٦٣,٨٠٥	١٦٣,٨٠٥	١٦٣,٨٠٥
خيار بيع حقوق غير مسيطرة	مطلوبات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٢٤٣	٢٤٣	٢٤٣	٢٤٣
الثلث المقابل المحتمل المستحق	مطلوبات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	-	-	-	-

التأثير على النموذج الجديد لانخفاض القيمة

يستبدل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نموذج "الخسارة المتكبدة" بنموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". يودع النقد لدى البنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع. تعتبر الودائع الهامشية والموجودات المالية للشركة ذات مخاطر ائتمان منخفضة وبالتالي تم استخدام نموذج الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً لتقييم الانخفاض في القيمة. بناءً على تقييم الإدارة للانخفاض في القيمة، فإنه لا يوجد أي مخصص مطلوب فيما يتعلق بهذه الأرصدة لجميع الفترات المعروضة.

٣-٢ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

يتم عرض خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية بشكل منفصل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. نتيجة لذلك، قامت المجموعة بإعادة تصنيف خسارة انخفاض القيمة البالغة ٢,٨٢ مليون ريال سعودي، المعترف بها بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، من "مصاريف بيع وتوزيع" إلى خسارة انخفاض قيمة الموجودات المالية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨. لا يؤدي تطبيق متطلبات انخفاض قيمة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ كما في ١ أبريل ٢٠١٨ إلى أي مخصص إضافي للانخفاض في القيمة.

تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بتصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية والانخفاض في قيمة الموجودات المالية في الإيضاح رقم ١٣-٣.

٤-٢ المعايير والتفسيرات الصادرة وغير المطبقة بعد من قبل المجموعة

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة التي إما أنها لم تصبح سارية المفعول بعد أو لم يتم تطبيقها مبكراً حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة، أو تم تطبيقها عند إعداد القوائم المالية الموحدة. تقوم المجموعة بتقييم هذه المعايير والتفسيرات الجديدة المبينة أدناه:

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار

يستبدل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار" معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ "عقود الإيجار" والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية "تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار" والتفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة - "عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز" والتفسير رقم ٢٧ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة - "تقييم جوهر المعاملات التي تأخذ على الشكل القانوني لعقد الإيجار".

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ نموذج محاسبة واحد بقائمة المركز المالي للمستأجرين. يقوم المستأجر بإثبات أحد موجودات حق الاستخدام الذي يمثل حقه في استخدام الأصل الأساسي والتزام عقد الإيجار الذي يمثل التزامه بمدفوعات الإيجار. وهناك إعفاءات من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات البنود منخفضة القيمة. ولا تزال محاسبة المؤجر مماثلة للمعيار الحالي - أي يستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلية أو تشغيلية.

سوف تقوم المجموعة بإثبات الموجودات والمطلوبات الجديدة لعقود الإيجار التشغيلية الخاصة بها والمتمثلة في أنواع متعددة من العقود بما في ذلك المستودع ومرافق المستودع ومقرات الإقامة وتأجير المكاتب وغيرها. سوف تتغير طبيعة المصاريق المتعلقة بهذه العقود الإيجارية نظراً لأن المجموعة سوف تقوم بإثبات مصروف الاستهلاك لموجودات حق الاستخدام ومصروف الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار فيما يتعلق بموجودات حق الاستخدام. كانت المجموعة في السابق تقوم بإثبات مصروف عقد الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار، وثبتت الموجودات والمطلوبات فقط بقدر وجود فرق زمني بين مدفوعات الإيجار الفعلية والمصروف المثبت.

يجب على المجموعة تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار" من ١ أبريل ٢٠١٩. قامت المجموعة بإجراء تقييم مبدئي خلال السنة وقامت بتقييم الأثر المحتمل أن يكون جوهرى عند التطبيق المبدئي لهذا المعيار على القوائم المالية الموحدة. وقد تتغير الآثار الفعلية لتطبيق المعيار في ١ أبريل ٢٠١٩ عند إجراء التقييم النهائي.

في نهاية ٢٠١٨، تم وضع خيارات السياسات الرئيسية والأسس الخاصة بأعمال تطبيق وتنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لدى المجموعة:

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٢-٤ المعايير والتفسيرات الصادرة وغير المطبقة بعد من قبل المجموعة (تتمة)

خيارات التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦:

- سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ مع الأثر التراكمي للإثبات الأولي بالمعيار كتسوية للأرباح المبقة الموحدة في تاريخ التطبيق الأولي، وبدون تعديل أرقام الفترات السابقة المسجلة ("الطريقة المعدلة بأثر رجعي").
- إن العقود التي تم تصنيفها بالفعل على أنها إما عقود إيجار بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ أو ترتيبات خدمة غير مرتبطة بعقود الإيجار يتم المحافظة على التصنيف الخاص بها عند تنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦.
- إن عقود الإيجار التي تقل فترة الإيجار المتبقية فيها عن ١٢ شهراً في نهاية ٣١ مارس ٢٠١٩ لن تظهر كعقود إيجار بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦.
- سوف تظهر موجودات حق الاستخدام لمعظم العقود مبدئياً بمبلغ يساوي التزام عقد الإيجار المقابل.
- لن يتم إظهار عقود الإيجار قصيرة الأجل (أقل من ١٢ شهراً) وعقود الإيجار ذات الموجودات المنخفضة القيمة في قائمة المركز المالي الموحدة ولكن سيتم إدراجها كمصرف عند تكبدها.
- يتم احتساب العناصر غير المرتبطة بعقد الإيجار ضمن عقود الإيجار بشكل منفصل لجميع فئات الموجودات الأساسية، ويتم إظهارها في فئة المصاريف ذات الصلة عند تكبدها.
- لا توجد أي معايير وتفسيرات أخرى ذات صلة صادرة والتي لم تكن سارية المفعول بعد يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل منتظم في هذه القوائم المالية الموحدة على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

٣-١ أسس التوحيد ومحاسبة حقوق الملكية

شركات تابعة

الشركات التابعة هي جميع المنشآت التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة منشأة ما عندما تكون المجموعة معرّضة لعوائد متغيرة أو لديها حقوق في عوائد متغيرة نتيجة مشاركتها في المنشأة كما يكون لديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال النفوذ الذي تمارسه على المنشأة. يتم تجميع حسابات الشركات التابعة بالكامل اعتباراً من تاريخ تحويل السيطرة إلى المجموعة. ويتم التوقف عن تجميعها من تاريخ توقف السيطرة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة التابعة عندما تشير الأحداث والظروف إلى وجود تغييرات على عنصر واحد أو أكثر من العناصر الثلاثة لتقييم السيطرة. يبدأ توحيد قوائم الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على حق السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. إن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف الخاصة بالشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال الفترة المدرجة في القوائم المالية الموحدة اعتباراً من التاريخ الذي تكتسب فيه المجموعة حق السيطرة على الشركة التابعة حتى تاريخ انتهاء سيطرة المجموعة عليها.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١ أسس التوحيد ومحاسبة حقوق الملكية (تتمة)

يعود الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى ملاك سدافكو في المجموعة والحقوق غير المسيطرة، حتى وإن كان ذلك يؤدي إلى وجود عجز في رصيد الحقوق غير المسيطرة. وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة وذلك حتى تتماشى سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف بين شركات المجموعة والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند توحيد القوائم المالية بالكامل.

يقيد التغيير في حصة ملكية شركة تابعة بدون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بالغاء إدراج الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحقوق غير المسيطرة ذات الصلة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية، بينما يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يتم استبعاد المعاملات فيما بين الشركات والأرصدة والأرباح غير المحققة على المعاملات بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة إلا إذا قدمت المعاملة دليلاً على الانخفاض في قيمة الموجودات المحولة. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الاقتضاء لضمان الاتساق مع السياسات التي تطبقها المجموعة. تظهر الحقوق غير المسيطرة الخاصة بنتائج وحقوق ملكية الشركات التابعة بشكل منفصل في القوائم الموحدة للربح أو الخسارة وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغييرات في حقوق الملكية وقائمة المركز المالي على التوالي.

شركات زميلة

الشركات الزميلة هي جميع الكيانات التي تتمتع المجموعة بتأثير كبير عليها ولكننا لا نملك السيطرة أو السيطرة المشتركة عليها. وهذا يحدث بشكل عام عندما تكون المجموعة تمتلك نسبة بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من حقوق التصويت. ويحتسب الاستثمار في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المتبعة في المحاسبة. وفقاً لطريقة حقوق الملكية المتبعة في المحاسبة، تُثبت الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة وتُعدل بعد ذلك لإثبات حصة المجموعة من أرباح أو خسائر المستثمر فيه بعد الاقتناء في الأرباح أو الخسائر، وحصة المجموعة من تحركات الدخل الشامل الآخر للمستثمر فيه في الدخل الشامل الآخر. يتم إثبات توزيعات الأرباح المقبوضة أو المستحقة من الشركات الزميلة باعتبارها انخفاض في القيمة الدفترية للاستثمارات. عندما تتساوى حصة المجموعة من خسائر الاستثمارات المحسوبة بطريقة حقوق الملكية أو تتجاوز حصتها في الكيان، بما في ذلك أي ذمم مدينة طويلة الأجل غير مضمونة، لا تُثبت الشركة الخسائر الإضافية، ما لم يتم تكبد التزامات أو سداد دُفعت نيابة عن الكيان الآخر.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة على المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة بقدر حصة الشركة في تلك الكيانات. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة إلا إذا قدمت المعاملة دليلاً على الانخفاض في قيمة الموجودات المحولة. لقد تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات المستثمر فيها المحسوبة بطريقة حقوق الملكية عندما يلزم الأمر لضمان التوافق مع السياسات التي تطبقها المجموعة.

التغيرات في حقوق الملكية

تعامل المجموعة المعاملات مع حقوق غير المسيطرة التي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كمعاملات مع مالكي حقوق الملكية في سدافكو. يؤدي التغيير في حصة الملكية إلى إجراء تعديل بين القيم الدفترية للحقوق المسيطرة وغير المسيطرة، بحيث يعكس حقوقهم في الشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي فرق بين مبلغ التعديل على الحقوق غير المسيطرة وأي مقابل مدفوع أو مستلم في احتياطي منفصل لحقوق الملكية منسوب إلى مالكي سدافكو. عند انتهاء توحيد المجموعة أو حساب حقوق الملكية لاستثمار نتيجة فقدان السيطرة أو التأثير الجوهري، يتم إعادة قياس أي حصة محتفظ بها في الكيان مقابل قيمتها العادلة مع الاعتراف بالتغيير في القيمة الدفترية ضمن الأرباح أو الخسائر. وتصبح هذه القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض المحاسبة اللاحقة للحصة المحتفظ بها كشركة زميلة أو أصل مالي. بالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب أي مبالغ سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بذلك الكيان كما لو كانت المجموعة قد قامت بالتصرف في الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة مباشرة. ويمكن أن يعني ذلك أن يُعاد تصنيف المبالغ التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى ربح أو خسارة. إذا تم تخفيض حصة الملكية في شركة زميلة مع الاحتفاظ بالتأثير الجوهري، فلا يُعاد تصنيف إلا الحصة المتناسبة من المبالغ التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة عند الاقتضاء.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

٢-٣ قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها الثمن الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو المدفوع لتحويل التزام في عملية اعتيادية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراض أن بيع أصل أو تحويل التزام يتم تنفيذه إما:

- في السوق الأساسي للأصل أو الالتزام، أو
- من خلال السوق الأكثر منفعة للأصل أو للالتزام، وذلك في حالة غياب السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام

ويجب أن تكون السوق الأساسية أو السوق الأكثر فائدة متاحة للمجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي قد يقوم الأطراف المشاركون في السوق باستخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض تصرف المشاركين في السوق لمصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الإعتبار قدرة الأطراف في السوق على توفير منافع اقتصادية من الأصل فيما يحقق أفضل منفعة منه أو يبيعه إلى طرف آخر من أطراف السوق يمكنه استخدام الأصل لتحقيق أفضل منفعة منه.

تستخدم المجموعة طرق التقييم التي تعد مناسبة وفقاً للظروف المحيطة وكذلك التي تتوفر لها البيانات الكافية لقياس القيمة العادلة، مما يزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات العلاقة ويقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في القوائم المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى المعطيات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتشابهة.
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى ٣ - أساليب التقييم التي لا يمكن ملاحظة أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في القوائم المالية الموحدة بالقيمة العادلة بشكل متكرر، تقرر المجموعة إذا ما كان قد حدث تحول بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقدير التصنيف (بناءً على أدنى مستوى معطيات جوهري لقياس القيمة العادلة بشكل عام) في تاريخ نهاية كل تقرير مالي.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حسبما تم إيضاحه أعلاه. أنظر إيضاح ٢٧ لمزيد من التفاصيل.

٣-٣ التقارير القطاعية

يتم إعداد تقرير عن القطاعات التشغيلية بطريقة تتوافق مع إعداد التقارير الداخلية المقدمة إلى مجلس الإدارة والمدير التنفيذي للمجموعة بصفته المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية. ويقوم المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية بتقييم الأداء المالي والمركز المالي للمجموعة، واتخاذ القرارات الاستراتيجية.

إن القطاع التشغيلي هو مجموعة من الموجودات والعمليات التي:

- (١) تعمل في أنشطة تدر إيرادات؛
- (٢) تقوم الإدارة باستمرار بتحليل نتائج عملياتها من أجل اتخاذ القرارات التي تتعلق بتوزيع المصادر وتقييم الأداء.
- (٣) تتوفر عنها معلومات مالية بشكل منفصل.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

٤-٣ العملات الأجنبية

العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها هذه الشركة ("العملة الوظيفية"). تم عرض القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض لسدافكو.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملات الوظيفية لشركات المجموعة بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف في ذلك التاريخ. إن ربح أو خسارة العملة الأجنبية من البنود النقدية هو الفرق بين التكلفة المطفأة بالعملة الوظيفية في بداية الفترة، المعدلة بالفائدة الفعلية والدفعات خلال الفترة، والتكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية المحولة بسعر الصرف في نهاية فترة التقرير.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة الأولي.

تم تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية وذلك باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الربح أو الخسارة الناشئة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة وفقاً لإثبات الربح أو الخسارة عند تغير القيمة العادلة للبيد (أي: فروق التحويل على البنود التي يتم إثبات ربح أو خسارة القيمة العادلة لها في الدخل الشامل الآخر، كما يتم إثبات الربح أو الخسارة في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، على التوالي).

