

## تقرير مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات المساهمين الكرام ، ، ، ، ،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ، ، ، ، ،

بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن الأفاضل أعضاء مجلس الإدارة فإنه يطيب لي أن أرحب بكم جميعاً ويسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي الثاني عشر عن أنشطة الشركة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2007م مشتملاً على تقرير مراقبي الحسابات وحساب الأرباح والخسائر وكشف الميزانية العمومية مدققاً وتقرير تنظيم وإدارة الشركة. ويعتبر هذا التقرير الأول الذي يحتوي على النتائج المجمعة لشركة مطاحن صلالة والشركة التابعة - شركة صلالة للمعكرونة والمعجنات - والتي تمتلك شركتكم 64% من أسهمها.

### النتائج المالية

الأخوة المساهمين الكرام ... لقد حققت شركتكم خلال العام العاشر من التشغيل نتائج متميزة مقارنة مع نتائج عام 2006م. حيث نمت إيرادات الشركة بنسبة حوالي 20% كما نمى هامش إجمالي الربح بنسبة 91% وذلك بسبب التخطيط السليم في شراء المواد الخام بالإضافة إلى زيادة مبيعات الطحين في السوق المحلي بنسبة 26% مما كان له الأثر الكبير في زيادة مستوى الأرباح.

وبلغت الأرباح الصافية للمجموعة 1,4 مليون ريال عماني في عام 2007م مقارنة مع 541 ألف ريال عماني في عام 2006م بزيادة قدرها 855 ألف ريال عماني أي بنسبة حوالي 158% وبلغ العائد على رأس المال 55.9% مقارنة مع 21.6% عائد العام السابق. ونظراً لما يشهده سوق القمح العالمي من تطورات سريعة وأسعار قياسية بالإضافة إلى تضاعف أسعار الشحن فإننا لا نتوقع تحقيق هذا المستوى من الأرباح في عام 2008م.

### توزيع الأرباح

الإخوة المساهمين الكرام ... بناءً على سياسة توزيع الأرباح التي أقرها مجلس الإدارة سابقاً، ينبي الإعلان عن اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 20% من رأس المال المدفوع أي 500 ألف ريال عماني (200 بيعة للسهم الواحد).

## الأنظمة الداخلية

لقد قام مجلس الإدارة بتعيين مدقق داخلي جديد وقام بمراجعة فاعلية وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة كما اعتمدت لجنة التدقيق الجدول الزمني للتدقيق الداخلي لعام 2008م. ويؤكد المجلس التزامه بالأنظمة واللوائح الداخلية ومتطلبات الإفصاح الجديدة الصادرة من الهيئة لعامة لسوق المال بموجب قرار الهيئة رقم 2007/5 والتي تم تطبيقها في الأول من أكتوبر من عام 2007م.

## زيادة رأس المال

بناء على موافقة الجمعية العامة غير العادية على اقتراح مجلس الإدارة بزيادة رأس المال المرخص والمصدر، فأنا نقوم حالياً باستكمال الإجراءات الخاصة باصدار حق الأفضلية للمساهمين لدى الهيئة العامة لسوق المال . وقد اعتمد المجلس يوم الأحد 2008/3/30 تاريخ الحق الذي يؤهل المساهمين المسجلين في سجل الشركة في نهاية عمل هذا اليوم للاكتتاب بأسهم حق الأفضلية.

## أسعار القمح العالمية

الإخوة المساهمين الكرام .. لقد شهدت أسعار القمح ارتفاعاً قياسيًّا خلال عام 2007م بسبب انخفاض الإنتاج العالمي وزيادة الطلب من الدول المستورده مما أضطر الشركة الى رفع أسعار البيع للمستهلك ومن غير المتوقع انخفاض الأسعار قبل موسم الحصاد القادم . ويتوفيق من الله سبحانه وتعالى قامت إدارة الشركة بعمليات شراء موفقه لتحقيق مستوى جيد من الأرباح خلال عام 2008م.

وفي الختام أتقدم بالشكر والتقدير للأخوة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة وجميع العاملين بشركة مطاحن صلاحية على جهودهم المخلصة لتحقيق هذا النجاح كما يشرفني أن أرفع بـ إسمكم جميعاً أسمى آيات الشكر والعرفان لمولانا حضرة صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم - حفظه الله - الذي أولى المنتج العماني رعاية خاصة.

هذا والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ، ، ،

سعيد بن أحمد سعيد الشنفرى  
رئيس مجلس الإدارة

شركة مطاحن صلالة ش م ع ع  
صلاله - سلطنة عُمان

تقرير مدققي الحسابات  
والبيانات المالية للشركة الأم والمجموعه  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

المقر الرئيسي للاعمال :  
منطقة ريسوت الصناعية  
صلالة - سلطنة عمان

العنوان المسجل :  
ص.ب 67  
الرمز البريدي 217  
العوقدين - سلطنة عمان

شركة مطاحن صلالة ش م ع ع  
صلاله - سلطنة عمان

المحتويات

<u>البيان</u>	<u>الصفحة</u>	<u>البيان</u>
	1	تقرير المدقق المستقل
أ	2	الميزانية العمومية كما في 31 ديسمبر 2007
ب	3	بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007
ج	4	بيان التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007
د	5	بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007
	21-6	ايضاحات حول البيانات المالية

تقرير المدقق المستقل الى مساهمي  
شركة مطاحن صلاحة ش م ع ع

لقد دققنا الميزانية العمومية المرفقة لشركة مطاحن صلاحة ش.م.ع.ع (الشركة الأم) والبيانات المالية المجمع لشركة مطاحن صلاحة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة (المجموعة) والمكونه من الميزانية العمومية للشركة الأم والمجموعه كما في 31 ديسمبر 2007 وبيان الدخل وبيان التغيرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 21 ديسمبر 2007 وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامه والايضاحات الاخرى.

