

## البند السادس عشر:

### تقرير الملاءة المالية



إلى مجلس الإدارة  
شركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)  
صندوق بريد ٥٠٤٣  
جدة ٢١٤٢٢  
المملكة العربية السعودية

تقرير تأكيد محدود مستقل حول ملحق المعلومات المعد بموجب اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة المتعلقة بمعاملة إعادة شراء الأسهم المقترحة

لقد أجرينا ارتباط تأكيد محدود حول الملحق المرفق الخاص بمعاملة إعادة شراء الأسهم المقترحة ("الملحق") للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في ١٤ أبريل ٢٠٢٦، والذي تم إعداده وفقاً للضوابط المطبقة المذكورة أدناه.

## الموضوع

الموضوع لارتباط تأكيدنا المحدود هو الملحق المعد من قبل إدارة المجموعة كما هو مرفق بهذا التقرير والمقدم إلينا.

## الضوابط

تمثل الضوابط المتطلبات المطبقة في الباب السادس، الفصل الأول، المادة ١٧-٣ من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٦ (المعدلة) ("اللائحة التنفيذية" أو "الضوابط").

## مسؤولية الإدارة

تعد إدارة المجموعة مسؤولة عن:

- إعداد الملحق وفقاً للضوابط والتأكد من اكتماله ودقته.
- تصميم وتنفيذ والحفاظ على نظام الرقابة الداخلي المتعلق بإعداد الملحق بشكل خالٍ من التحريفات الجوهرية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.
- احتساب متطلبات رأس المال وكفاية رأس المال العامل وفقاً للضوابط.

## الأخلاقيات المهنية وإدارة الجودة

لقد امتثلنا لمتطلبات الاستقلال الواردة في الميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، ذات الصلة بارتباط التأكيد المحدود وقد حققنا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق.

تطبق الشركة المعيار الدولي لإدارة الجودة ١، المعتمد في المملكة العربية السعودية، والذي يتطلب من الشركة تصميم وتنفيذ وتشغيل نظام إدارة الجودة بما في ذلك السياسات أو الإجراءات المتعلقة بالامتثال للمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها.

## مسؤوليتنا

ان مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج التأكيد المحدود حول الملحق بناء على الإجراءات التي قمنا بتنفيذها والأدلة التي حصلنا عليها. قمنا بتنفيذ ارتباط تأكيدنا المحدود وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات التأكيد ٣٠٠٠ (المعدل)، "ارتباطات تأكيد بخلاف أعمال المراجعة أو الفحص للمعلومات المالية السابقة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتطلب هذا المعيار أن نخطط وننفذ هذا الارتباط للحصول على تأكيد محدود بشأن ما إذا لفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الملحق لم يتم إعداده، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمتطلبات المطبقة للائحة التنفيذية المتعلقة بإعادة شراء الأسهم المقترحة.

نعتقد أن الأدلة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء استنتاجنا للتأكيد المحدود.

فرع شركة برايس ووترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون (شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة)  
جميل سكوير، الدور الخامس  
هاتف: +٩٦٦ ٦١٠٤٤٠٠ (١٢) فاكس: +٩٦٦ ٦١٠٤٤١١ (١٢)

قمنا بتخطيط وتنفيذ الإجراءات التالية للحصول على تأكيد محدود حول التزام المجموعة بمتطلبات اللائحة التنفيذية الصادرة عن هيئة السوق المالية عند إعداد الملحق.