شركات المجموعة

يتم تحويل النتائج والمراكز المالية العمليات الأجنبية التي تكون عملتها الرئيسة مختلفة عن عملة العرض إلى عملة العرض كما يلي:

- تُحوّل الموجودات والمطلوبات لكل قائمة مركز مالي بسعر الإقفال في تاريخ قائمة المركز المالي.
- يتم تحويل الإيرادات والمصاريف لكل قائمة ربح أو خسارة وقائمة الدخل الشامل على أساس متوسط سعر الصرف،
- يتم إثبات جميع فروق تحويل العملات في الدخل الشامل الآخر.

عند التوحيد، يتم الاعتراف بفروق التحويل الناتجة عن ترجمة صافي الاستثمارات في جهات أجنبية ومن القروض والأدوات المالية الأخرى المصنفة كتحويلات لهذه الاستثمارات، ضمن الدخل الشامل الآخر. عند بيع عملية أجنبية أو سداد أي قروض تشكل جزءاً من صافي الاستثمار، يتم إعادة تصنيف فروق الصرف المرتبطة بها ضمن الربح أو الخسارة، كجزء من الربح أو الخسارة عند البيع.

يتم التعامل مع الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناشئة عن اقتناء عملية أجنبية كموجودات ومطلوبات للعملة الأجنبية وتتم تحويلها وفقاً لسعر الإقفال.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

٥-٣ الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات لوصف تحويل البضائع الموعود بها للعملاء. يتم قياس الإيرادات بناءً على المقابل المحدد في عقد مع عميل بعد خصم العائدات والخصومات التجارية والخصومات على الحجم وضرائب القيمة المضافة.

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تخضع السلع أو الخدمات لسيطرة العميل (أي عندما يكون لدى العميل القدرة على توجيه استخدام السلع أو الاستفادة منها). يحصل العملاء على السيطرة عندما يتم تسليم البضاعة إليهم أو الإقرار بقبولها وفقاً لشروط التسليم المطبقة وبالتالي يتم الاعتراف بالإيرادات في ذلك الوقت. عادةً ما تكون الفواتير واجبة الدفع في غضون فترة الائتمان المتفق عليها مع العميل والتي قد تختلف من عميل إلى آخر. بالنسبة للعقود التي تسمح للعميل ببرد عنصر، يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون من المرجح فيه عدم حدوث عكس كبير في الإيرادات المتراكمة المُعترف بها. وبالتالي، يتم تعديل مبلغ الإيرادات المُعترف به مقابل العائدات المتوقعة، والتي يتم تقديرها بناءً على البيانات التاريخية في حالة إذا كانت هذه العائدات كبيرة.

يتم بيع البضائع بخصومات كبيرة بأثر رجعي بناءً على إجمالي المبيعات على مدى فترة ١٢ شهر. يتم إثبات إيرادات هذه المبيعات إستناداً إلى السعر المحدد في العقد، ناقصاً حجم الخصومات المقدر. يتم استخدام الخبرة المتراكمة لتقدير وتوفير الخصومات، باستخدام طريقة القيمة المتوقعة ويتم إثبات الإيرادات إلى الحد الذي يكون من المرجح فيه عدم حدوث عكس جوهري. يتم الاعتراف بخصم استرداد (المدرجة ضمن المستحقات والمطلوبات الأخرى) للخصومات على الحجم المتوقعة المستحقة للعملاء فيما يتعلق بالمبيعات حتى نهاية فترة التقرير.

خلصت المجموعة إلى أنها هي المسؤول الرئيسي في جميع ترتيبات الإيرادات الخاصة بها في حين أنها تكون الملتزم الرئيسي في جميع ترتيبات الإيرادات وتمتلك المجموعة صلاحية تحديد الأسعار، وهي معرضة أيضاً لمخاطر المخزون والائتمان.

في تقدير المجموعة بأنها هي الأصل في جميع ترتيبات إيراداتها لكونها الملتزم الرئيسي في جميع ترتيبات الإيرادات، وتمتلك صلاحية تحديد الأسعار، وهي معرضة أيضاً لمخاطر المخزون والائتمان.

لا يوجد عنصر لمكون تمويل حالي حيث أن المبيعات تتم إما نقداً أو دين لأجل يتماشى مع ممارسة السوق. يتم الاعتراف بالذمم المدينة عندما يتم تسليم البضائع باعتبارها النقطة الزمنية التي يكون فيها المقابل غير مشروط لأنه يلزم انقضاء المدة فقط قبل أن تكون المدفوعات مستحقة.

٦-٣ مصاريف بيع وتوزيع وعمومية وإدارية

تشتمل مصاريف البيع والتوزيع والمصاريف العمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي لا تشكل على وجه التحديد جزءاً من تكلفة الإيرادات. يتم تصنيف التكاليف المرتبطة بشكل مباشر وغير مباشر بأنشطة التسويق والتوزيع كمصاريف بيع وتوزيع. يتم تصنيف جميع التكاليف الأخرى تحت بند المصروفات العمومية والإدارية. يتم توزيع المخصصات بين البيع والتوزيع والعمومية والإدارية وتكلفة الإيرادات، عند الحاجة، بطريقة منتظمة.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

٧-٣ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على مساهمي سداكفو تحت بند المطلوبات في القوائم المالية الموحدة للمجموعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل مساهمي سداكفو.

٨-٣ اندماج الأعمال

تطبق المجموعة طريقة الاستحواذ المحاسبية للمحاسبة عن تجميع المنشآت بغض النظر عما إذا تم الاستحواذ على أدوات حقوق الملكية أو موجودات أخرى. يشمل المقابل المحول للإستحواذ على شركة تابعة ما يلي:

- القيم العادلة للموجودات المحولة.
- المطلوبات المتكبدة من قبل الملاك الأساسيين للشركات المستحوذ عليها.
- حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة.
- القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج عن ترتيب الثمن المقابل المحتمل.
- القيمة العادلة لحصة حقوق الملكية القائمة سابقاً في شركة تابعة

ويتم قياس الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد والمطلوبات المتكبدة أو المطلوبات الطارئة المفترضة في إندماج الأعمال ميدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ. وتقوم المجموعة بإثبات أي حقوق غير مسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها على أساس كل عملية استحواذ على حدة، سواء بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية للحقوق غير المسيطرة من المبالغ التي تم إثباتها لصافي الموجودات القابلة للتحديد في المنشأة المستحوذ عليها.

ويتم إثبات التكاليف المرتبطة بالاستحواذ كمصاريف عند تكبدها.

إن الزيادة في

- الثمن المقابل المحول،
- وقيمة أي حصة غير مسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها،
- والقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لأي حصة حقوق ملكية سابقة في المنشأة المستحوذ عليها

على القيمة العادلة لصافي الموجودات المالية القابلة للتحديد المستحوذ عليها، تقيد كشهرة. إذا كانت المبالغ أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد في الشركة المستحوذ عليها، يتم إثبات الفرق مباشرة في حساب الربح أو الخسارة كسواء بالمقايضة. عندما يتم تأجيل تسوية أي جزء من الثمن النقدي المقابل، يتم خصم المبالغ المستحقة في المستقبل إلى قيمتها الحالية كما في تاريخ التحويل. معدل الخصم المستخدم هو معدل الاقتراض الإضافي الخاص بالمنشأة، وهو المعدل ذاته الذي يمكن من خلاله الحصول على قرض مشابه من ممول مستقل وفقاً لشروط وأحكام قابلة للمقارنة. يصنف الثمن المقابل المحتمل ضمن حقوق الملكية أو المطلوبات المالية. ويُعاد قياس المبالغ المصنفة ضمن المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة في حساب الربح أو الخسارة. وتقوم المجموعة بإثبات الثمن المقابل المحتمل الناتج عن اندماجات الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. تمارس الإدارة الحكم في تحديد معدل الخصم واحتمال تحقيق أهداف الأداء.

إذا تحقق اندماج الأعمال على مراحل، فإن القيمة الدفترية بتاريخ الاستحواذ للحقوق المملوكة سابقاً للشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها تتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناشئة من إعادة القياس ضمن الربح أو الخسارة.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

٩-٣ ممتلكات وآلات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكاليف تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والآلات والمعدات وتكاليف الاقتراض لمشاريع الإنشاءات طويلة الأجل في حال استيفاء معايير الإثبات. وعندما يتعين استبدال الأجزاء الهامة للممتلكات والآلات والمعدات على فترات زمنية مختلفة، ينبغي على الشركة استهلاكهم بشكل منفصل بناءً على أعمارهم الإنتاجية المحددة. وبالمثل، عندما يتم إجراء الإصلاحات الرئيسية، يتم إثبات تكلفتها في القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات كبديل إذا تم استيفاء معايير الاعتراف. يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند تكبدها. يتم إدراج القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لإيقاف العمل بالأصل بعد استخدامه ضمن تكلفة الأصل المعني في حالة استيفاء معايير الإثبات للمخصص وكان من المتوقع أن المبالغ جوهرية.

تتم رسملة النفقات اللاحقة فقط إذا كان من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المتمثلة في بند الممتلكات والآلات والمعدات. يتم قيد كافة النفقات الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند تكبدها.

يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للممتلكات والآلات والمعدات كما يلي:

مباني	%
آلات ومعدات	١٠ - ٢,٥
سيارات ومقطورات	١٢,٧ - ٦,٧
أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	٢٥ - ١٥
	٢٥ - ١٠

يتم إلغاء الاعتراف بأي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات وأي جزء مهم تم الاعتراف به مبدئياً وذلك عند الاستبعاد أو عندما لا يكون من المتوقع تحقيق فوائد اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي عائدات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند إلغاء الاعتراف بالأصل. تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للممتلكات والمصنع والمعدات في نهاية كل فترة مالية ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا اقتضى الأمر.

١٠-٣ موجودات غير ملموسة

الشهرة

يتم قيد الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على العمليات بالتكلفة عند نشأتها في تاريخ الاستحواذ على العمليات ناقصاً الخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت.

تُدرج الشهرة الناتجة عن استحواذ الشركات التابعة في الموجودات غير الملموسة. لا يتم إطفاء الشهرة ولكن يتم فحصها لمعرفة الانخفاض في القيمة سنوياً أو بصفة أكثر تكراراً في حال أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن قيمتها قد تنخفض وتدرج بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. تشمل الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد أي منشأة القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالمنشأة المباعة.

يتم تخصيص الشهرة إلى وحدات توليد النقد لغرض فحص الانخفاض في القيمة. يتم إجراء التخصيص لوحدات مدرة للنقد أو مجموعات من وحدات مدرة للنقد المتوقع استعادتها من تجميع المنشآت الذي ينشأ عنه الشهرة. ويتم تحديد الوحدات أو مجموعات من الوحدات عند أدنى مستوى يتم من خلاله مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية حيث أنها هي القطاعات التشغيلية.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١٠-٣ موجودات غير ملموسة (تتمة)

العلامات التجارية وعلاقات العملاء والموردين

تُوضَّح الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل بالتكلفة التاريخية. يُعترف بالعلامات التجارية وعلاقات العملاء والموردين المستحوذ عليها في إندماج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. يتميز كلُّ منها بعمر إنتاجي محدود ويتم إدراجها لاحقاً بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة.

يتم تحميل الاطفاء على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر كما يلي:

عدد السنوات

٥-٤
٥-٤
٥-٤

- العلامة التجارية
- علاقات العملاء
- علاقات الموردين

١١-٣ الزكاة وضريبة الدخل على المنشآت الأجنبية

وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة")، تخضع المجموعة للزكاة العائدة للمساهمين السعوديين. يتم تحميل مخصص الزكاة على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. يتم تسجيل المبالغ الإضافية المستحقة بموجب التسويات النهائية، إن وجدت، عند تحديدها. بالنسبة لسنوات الربط الزكوي القائمة، يتم تقييم المخصصات في كل فترة تقرير مالي بناءً على وضع الربط الزكوي.

تُقدم ضريبة الدخل المفروضة على المنشآت الأجنبية وفقاً للوائح ضريبة الدخل المعنية الخاصة بالمنشآت المؤسسية. يمثل مصروف ضريبة الدخل أو الإلتزام للفترة الضريبية المستحقة على الإيرادات الخاضعة للفترة وفقاً لمعدل ضريبة الدخل المطبقة لكل نطاق.

يتم حساب مصروف ضريبة الدخل الحالية على أساس القوانين الضريبية المطبقة أو التي ستطبق بشكل فعلي بنهاية فترة التقرير في البلدان التي تعمل فيها الشركة وشركاتها التابعة والزميلة وتحقق فيها دخلاً خاضعاً للضريبة. يتم تسجيل ضريبة الدخل المتعلقة بالشركات التابعة في قائمة الربح أو الخسارة، إذا كانت جوهرية. تقوم الإدارة بإجراء تقييم دوري للمواقف المتخذة بخصوص القرارات الضريبية بالنسبة للحالات التي تكون فيها لوائح الضرائب السارية خاضعة للتأويل. وترصد المخصصات اللازمة على أساس المبالغ المتوقع دفعها إلى سلطات تحصيل الضرائب.

يتم الاعتراف بمصروف الزكاة ومصاريف ضريبة الدخل في كل فترة استناداً إلى أفضل تقدير لنفقات الزكاة وضريبة الدخل المتوقعة للسنة المالية الكاملة.

تقوم المجموعة باقتطاع ضريبة الدخل على بعض المعاملات مع أطراف غير مقيمة في المملكة العربية السعودية بموجب نظام ضريبة الدخل السعودي.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

١٢-٣ عقود الإيجار

إن تحديد ما إذا كانت الاتفاقية هي (أو تحتوي على) عقد إيجار يستند إلى جوهر الاتفاقية في تاريخ بداية العقد. تتضمن الاتفاقية، أو تحتوي على، عقد إيجار إذا كان إتمام الاتفاقية يعتمد على استخدام أصل محدد أو موجودات وتتطوي الاتفاقية على الحق في استخدام الأصل أو الموجودات، حتى إذا كان هذا الحق غير محدد بشكل صريح في الاتفاقية.

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقود الإيجار في تاريخ البدء كعقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي. يتم تصنيف عقد الإيجار الذي بموجبه تنتقل كافة المخاطر والمنافع المتأصلة بملكية الأصل إلى المجموعة كعقد إيجار تمويلي.

تصنف عقود الإيجار التي لم يحول فيها جزء جوهري من مخاطر ومنافع الملكية إلى المجموعة كعقود إيجار تشغيلية. يتم تحميل المدفوعات المقدمة بموجب عقود الإيجار التشغيلية (بعد خصم أي حوافز تستلم من المؤجر) إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة باستخدام طريقة القسط الثابت خلال فترة عقد الإيجار.