إن مجلس الادارة مسؤول عن إعداد وعدالة عرض هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتشتمل هذه المسؤولية على : تصميم وتنفيذ والاحتفاظ بنظام رقابة داخلية ملائم لإعداد وعدالة عرض بيانات مالية خالية من اخطاء جوهرية سواء أكانت بسبب الغش او الخطأ ، وكذلك اختيار وتطبيق سياسات محاسبية ملائمة ، والقيام بتقديرات محاسبية معقولة في ظل الظروف القائمة.

إن مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية استنادا الى تدقيقنا لها. لقد قمنا بعملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن هذه المعايير تتطلب التزامنا بالمتطلبات الاخلاقية وان نخطط وننفذ عملية التدقيق بغرض التوصل الى تأكيد معقول حول ما اذا كانت البيانات المالية خالية من الاخطاء الجوهرية .

إن عملية التدقيق تتضمن القيام بإجراءات للحصول على ادلة تدقيق حول المبالغ والافصاحات الواردة في البيانات المالية. تعتمد تلك الاجراءات على حكم المدقق بما في ذلك تقدير مخاطر وجود اخطاء جوهرية سواء كانت بسبب الاحتيال او الخطأ.

عند تقدير تلك المخاطر يأخذ المدقق بعين الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الملائم لإعداد وعدالة عرض البيانات المالية للمنشأة وذلك لتصميم اجراءات التدقيق الملائمة في ظل الظروف القائمة وليس لغرض ابداء الرأي في مدى فعالية نظام الرقابة الداخلية. كما تشمل عملية التدقيق تقييماً لمدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الادارة وكذلك تقييماً عاماً لعرض البيانات المالية.

في اعتقادنا ان ادلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتكون اساساً نعتمد عليه عند ابداء رأينا.

برأينا أن البيانات المالية الموحدة المشار إليها اعلاه تمثل بعدالة ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للشركة الأم والمجموعة كما في 31 ديسمبر 2007 ونتائج أعمالها وتدقيقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وتطابق الحد الأدنى لمتطلبات الافصاح للشركات المساهمة العامة الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال ومتطلبات قانون الشركات التجارية لعام 1974 وتعديلاته.

طلال أبو غزاله وشركاه

معاويه خليفه

المدير المفوض

29 يناير 2008

شركة مطاحن صلالة ش م ع ع  
صلاله - سلطنة عمان  
الميزانية العمومية كما في 31 ديسمبر 2007

بيان رقم ٣

المجموعة		الشركة الأم		إيضاح
2006	2007	2006	2007	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
<b>الموجودات</b>				
<b>الموجودات المتداولة :</b>				
897.865	1.258.148	897.865	550.331	5 نقد لدى البنوك وبالصندوق
--	344.530	--	--	6 تأمين مودع
1.993.240	2.302.519	1.993.240	2.293.433	7 ذمم مدنيه ومنفوعات مقدماً
120.000	170.000	120.000	170.000	8 استثمارات
8.773.098	3.887.956	8.773.098	3.887.956	9 المخزون
<u>11.784.203</u>	<u>7.963.153</u>	<u>11.784.203</u>	<u>6.901.720</u>	<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
<b>الموجودات غير المتداولة :</b>				
--	482.212	--	115.909	10 دفعه مقدماً لشراء الات
5.188.319	5.372.622	5.188.319	4.911.684	11 ممتلكات وآلات وماكينات
--	--	--	1.200.000	12 استثمارات في الشركات التابعة
<u>5.188.319</u>	<u>5.854.834</u>	<u>5.188.319</u>	<u>6.227.593</u>	<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
<u>16.972.522</u>	<u>13.817.987</u>	<u>16.972.522</u>	<u>13.129.313</u>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>				
<b>المطلوبات المتداولة :</b>				
--	5.068.144	--	5.068.144	13 قروض بنكية
10.099.022	439.053	10.099.022	372.643	14 ذمم دائته ومستحققات
300.000	300.000	300.000	300.000	15 الجزء الجاري من قرض لاجل
--	4.190	--	4.190	16 مخصص ضريبة النخل
<u>10.399.022</u>	<u>5.811.387</u>	<u>10.399.022</u>	<u>5.744.977</u>	<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
<b>مطلوبات غير متداولة :</b>				
1.144.425	954.269	1.144.425	954.269	15 قرض الاجل
355.575	245.731	355.575	245.731	15 منحة حكومية مؤجلة
206.231	242.806	206.231	242.806	16 مخصص ضريبة مؤجلة
<u>1.706.231</u>	<u>1.442.806</u>	<u>1.706.231</u>	<u>1.442.806</u>	<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>
<u>12.105.253</u>	<u>7.254.193</u>	<u>12.105.253</u>	<u>7.187.783</u>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>حقوق المساهمين :</b>				
2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000	17 رأس المال
459.829	604.755	459.829	604.755	17(ب) احتياطي قانوني
457.959	602.885	457.959	602.885	17(ج) احتياطي عام
375.000	--	375.000	500.000	17(د) ارباح مقترح توزيعها
1.074.481	2.200.139	1.074.481	1.733.890	ارباح محتجزه
<u>4.867.269</u>	<u>5.907.779</u>	<u>4.867.269</u>	<u>5.941.530</u>	<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
--	656.015	--	--	حق الاقليه في لشركه التابعه
<u>4.867.269</u>	<u>6.563.794</u>	<u>4.867.269</u>	<u>5.941.530</u>	<b>مجموع حقوق المساهمين - بيان ج</b>
<u>16.972.522</u>	<u>13.817.987</u>	<u>16.972.522</u>	<u>13.129.313</u>	<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</b>
<u>1/947</u>	<u>2/363</u>	<u>1/947</u>	<u>2/377</u>	18 صافي الاصول للسهم الواحد