١. فحصنا قرار مجلس إدارة الشركة المؤرخ ٨ مارس ٢٠٢٦، والذي تم فيه الموافقة على إعادة شراء الأسهم المقترحة.
  ٢. حصلنا على الملحق كما في ١٤ أبريل ٢٠٢٦، وأوراق العمل والحسابات الأساسية التي تدعم المتطلبات المحددة في اللوائح التنفيذية.
  ٣. قارنا عدد الأسهم المقترحة لإعادة الشراء على النحو المحدد في الملحق مع عدد الأسهم التي تمت الموافقة عليها في قرار مجلس إدارة الشركة المؤرخ ٨ مارس ٢٠٢٦.
  ٤. فيما يتعلق بتفاصيل رأس المال العامل المدرجة في الملحق، تتبعنا مبلغ رأس المال العامل المتوقع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ و ٢٠٢٧ و ٢٠٢٨ إلى خطة العمل الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ و ٢٠٢٧ و ٢٠٢٨ المعتمدة من قبل إدارة المجموعة (الرئيس التنفيذي والمدير المالي). كما استفسرنا أيضاً عن معايير وطبيعة الافتراضات المطبقة في حساب رأس المال العامل المتوقع ومدى توافق الافتراضات المستخدمة في وضع تلك التوقعات مع المعلومات المالية الموحدة التاريخية للمجموعة وطبقنا إجراءات تحليلية وإجراءات أخرى للتأكد من فهمنا لهذا التوافق.
  ٥. فيما يتعلق بملخص الموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة (وفقاً لقائمة المصطلحات المحددة المستخدمة في اللوائح التنفيذية وقواعد هيئة السوق المالية) القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وسعر شراء الأسهم المدرجة في الملحق:
    - أ) طابقنا مبلغ مجموع الموجودات ومجموع المطلوبات ومجموع المطلوبات المحتملة كما هو موضح في الملحق مع القوائم المالية الموحدة المراجعة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛
    - ب) طابقنا السعر المقدر لإعادة شراء أسهم الخزينة مع أحدث سعر سوق معن لأسهم الشركة، كما هو موضح في تداول السعودية (تداول)، وذلك في تاريخ إصدار التقرير؛
    - ج) تحققنا من الدقة الحسابية لاحتساب فائض الموجودات كما هو وارد في الملحق (متمثلاً في قيمة الموجودات المتبقية بعد خصم المطلوبات والمطلوبات المحتملة والتكلفة التقديرية لشراء الأسهم).
  ٦. فيما يتعلق بأسهم الخزينة:
    - أ) طابقنا القيمة الدفترية لأسهم الخزينة والأرباح المبقاة كما هو موضح في الملحق مع القوائم المالية الموحدة المراجعة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛
    - ب) تحققنا من الدقة الحسابية لاحتساب الفائض من الأرباح المبقاة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (متمثلاً في فائض الأرباح المبقاة بعد خصم أسهم الخزينة التي سيتم شرائها من قبل الشركة بعد معاملة إعادة الشراء المقترحة) كما هو مبين في الملحق.
- لم تتضمن إجراءاتنا تقييم ملاءمة التصميم أو الفعالية التشغيلية للأنشطة الرقابية، أو اختبار البيانات التي تستند إليها التقديرات أو تطوير تقديراتنا بشكل منفصل، بحيث يتم مقابلتها بتقييم تقديرات المجموعة.

### القيود الملازمة

تخضع إجراءاتنا لقيود ملازمة، وعليه فقد تحدث أخطاء أو مخالفات لا يتم اكتشافها. بالنظر إلى متطلبات إعلان هيئة السوق المالية، صدر تقريرنا قبل التاريخ المتوقع لاستكمال إعادة شراء الأسهم المقترحة بوقت طويل. نتيجة لذلك، قد يختلف سعر سهم الشركة في التواريخ الفعلية لتنفيذ معاملة إعادة شراء الأسهم المقترحة اختلافاً جوهرياً عن سعر السهم المستخدم في الوصول إلى التكلفة التقديرية لمعاملة إعادة شراء الأسهم المقترحة في الملحق كما في تاريخ إعداد إدارة المجموعة وتاريخ تقريرنا المرفق. علاوة على ذلك، قد يختلف رأس المال العامل بعد كل معاملة إعادة شراء أسهم مقترحة بشكل جوهري عن الحساب الذي أعدته الإدارة والموضح في الملحق.

يُعد ارتباط التأكيد المحدود أقل بشكل جوهري في نطاقه من ارتباط التأكيد المعقول بموجب المعيار الدولي لارتباطات التأكيد ٣٠٠٠ (المعدل)، المعتمد في المملكة العربية السعودية. نتيجةً لذلك، كانت طبيعة وتوقيت ومدى الإجراءات المبينة أعلاه لجمع الأدلة الملائمة والكافية محدودة بشكل متعمد مقارنةً بارتباط التأكيد المعقول، وبالتالي تم الحصول على قدر أقل من التأكيد من خلال ارتباط التأكيد المحدود مقارنةً مع ارتباط التأكيد المعقول.

لم تتضمن إجراءاتنا أعمال مراجعة أو فحص تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة أو المعايير الدولية لارتباطات الفحص المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإننا لا نبدي رأي مراجعة أو استنتاج فحص فيما يتعلق بكفاية الأنظمة والرقابة. علاوة على ذلك، لم تتضمن إجراءاتنا اختبار أو تقييم أي قوائم مستقبلية أو معلومات أخرى.

في منطقة الشرق الأوسط، توجد تطورات اقتصادية كلية وتطورات جيوسياسية، لا يمكن للشركة تقييم آثارها المحتملة أو الفعلية (سواء من حيث مدتها أو مدى تأثيرها على المجموعة) بشكل مؤكدة، (ويُشار إليها مجتمعةً بـ "أحداث عدم اليقين") وعلى وجه الخصوص، تظل نتائج التدابير التي أُخذت، أو التي قد تُتخذ، من قبل الحكومات أو الجهات التنظيمية أو أي سلطات أخرى استجابةً لمثل هذه الأحداث غير مؤكدة ويصعب التنبؤ بها.

وبناءً على ذلك، لا يمكن للمجموعة أو لنا تقييم آثار أحداث عدم اليقين على المجموعة بشكل مؤكد، بما في ذلك أي آثار محتملة على العمليات أو الخدمات.