١٣-٣ الأدوات المالية

يحتفظ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ إلى حد كبير بالمتطلبات السابقة الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ فيما يتعلق بتصنيف وقياس المطلوبات المالية. إلا أنه، يلغي فئات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ فيما يتعلق بالموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم المدينة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

(١) الموجودات المالية

التصنيف

عند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف الأصل المالي في الفئات التالية:

- مفاصة لاحقاً بالتكلفة المطفأة.
- مفاصة لاحقاً بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين.
- مفاصة لاحقاً بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية.
- مفاصة لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية على نموذج الأعمال الذي تدار من خلاله الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

أدوات الدين

تُصنف "أداة الدين" على أنها مفاصة لاحقاً بالتكلفة المطفأة في حال تحقق الشرطين التاليين:

- أ- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، و
- ب- ينشأ عن الأحكام التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية والتي هي مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط على مبلغ أصل الدين القائم.

في حال عدم تحقق الشرطين أعلاه، يتم تصنيف "أداة الدين" على أنها مفاصة لاحقاً بالقيمة العادلة، إما بالقيمة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بناءً على نموذج الاعمال.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

٣-١٣ الأدوات المالية (تتمة)

(أ) القياس

الاعتراف المبدي

عند الإثبات الأولي، تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بقيمتها العادلة زائد، في حال عدم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المنسوبة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الأصل المالي. ويتم إدراج تكاليف المعاملة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف. يتم إثبات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية تحددها الأحكام أو الأعراف السائدة في السوق (طريقة التداول العادية) في تاريخ المتاجرة - أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع أصل.

القياس اللاحق

أدوات الدين المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

إن هذه الفئة هي الأنسب للمجموعة. بعد القياس الأولي، يتم قياس مثل هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. ويتم إدراج سعر الفائدة الفعلي في إيرادات التمويل في الربح أو الخسارة. ويتم إثبات الخسائر الناتجة عن انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. وتُطبق هذه الفئة عموماً على الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى والأرصدة البنكية وودائع الضمان والدفوعات المقدمة إلى الموظفين.

أدوات الدين المقاسة لاحقاً بالقيمة العادلة

بالنسبة لهذه الفئة، فعند الاقتضاء، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير، مع إثبات جميع التغييرات إما في الربح أو الخسارة بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو ضمن الدخل الشامل الآخر بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

(ب) إلغاء الإثبات

يتم بشكل رئيسي استبعاد أصل مالي (أو إن أمكن، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) في الحالات التالية:

- يكون الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل قد انقضى؛ أو
- قيام المجموعة بتحويل حقوقها في استلام تدفقات نقدية من أصل أو تحمل التزام بدفع تدفقات نقدية مستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب اتفاقية "تمرير"، أو (أ) قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومنافع الأصل أو (ب) عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تحوّل المجموعة حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من أصل أو عندما تقوم بإبرام اتفاقية تمرير، تقوم بتقييم ما إذا كانت وإلى أي حد قد احتفظت بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية. إذا لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهريّة بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم تحوّل سيطرتها على الأصل، فإن المجموعة تستمر في إثبات الأصل المحوّل إلى المدى الذي تستمر علاقة المجموعة به. وفي تلك الحالة، تستمر المجموعة في إثبات المطلوبات المرتبطة بالأصل. وتقاس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

ويُقاس استمرار المشاركة التي تتخذ شكل الضمان على الأصل المحوّل بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى مبلغ يمكن مطالبة المجموعة بسداده، أيهما أقل.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

٣-١٣ الأدوات المالية (تتمة)

(ج) الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة للقياس والاعتراف بخسارة الانخفاض في قيمة الموجودات المالية والتي هي أدوات دين، وتقاس بالتكلفة المطفأة، (مثال: الودائع والذمم المدينة التجارية والأرصدة البنكية). تتبع المجموعة "منهجاً مبسطاً" للاعتراف بمخصص خسارة الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية، إن كانت لا تحتوي على عنصر تمويل هام.

إن تطبيق المنهج المبسط لا يتطلب من المجموعة تتبع التغيرات في مخاطر الائتمان. وبدلاً من ذلك، فإن المجموعة تثبت مخصص خسارة الانخفاض في القيمة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدار العمر في تاريخ كل تقرير، مباشرة منذ الإثبات الأولى. خسارة الائتمان المتوقعة على مدار العمر هي خسارة الائتمان المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر في السداد المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية.

تستخدم المجموعة جدول مخصصات في حساب خسائر الائتمان المتوقعة من الموجودات المالية بغرض تقدير خسائر الائتمان المتوقعة وتطبيق بعض معدلات المخصصات على شرائح أعمار الديون متأخرة السداد التعاقدية ذات العلاقة. تم تطوير جدول المخصصات بالأخذ في الاعتبار أنه من المرجح أن يتم التأخر في السداد والخسارة من ذلك التأخر حيث تشير المعلومات السابقة للمجموعة إلى ذلك، ويتم تعديلها بحيث يعكسان الناتج المستقبلي المتوقع.

يتم إثبات مخصص (عكس) خسارة الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة كإيرادات/ مصاريف في الربح أو الخسارة.

(٢) المطلوبات المالية

يتم إثبات المطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ التعامل وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغائها أو انتهاء مدتها. يتم مقاصة الأصول والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني في مقاصة المبالغ وتعزز إما التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصول، وتسوية المطلوبات في وقت واحد. تقوم المجموعة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة ضمن فئة المطلوبات المالية الأخرى. يتم الاعتراف مبدئياً بهذه المطلوبات المالية بالقيمة العادلة إلى جانب أي تكاليف معاملة منسوبة بشكل مباشر. وبعد الاعتراف المبدئي يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تتكون المطلوبات المالية غير المشتقة للمجموعة من قروض ودمم دائنة تجارية وأخرى.

(٣) المقاصة

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني في مقاصة المبالغ وتعزز إما التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات، وتسوية الالتزامات في وقت واحد.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١٤ الانخفاض في قيمة الموجودات

لا تخضع الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد للاستهلاك ويتم اختبارها سنوياً من حيث انخفاض القيمة، أو أكثر في حال أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى انخفاض محتمل للقيمة. يتم اختبار الموجودات الأخرى فيما يتعلق بالهبوط في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغير في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الهبوط في القيمة، والتي تمثل الزيادة في القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد وهي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. ولغرض تقدير قيمة الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات عند أدنى مستوى لها حيث تتواجد تدفقات نقدية قابلة للتحديد بشكل منفصل والتي تكون منفصلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الناجمة عن موجودات أخرى أو مجموعة موجودات (وحدات مدررة للنقد). تتم مراجعة الموجودات غير المالية، بخلاف الشهرة، والتي سبق أن حدث انخفاض في قيمتها بغرض احتمال عكس ذلك الانخفاض، وذلك في نهاية تاريخ كل فترة تقرير.

٣-١٥ نقد وما يعادله

يشتمل النقد وما يعادله في قائمة المركز المالي الموحدة على النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل الأخرى عالية السيولة، ذات تواريخ استحقاق أصلية خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء و/ أو يمكن تحويلها إلى مبالغ نقدية معروفة والتي لا تتعرض لمخاطر هامة في التغيرات في القيمة. لغرض التدفقات النقدية الموحدة، يتضمن النقد وما يعادله على نقد وودائع قصيرة الأجل، كما هو موضح أعلاه، بالصادفي بعد السحب على المكشوف القائم من البنوك، إن وجد، لأنها تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة.

٣-١٦ ذمم مدينة تجارية وأخرى

يتم الاعتراف الأولي بالذمم المدينة التجارية بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي بعد خصم الهبوط في القيمة.

٣-١٧ مخزون

يتم تقييم المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تشتمل تكلفة البضائع الجاهزة على تكلفة المواد والعمالة المباشرة والنفقات العامة للتصنيع. تشتمل تكلفة المخزون على جميع التكاليف المتكبدة لشراء ونقل المنتجات إلى حالتها وموقعها الحالي. يتم تحديد التكاليف لكل بند من المخزون على حدة على أساس الصادر - أولاً الوارد - أولاً. يتم تحديد تكاليف شراء المخزون بعد خصم الحسومات والخصومات.

إن صافي القيمة القابلة للتحقيق هي سعر البيع المقدر في سياق الأعمال العادية بعد خصم التكاليف التقديرية للإنجاز ومصاريف البيع.

٣-١٨ ذمم دائنة تجارية وأخرى

تمثل هذه المبالغ المطلوبة غير المدفوعة للسلع والخدمات المقدمة للمجموعة قبل نهاية للفترة المالية. وهذه المبالغ غير مضمونة وعادة ما تدفع بحسب البنود المتفق عليها. يتم عرض الذمم الدائنة التجارية والأخرى ضمن المطلوبات المتداولة باستثناء تلك التي تكون مستحقة الدفع خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. يتم الاعتراف بهذه المبالغ مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٣-١٩ مخصصات

تحتسب المخصصات عن المطالبات القانونية وضمانات الخدمات وإجراء التزامات جيدة عندما يترتب على المجموعة التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداث سابقة، ويكون من المحتمل أن يستدعي الأمر تدفق خارجي للموارد من أجل تسوية الالتزام، ويكون بالإمكان قياس مبلغ الالتزام بشكلٍ موثوق به. لا تحتسب مخصصات لخسائر العمليات المستقبلية.

تقاس المخصصات بالقيمة الحالية لأفضل تقدير تضعه الإدارة للنفقات المطلوبة لسداد الالتزام الحالي في نهاية فترة التقرير.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢٠-٣ خيار بيع حقوق غير مسيطرة

يتم إثبات خيارات البيع التي لا تمتلك المجموعة بالنسبة لها أي حق غير مشروط لتجنب تسليم النقد، كمطلوبات مالية. بموجب هذه الطريقة، لا يتم إلغاء الاعتراف بالحقوق غير المسيطرة عندما يتم إثبات المطلوبات المالية المتعلقة بخيارات البيع، حيث أن الحقوق غير المسيطرة لا تزال تتمتع بحق الحصول الحالي على المنافع الاقتصادية المرتبطة بحقوق الملكية الأساسية. يتم إثبات خيارات بيع الحقوق غير المسيطرة ميدئياً بالقيمة الحالية لمبلغ الاسترداد والتخفيض على حقوق الملكية المسيطرة. يتم إثبات جميع التغييرات اللاحقة في الالتزام في قائمة الربح والخسارة الموحدة. تستخدم المجموعة حكمها في اختيار مجموعة متنوعة من الطرق والقيام بافتراضات تستند إلى ظروف المجموعة والسوق المحددة الموجودة في كل فترة تقرير.

٢١-٣ التزامات منافع الموظفين

تطبق المجموعة خطة غير ممولة لمكافآت نهاية الخدمة. ويتم تحديد تكلفة تقديم المكافآت بموجب هذه الخطة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الإكتوارية بالكامل في الفترة التي تنشأ في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الإكتوارية أيضاً مباشرة في الأرباح المبقاة ولا يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترات اللاحقة.

يتم إدراج تكاليف الخدمة السابقة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الحالة التي تتحقق أولاً مما يلي:

- تاريخ تعديل أو إلغاء الخطة، و
- تاريخ إدراج تكاليف إعادة الهيكلة ذات الصلة من قبل المجموعة.

يتم احتساب صافي الفائدة بتطبيق معدل الخصم على صافي مطلوبات أو موجودات المنافع المحددة. وتدرج المجموعة التغييرات التالية في صافي التزامات البرنامج ضمن "تكلفة المبيعات" و"المصاريف العمومية الإدارية" و"مصاريف البيع والتوزيع" في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة (حسب الوظيفة).

- تتكون تكاليف الخدمة من تكاليف الخدمة الحالية وتكاليف الخدمة السابقة والأرباح والخسائر من التقليل والتسويات غير الروتينية.
- تشمل مطلوبات أو موجودات المنافع المحددة على القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة وتكاليف الخدمة السابقة ناقصاً القيمة العادلة لموجودات الخطة التي يتم سداد الالتزامات من خلالها. غير أن الخطة غير ممولة حالياً ولا تمتلك موجودات.

٢٢-٣ رأس المال

تصنف الحقوق كحقوق ملكية عندما لا يوجد أي التزام بتحويل النقد أو الموجودات الأخرى. تظهر التكاليف الإضافية والمتعلقة مباشرة بإصدار حقوق جديدة في حقوق الملكية كخصومات، بعد حسم الضريبة من المتحصلات.

٢٣-٣ أسهم الخزينة

يتم إثبات أدوات حقوق الملكية الخاصة التي تم اقتناؤها (أسهم الخزينة) بالتكلفة. يتم عرض أسهم الخزينة كخصم من حقوق الملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في الربح أو الخسارة عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بسدافكو. يتم إثبات أي فرق بين القيمة الدفترية والمبلغ المقابل، في حالة إعادة إصدارها، كعلاوة إصدار أو خصم معروض في حقوق الملكية.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

٢٤-٣ احتياطات أخرى

بموجب النظام الأساسي للشركة، قرر المساهمون إنشاء احتياطي اختياري بتحويل ١٠٪ من صافي الدخل العائد لمساهمي حقوق الملكية في سدافكو إلى هذا الاحتياطي. يعتمد استخدام هذا الاحتياطي على قرار المساهمين. في السنة الحالية، تم إجراء التحويل إلى الاحتياطي الاختياري.

٢٥-٣ ربحية السهم

(١) الربح الأساسي للسهم

يحتسب الربح الأساسي للسهم بقسمة ما يلي:

- الربح العائد لملاك المجموعة.
- على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية.

(٢) الربح المخفض للسهم

يستخدم العائد المخفض على السهم لتعديل الأرقام المستخدمة في تحديد العائد الأساسي للسهم بمراعاة ما يلي:

- تأثير الفوائد وتكاليف التمويل الأخرى المرتبطة بالأسهم العادية المخفضة المحتملة بعد خصم ضريبة الدخل.
- المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي قد يمكن أن تكون قائمة بافتراض تحويل جميع الأسهم العادية المخفضة المحتملة.