تم اعتماد البيانات المالية من قبل مجلس الادارة في 27 فبراير 2008 وتم التوقيع عليها بالنيابة عنهم من قبل :

عضو مجلس الادارة

رئيس مجلس الادارة

إن الايضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة مطاحن صلاحية ش م ع ع  
صلاحية - سلطنة عمان  
بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

بيان "ب"

المجموعة		الشركة الأم		إيضاح	
2006	2007	2006	2007		
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع		
12.346.718	<b>14.800.839</b>	12.346.718	<b>14.800.839</b>		الإيرادات
(11.247.144)	<b>(12.592.575)</b>	(11.247.144)	<b>(12.592.575)</b>	19	تكلفة الإيرادات
1.099.574	<b>2.208.264</b>	1.099.574	<b>2.208.264</b>		مجمول الربح
(432.519)	<b>(634.037)</b>	(432.519)	<b>(630.739)</b>	20	المصاريف العمومية والإدارية
(24.973)	<b>(40.144)</b>	(24.973)	<b>(43.442)</b>	22	مصروفات بيع وتوزيع
46.742	<b>64.797</b>	46.742	<b>73.197</b>	23	إيرادات أخرى
(108.620)	<b>(167.254)</b>	(108.620)	<b>(167.254)</b>	24	صافي تكاليف التمويل
--	<b>(44.336)</b>	--	<b>--</b>		مصاريف التأسيس
(15.000)	<b>50.000</b>	(15.000)	<b>50.000</b>		أرباح / (خسائر) ناجمة عن تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة
565.204	<b>1.437.290</b>	565.204	<b>1.490.026</b>		ربح السنة قبل الضريبة
(24.274)	<b>(40.765)</b>	(24.274)	<b>(40.765)</b>	16	مخصص ضريبة
540.930	<b>1.396.525</b>	540.930	<b>1.449.261</b>		ربح السنة
0/216	<b>0/559</b>	0/216	<b>0/580</b>	25	العائد الأساسي للسهم الواحد
0/150	<b>--</b>	0/150	<b>--</b>		توزيعات الأرباح المقترحة للسهم الواحد
540.930	<b>1.415.510</b>				ربح السنة موزع على :
--	<b>(18.985)</b>				حمله أسهم الشركة الأم
540.930	<b>1.396.525</b>				حقوق الأقلية

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة مطاحن صلالة ش م ع ع

صلاله - سلطنة عمان

بيان التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

بيان "ج"

المجموع	حقوق الاقلية	ارباح محتجزة	توزيعات مقترحة	الاحتياطي العام	الاحتياطي القانوني	رأس المال	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
4.576.339	--	1.016.737	250.000	403.866	405.736	2.500.000	الشركة الام
							حقوق المساهمين كما في 1 يناير 2006
540.930	--	540.930	--	--	--	--	الحركة خلال سنة 2006:
(250.000)	--	--	(250.000)	--	--	--	ربح السنة - بيان "ب"
--	--	(375.000)	375.000	--	--	--	توزيعات ارباح مدفوعة
--	--	(108.186)	--	54.093	54.093	--	توزيعات ارباح مقترحة
4.867.269	--	1.074.481	375.000	457.959	459.829	2.500.000	تحويلات
							حقوق المساهمين كما في 31 ديسمبر 2006 - بيان "أ"
1.449.261	--	1.449.261	--	--	--	--	الحركة خلال سنة 2007:
(375.000)	--	--	(375.000)	--	--	--	ربح السنة - بيان "ب"
--	--	(289.852)	--	144.926	144.926	--	توزيعات ارباح مدفوعة
5.941.530	--	2.233.890	--	602.885	604.755	2.500.000	تحويلات
							حقوق المساهمين كما في 31 ديسمبر 2007 - بيان "أ"
4.576.339	--	1.016.737	250.000	403.866	405.736	2.500.000	المجموع :
							حقوق المساهمين كما في 1 يناير 2006
540.930	--	540.930	--	--	--	--	الحركة خلال سنة 2006:
(250.000)	--	--	(250.000)	--	--	--	ربح السنة - بيان "ب"
--	--	(375.000)	375.000	--	--	--	توزيعات ارباح مدفوعة
--	--	(108.186)	--	54.093	54.093	--	توزيعات ارباح مقترحة
4.867.269	--	1.074.481	375.000	457.959	459.829	2.500.000	تحويلات
							حقوق المساهمين كما في 31 ديسمبر 2006 - بيان "أ"
1.396.525	(18.985)	1.415.510	--	--	--	--	الحركة خلال سنة 2007:
(375.000)	--	--	(375.000)	--	--	--	ربح السنة - بيان "ب"
--	--	(500.000)	500.000	--	--	--	توزيعات ارباح مدفوعة
--	--	(289.852)	--	144.926	144.926	--	توزيعات ارباح مقترحة
675.000	675.000	--	--	--	--	--	تحويلات
6.563.794	656.015	1.700.139	500.000	602.885	604.755	2.500.000	استثمار في رأس المال - حق الاقلية
							حقوق المساهمين كما في 31 ديسمبر 2007 - بيان "أ"

إن الايضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة مطاحن صلالة ش م ع ع

صلاله - سلطنة عمان

بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

بيان "د"