يتعلق هذا الاستنتاج فقط بالملحق كما في ١٤ أبريل ٢٠٢٦ ولا ينبغي اعتباره أنه يقدم تأكيداً لأي تواريخ أو فترات مستقبلية، حيث قد تطرأ تغييرات في الظروف يمكن أن تؤثر على صحة استنتاجنا.

#### لفت انتباه

نود لفت الانتباه إلى الملحق الذي ينص على أن المبلغ المقدر المتوقع لرأس المال العامل المعروض في الملحق يستند إلى خطة العمل الموحدة المتوقعة غير المراجعة للمجموعة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ و ٢٠٢٧ و ٢٠٢٨. إن استنتاجنا غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

#### استنتاج التأكيد المحدود

استناداً إلى الإجراءات التي قمنا بها والأدلة التي حصلنا عليها، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن الملحق المرفق كما في ١٤ أبريل ٢٠٢٦ لم يتم إعداده، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمتطلبات المطبقة من اللائحة التنفيذية المتعلقة بإعادة شراء الأسهم المقترحة.

#### تقييد الاستخدام

تم إعداد هذا التقرير، بما يشمل استنتاجنا، بناءً على طلب مجلس إدارة الشركة فقط، وذلك لمساعدة الشركة في الوفاء بالتزاماتها المتعلقة برفع التقارير إلى هيئة السوق المالية وفقاً للوائح التنفيذية. ولا ينبغي استخدام التقرير لأي غرض آخر أو توزيعه باستثناء ما هو مسموح به بموجب شروط اتفاقيتنا. إلى الحد المسموح به نظامياً، لا نقبل أو نتحمل أي مسؤولية تجاه أي طرف خارجي.



برائيس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي

ترخيص رقم ٤٤٧

٢٦ شوال ١٤٤٧هـ

١٤ ابريل ٢٠٢٦

SADAFCO



سدافكو

SAUDIA DAIRY & FOODSTUFF COMPANY  
SAUDI JOINT STOCK CO.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية  
شركة مساهمة سعودية

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)  
جدول المعلومات المالية المتعلقة بالتزام الشركة بأحكام الباب السادس، الفصل الأول، المادة ١٧ (٣) من اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة  
بشركات المساهمة المدرجة الصادرة عن هيئة السوق المالية

البيانات المالية المتعلقة بالتزام الشركة بمتطلبات الملاءة المالية

التاريخ المتوقع لإتمام إعادة شراء الأسهم: ١٢ نوفمبر ٢٠٢٧ م ("بعد ١٨ شهرًا من التاريخ المتوقع لموافقة الجمعية العامة")

أ. كفاية رأس المال العامل

المبلغ بالريال السعودي بالملايين

رأس المال العامل المتوقع	ديسمبر ٣١، ٢٠٢٦	ديسمبر ٣١، ٢٠٢٧	ديسمبر ٣١، ٢٠٢٨
	556	421	567

ب. ملخص الموجودات والمطلوبات بما في ذلك المطلوبات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بناءً على القوائم المالية المدققة (مليون ريال سعودي)

المبلغ بالريال السعودي

(بالملايين)

2,690

(947)

(2)

1,741

مجموع الموجودات

مجموع المطلوبات

مجموع المطلوبات المحتملة

صافي الموجودات

(577)

1,164

التكلفة المقدرة للأسهم الخزينة التي سيتم شراؤها

[الحد الأقصى لعدد الأسهم التي سيتم شراؤها ٢,٧٠٩,٦٢٧<sup>٠٠</sup> سهم × أحدث سعر سوقي معن لسهم الشركة (٢١٣ ريال سعودي)]

فائض الموجودات

ج. أسهم الخزينة

المبلغ بالريال السعودي

(بالملايين)

1487

62

577

639

848

الأرباح المبقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (١)

رصيد احتياطي أسهم الخزينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

التكلفة المقدرة للأسهم الخزينة التي سيتم شراؤها

إجمالي الرصيد المتوقع لأسهم الخزينة بعد الشراء (ب)

المتبقي (١ - ب)

Subir S. Dhawan

سوبيير سوراجيا دونان  
المدير المالي

باتريك أوتمار إستلهارت  
الرئيس التنفيذي

سجل تجاري ٤٠٣٠٠٩٩١٧ - رأس المال ٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال - البنوك: البنك السعودي البريطاني - البنك الأهلي التجاري - البنك السعودي الأمريكي  
ص. ب. ٥٠٤٣ جدة ٢١٤٢٢ تليفون: ٦٢٩٣٣٦٦ فاكس: ٦٢٩٣٣٨٠ - المملكة العربية السعودية

C.R. 4030009917 CAPITAL : SR. 325,000,000 BANK : SAUDI BRITISH BANK - NATIONAL COMMERCIAL BANK - SAUDI AMERICAN BANK  
P.O. BOX 5043 JEDDAH 21422 - TEL. 6293366 - FAX. 6293380 - KINGDOM OF SAUDI ARABIA

WEBSITE : WWW.SADAFCO.COM