٤ تقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة قيام الإدارة باتخاذ اجتهادات وتقديرات وافتراضات لها تأثير على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرافقة، وكذلك الإفصاح عن الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة. وقد تؤدي الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

فيما يلي أدناه تفصيل بالافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الأخرى الهامة للتقديرات غير المؤكدة كما في تاريخ التقرير والتي قد ينتج عنها تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. قد يحدث تغيير في الظروف والافتراضات والتقديرات المستقبلية نظراً للتغيرات في السوق أو الظروف الخارجة عن إرادة المجموعة. ويتم عرض هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها. يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر والتي تكون بناءً على خبرات تاريخية وعوامل أخرى متضمنة توقعات الأحداث المستقبلية التي قد تنشأ عن أثر مالي في المنشأة والمتوقعة أن تكون مناسبة تحت تلك الظروف.

فيما يلي معلومات حول التقديرات والأحكام الصادرة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي من الممكن أن يكون لها أثر على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية الموحدة:

(١) الشهرة - الاختبار السنوي لانخفاض القيمة فيما يتعلق بالشهرة

يُقصد بذلك الاختبارات التي تقوم بها إدارة المجموعة لمعرفة ما إذا كانت الشهرة التجارية قد تعرضت لأي انخفاض في القيمة على الأقل مرة كل سنة. ويتطلب ذلك تقديراً للقيم القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي على أساسها يتم تخصيص الشهرة. وتُعد القيمة القابلة للاسترداد شديدة الحساسية بالنسبة لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفق النقدي المخصوم بالإضافة إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض التعديل الخارجي. يتم الإفصاح عن الافتراضات الأساسية المطبقة في تحديد قيمة الاستخدام ويتم الإفصاح عنها وشرحها في الإيضاح رقم ١٤ الملحق بالقوائم المالية الموحدة.

تقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة (تتمة)

بلغت القيمة الدفترية للشهرة في ٣١ مارس ٢٠١٩ مبلغاً قيمته ١٨,٧ مليون ريال سعودي.

(٢) إدماج الأعمال - التقييم العادل لصافي الأصول المكتسبة وتخصيص سعر الشراء

يتطلب الاعتراف بإندماج الأعمال تحديد الموجبات والمطلوبات المكتسبة ومخصصات زيادة سعر الشراء للاستحواذ على صافي القيمة الدفترية للأصول المكتسبة. تقوم المجموعة بعمل تقديرات واجتهادات فيما يتعلق بتحديد الأصول والخصوم المكتسبة وتخصيص سعر الشراء بالقيمة العادلة للأصول والخصوم المُتعرّف عليها. ويتم إثبات الجزء غير المخصص باعتباره يمثل شهرة.

(٣) قياس الاستحقاقات المحددة بعد التوظيف

تتمثل تكلفة الاستحقاقات المحددة لفترة ما بعد التوظيف في القيمة الحالية للالتزام ذي الصلة كما هو محدد باستخدام التقييمات الإكتوارية. يتضمن التقييم الإكتواري القيام بوضع افتراضات عدة قد تختلف عن التطورات المستقبلية الفعلية. وهذه الافتراضات تشتمل على تحديد معدّل الخصم وزيادات الرواتب المستقبلية وترك الوظيفة قبل الوصول إلى سن التقاعد المحدد ومعدل الوفيات وغيرها. ويعد التزام المزاي المحدد حساساً للتغيرات في هذه الافتراضات وذلك نظراً لتعقيد التقييم والافتراضات الأساسية وطبيعته طويلة المدى. وتخضع جميع الافتراضات للمراجعة في كل تاريخ تقرير.

ويعد معدل الخصم المعيار الأكثر عرضة للتغيير. وفيما يتعلق بتحديد معدل الخصم المناسب والعائد ومدة التزام السندات عالية الجودة، على النحو المحدد من قبل وكالة تصنيف معترف بها دولياً، والاستقراء حسب الحاجة على طول منحني العائد لتتوافق مع المدة المتوقعة للالتزام المكافآت المحددة. وهناك مزيد من المعلومات الإضافية في الإيضاح ٢٦ حول القوائم المالية الموحدة.

(٤) الذم التجارية المدينة - مخصص انخفاض قيمة الذم التجارية المدينة

يكون مخصص انخفاض قيمة الذم التجارية المدينة عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة لن تكون قادرة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة وفقاً للشروط الأصلية للمديونيات. وتعتبر الصعوبات المالية الجوهرية للمدين واحتمالية أن يدخل المدين في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة مالية والعجز عن السداد أو التأخر في الدفع على أنها مؤشرات على انخفاض قيمة الذمة التجارية. بالنسبة للمبالغ الفردية الجوهرية، يتم التقييم على أساس مستقل. يتم تقييم المبالغ غير الجوهرية على نحو منفرد والتي فات ميعاد استحقاقها مجتمعة ويتم إثبات مخصص مع الأخذ في الحسبان طول المدة الزمنية آخذين في الاعتبار معدلات الاسترداد السابقة وهناك مزيد من المعلومات الإضافية في الإيضاح ٢٨ حول القوائم المالية الموحدة.

تستند مخصصات الخسارة للموجودات المالية على افتراضات حول مخاطر التعثر ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستخدم المجموعة افتراضات عند اتخاذ هذه الافتراضات وتحديد مدخلات حساب الانخفاض في القيمة، وذلك بناءً على تاريخ المجموعة السابق وظروف السوق الحالية، بالإضافة إلى التقديرات المستقبلية في نهاية كل فترة تقرير. وللمزيد من التفاصيل أنظر إيضاح رقم ٢٨ الملحق بالقوائم المالية الموحدة. لو (زادت) / انخفضت القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بنسبة ١٠% من تقدير إدارة المجموعة، فإن الأثر على مخصص الانخفاض للمجموعة سينخفض/يزداد) بـ ٢,١٧ مليون ريال سعودي.

(٥) خيار بيع حقوق غير مسيطرة

يتم الاعتراف بالقيمة العادلة لخيارات بيع الحقوق غير المسيطرة بالقيمة الحالية لمبلغ الاسترداد استناداً إلى تحليل التدفق النقدي المستقبلي للخصم. تعتمد المجموعة على تقديرها في اختيار مجموعة متنوعة من الطرق ويتم اقتراح الافتراضات استناداً إلى السوق والظروف الخاصة بالمجموعة القائمة عند نهاية كل فترة تقرير. وهناك مزيد من المعلومات الإضافية في الإيضاح ١٥ حول القوائم المالية الموحدة.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

معلومات المجموعة

تشتمل القوائم المالية الموحدة للمجموعة على ما يلي:

الاسم	العلاقة	النشاط الأساسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية %
				٣١ مارس ٢٠١٨ / ٣١ مارس ٢٠١٩
شركة سداكو البحرين الفردية	شركة تابعة	مواد غذائية ومنتجات ألبان البحرين		١٠٠% / ١٠٠%
شركة سداكو الأردن للمواد الغذائية ش.م.م	شركة تابعة	مواد غذائية ومنتجات ألبان الأردن		١٠٠% / ١٠٠%
شركة سداكو قطر	شركة تابعة	مواد غذائية ومنتجات ألبان قطر		٧٥% / ٧٥%
شركة سداكو الكويت للمواد الغذائية ذ.م.م (*)	شركة تابعة	مواد غذائية ومنتجات ألبان الكويت		٤٩% / ٤٩%
سداكو بولندا ذ.م.م (**)	شركة تابعة	شركة قابضة	بولندا	١٠٠% / -
مليكوما إس بي زد. أو. أو. (**)	شركة تابعة	منتجات الألبان	بولندا	٧٦% / -
فوديكسو إس بي زد. أو. أو. (**)	شركة تابعة	منتجات الألبان	بولندا	٧٦% / -
مليكوما ديربي زد. أو. أو. (**)	شركة زميلة	منتجات الألبان	بولندا	٣٧% / -

(*) يتم الاحتفاظ بأسهم الملكية المتبقية من قبل الأطراف المرشحة من قبل الشركة.

(**) بتاريخ ٢ يوليو ٢٠١٨، استحوذت المجموعة على حصة مسيطرة بنسبة ٧٦% في مليكوما إس بي زد. أو. أو. وشركاتها التابعة فوديكسو إس بي زد. أو. أو.، والشركة الزميلة مليكوما ديربي زد. أو. أو. (يشار إليها مجتمعين مجموعة مليكوما) من خلال شركة تابعة مملوكة بالكامل سداكو بولندا، المسجلة في بولندا. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٨ للمزيد من التفاصيل.

المعلومات القطاعية

١-٦ القطاعات التشغيلية

فيما يلي طريقة الإدارة في تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٨، تعد القطاعات التشغيلية وفقاً للتقرير الداخلي المقدم لأعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي (المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية) المسؤول عن توزيع الموارد على القطاعات وتقييم الأداء. يتمثل قطاع المشروبات في منتجات الحليب والعصائر بينما يتمثل قطاع غير المشروبات في المتلجات ومعجون الطماطم والأجبان والوجبات الخفيفة.

المشروبات	غير المشروبات	غير مخصصة	المجموع
١,٠٩٤,٧٢٣	٧٢٧,١٦٢	-	١,٨٢١,٨٨٥
-	(٨,٩٢٥)	-	(٨,٩٢٥)
١,٠٩٤,٧٢٣	٧١٨,٢٣٧	-	١,٨١٢,٩٦٠
١٦٦,٨٥٠	٦٦,٤٩٩	-	٢٣٣,٣٥٠
٤٨,٨٥٣	١٩,٥٣٨	-	٦٨,٣٩١

٢٠١٩
قطاعات الربح أو الخسارة
إيرادات قطاعية - صافي
إيرادات بين القطاع - صافي
إيرادات من عملاء خارجيين
الدخل قبل الزكاة
استهلاك

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدا فكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

المعلومات القطاعية (تتمة)

٦

المجموع	غير مخصصة	غير المشروبات	المشروبات	
				٢٠١٩
				موجودات قطاعية
٧٨٧,٠٢١	-	٢٢٤,٨٤٥	٥٦٢,١٨٧	ممتلكات وآلات ومعدات
٢٨,٧١٣	-	٢٨,٧١٣	-	موجودات غير ملموسة
١,٠٩٥,١٠٤	١,٠٤٥,٨٦٠	٤٩,٢٤٤	-	موجودات متداولة
٤,٨٣٢	٢٤٣	٤,٥٨٩	-	موجودات غير متداولة أخرى
١,٩١٥,٧٤٢	١,٠٤٦,١٠٣	٣٠٧,٤٦٣	٥٦٢,١٨٧	
				مطلوبات قطاعية
٤٢٠,٣٧٤	٣٩٠,٨٧٩	٢٩,٤٩٥	-	مطلوبات متداولة
٢٤,٠٨٨	-	٢٤,٠٨٨	-	خيار بيع حقوق غير مسيطرة
٣,٨٤٥	-	٣,٨٤٥	-	الجزء غير المتداول من الثمن المقابل
١٠٩,٥٧٦	١٠٩,٣٤٦	٢٣٠	-	المحتمل المستحق
٥٥٧,٨٨٣	٥٠٠,٢٢٥	٥٧,٦٥٨	-	التزامات منافع الموظفين
				٢٠١٨
				قطاعات الربح أو الخسارة
١,٦٩٢,٦٨٣	-	٥٦٣,١٧٨	١,١٢٩,٥٠٥	إيرادات قطاعية - صافي
-	-	-	-	إيرادات بين القطاع - صافي
١,٦٩٢,٦٨٣	-	٥٦٣,١٧٨	١,١٢٩,٥٠٥	إيرادات من عملاء خارجيين
٢٨٠,٧٩٩	-	٦٧,٣٩٠	٢١٣,٤٠٩	الدخل قبل الزكاة
٦٥,٤٠٣	-	١٥,٨٧٤	٤٩,٥٢٩	الاستهلاك
				موجودات قطاعية
١,٠٩٩,٨٤٧	١,٠٩٩,٨٤٧	-	-	موجودات متداولة
٢٤٣	٢٤٣	-	-	موجودات غير متداولة أخرى
١,٧٦٣,١٧٧	١,١٠٠,٠٩٠	١٦٠,٩٤٢	٥٠٢,١٤٥	
				مطلوبات قطاعية
٣٢٩,١٣٣	٣٢٩,١٣٣	-	-	مطلوبات متداولة
١١٢,٦٧٢	١١٢,٦٧٢	-	-	التزامات منافع الموظفين
٤٤١,٨٠٥	٤٤١,٨٠٥	-	-	

قامت الإدارة بتصنيف عملياتها الجغرافية كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
		المعلومات الجغرافية
		إيرادات من عملاء خارجيين
١,٦٠٣,٥٩٢	١,٥٦٦,٩٠٩	المملكة العربية السعودية
-	١٤٦,١٩٩	بولندا
٦١,٥٠٦	٥٧,٧٩٢	مجلس التعاون الخليجي (دول مجلس التعاون الخليجي)
٢٧,٥٨٥	٤٢,٠٦٠	أخرى
١,٦٩٢,٦٨٣	١,٨١٢,٩٦٠	

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ المعلومات القطاعية (تتمة)

٢٠١٨	٢٠١٩	
		موجودات تشغيلية غير متداولة
٦٥٣,٦٣٥	٧٣١,٠٤٩	المملكة العربية السعودية
-	٧٧,٨٦٣	بولندا
٨,٠٣٤	٩,٧١١	مجلس التعاون الخليجي (دول مجلس التعاون الخليجي)
١,٦٦١	٢,٠١٥	أخرى
٦٦٣,٣٣٠	٨٢٠,٦٣٨	

٦-٢ تسوية الربح

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٨٠,٧٩٩	٢٣٣,٣٥٠	الدخل قبل الزكاة
(٢٠,٥٧٧)	(١٧,٢٤٠)	الزكاة
٢٦٠,٢٢٢	٢١٦,١١٠	الربح بعد الزكاة

٧ إدارة رأس المال

كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ و ٣١ مارس ٢٠١٨، لم يكن لدى المجموعة ترتيبات قرض قائمة ولذلك لم يتم عرض نسبة المديونية.

لأغراض إدارة رأس مال المجموعة، يشتمل رأس المال على رأس المال الصادر والمدفوع والاحتياطي النظامي والاحتياطيات الأخرى واحتياطي تحويل العملات الأجنبية. إن الهدف الرئيسي الذي تسعى إليه المجموعة من إدارة رأس المال هو زيادة قيمة المساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغييرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو العائد على رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. إحدى الطرق التي تراقب بها المجموعة رأس المال هي باستخدام نسبة المديونية، وهي صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين.

٨ إندماج الأعمال

استحوذت شركة سدافكو من خلال شركاتها التابعة المملوكة بالكامل من خلال سلسلة من الاتفاقيات ويشار إليها باسم اتفاقية شراء الأسهم (إس بي أي). تعتبر المجموعة أن هذه الصفقة فرصة استراتيجية للإستثمار في الكامل الرأسي (الأمامي) كونها مصدر لمسحوق الحليب والذي يعتبر أحد المواد الخام الرئيسية.

تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة نتائج مجموعة مليكوما من ٢ يوليو ٢٠١٨، حيث استحوذت الشركة فعلياً على السيطرة على مجموعة مليكوما منذ ذلك التاريخ.

وتقوم المجموعة بالاعتراف بالحقوق غير المسيطرة في مجموعة مليكوما بالحصة المتناسبة في صافي الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد.

إندماج الأعمال (تتمة)

يتلخص الثمن المقابل المدفوع والقيم العادلة المؤقتة للموجودات والمطلوبات التي تم إثباتها في تاريخ الاستحواذ وحصص حقوق الملكية الغير مسيطرة في المبالغ المعترف بها في صافي موجودات الشركة المستحوذ عليها القابلة للتحديد بما يلي:

القيمة العادلة بالآلاف الريالات السعودية	
٤٧,٤٣٧	ممتلكات وآلات ومعدات
١١,٩٩٢	الموجودات غير الملموسة
٣,٤١٨	موجودات غير متداولة أخرى
١١,٦٤٦	مخزون
٢٢,٧٩٨	ذمم مدينة تجارية
٢,٧٤٥	ودائع ومصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٤,٠٨٧	نقد وما يماثلها
(١٤,٢٤٢)	ذمم دائنة تجارية وأخرى
(١,٠٦٧)	مستحقات ومطلوبات أخرى
(٣,٠٤٤)	مطلوبات ضريبة مؤجلة
(١٧٣)	ضريبة دخل مستحقة
١,٠٨٧	الضريبة المؤجلة على الثمن المقابل المحتمل
٨٦,٦٨٤	صافي الموجودات القابلة للتحديد والمستحوذ عليها
(٢١,٢٨٣)	ناقصاً: الحقوق غير المسيطرة
١٨,٧٢٠	إضافة: الشهرة
٨٤,١٢١	صافي الموجودات المستحوذ عليها
	مقابل الشراء
٧٧,٢٧٩	نقد مدفوع
٦,٨٤٢	الثمن المقابل المحتمل
٨٤,١٢١	

تُعزى الشهرة إلى القوى العاملة والربحية الخاصة بمجموعة مليكوما.

(١) التعويض العرضي

يُقدر المقابل المحتمل المستحق الدفع استناداً إلى شروط اتفاقية الشراء والبيع، ومعرفة الإدارة بالأعمال، ومدى التأثير المحتمل للبيئة الاقتصادية الحالية على أعمال مجموعة مليكوما. في حال تحقيق مجموعة مليكوما لبعض أهداف المبيعات المحددة مسبقاً وصافي الهوامش للأعوام ٢٠١٨ و ٢٠١٩ و ٢٠٢٠، قد يلزم المجموعة سداد مبلغ يتراوح ما بين ٢ مليون ريال سعودي حتى ٥ مليون ريال سعودي للملاك السابقين عن كل عام وحتى مبلغ غير مخصص ٥ مليون ريال سعودي كحد أقصى في العام. لا يوجد حد أدنى للمبلغ بموجب شروط اتفاقية الشراء والبيع.

في تاريخ الاستحواذ ٢ يوليو ٢٠١٨، قُدرت القيمة العادلة للمقابل المحتمل بمبلغ ٦,٨ مليون ريال سعودي من خلال حساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً بمعدل خصم ٣,١٪ قبل الضريبة. تم تحقيق أهداف المبيعات المحددة مسبقاً وصافي الهوامش للعام ٢٠١٨. باستثناء تحويل الخصم والذي يصل إلى ٠,٠٩ مليون ريال سعودي، لم يتم إجراء أي تغيير في الخصوم المتبقية إذ لم تقع أي تغييرات في احتمالية أداء النتائج. في ٣١ مارس ٢٠١٩، تبلغ قيمة الجزء غير المتداول من المقابل المحتمل المستحق ٣,٨ مليون ريال سعودي بينما يصل الجزء المتداول من المقابل المحتمل المستحق ٣ مليون ريال سعودي، ضمن مستحقات أخرى تحت بند 'المستحقات والمطلوبات الأخرى'.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدا فكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨

إندماج الأعمال (تتمة)

(٢) الذمم المدينة المكتسبة

تبلغ القيمة العادلة للذمم المدينة التجارية المكتسبة ٢٢,٨ مليون ريال سعودي. ويقدر إجمالي المبلغ التعاقدى للذمم المدينة التجارية المستحقة والمتوقع أن تكون غير قابلة للتحويل لا شيء إعتباراً من تاريخ الاستحواذ.

(٣) خيار السياسة المحاسبية للحقوق غير المسيطرة

فيما يتعلق بالحقوق غير المسيطرة في مجموعة ميكوما، اختارت المجموعة الاعتراف بالحقوق غير المسيطرة في حصتها التناسبية من صافي الموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها.

(٤) مساهمة الإيرادات والأرباح

ساهمت الأعمال المستحوذ عليها بإيرادات تبلغ قيمتها ١٤٦,٢ مليون ريال سعودي وصافي خسارة ٧ مليون ريال سعودي في المجموعة في الفترة ما بين ٢ يوليو ٢٠١٨ إلى ٣١ مارس ٢٠١٩. لو كانت عملية الاستحواذ قد تمت في ١ إبريل ٢٠١٨، كانت الإيرادات والأرباح الموحدة للعام المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٩ ستكون ١٩٢,٢ مليون ريال سعودي و ٧,٩ مليون ريال سعودي على التوالي. هذه المبالغ تم احتسابها باستخدام نتائج الشركة التابعة وتعديلها فيما يتعلق بما يلي:

- الاختلافات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة التابعة لها، و
- الاستهلاك والإطفاء الإضافي المحملة بافتراض تعديلات القيمة العادلة على الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة طبقت بدءاً من ١ إبريل ٢٠١٨ جنباً إلى جنب مع الآثار الضريبية التبعية.

(٥) مقابل الشراء - تدفقات نقدية تدفقات صادرة

٢٠١٩	
٧٧,٢٧٩	التدفقات النقدية الصادرة للاستحواذ على شركة تابعة، صافي النقد المستحوذ عليه
-	المقابل النقدي
٤,٠٨٧	ناقصاً: الأرصدة المستحوذ عليها
٤,٠٨٧	نقد في الصندوق
٧٣,١٩٢	نقد لدى البنك
	صافي النقد الصادر - الأنشطة الاستثمارية

الاستحواذ التكاليف ذات العلاقة

تبلغ تكلفة الاستحواذ المتكبدة ذاتالعلاقة التي تصل إلى ١,١ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ١,٢ مليون ريال سعودي) على تكاليف قانونية وإجراءات لإرضاء المتطلبات. تم إدراج هذه التكاليف في مصاريف عمومية وإدارية في قائمة الربح والخسارة وفي التدفقات النقدية التشغيلية في قائمة التدفقات النقدية.

تكلفة الإيرادات

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
٩٢٠,١٩٧	١,٠٩٨,١١٤		تكلفة مواد وموظفين
٣٨,٥٠٨	٤٣,٠٧٦	١٣	استهلاك
٤٣,٦٤٤	٣٥,٣٤٢		تكلفة نقل
١٧,٦٣٨	١٥,٦٥٠		إيجار
٣٩,٠١٥	٤٠,٤٨٠		تكاليف أخرى غير مباشرة
١,٠٥٩,٠٠٢	١,٢٣٢,٦٦٢		

٩

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدا فكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠ مصاريف بيع وتوزيع

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
١٣٦,٩٦٤	١٤٧,٤٦٤		تكاليف موظفين
٦٠,٩٣٨	٤١,٠٧٤		إعلانات وترويج مبيعات
٢٥,٣٢٢	٢٣,٤٤٧	١٣	استهلاك
٦,٠٤٨	٦,٥٠١		تكاليف تصليحات وصيانة
٢,٧٣٢	٥,٨٨٢		إيجار
٣,٣٠٢	٣,١٨٧		تأمين
٢,٥٣٦	٢,٤٧٤		اتصالات
٣٦,٥٤٥	٣٦,٠٥٩		أخرى
٢٧٤,٣٨٧	٢٦٦,٠٨٨		

١١ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
٥٧,٠٣٨	٥٨,١١٢		تكاليف موظفين
٢,٨٠٠	٢,٨٠٠		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٢,٦٧٢	٢,٧١٤		تكاليف تصليحات وصيانة
٢,٠٤٨	٢,١٦٦		اتصالات
-	١,٩٩٩	١٣	إطفاء
١,٥٧٣	١,٨٦٨	١٤	استهلاك
٥٢٢	٦٨٠		تأمين
٣٤٧	٥٥٦		إيجار
٨٨٨	٨٣٠		رسوم بنكية
١٥,٩٩٦	٢٠,٥٠٣		أخرى
٨٣,٨٨٤	٩٢,٢٢٨		

١٢ ربحية السهم

تم احتساب ربحية الأسهم الأساسية والمخفضة للسنة المنتهية في ٣١ مارس على النحو التالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٦٠,٨٧٧	٢١٨,٣٨٧	الربح العائد العائدة لملاك سدا فكو
٣٢,٥٠٠	٣٢,٤٤٧	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة (بالآلاف)
٨,٠٣	٦,٧٣	الربحية الأساسية والمخفضة للسهم

يتم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم لتعكس تأثير أسهم الخزينة التي تحتفظ بها الشركة.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣ ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة	أرض ومباني آلات ومعدات	سيارات ومقطورات	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	المجموع	
٢٠١٧ أبريل	٣٦٠,٩٤٧	٢٠٤,٨٩٢	٧٩,١٥٤	٦٧,٢٦٢	١,٥٦١,٧٠٤	
إضافات	١,٧٥٥	٣,٦٦١	١,١٤٦	١٢٠,٩٥٤	١٣٠,٦٠٤	
استبعادات	-	(٩٤٣)	(٣)	-	(٩٤٦)	
تحويلات	١٥,٢٦٦	٦,٣٠٣	١٦,٣٨٢	(٣٩,٨٩٧)	-	
٢٠١٨ مارس ٣١	٣٧٧,٩٦٨	٢٢٣,٩٩٢	٨٢,٢٤٣	١٤٨,٣١٩	١,٦٩١,٣٦٢	
الاستهلاك المتراكم						
٢٠١٧ أبريل	١٩٥,٣٦٥	١٥٦,٩٨١	٦٧,٨٦١	-	٩٦٣,٧٠٠	
المحتمل للسنة	١٢,٩٢١	٣١,١١١	٣,٠٠٣	-	٦٥,٤٠٣	
استبعادات	-	(٨٢٦)	(٢)	-	(٨٢٨)	
٢٠١٨ مارس ٣١	٢٠٨,٢٨٦	١٧٤,٥٢٣	٧٠,٨٦٢	-	١,٠٢٨,٢٧٥	
صافي القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠١٨	١٦٩,٦٨٢	٤٩,٤٦٩	١١,٣٨١	١٤٨,٣١٩	٦٦٣,٠٨٧	
التكلفة						
٢٠١٨ أبريل ١	٣٧٧,٩٦٨	٢٢٣,٩٩٢	٨٢,٢٤٣	١٤٨,٣١٩	١,٦٩١,٣٦٢	
المكتسبة عند الاستحواذ	٣٢,٩١٢	٢,٠٧٤	٤,٦٣٨	٥٥٥	٧٥,٥١٦	
إضافات	١,٠٠٧	١٣,٤٦٣	١,١٥١	١٢٦,٦٨٩	١٤٦,٠٦٣	
استبعادات	(٥٤٠)	(١٥,٦٩٦)	(٣٨)	-	(٢٢,٣٤١)	
تحويلات	٥,٥٥٩	٦٣,٦٧١	٨,٨٧٣	(٨٦,٧٤٠)	-	
٢٠١٩ مارس ٣١	٤١٦,٩٠٦	٢٣٢,١٩٧	٩٦,٨٦٧	١٨٨,٨٢٣	١,٨٩٠,٦٠٠	
الاستهلاك المتراكم						
٢٠١٨ أبريل ١	٢٠٨,٢٨٦	١٧٤,٥٢٣	٧٠,٨٦٢	-	١,٠٢٨,٢٧٥	
المكتسبة عند الاستحواذ	٣,٦١٤	٢٠,٧٥٧	٢,٦٧٨	-	٢٨,٠٧٩	
المحتمل للسنة	١٣,٥٠٣	٣٤,٨١٣	٤,٢٦٣	-	٦٨,٣٩١	
استبعادات	(٤٢٥)	(٥,٢٨٨)	(٣١)	-	(٢١,١٦٦)	
٢٠١٩ مارس ٣١	٢٢٤,٩٧٨	٢٢٤,٨٨٦	٧٧,٧٧٢	-	١,١٠٣,٥٧٩	
صافي القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠١٩	١٩١,٩٢٨	٣٣٠,٩٢١	١٩,٠٩٥	١٨٨,٨٢٣	٧٨٧,٠٢١	

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣ ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

(أ) تم توزيع الاستهلاك المحمل للسنة المنتهية في ٣١ مارس على النحو التالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
٣٨,٥٠٨	٤٣,٠٧٦	٩	تكلفة الإيرادات
٢٥,٣٢٢	٢٣,٤٤٧	١٠	مصاريف بيع وتوزيع
١,٥٧٣	١,٨٦٨	١١	مصاريف عمومية وإدارية
٦٥,٤٠٣	٦٨,٣٩١		

(ب) بلغت نسبة الملكية للمجموعة في بعض الأراضي المملوكة لها الواقعة في المدينة المنورة ١,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ١,٥ مليون ريال سعودي) من خلال طرف ذي علاقة. تحتفظ الشركة بوثائق قانونية تؤكد حصة ملكية الإنتفاع.

(ج) تمثل الإضافات خلال السنة البالغة ١٤٦,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ١٣٠,٦ مليون ريال سعودي) بشكل رئيسي مستودع تبوك المكتمل. تتضمن الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ مستودع جدة المركزي تحت التنفيذ والآلات والمعدات في المصانع.