المجموعة		الشركة الأم		
2006	2007	2006	2007	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
				<b>الانشطة التشغيلية :</b>
12.124.200	<b>14.647.454</b>	12.124.200	<b>14.647.454</b>	مقبوضات من العملاء
(8.931.953)	<b>(17.665.407)</b>	(8.931.953)	<b>(17.722.731)</b>	مدفوعات الى الموردين والموظفين
3.192.247	<b>(3.017.953)</b>	3.192.247	<b>(3.075.277)</b>	النقد الناتج من التشغيل
(108.620)	<b>(167.254)</b>	(108.620)	<b>(167.254)</b>	صافي مصاريف التمويل
--	<b>(52.736)</b>	--	--	صافي التمويل
3.083.627	<b>(3.237.943)</b>	3.083.627	<b>(3.242.531)</b>	التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية
				<b>الانشطة الاستثمارية :</b>
(149.996)	<b>(482.212)</b>	(149.996)	<b>(115.909)</b>	شراء ممتلكات وآلات
3.061	<b>(643.176)</b>	3.061	<b>(182.238)</b>	المحصل من بيع ممتلكات وآلات وماكينات
--	--	--	<b>(1.200.000)</b>	الاستثمار في الفروع
(146.935)	<b>(1.125.388)</b>	(146.935)	<b>(1.498.147)</b>	صافي النقد (المستخدم في) الانشطة الاستثمارية
				<b>الانشطة التمويلية :</b>
--	<b>675.000</b>	--	--	حقوق الاقلية
(300.000)	<b>(300.000)</b>	(300.000)	<b>(300.000)</b>	سداد قرض طويل الاجل
(250.000)	<b>(375.000)</b>	(250.000)	<b>(375.000)</b>	توزيعات ارباح مدفوعة
--	<b>(344.530)</b>	--	--	تأمينات مودعه
(550.000)	<b>(344.530)</b>	(550.000)	<b>(675.000)</b>	صافي النقد (المستخدم في) الانشطة التمويلية
2.386.692	<b>(4.707.861)</b>	2.386.692	<b>(5.415.678)</b>	صافي (النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل
(1.488.827)	<b>897.865</b>	(1.488.827)	<b>897.865</b>	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
897.865	<b>(3.809.996)</b>	897.865	<b>(4.517.813)</b>	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة - ايضاح (26)

إن الايضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة مطاحن صلالة ش م ع ع  
صلالة – سلطنة عمان  
إيضاحات حول البيانات المالية

**1- الشكل القانوني والنشاط**

شركة مطاحن صلالة ش م ع ع ("الشركة الأم") شركة مساهمة عمانية عامة مسجلة في سلطنة عمان بتاريخ 25 سبتمبر 1995 بالسجل التجاري رقم 4/10366/2. ويتمثل نشاطها الرئيسي في طحن القمح وبيع دقيق القمح والنخالة وعلف الحيوانات. تمثل القوائم المجمع للشركة الأم وشركاتها التابعة (بشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"). تظهر تفاصيل الشركة التابعة التي تم تكوينها خلال السنة كما يلي:

اسم الشركة	نسبة التملك	بلد العمل	النشاطات الرئيسيه المتوقعه
شركة صلالة للمعكرونه والمعجنات ش م ع م	64%	عمان	انتاج الباستا والمعكرونه والمنتجات ذات علاقه

**2- تطبيق معايير التقارير الماليه الدوليه الجديده والمعدله**

قامت الشركة خلال السنه المنتهيه في 31 ديسمبر 2007 باعتماد جميع المعايير والتفسيرات الجديده والمعدله المتعلقه بأنشطتها والصادره عن مجلس المعايير المحاسبية الدوليه ولجنة تفسيرات التقارير الماليه الدوليه والواجب تطبيقها على الفترات المحاسبية التي تبدأ بتاريخ 1 يناير 2007.

ان تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديده والمعدله لم يؤدي الى تغييرات في سياسات الشركة المحاسبية، ولم يؤثر على المبالغ الظاهره في الفتره الماليه الجارية او السنوات السابقه.

بتاريخ الموافقه على البيانات الماليه، كانت المعايير والتفسيرات التاليه تحت الاصدار ولم يبدأ سريانها بعد :

يطبق للفترات السنويه التي تبدأ في او

بعد

1 يناير 2009	(تعديل) تكاليف الافتراض	IAS 23
1 يناير 2009	القطاع التشغيلي	IFRS 8
1 مارس 2007	بيان اسهم الخزينه والشركه	IFRS 2 & IFRIC 11
1 يناير 2008	اتفاقيات الخدمات	IFRIC 12
1 يوليو 2008	برنامج ولاء العملاء	IFRIC 13
	الحد على استحقاقات محددة الاصول ، والحد	IFRIC 14
1 يناير 2008	الادنى من متطلبات التمويل وتفاعله.	

يعتقد اعضاء مجلس الاداره ان تطبيق تلك المعايير والتفسيرات في الفترات المقبله لن يكون له اي تأثير جوهري على البيانات الماليه للشركه .

### 3- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تم اعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير الماليه الدوليہ بما في ذلك معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادره عن مجلس معايير المحاسبة الدوليہ ومتطلبات قانون الشركات التجارية ومتطلبات الافصاح الصادره عن الهيئة العامة لسوق المال. فيما يلي أهم السياسات المالية المتبعة بثبات في اعداد البيانات المالية :

#### أ) اساس التوحيد

البيانات الماليه الموحدة للشركة الأم تضم البيانات الماليه للشركه وشركاتها التابعه. الشركه التابعه هي تلك الشركه التي يتم التحكم بها من قبل الشركة الأم. تظهر السيطرة عندما يكون للشركة الأم القوة المباشرة او الغير المباشرة للتحكم بالسياسات الماليه والتشغيلية للفرع مما يعود على الشركة الأم بالنفع من نشاطات الشركه التابعه. البيانات الماليه الشركه التابعه مضمنة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة وحتى انتهائها.

#### العرف المحاسبي :

تم إعداد البيانات المالية الموحدة والبيانات المالية للشركة الأم وفقاً لمبدأ التكلفة كما هو مطبق على الموجودات الماليه والمطلوبات والاستثمارات حسب القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

#### استبعاد التعاملات عند التوحيد :

الأرصدة ضمن المجموعه والعمليات وأي ارباح غير متحققه تظهر بسبب المعاملات داخل المجموعه كلها يتم إستبعادها عند تحضير البيانات المالية الموحدة.

#### حقوق الأقلية :

يمثل حق الاقلية الجزء من الربح أو الخسارة وصافي الاصول التي لا تملكها الشركة الأم وتظهر منفصلة في بيان الدخل وضمن حقوق الملكية في الميزانية العمومية الموحدة مفصولة عن حقوق المساهمين في الشركة الأم .

#### ب) الموجودات المالية

تتضمن الموجودات الماليه، بين الامور الاخرى، الاستثمارات وادوات الملكية المعترف بها او الغير معترف بها في تاريخ العمليه التجاريه عندما تصبح الشركه طرفاً في البند التعاقدى للادوات. الموجودات الماليه يعترف بها بداية بالقيمه العادله بالاضافة الى تكاليف المعامله وتوزع مباشرة على الموجودات التي تم اقتنائها او اصدارها باستثناء الموجودات الماليه التي تصنف بالقيمه العادله من خلال الارباح او الخسائر والتي تم قياسها بالتكلفه في بداية الامر. تصنف الشركه موجوداتها الماليه في الفئات التاليه : بالقيمه العادله من خلال حساب الارباح او الخسائر والقروض والذمم المدينه وهذا التصنيف يعتمد على الغرض الذي من اجله تم اقتناء الموجودات الماليه .

#### الاستثمارات

يتم تصنيف الموجودات المالية بحسب القيمة في الارباح والخسائر. عندما يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة ما يعني انه تم امتلاكها بغرض إعادة بيعها في المستقبل القريب .

الموجودات المالية "بالقيمة العادلة في الارباح والخسائر" يتم توضيحها بالقيمة العادلة . الارباح والخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة يتم الاعتراف بها في بيان الدخل بدرج اي توزيعات او فوائد مكتسبة على الموجودات الماليه. القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم من خلال المتاجره بين المعارف ، الاطراف الراغبة بحسب معاملاتهم.

## القروض والذمم المدينة

القروض والذمم المدينة هي اصول مالية غير مشتقة لها نظام دفع ثابت او مقرر والذي لم يصنف ضمن السوق النشطة . هذه الأصول المالية تكون من ضمن الأصول المتداولة ، الا تلك التي تكون فترة سدادها بعد سنة من تاريخ الميزانية العمومية. هذه الأخيرة تصنف ضمن الأصول المتداولة .

تتكون القروض والذمم المدينة من "الذمم التجارية المدينة وذمم مدينة اخرى، النقد والنقد المعادل والایداعات البنكية

## ج) الذمم المدينة والمدفوعات مقدما

يتم تسجيل الذمم المدينة والمدفوعات مقدما بالقيمة المتوقعة القابلة للتحقق. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها من خلال مراجعة كل المبالغ المعقفة في نهاية السنة. يتم شطب الديون المدومة في السنة التي تنشأ فيها.

## د) المخزون

يتم تقييم المخزون بسعر التكلفة وصافي القيمة المتحققة أيهما أقل . القيمة القابلة للتحقق هي السعر المقدر للبيع في اطار النشاط الاعتيادي بعد خصم التكاليف المقدرة للاكتمال ومصروفات البيع . تستند تكلفة المخزون على طريقة المتوسط المرجح وهي تتضمن المصروفات المتكبدة في سبيل اقتناء المخزون ووصوله الى حالته و مكانه الحاليين. في حالة الانتاج التام والانتاج تحت التشغيل تتضمن التكلفة تكاليف المواد المباشرة فقط.

## و) ممتلكات وآلات وماكينات والاستهلاك

أظهرت الممتلكات والآلات بقيمة التكلفة مطروح منها الاستهلاك المتراكم . تتبع الشركة طريقة القسط الثابت في احتساب الاستهلاك من خلال تقييم قيمة الأصل على العمر الافتراضي دون إفتراض أي قيمة متبقية للموجودات ، الاعمار الافتراضية المقدرة لمختلف فئات الممتلكات والآلات والمعدات هي على النحو التالي:

### العمر الافتراضي

مباني	10 - 40 سنة
آلات و ماكينات	15 سنة
سيارات	4 سنوات
اثاث ومعدات مكتبية واصول اخرى	5 سنوات

يتم رسمة المبالغ المادية المدفوعه كإضافات أو تحسينات للموجودات الثابتة ، في حين تحمل مصاريف الصيانة التي لاتزيد العمر الافتراضي او الطاقة الانتاجية للموجودات الثابتة ولاتساهم مباشرة في تخفيض المصاريف التشغيلية تحمل على المصاريف عند الدفع دون رسملتها عند تحققها . عند إستبعاد عناصر الممتلكات والآلات أو سحبها من الإستخدام يتم حذف تكلفة الأصل والإستهلاك المتراكم من الحسابات وتسجل الأرباح أو الخسائر المتعلقة بها في قائمة الدخل .

## ز) النقصان في قيمة الاصول

تتم مراجعة القيم الدفترية لأصول الشركة بخلاف المخزون (نظر السياسة المحاسبية (هـ) أعلاه) ومبلغ اصول الضريبة المؤجلة (أنظر الايضاح (11) أدناه) في تاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما اذا كان هناك أى مؤشر على الانخفاض في قيمتها . في حالة وجود أى مؤشر على انخفاض القيمة يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل لهم اثبات خسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد. يتم احتساب القيمة القابلة للاسترداد للذمم المدينة للشركة على انها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية والتي يتم خصمها بمعدل الفائدة الحقيقي الاصلى الملازم للأصل . لا يتم خصم الذمم المدينة ذات الفترة

القيمة القابلة للاسترداد للأصول الأخرى هي صافي سعر بيعها أو قيمتها في الاستخدام ، أيهما أكثر . عند تقدير القيمة في الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس مبالغ السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل. في حالة الأصل الذي لا ينتج تدفقات نقدية كبيرة بشكل مستقل عن الأصول الأخرى يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد الذي ينتمي إليها الأصل.