١٤ موجودات غير ملموسة

التكلفة	الشهرة	العلامة التجارية	علاقات الموردين	علاقات العملاء	المجموع
٣١ مارس ٢٠١٧ و ٣١ مارس ٢٠١٨	-	-	-	-	-
الاستحواذ على شركة تابعة (انظر الإيضاح ٨)	١٨,٧٢٠	٨,٦٥٦	٢,٣٢٤	١,٠١٢	٣٠,٧١٢
٣١ مارس ٢٠١٩	١٨,٧٢٠	٨,٦٥٦	٢,٣٢٤	١,٠١٢	٣٠,٧١٢
الإطفاء المتراكم	-	-	-	-	-
٣١ مارس ٢٠١٧ و ٣١ مارس ٢٠١٨	-	-	-	-	-
المحمل للسنة	-	١,٤٤٢	٣٨٨	١٦٩	١,٩٩٩
٣١ مارس ٢٠١٩	-	١,٤٤٢	٣٨٨	١٦٩	١,٩٩٩
صافي القيم الدفترية	١٨,٧٢٠	٧,٢١٤	١,٩٣٧	٨٤٢	٢٨,٧١٣
٣١ مارس ٢٠١٩	١٨,٧٢٠	٧,٢١٤	١,٩٣٧	٨٤٢	٢٨,٧١٣
٣١ مارس ٢٠١٨	-	-	-	-	-

تم تحميل الاطفاء على مصاريف عمومية وإدارية.

(أ) علاقات العملاء وعلاقات الموردين والعلامة التجارية

تم الاعتراف بعلاقات العملاء وعلاقات الموردين والعلامة التجارية كجزء من إندماج الأعمال (انظر الإيضاح ٨ للحصول على التفاصيل). يتم الاعتراف بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم إطفائها لاحقاً على أساس القسط الثابت استناداً إلى توقيت التدفقات النقدية المتوقعة للعقود على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة لاحقاً.

١٤ موجودات غير ملموسة (تتمة)

وقد احتسبت القيمة العادلة لعلاقات العملاء من خلال طريقة الأرباح الفائضة متعددة الفترات والتي تتطلب قيام الإدارة بتقدير الأرباح الزائدة المستقبلية المنسوبة للأصل.

احتسبت القيمة العادلة للعلامة التجارية من خلال استخدام طريقة التخلص من طريقة رسوم الملكية لتقدير مدفوعات رسوم الملكية الضمنية التي يمكن توفيرها من خلال تملك الأصل بمقارنته بدفع رسوم الترخيص للأطراف الثالثة.

(ب) الشهرة

تُعزى الشهرة إلى الجودة العالية للمواد الخام وخبرة القوى العاملة وربحية الأعمال التي تمت حيازتها والتي لا يمكن تخصيصها لأي أصل آخر غير ملموس قابل للتحديد ومنفصل.

تُقدر المجموعة سنويًا ما إذا كانت الشهرة التجارية قد تعرضت لأي انخفاض في القيمة. ولأغراض تقدير الانخفاض في القيمة، يتم تصنيف الأصول معًا في مجموعة الأصول الأصغر التي تولد تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر وهذه التدفقات تكون مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية المتأتية من الأصول الأخرى أو الوحدات المدرة للنقد. للعام المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٩، تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد فيما يخص مجموعة مليكوما والتي تعتبر الوحدة المدرة للنقد (الوحدة) على أساس حسابات قيمة الاستخدام والتي تتطلب توظيف الافتراضات. تستخدم الحسابات توقعات التدفقات النقدية بناءً على الموازنات المالية التي تعتمد عليها الإدارة لثلاث سنوات. ويجري استنتاج التدفقات النقدية لما بعد الثلاث سنوات باستخدام معدلات النمو المُقدرة الموضحة أدناه. تتسق معدلات النمو هذه مع التوقعات المدرجة في تقارير الصناعة التي تعمل بها كل وحدة مدرة للنقد.

وتُخصص الشهرة بالكامل للعمليات الخاصة بمجموعة مليكوما ككل وتدرج تحت بند "غير المشروبات" في القطاع التشغيلي.

ويعد الحساب على أساس قيمة الاستخدام أكثر حساسية للافتراضات المتعلقة بهوامش الأرباح قبل ضريبة الدخل والإستهلاك والإطفاء ومعدل الخصم ومعدل النمو الختامي. وفيما يلي الافتراضات الرئيسية للتوقعات:

الافتراضات الاكتوارية الرئيسية	%
هامش الأرباح قبل ضريبة الدخل والإستهلاك والإطفاء	١١,٤
معدل الخصم	١٠,٥
معدل النمو النهائي	٣,٠

حساسية التغير في الافتراضات:

فيما يتعلق بتقدير قيمة الاستخدام، ترى الإدارة أنه لن يتسبب التغير المحتمل بشكلٍ معقول في أي من الافتراضات الرئيسية أعلاه في أن تتجاوز جوهريًا القيمة الدفترية للوحدة المدرة للنقد بما في ذلك الشهرة المبلغ القابل للاسترداد الخاص بها. وناقش آثار التغيرات على الافتراضات الرئيسية أدناه.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداكفو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٤ موجودات غير ملموسة (تتمة)

(أ) معدل هامش الربح

تم تقدير النمو في المبيعات خلال فترة التوقعات بمعدل نمو سنوي مركب بنسبة ١,٤٪. وإذا ما ظلت كافة الافتراضات الأخرى كما هي، فإن أي انخفاض في معدل النمو هذا بنسبة ٠,٣٪ يعطي قيمة استخدام تعادل القيمة الدفترية الحالية.

(ب) معدل الخصم

الخصم عبارة عن تقدير للمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال في ٣١ مارس ٢٠١٩ بناءً على أسعار السوق والمعدلة لتعكس تقدير الإدارة للمخاطر المحددة ذات الصلة بالقطاع والعمليات في بولندا. وإذا ما ظلت كافة الافتراضات الأخرى كما هي، فإن أي زيادة في معدل النمو هذا بنسبة ٣,١٪ يعطي قيمة استخدام تعادل القيمة الدفترية الحالية.

(ج) معدل النمو النهائي

يشير إلى معدل النمو المرجح المستخدم لاستنتاج التدفقات النقدية فيما بعد فترة الموازنة. وإذا ما ظلت كافة الافتراضات الأخرى كما هي، فإن أي انخفاض في معدل النمو هذا بنسبة ١٣٪ يعطي قيمة استخدام تعادل القيمة الدفترية الحالية.

١٥ خيار بيع حقوق غير مسيطرة

كما هو موضح في إيضاح رقم ٨، دخلت المجموعة في عملية اندماج الأعمال والتي تتضمن بنودًا يستطیع بموجبها مملوكها حقوق الملكية في الحقوق غير المسيطرة بيع حقوقهم المتبقية في المجموعة في تاريخ انتهاء خيار البيع؛ أي السنة الخامسة من تاريخ الانتهاء وفقًا لشروط إس بي أي. ووفقًا لشروط الاتفاقية، يكون هذا خيارًا إلزاميًا غير قابل للإلغاء للحصول على الحقوق المتبقية لمالكي حقوق الملكية في الحقوق غير المسيطرة.

يتم إتاحة خيار البيع لمالكي حقوق الملكية في الحقوق غير المسيطرة خلال فترة ١٥ يوم عمل من تاريخ انتهاء الخيار. يتم تقييم قيمة الاسترداد أعلى من سعر الشراء وفقًا لاتفاقية شراء الأسهم أو يتم تحديدها من خلال تطبيق مضاعفات الأرباح على الأرباح قبل ضريبة الدخل والاستهلاك والإطفاء المدققة للسنة المالية ٢٠٢٢ لمجموعة مملوكها والتي تم تخفيضها حسب صافي الديون وفقًا للاتفاقية. قدرت المجموعة إجمالي التدفق النقدي بمبلغ ٢٧,٣ مليون ريال سعودي إلى ٣٨,٧ مليون ريال سعودي عند تطبيق الخيار. تم استخدام معدل خصم ما قبل الضريبة بنسبة ٣,١٪ و ١٠,٥٪ على التوالي تم استخدامه لقيمة الاسترداد بناءً على خيارين. هذا هو المستوى الثالث من التقييم العادل.

١٦ مخزون

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٢٧,٩٨٢	١٣٢,٥١٧	مواد خام
٢٧,٦٦٤	٢٥,٤٧٤	مواد تغليف
٨٠,٦٣٠	٧٧,٨٧٩	منتجات تامة الصنع
١٣,٥٠١	١٤,٠٥٢	قطع غيار ومستلزمات وبنود أخرى
٧,٨٢١	٣٧,٦٧٣	بضائع في الطريق
٣٥٧,٥٩٨	٢٨٧,٥٩٥	
(٩,٦٩٧)	(١٠,١٧٨)	ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم (انظر أدناه)
٣٤٧,٩٠١	٢٧٧,٤١٧	

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدا فكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٦ مخزون (تتمة)

فيما يلي حركة مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم:

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٨,٧٧٤	٩,٦٩٧	١ أبريل
٣,١٢٦	٤٨١	المحتمل للفترة
(١٢,٢٠٣)	-	شطب*
٩,٦٩٧	١٠,١٧٨	٣١ مارس

* خلال ٢٠١٨، تم شطب بعض قطع الغيار.

١٧ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٦٦,٨٢٨	٢٠٢,٢٩٨	ذمم مدينة تجارية
(٢٠,١٥٩)	(٢١,٦٦١)	ناقصاً: مخصص إنخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية
١٤٦,٦٦٩	١٨٠,٦٣٧	صافي الذمم المدينة التجارية
١٠,١٤٠	١٢,١٥٥	صافي الدفعات المقدمة والذمم المدينة الأخرى
١٥٦,٨٠٩	١٩٢,٧٩٢	

كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، انخفضت قيمة الذمم المدينة التجارية بقيمة دفترية مبدئية ٢١,٧ ريال سعودي (٢٠١٨: ٢٠,٢ مليون ريال سعودي) وقد تم رصد مخصص لها بالكامل فيما يلي حركة مخصص الهبوط في قيمة الذمم المدينة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٧,٣٣٤	٢٠,١٥٩	١ أبريل
٢,٨٢٥	١,٥٠٢	المحتمل للسنة
٢٠,١٥٩	٢١,٦٦١	٣١ مارس

ليس من عادة المجموعة أن تحصل على ضمان مقابل الذمم المدينة وبالتالي فإن الغالبية العظمى من الذمم المدينة غير مضمونة. ومع ذلك، من المتوقع أن تكون الذمم المدينة غير منخفضة القيمة قابلة للاسترداد بالكامل، على أساس الخبرة السابقة. راجع الإيضاح رقم ٢٨ حول مخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية، والذي يوضح كيفية إدارة المجموعة وقياس الجودة الائتمانية للذمم المدينة التجارية غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة.

١٨ ودائع ومصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٤,٦٥٠	١٥,٣٧٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٠,٠٧٥	٢٤,٠٨٥	دفعات مقدمة إلى موردين
١,٣١٣	٣,٣٨٠	ضمان وودائع أخرى
٣٦,٠٣٨	٤٢,٨٤٠	

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٩ نقد وما يعادله

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٤,٦٨٦	١٣,٤٨٧	نقد في الصندوق
١٩,٠٤١	٤٠,٥٥٨	أرصدة لدى البنوك - حساب جاري
٥٢٥,٣٧٢	٥٢٨,٠١٠	ودائع مرابحة بنكية قصيرة الأجل
٥٥٩,٠٩٩	٥٨٢,٠٥٥	

بلغ متوسط معدل الودائع قصيرة الأجل ٢,٥٣٪ للسنة كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ (٣١ مارس ٢٠١٨: ١,٧٣٪ للسنة الواحدة). يتم الاحتفاظ بالنقد في الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك التي تتمتع بتصنيفات ائتمانية جيدة ولا تحمل أي هامش ربح. تقارب القيمة العادلة للنقد وما في حكمه القيمة الدفترية في كل فترة تقرير.

٢٠ رأس المال والاحتياطيات

١-٢٠ رأس المال المصرح به

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣٢,٥٠٠	٣٢,٥٠٠	سهم عادي بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم (*)
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	رأس المال الصادر والمدفوع
		٣١ مارس

* خلال السنة، اكتسبت المجموعة اسهم خزينة (إيضاح رقم ٣١).

٢-٢٠ احتياطي نظامي

وفقاً لنظام الشركات الجديد في المملكة العربية السعودية، يتعين على الشركات تحويل ١٠٪ من صافي الدخل للسنة إلى احتياطي نظامي إلى أن يعادل هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. ومع ذلك، وفقاً لنظام الشركات الأساسي، كانت الشركة مطالبة بتحويل ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي الدخل للسنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يساوي هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع المتوافق مع نظام الشركات السابق. وبعد أن تحقق ذلك، قررت الشركة بناءً على ذلك عدم الاستمرار في هذه التحويلات. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع لمساهمي الشركة.

٣-٢٠ احتياطيات أخرى

في السنوات السابقة، قرر المساهمون تكوين احتياطي اختياري من خلال تحويل نسبة ١٠٪ من صافي الدخل العائد إلى مساهمي سدافكو إلى الاحتياطي. يعتمد استخدام هذا الاحتياطي على قرار المساهمين. خلال السنة الحالية، تم إجراء تحويل مبلغ ٢١,٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ٢٦,١ مليون ريال سعودي) إلى الاحتياطي الاختياري.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢١ حقوق غير مسيطرة

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المجمعة فيما يتعلق بسدافكو بولندا ذ.م.م الذي يحتوي على الحقوق غير المسيطرة (راجع الإيضاح ١). يمثل ملخص المعلومات المالية الموضح أدناه المبالغ قبل المعاملات المستبعدة داخل المجموعة.

قائمة المركز المالي المختصرة

	٣١ مارس ٢٠١٨
	موجودات متداولة
٥١,١٢٥	مطلوبات متداولة
٢٩,٤٩٥	صافي الموجودات (المطلوبات) المتداولة
<u>٢١,٦٣٠</u>	
	موجودات غير متداولة
٧٧,٧٩٠	مطلوبات غير متداولة
٢٨,١٦٣	صافي الموجودات (المطلوبات) الغير متداولة
<u>٤٩,٦٢٧</u>	
٧١,٢٥٧	صافي الموجودات (المطلوبات)
٥١,٥٢٢	حقوق الملكية العائدة لملاك الشركة
١٩,٧٣٥	الحقوق غير المسيطرة المترجمة
<u>٧١,٢٥٧</u>	

قائمة الدخل الشامل المختصرة

	للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
١٥٥,١٢٤	الإيرادات
١٦٢,١٤٨	المصاريف
<u>(٧,٠٢٤)</u>	الخسارة للسنة
	خسارة السنة العائد إلى:
(٥,٤٧٦)	ملاك سدافكو
(١,٥٤٨)	حقوق غير مسيطرة
<u>(٧,٠٢٤)</u>	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
	مجموع الخسارة الشاملة العائد إلى:
(٥,٤٧٦)	ملاك الشركة
(١,٥٤٨)	حقوق غير مسيطرة
<u>(٧,٠٢٤)</u>	

قائمة التدفقات النقدية المختصرة

	للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(٤,٦٢٧)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٧٣,٣٩٠)	التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
٨٣,٧٤٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
<u>٥,٧٢٧</u>	صافي الزيادة في النقد وما يعادله

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٢ الزكاة

١-٢٢ المحمل على السنة

الزكاة المحملة للسنة مبنية على القوائم المالية غير الموحدة لسدافكو.