### **(ح) ذمم دائنة ومستحقات**

يتم إحتساب الذمم الدائنة والمستحقات الغير محملة بفائدة حسب قيمة الفاتورة الأصلية في حال كون الفائدة المتضمنة غير مادية . في حال كانت الفائدة المتضمنة مادية تحتسب الذمم الدائنة حسب القيمة المطفأة من خلال خصم التدفقات النقدية باستخدام أسعار الفائدة السوقية على الافتراض قصير الأجل لفترات إستحقاق مماثلة .

### **(ط) قروض لأجل ومنح حكومية مؤجلة**

#### **القيمة المنقولة**

يتم تحديد القيمة المنقولة للقروض الحكومية لأجل المدعومة ( الايضاح 10 من هذه البيانات الماليه ) على أنها القيمة الحالية للقروض مع استخدام معدلات الفائدة التي تعكس التكلفة الحالية للقروض الشبيهة بالقروض لأجل من بنوك تجارية . وبالتالي تتكون الأرصدة المدرجة للقروض الحكومية لأجل من قيمتها المنقولة زائد عنصر دخل مؤجل غير مستهلك يمثل الفرق بين القيمة المنقولة والقيمة الحالية للقروض باستخدام معدلات الفائدة التي تتحملها القروض .

الاقساط المستحقة في خلال عام تظهر ضمن المطلوبات المتداولة.

### **دخل مؤجل**

مبلغ الدخل المؤجل يرتبط بالقروض الحكومية لأجل وتم الإفصاح عنه في قائمة الدخل بطريقة من شأنها توزيع الدخل على مصروف الفائدة المعنية بالقرض .

### **عبء التمويل**

تبرز تكلفة معدل الفائدة النافذ نتيجة حساب القيمة العادلة للقروض الحكومية لأجل وهي بالتالي تمثل الفائدة الفعلية المتكبدة للسنة مضافاً إليها المبالغ الناتجة من حركات القيمة المحملة للقروض في سنة.

### **ي) الضريبة**

تتكون ضريبة الدخل على ربح السنة من ضريبة حالية وضريبة مؤجلة . يتم اثبات ضريبة الدخل في قائمة الدخل فيما عدا الحالات التي تتعلق فيها ببند تثبيت بشكل مباشر في حقوق الملكية عندها يتم ادراج الضريبة في حقوق الملكية .

الضريبة الحالية هي الضريبة المستحقة الدفع محسوبة على اساس الايراد الضريبي المتوقع للسنة باستخدام معدلات الضريبة المطبقة او المعمول بها بشكل واسع في تاريخ الميزانية العمومية واية تعديلات على الضريبة المستحقة عن سنوات سابقة.

يتم احتساب مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالميزانية العمومية لجميع الفروق المؤقتة بين الارصدة للفتلاصول والالتزامات المثبتة لاغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لاغراض ضريبية . يستند احتساب المبلغ المخصص لضريبة الدخل المؤجلة النحو المتوقع لتحقيق او سداد القيم الدفترية للأصول والالتزامات باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة او المعمول بها بشكل واسع في تاريخ الميزانية العمومية.

يتم اثبات اصل الضريبة المؤجلة فقط الى الحد الذي تتوافر معه ارباح ضريبية مستقبلية يمكن استغلال الخسائر والارصدة الضريبية غير المستخدمة في مقابلها . يتم تخفيض الاصول الضريبية المؤجلة بالقدر الذي يصبح من غير المحتمل معه تحقق المنفعة الضريبية ذات الصلة.

#### **ك) مكافأة نهاية خدمة الموظفين**

تحتسب مكافأة نهاية الخدمة للموظفين العمانيين حسب قانون الضمان الاجتماعي لسنة 1991 . أما بقية الموظفين فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة على أساس شروط التعاقد وقوانين العمل في سلطنة عمان . في حال إنهاء خدمات جميع الموظفين في تاريخ الميزانية العمومية .

#### **ل) عقود الإيجار التشغيلية**

يتم اثبات مدفوعات الإيجار التشغيلي كمصروف في حساب الأرباح والخسائر على أساس القسط الثابت على مدة الإيجار .

#### **م) تحقق الأرباح**

- توزيعات الأرباح عن الاستثمارات يتم الاعتراف بها حين يتم الاعلان عن توزيعات الأرباح في الاجتماعات العامة السنوية.
- تمثل الأرباح او الخسائر المحققة من الاستثمار بالأوراق المالية الفرق بين حصيلة بيع الأوراق المالية وتكلفة تلك الأوراق محسوبة على أساس متوسط معدل التكلفة المرجح .
- تم قيد بنود الإيرادات الأخرى في السجلات على أساس مبدأ الاستحقاق .

#### **ن) صافي تكاليف التمويل**

يشتمل صافي تكلفة التمويل على الفوائد المستحقة السداد على القروض محسوبة بطريقة العائد الحقيقي، بالصافي من دعم الفائدة والفوائد المستلمة عن الودائع لدى بنوك في الفترة التي يتم تكبدها فيها. يتم ادراج ايراد الفوائد في قائمة الدخل عند استحقاقه بينما يتم ادراج كل تكاليف الفوائد المتكبدة فيما يتعلق بالقروض كمصروف عند تكبدها على اعتبار انها حصة من صافي تكاليف التمويل.

#### **س) النقد والنقد المعادل**

لغرض تجهيز قائمة التدفقات النقدية يتمثل النقد المعادل في جميع الموجودات عالية السيولة الجاهزة للتحويل لمبالغ نقدية معلومة والتي ليست معرضة لمخاطر مهمة تغير من قيمتها . ويتمثل النقد والنقد المعادل في حسابات النقد والرصيد غير المقيد لدى البنك ، تم تصنيف أرصدة السحب على المكشوف والتي تتذبذب بين الدائن والمدين خلال السنة على أنها نقد ونقد معادل.