تتكون الزكاة المحملة للسنة المنتهية في ٣١ مارس من الآتي:

٢٠١٨	٢٠١٩	المحمل للسنة
٢٠,٥٧٧	١٧,٢٤٠	

تم احتساب الزكاة المحملة للسنة المنتهية في ٣١ مارس المتعلقة بسدافكو على الوعاء الزكوي، والذي تشمل أهم مكوناته ما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	رأس المال
٢٨١,٠٠٠	٢٣٤,١١٩	صافي الدخل المعدل
١,٠٦٦,٢٧٣	١,١٢٩,٧٨٩	الاحتياطيات المعدلة والمخصصات وأخرى في بداية السنة
(٨٥٥,٠٠٠)	(٩٨٠,٨٠٦)	خصم على موجودات طويلة الأجل
-	(١٨,٥٠٠)	خصم على قطع الغيار
٨١٧,٢٧٣	٦٨٩,٦٠٣	الوعاء الزكوي

٢-٢٢ الحركة في المخصص خلال السنة

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٠,٦٧٧	٢٠,٥٢٣	١ أبريل
٢٠,٥٧٧	١٧,٢٤٠	المحمل للسنة
(٢٠,٧٣١)	(٢١,٥٧٤)	المدفوع خلال السنة
٢٠,٥٢٣	١٦,١٨٩	٣١ مارس

٣-٢٢ وضع الربوط

تم الاتفاق على تقييمات الزكاة للسنوات حتى ٢٠١١ مع الهيئة العامة للزكاة والضرائب (الهيئة) بناءً على قرارات الاستئناف ذات الصلة. الهيئة تحت اجراءات إصدار تقييمات منقحة بناءً على قرارات الاستئناف الصادرة للسنوات ٢٠٠٥ إلى ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ حتى ٢٠١١. تقع المسؤولية الإضافية المقدرة في حدود ٧,٤ مليون ريال سعودي بمقابل ضماناً بنكياً مقدم من سدافكو بقيمة ١٠ مليون ريال سعودي.

تقدمت سدافكو باستئناف ضد تقييم الهيئة الإضافي البالغ ٦,٧ مليون ريال سعودي للسنوات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ و ٢٠١٣. وبناءً على محضر الاجتماع المؤرخ ١٩ فبراير ٢٠١٩، من المتوقع أن ترفع الهيئة التقييمات المنقحة لهذه السنوات. من المتوقع أن تكون التزامات الزكاة الإضافية المنقحة النهائية المتوقعة في حدود ١,٧ مليون ريال سعودي.

أصدرت الهيئة تقييمات للسنوات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ حتى عام ٢٠١٧ بمبلغ ٢,٩ مليون ريال سعودي. تقوم سدافكو بمراجعة التقييمات وسوف تستجيب بشكل مناسب. من المتوقع أن يتم تقييم الهيئة قريباً.

لم ترفع الهيئة تقييماً لعام ٢٠١٨ بعد.

٤-٢٢ الضريبة المؤجلة على المنشآت الأجنبية

الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة المتعلقة بالمنشآت الأجنبية ليست جوهرية في القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداككو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٣ ذمم دائنة تجارية وأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٣٦,٧٠٧	١٨٨,٦٨٦	ذمم دائنة تجارية
٧,٨٥٥	٩,٤٠٠	ذمم دائنة أخرى
١٤٤,٥٦٢	١٩٨,٠٨٦	

تتم تسوية الذمم الدائنة التجارية والأخرى عادة خلال ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير. وبالتالي، تمثل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة نفس قيمتها العادلة.

٢٤ مستحقات ومطلوبات أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
٥٣,٧٢٥	٦٣,٦٣٧	مستحقات متعلقة بالموظفين
٣٢,٧١٨	٣٨,٩٩٨	مستحقات متعلقة بمصاريف تسويق
٢٥,١٤٥	٣٣,٥٩٢	مستحقات إيجار ومرافق
٢,٨٤٦	٣,٠٧٧	أرباح غير مطالب بها
٦,٢٣٢	٦,٧٣٥	آلات وصيانة مرافق
٤٣,١٣٩	٥٧,٩٩٣	مستحقات أخرى
١٦٣,٨٠٥	٢٠٤,٠٣٢	

تتم تسوية المصاريف المستحقة والمستحقات المتعلقة بالموظفين ومستحقات الإيجار والمرافق عادة خلال ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير. وبالتالي، تمثل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة نفس قيمتها العادلة.

٢٥ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

(أ) تمت المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في سياق العمل الاعتيادي بشروط تجارية وتمت الموافقة عليها من قبل الإدارة.

(ب) فيما يلي وصف لجميع معاملات الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الناتجة عنها للسنة المنتهية في ٣١ مارس:

مطلوب من أطراف ذات علاقة		معاملات مع أطراف ذات علاقة		منشأة ذات نفوذ جوهري على المجموعة
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٤٣	٢,٠٤٨	٩,٦٥١	٩,٩١٩	شركة بروج للتأمين التعاوني*
-	١٩	-	٩٠٥	بي كي سي للاستشارات

* تمثل هذه المعاملات مصاريف التأمين صافية من أي مطالبة استلمت من شركة شركة بروج للتأمين التعاوني.

إن الشركة الأم النهائية للمجموعة هي شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية التي تملك حصة تساوي ٤٠,١١% من رأس المال (٢٠١٨: ٤٠,١١% من رأس المال).

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدا فكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٥ الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم البيع والشراء من الأطراف ذات العلاقة بشروط تعادل تلك السائدة في معاملات على أساس تجاري وتمت الموافقة عليها من قبل الإدارة.

لم تكن هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة لأي مستحقات أو مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة، لم تسجل المجموعة أي هبوط في قيمة الذمم المدينة المتعلقة بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ (٢٠١٨: لا شيء ريال). يتم إجراء هذا التقييم في كل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للطرف ذي العلاقة والسوق الذي يعمل فيه الطرف ذي العلاقة.

تعويضات موظفي الإدارة العليا للمجموعة

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٤,٣٤١	١٤,٠٥٥	مزايا موظفين قصيرة الأجل
٨٩١	٦٩٩	مكافآت نهاية الخدمة
١٥,٢٣٢	١٤,٧٥٤	إجمالي التعويضات المدفوعة لكبار موظفي الإدارة

٢٦. التزامات منافع الموظفين

لدى المجموعة خطة منافع محددة للموظف ما بعد نهاية الخدمة. تطبق المنافع بموجب متطلبات نظام العمل والعمال السعودي في المملكة العربية السعودية. تعتمد منافع نهاية الخدمة للموظفين على أساس رواتبهم الأخيرة وجميع البدلات وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة كما هو موضح في نظام العمل في المملكة العربية السعودية.

يلخص الجدول التالي مكونات صافي مصروف المنافع المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة والدخل الشامل الموحدة والمبالغ المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣,٢%	٤,٠%	معدل الخصم
٣,٢%	٤,٠%	المعدل المتوقع لزيادات الرواتب
من ناحية العمر	من ناحية العمر	الموت أثناء تأدية الخدمة
من ناحية العمر	من ناحية العمر	الانسحاب قبل فترة التقاعد العادية
١١,٢٩٣	١٢,٢٩٦	صافي مصروف المنافع المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
٢,٩٣٧	٣,٢٧٨	تكلفة الخدمة الحالية
١٤,٢٣٠	١٥,٥٧٤	تكلفة الفائدة على التزامات المنافع
		صافي مصروف المنافع

صافي مصروف المنافع المدرج في قائمة الدخل الشامل الموحدة

٢٠١٨	٢٠١٩	
٩,٤٦٣	(٣,٢٠٧)	(ربح) / خسارة من إعادة قياس ناتجة عن خيرة
(٤,٠٠٦)	-	ربح من إعادة قياس ناتج عن التغيرات في الافتراضات المالية
٥,٤٥٧	(٣,٢٠٧)	

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٦. التزامات منافع الموظفين (تتمة)

تسوية صافي الالتزام المدرج ضمن قائمة المركز المالي الموحدة

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٠٧,٨٣٥	١١٢,٦٧٢	صافي الإلتزام كما في بداية السنة
٢,٩٣٧	٣,٢٧٨	تكلفة فائدة على التزامات المنافع
١١,٢٩٣	١٢,٢٩٦	تكلفة الخدمة الحالية
٥,٤٥٧	(٣,٢٠٧)	ربح (خسارة) من إعادة قياس
(١٤,٨٥٠)	(١٥,٤٦٣)	منافع مدفوعة
١١٢,٦٧٢	١٠٩,٥٧٦	صافي الإلتزام في نهاية السنة

إن مدة المتوسط المرجح لالتزام المنافع المحدد كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ هو ٨,٢٦ سنوات (٣١ مارس ٢٠١٨: ٨,١٥ سنوات).

إن هذه الخطة هي خطة غير ممولة بدون دعم للمطلوبات من قبل الموجودات بموجب الخطة. هذا يعرض الموظفين لخسارة المنافع أو تأخير في الدفعات في حال عدم مقدرة الموظف على الوفاء بالالتزامات أو أية متطلبات غير متوقعة للتدفقات النقدية.

تستند الالتزامات الى بعض الفرضيات والتي تشكل مخاطرة في حالة عدم تحقيق الفرضيات كما يفترض فإن الالتزامات قد تختلف. ولهذا الغرض، يتم تلخيص نتائج الحساسية لبعض الفرضيات الأساسية أدناه:

معدل الخصم:

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٠٧,٨١٦	١٠٤,٩٤٧	زيادة بنسبة ٠,٢٥% في معدل الخصم
١١١,٩٥٥	١٠٩,٠١٥	نقص بنسبة ٠,٢٥% في معدل الخصم

معدل زيادة الرواتب:

٢٠١٨	٢٠١٩	
١١٢,٢٢٨	١٠٩,٢٤٢	زيادة بنسبة ٠,٢٥% في معدل زيادة الرواتب
١٠٧,٥٨٣	١٠٤,٧٢٠	نقص بنسبة ٠,٢٥% في معدل زيادة الرواتب

تم تحديد تحليل الحساسية أعلاه بناءً على طريقة تقوم باستقراء تأثير التزام المنافع المحددة نتيجة للتغيرات المعقولة في الافتراضات الرئيسية التي تحدث في نهاية الفترة التي أعدت عنها القوائم المالية. يقوم تحليل الحساسية على التغير في الافتراضات الرئيسية مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. قد لا يمثل تحليل الحساسية التغيرات الفعلية في التزام منافع نهاية الخدمة لأنه من غير المحتمل بأن تكون التغيرات في الافتراضات منعزلة عن بعضها.

إن تحليل الاستحقاق المتوقع لالتزامات منافع الموظفين هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٤٥,٥٤٦	٤١,٨٤٥	١ - ٥ سنوات
٥٩,٥٤٦	٤٦,١٩٤	أكثر من ٥ سنوات

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٧ الأدوات المالية

٢٧-١ الموجودات المالية

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٥٦,٨٠٩	١٩٢,٧٩٢	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٥٥٩,٠٩٩	٥٨٢,٠٥٥	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٧١٥,٩٠٨	٧٧٤,٨٤٧	نقد وما يعادله
		مجموع الموجودات المالية

ذمم مدينة تجارية وأخرى
الذمم المدينة التجارية والأخرى هي موجودات مالية غير مشتقة تقيّد بالتكلفة المطفأة. قد تتأثر القيمة الدفترية بالتغيرات في مخاطر الائتمان للأطراف الأخرى.

٢٧-٢ المطلوبات المالية

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٤٤,٥٦٢	١٩٨,٠٨٦	مطلوبات مالية بالقيمة المطفأة
١٦٣,٨٠٥	٢٠٠,٩٤٦	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢٤٣	٢,٠٦٧	مستحقات ومطلوبات أخرى
٣٠٨,٦١٠	٤٠١,٠٩٩	مطلوب إلى أطراف ذات علاقة
		مجموع المطلوبات المالية

مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
خيار بيع حقوق غير المسيطرة
الثمن المقابل المحتمل المستحق
مجموع المطلوبات المالية

-	٢٤,٠٨٨
-	٦,٨٤٣
-	٣٠,٩٣١

٢٧-٣ أدوات مالية محملة على القيمة العادلة

(أ) استخدام طريقة التقييم لتحديد القيمة العادلة

تشمل أساليب التقييم المحددة لتحديد القيمة العادلة:

- الثمن المقابل المحتمل المستحق للمبيعات المستقبلية وصافي أهداف الهوامش.
- خيار بيع حقوق غير المسيطرة بالقيمة الحالية للأرباح المستقبلية.

(ب) قياس القيمة العادلة باستخدام مدخلات لا يمكن ملاحظتها

الخيار بيع حقوق غير مسيطرة	الثمن المقابل المستحق
-	-
٢٣,٥٣٠	٦,٨٤٢
٥٥٨	٨٩
٢٤,٠٨٨	٦,٩٣١

١ أبريل ٢٠١٨
استحوذت شركة تابعة
فك الخصم
٣١ مارس ٢٠١٩

٢٧ الأدوات المالية (تتمة)

ج) عملية التقييم

تم تدخل فريق تابع للشركة الأم عن طريق المجموعة ليقوم بتقييم الأدوات المالية بالقيمة العادلة اللازمة لغرض إعداد التقارير المالية. يقدم هذا الفريق تقاريره مباشرة إلى المدير المالي. تم الحصول على مدخلات رئيسية من المستوى الثالث التي تستخدمها المجموعة وتقييمها على النحو التالي:

- الثمن المقابل المستحق – يتم تقدير التدفقات النقدية بناءً على تحقيق مبيعات الرسوم والهوامش وصافي الهوامش وفقاً لشروط إس بي أي ومعرفة الكيان بالأعمال وكيفية تأثير البيئة الاقتصادية.
- خيار بيع حقوق غير المسيطرة – مضاعفة الأرباح المتوقعة أي الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك في السنة المالية ٢٠٢٢ لمجموعة مليكوما كما تم تخفيضها عن طريق صافي الدين وفقاً لسياسة إس بي أي.

٢٨ أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من الذمم الدائنة التجارية والأخرى والمستحقات والمطلوبات الأخرى. تتكون الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة من الذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد وما يعادله والودائع قصيرة الأجل. إن القيم الدفترية للأدوات المالية للمجموعة متقاربة بدرجة معقولة للقيمة العادلة.