#### **ع) توزيعات الأرباح**

تستند توزيعات الأرباح على المساهمين الى ربح السنة ، صافي التحويلات من الأرباح الى الاحتياطي القانوني والاحتياطي العام ، يتم تخفيض يتم تخفيض مثل هذه المبالغ يتم تخفيضها في حالة اي ارباح غير محققة .

#### **ف) مكافآت اعضاء مجلس الإدارة**

تستند بدلات حضور اعضاء مجلس الإدارة الى مبالغ ثابتة موافق عليها من قبل استنادا الى عدد الاجتماعات ، مكافآت الاعضاء مقيدة بنسبة 5 % من الربح الصافي من الضريبة ، التحويلات الى الاحتياطي القانوني والعام و

بعد ادنى 5% توزيعات ارباح على رأس المال . هذه المبالغ المحددة يتم تخفيضها من بدلات الحضور المسددة بالفعل. مكافآت اعضاء مجلس الادارة تظهر ايضا ضمن المصروفات العمومية والادارية.

#### ت) تحويل العملات الأجنبية

يجرى قيد المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية بعد تحويلها إلى الريال العماني حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ التعامل ويجرى قيد تحديد الارصدة في نهاية السنة التي تتم بالعملة الاجنبية حسب اسعار الصرف في نهاية السنة وتظهر جميع الفروقات الناتجة عن عمليات التحويل بعد تاريخ التعامل في قائمة الدخل.

#### ذ) تقرير القطاعات

القطاع عبارة عن مكون متميز للشركة يعمل في تقديم منتجات او خدمات (قطاع نشاط) او تقديم منتجات او خدمات في اطار بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) ويخضع لعوائد مخاطر مختلف عن تلك التي تخضع لها القطاعات الاخرى.

#### 4- التقديرات المحاسبية والأحكام الهامة

التقديرات والاحكام هي دائماً في تقييم مستمر، وهي مبنية على المصروفات التاريخية وعوامل اخرى مثل: التنبوء بالاحداث المستقبلية التي قد تطرأ تحت اي ظرف من الظروف. وضعت الشركة تقديرات وإقتراحات لمصالحها في المستقبل . والنتائج المحاسبية المخمئة هي نادراً ما تتساوى مع النتائج الفعلية. التقديرات التي قد تؤدي الى خطر حقيقي ومؤثر على الموجودات والالتزامات للسنة المالية المقبلة سيتم مناقشتها في الفقرات التالية :

إن إعداد البيانات المالية يتطلب من الاداره وضع تقديرات وإفتراضات تؤثر على قيم ومبالغ الاصول والالتزامات الظاهرة في تاريخ البيانات المالية والمخصصات المحصلة والتغيرات في القيمة العادلة للسنة. وهذه التقديرات يجب ان تستلبي على اساس الافتراضات التي قد تحوي عوامل متفاوتة التغير، او إمكانية معقوله من الاحكام وعدم الاستقرار والنتائج الفعلية قد تختلف عن النتائج المقدره لتغيرات المستقبل من قبل الاداره للالتزامات والاصول المقدره

#### 5- نقد لدى البنوك وبالصندوق

المجموعه		الشركة الأم		
2006	2007	2006	2007	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
5.467	3.057	5.467	1.400	نقد بالصندوق
684.024	519.382	684.024	519.382	نقد لدى البنك - ودائع تحت الطلب - عملة محلية
207.881	3.954	207.881	3.954	- ودائع تحت الطلب - عملات اجنبية
493	381.755	493	25.595	- حسابات جارية
--	350.000	--	--	وديعة ثابتة
897.865	1.258.148	897.865	550.331	بيان " أ "

الودائع تحت الطلب تجني فائدة بمعدل يتراوح بين 0.35% الي 1.25% سنويا ( 2006 : 0.35% الي 1.25%).

الوديعة الثابتة مربوطة لفترة ثلاثة أشهر تنتهي في 25 مارس 2008 بمعدل فائده قدره 2.75% سنويا.

## 6- تأمين مودع

التأمين المودع مربوط بواسطة البنك مقابل اعتماد مستندي تم اصداره لشراء الآلات. لا يوجد فوائد تم استلامها من التأمين المودع.

## 7- ذمم مدينه ومدفوعات مقدماً

المجموعه		الشركة الأم		
2006	2007	2006	2007	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
1.938.285	<b>2.176.748</b>	1.938.285	<b>1.938.285</b>	ذمم تجاريه مدينه
(67.150)	<b>(67.150)</b>	(67.150)	<b>(67.150)</b>	ناقص : مخصص ديون مشترك في تحصيلها
<u>1.871.135</u>	<u><b>2.109.598</b></u>	<u>1.871.135</u>	<u><b>1.871.135</b></u>	
78.984	<b>67.103</b>	78.984	<b>78.984</b>	المبالغ المستحقه من اطراف ذات علاقة
35.983	<b>67.709</b>	35.983	<b>35.983</b>	ذمم مدينه اخرى ومدفوعات مقدماً
7.138	<b>58.109</b>	7.138	<b>7.138</b>	السلف والاداءات
<u>1.993.240</u>	<u><b>2.302.519</b></u>	<u>1.993.240</u>	<u><b>1.993.240</b></u>	بيان "أ"

## 8- الإستثمارات

الإستثمار يتمثل في إستثمار في أوراق مالية متداولة كالتالي :

الشركة الأم والمجموعة				
2006		2007		
لتكلفه	القيمه العادله	لتكلفه	القيمه العادله	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
100.000	120.000	<b>100.000</b>	<b>170.000</b>	جامعة ظفار ش.م.ع.ع- بيان - أ