إن المجموعة معرضة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. وتشرف الإدارة العليا للمجموعة على إدارة هذه المخاطر. تحصل الإدارة العليا للمجموعة على الدعم من لجنة المخاطر المالية التي تقدم المشورة حول المخاطر المالية وإطار حوكمة المخاطر المالية المناسب للمجموعة. تقدم لجنة المخاطر التأكيد للإدارة العليا للمجموعة بأن أنشطة المخاطر المالية للمجموعة خاضعة لسياسات وإجراءات مناسبة وأن المخاطر المالية قد تم تحديدها وقياسها وإدارتها وفقاً لسياسات المجموعة وأغراض المخاطر. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر المبينة أدناه:

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتكون أسعار السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر سعر الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى كمخاطر أسعار ملكية.

يتعلق تحليل الحساسية في الأقسام التالية بالوضع كما في ٣١ مارس ٢٠١٩.

١) مخاطر سعر الفائدة

مخاطر سعر الفائدة هي المخاطر المتعلقة بتقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في معدلات الفائدة السوقية. كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ و ٢٠١٨، ليس لدى المجموعة أي قروض وبالتالي لم يتم عرض أي حساسية لمخاطر سعر الفائدة. كذلك، فإن مخاطر سعر الفائدة المتعلقة بودائع المراهبة البنكية قصيرة الأجل غير جوهرية كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

٢) مخاطر العملات

إن مخاطر العملات هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة بشكل جوهري لتذبذبات في أسعار صرف العملات الأجنبية خلال دورة أعمالها العادية، حيث أن المعاملات الجوهرية للمجموعة، خلال السنة، كانت بالريال السعودي أو الدولار الأمريكي وتوجد مخاطر غير جوهرية متعلقة بالأرصدة المقومة بالدولار الأمريكي حيث أن تحويل الريال السعودي إلى الدولار الأمريكي ثابت في المملكة العربية السعودية. إضافة إلى ذلك، يتم إدخال عدد من المعاملات الغير جوهرية في عملات أخرى غير الدولار الأمريكي ويتم اعتبار ذلك غير جوهري من قبل إدارة المجموعة.

٣) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية أو تعاقد مع عميل على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتجة عن أنشطتها التشغيلية (بشكل أساسي ذمم مدينة تجارية) وأنشطتها الاستثمارية كودائع مع البنوك والمنشآت المالية:

إن إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ التقرير هو كما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
١٤٦,٦٦٩	١٨٠,٦٣٧	الموجودات المالية
٥٥٩,٠٩٩	٥٨٢,٠٥٥	ذمم مدينة تجارية، صافي
٧٠٥,٧٦٨	٧٦٢,٦٩٢	نقد وما يعادله

(أ) ذمم مدينة تجارية

تدار مخاطر ائتمان العملاء عن طريق كل وحدة عمل وفقاً لسياسات المجموعة وإجراءات التحكم التابعة لإدارة مخاطر ائتمان العملاء. يتم تقييم جودة ائتمان العملاء بناءً على عدة حقائق نوعية وحدود الائتمان المنفردة والتي تتبع نفس طريقة المراجعة. تحدد المبالغ القائمة على العملاء بطريقة ثابتة بشرط أن تعتبر مشكوك في تحصيلها.

كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، كان لدى المجموعة خمسة عملاء يمثلون تقريباً ٤٤٪ (٣١ مارس ٢٠١٨: ٤٨٪) من إجمالي الذمم المدينة التجارية القائمة. تمثل الأرصدة القائمة للذمم المدينة التجارية ٨٢٪ في المملكة العربية السعودية و ٨٪ في مجلس التعاون الخليجي (بخلاف المملكة العربية السعودية) و ١٠٪ في بلدان مختلفة. نظراً لل عقود قصيرة الأجل الخاصة بالذمم المدينة التجارية، تعتبر قيمتها الدفترية هي نفس قيمتها العادلة.

يتم تحليل متطلبات انخفاض القيمة في كل فترة تقرير على أساس فردي لأغلبية العملاء. إضافةً إلى ذلك، يتم تجميع عدد كبير من الذمم المدينة الصغيرة في مجموعات متجانسة وتقييم انخفاض القيمة بشكل جماعي. ويُفترض وجود زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان في حالة تأخر المدين لأكثر من ٩٠ يوماً في سداد الدفعة التعاقدية. ويحدث العجز عن سداد الذمم المدينة التجارية في حالة إخفاق الطرف المقابل في سداد الدفعات التعاقدية في غضون ٩٠ يوماً من موعد استحقاقها. وتستمر المجموعة متابعة إجراءات الإنفاذ من أجل استرداد الذمم المدينة المستحقة. وفي حالة استرداد الذمم المدينة، يتم إدراجها في قائمة الدخل الشامل. تقوم المجموعة بشطب الموجودات المالية، بشكل كلي أو جزئي، في حالة استنفادها لجميع جهود الاسترداد العملية واستنتاجها أنه لا يوجد توقع استرداد معقول. تُثبت المجموعة عدم وجود توقع معقول للاسترداد بمجرد عدم خضوعها لنشاط الإنفاذ.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ التقرير هو القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الموجودات المالية. لا تحتفظ المجموعة بأية ضمانات إضافية كتأمين. تقوم المجموعة بتقييم تركيز المخاطر فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية باعتباره منخفض وذلك لتنوع أساس عملائها.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان كما في تاريخ التقرير كما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	
٥٤٤,٤١٣	٥٦٨,٥٦٨	نقد لدى البنوك
١٤٦,٦٦٩	١٨٠,٦٣٧	ذمم مدينة تجارية - أطراف أخرى
٦٩١,٠٨٢	٧٤٩,٢٠٥	

أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

يستبدل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نموذج "الخسارة المتكبدة" بنموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". يودع النقد لدى البنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع. تعتبر الودائع الهامشية والموجودات المالية للشركة ذات مخاطر ائتمان منخفضة وبالتالي تم استخدام نموذج الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً لتقييم الانخفاض في القيمة. بناءً على تقييم الإدارة للانخفاض في القيمة، فإنه لا يوجد أي مخصص مطلوب فيما يتعلق بهذه الأرصدة لجميع الفترات المعروضة.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية، تطبق الشركة النهج المبسط لرصد مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والتي تسمح باستخدام مخصص الخسارة المتوقعة على مدار عمر كافة الذمم المدينة التجاري. ولقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تجميع الذمم المدينة التجارية بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وأيام التأخر في السداد. علاوة على ذلك، تتضمن الخسائر الائتمانية المتوقعة المعلومات المستقبلية.

يتم تعديل معدلات الخسارة السابقة لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية على العوامل الاقتصادية الكلية التي تؤثر على مطلوبات العملاء لتسوية الذمم المدينة. حددت المجموعة الناتج المحلي الإجمالي ومعدل البطالة للدول التي تباع منتجاتها فيها لكي تكون العوامل الأكثر ملاءمة، وعليه تقوم بتعديل معدلات الخسارة السابقة بناءً على التغيرات المتوقعة في هذه العوامل.

يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة للموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل كما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	إيضاح	خسارة الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
٢,٨٢٥	١,٥٠٢	١٧	

يقدم الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية من العملاء الخارجيين:

مخصص الخسارة	إجمالي القيمة الدفترية	المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	٣١ مارس ٢٠١٩
٥٤٦	١٦٧,٩٨٢	٠,٠٦٪ - ١,٥٦٪	متداولة (غير متأخرة السداد)
٢٨	١١,٨٩٧	٠,٠٥٪ - ١,٥١٪	متأخرة من يوم واحد - ٩٠ يوماً
٥	٥٧٢	٠,٧٢٪ - ١٤,٩٧٪	متأخرة من ٩٠ - ١٨٠ يوماً
٦,١٥٥	٦,٩٢٠	٣٨,٤٨٪ - ١٠٠٪	متأخرة أكثر من ١٨٠ يوماً
١٤,٩٢٧	١٤,٩٢٧	١٠٠,٠٠٪	مخصص محدد
٢١,٦٦١	٢٠٢,٢٩٨	١٠,٧١٪	
مخصص الخسارة	إجمالي القيمة الدفترية	المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	١ أبريل ٢٠١٨
١,٢٧٨	١٣٤,٨٠٧	٠,٠٣٪ - ١,٧٥٪	متداولة (غير متأخرة السداد)
٦٩	١٠,٧٠٣	٠,٠٣٪ - ١,٦٦٪	متأخرة من يوم واحد - ٩٠ يوماً
٤٠٦	٢,٧٤٧	٠,٤١٪ - ١٨,٣٢٪	متأخرة من ٩٠ - ١٨٠ يوماً
٦,٩٠٨	٤,٠٧٢	٤٠,٤٦٪ - ١٠٠٪	متأخرة من أكثر من ١٨٠ يوماً
١١,٤٩٩	١١,٤٩٩	١٠٠,٠٠٪	مخصص محدد
٢٠,١٦٠	١٦٦,٨٢٨	١٢,٠٨٪	

أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

(ب) نقد وما يعادله

تدار المخاطر الائتمانية الناتجة عن الأرصدة مع البنوك والمنشآت المالية وفقاً لسياسات المجموعة. تتم مراجعة الحدود الائتمانية للأطراف المقابلة من قبل أعضاء مجلس إدارة المجموعة على أساس سنوي وبالإمكان تجديدها خلال الفترة بناء على موافقة اللجنة المالية للمجموعة. لقد تم وضع الحدود لتقليل حجم تأثير المخاطر وبالتالي تجنب الخسائر المالية في حالة عدم مقدرة الطرف المقابل على السداد. تتعامل المجموعة مع بنوك ذات سمعة جيدة وتصنيف ائتماني مرتفع. يمكن تقييم الجودة الائتمانية للنقد وما يعادله بالرجوع إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية.

إن مخاطر الإئتمان على أرصدة البنوك محدودة حيث يتم الاحتفاظ بأرصدة النقد لدى بنوك ذات سمعة جيدة بمعدل يتراوح من ٣ إلى أعلى من ذلك .

مخاطر السيولة

تقوم المجموعة بمراقبة مخاطر السيولة بشكل دوري من خلال تقييم وتأكيـد الفائض/ العجز من رأس المال العامل والتأكد من توفر سيولة كافية لتمويل عملياتها اليومية. عند الضرورة، تقوم المجموعة في الدخول في تسهيلات سحب على المكشوف مع البنوك للتأكد من استمرارية تمويل العمليات.

يلخص الجدول التالي فترات استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة بناء على المدفوعات التعاقدية غير المخصصة:

٣١ مارس ٢٠١٩		أقل من ثلاثة أشهر	ثلاثة أشهر إلى سنة	سنة إلى خمسة سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
-	١٩٨,٠٨٦	-	-	-	-	١٩٨,٠٨٦
٣,٠٧٧	١٩٧,٨٦٩	-	-	-	-	٢٠٠,٩٤٦
-	-	-	-	-	٢,٠٦٧	٢,٠٦٧
-	-	-	-	-	٢٧,٥٠٨	٢٧,٥٠٨
-	-	-	-	٧,١٥٨	-	٧,١٥٨
٥,١٤٤	٣٩٥,٩٥٥	-	-	٧,١٥٨	٢٧,٥٠٨	٤٣٥,٧٦٥

٣١ مارس ٢٠١٨		أقل من ثلاثة أشهر	ثلاثة أشهر إلى سنة	سنة إلى خمسة سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
-	١٤٤,٥٦٢	-	-	-	-	١٤٤,٥٦٢
٢,٨٤٦	١٦٠,٩٥٩	-	-	-	-	١٦٣,٨٠٥
-	-	-	-	-	٢٤٣	٢٤٣
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
٣,٠٨٩	٣٠٥,٥٢١	-	-	-	-	٣٠٨,٦١٠

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

التزامات محتملة وتعهدات

٢٩

(أ) كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، بلغت تعهدات المجموعة للنفقات الرأسمالية المستقبلية القائمة ٣٤,٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ١٢٠,٦ مليون ريال سعودي).

(ب) كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، بلغ الالتزام المحتمل للمجموعة ١١,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ١٠,٠ مليون ريال سعودي) فيما يتعلق بضمانات صادرة من بنوك المجموعة إلى الهيئة العامة للزكاة والضريبة الدخل.

(ج) إيجارات تشغيلية

لدى المجموعة أرض لمباني مصنعها ومستودعاتها بموجب عقد إيجار تشغيلي. بلغت مصاريف الإيجار ١٨,٨ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٢٠,٧ مليون ريال سعودي). تتلخص تعهدات الإيجارات المستقبلية في ٣١ مارس مما يلي:

القيمة غير المخصومة		للسنوات المنتهية في:
٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٣,٩٤٠	١٣,٦٤٤	أقل من سنة واحدة
١٦,٤١٣	١٣,٩٤٩	بين سنة وخمس سنوات
١١,٦٩٥	١١,٦٩٥	أكثر من خمس سنوات
٥٢,٠٤٨	٣٩,٢٨٨	

توزيعات أرباح

٣٠

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ٢ يوليو ٢٠١٨، قام المساهمون بإعتماد توزيع أرباح بمبلغ ٢ ريال سعودي للسهم (٦٥ مليون ريال سعودي) وفي ٢٨ نوفمبر ٢٠١٨ وافق مجلس الإدارة على توزيع أرباح نصف سنوية بمبلغ ٢ ريال سعودي للسهم (٦٥ مليون ريال سعودي). بلغ إجمالي الأرباح الموزعة للسنة ١٣٠ مليون ريال سعودي (٤ ريال سعودي للسهم).

أسهم الخزينة

٣١

بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠١٨، قام المساهمون في إجتماعهم بالجمعية العامة غير العادية (الجمعية العامة الغير عادية) بإعتماد شراء أسهم سدافكو حتى ١٠٪ لاستخدامها كأسهم خزينة. قد تتم عملية الشراء في مرحلة أو عدة مراحل خلال أقصى فترة ١٢ شهراً تبعاً للجمعية العامة الغير عادية. قامت الجمعية العامة الغير عادية أيضاً بإعتماد الاحتفاظ بأسهم الخزينة المشتراة لفترة حتى ٥ سنوات. كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، قامت المجموعة بشراء ٥٠٠,٢٥٠ سهم بتكلفة تبلغ ٥١,٦ مليون ريال سعودي.

صندوق بريد ٥٠٤٣، جدة ٢١٤٢٢،

المملكة العربية السعودية

الهاتف : ٦٢٩٣٣٦٦ – ٠١٢ (+٩٦٦)

الفاكس : ٦٢٩٣٣٨٠ – ٠١٢ (+٩٦٦)

البريد الإلكتروني : sadafco@sadafco.com

www.sadafco.com