## 9- المخزون

الشركة الأم والمجموعة		
2006	2007	
ر.ع	ر.ع	
3.529.693	<b>3.340.876</b>	مواد خام
4.696.175	--	بضائع بالطريق
155.767	<b>104.423</b>	مواد التعبئة
168.474	<b>244.875</b>	بضاعة تامه
258.529	<b>261.734</b>	قطع غيار هندسية ومواد استهلاكية
<u>8.808.638</u>	<u><b>3.951.908</b></u>	
(35.540)	<b>(58.675)</b>	مخصص المخزون :
--	<b>(5.277)</b>	نقص في المواد الخام
<u>(35.540)</u>	<u><b>(63.952)</b></u>	مواد التعبئة
<u>8.773.098</u>	<u><b>3.887.956</b></u>	مجموع المخصص (ايضاح ادناه)
		الصافي - بيان "أ"
21.099	35.540	رصيد اول المدة
14.441	28.412	المحمل لهذه السنة
--	--	المشطوب من المخزون
<u>35.540</u>	<u>63.952</u>	رصيد آخر المدة (انظر اعلاه)



## 12 - الاستثمار في الشركة التابعة

شركة صلالة للمعكرونة والمعجنات (شركة تابعة للشركة الام) هي شركة مساهمة عمانية مقفلة تقوم باعمالها في سلطنة عمان. تمتلك الشركة الام ما نسبته 64% من اسهم الشركة التابعة. تم حساب القيمة الاسمية للاستثمار في الشركة التابعة بالتكلفة ناقصاً أي خسارة ناجمه عن الانخفاض في تاريخ كل ميزانية في دفاتر الشركة الأم.

المجموعة		الشركة الأم		
2006	2007	2006	2007	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
--	--	--	<b>2.500.000</b>	رأس المال المصرح به للشركة التابعة
--	--	--	<b>1.875.000</b>	رأس المال المدفوع (عدد الاسهم المصدره 2.5 مليون سهم المدفوع 0.750 ريال للسهم الواحد)
--	--	--	<b>1.200.000</b>	حصة الشركة الام في الشركة التابعة - بيان "أ"

## الخطه التجاريه ومصادر الدخل

تخطط شركة صلالة للمعكرونة والمعجنات لزيادة رأس مالها المدفوع إلى 2.5 مليون ريال عماني والإستعانه بتسهيلات بنكيه بقيمة مليونين ريال عماني لتمويل المشاريع وسيكون من ضمن التكاليف التي سيتم تمويلها (تكاليف التأسيس، ورأس المال العامل والذي يبلغ 4.5 مليون ريال عماني. يتوقع ان يبدأ الإنتاج التجاري في الربع الأخير من عام 2008.

## 13 - القروض البنكية

حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية بدون ضمان من بنوك تجارية بقيمة اجمالية في حدود 14 مليون ريال عماني تقريباً. تحتسب على القروض فوائد بمعدلات تتراوح ما بين 5.50% و 8% سنوياً (2006 : 4.50% و 8%). مجموع التسهيلات يشمل السحب على المكشوف ، رسائل الائتمان ، الضمانات البنكيه.

## 14 - ذمم دائنه ومستحققات

المجموعة		الشركة الأم		
2006	2007	2006	2007	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
--	<b>174.765</b>	--	<b>112.238</b>	ذمم دائنه - محليه
9.960.464	<b>7.500</b>	9.960.464	<b>5.228</b>	ذمم دائنه - خارجيه
17.208	<b>15.001</b>	17.208	<b>15.861</b>	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
121.350	<b>241.787</b>	121.350	<b>239.316</b>	مصاريف مستحقة وذمم دائنه اخرى
<b>10.099.022</b>	<b>439.053</b>	<b>10.099.022</b>	<b>372.643</b>	بيان "أ"

- غالبية الذمم التجارية الدائنة - الخارجيه عن طريق خطابات اعتماد مستنديه.
- توزيعات الارباح غير مطالب بها تم تحويلها الى صندوق امانات المستثمرين بالهيئة العامة لسوق المال خلال السنة.

## 15 - قروض الاجل

الشركة الأم والمجموعة		
2006	2007	
ر.ع	ر.ع	
		التزامات غير متداولة:
1.500.000	1.200.000	قرض حكومي بضمان
(355.575)	(245.731)	منحة حكومية مؤجلة - بيان - أ
1.144.425	954.269	الصافي - بيان - أ
		التزامات متداولة:
300.000	300.000	قرض حكومي بضمان - بيان - أ
1.444.425	1.254.269	مجموع القروض لاجل

### الشروط وجدول السداد :

معدل الفائدة	المجموع	أقل من سنة	من 1 - 2 سنة	من 2 - 4 سنوات
%	ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع
0	1.254.269	300.000	300.000	654.269

قرض حكومي بضمان

القرض الحكومي مضمون برهن مسجل من الدرجة الاولى على ممتلكات وآلات ومعدات الشركة. يسدد القرض على عشرة اقساط سنوية متساوية بواقع 300.000 ر.ع لكل منها ابتداء من 1 يناير 2003. تتضمن اتفاقية القرض قيودا اذا تجاوزتها الشركة يصبح من حق المقرض المطالبة بالسداد المبكر للقرض. تتعلق هذه القيود ضمن امور اخرى بأن يملك المواطنين العمانيين نسبة 75% من رأسمال الشركة كما يجب ان تكون نسبة 25% على الاقل من موظفي الشركة عمانيين.

في 31 ديسمبر 2007 تم اثبات القروض الحكومية الميسرة بالتكلفة المطفأة وفقا للمعيار رقم 39 من معايير المحاسبة الدولية. تم تحديد التكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الحقيقي. كان معدل الفائدة الحقيقي 9% سنويا . تم اثبات الدعم الحكومي على القروض في قائمة الدخل على انه "منحة حكومية مؤجلة" وإطفأؤه على مدى عمر القروض التي يتعلق بها دعم الفوائد وعلى نحو منتظم خلال نفس الفترات التي يتم فيها سداد القروض . خلال سنة 2007 بلغ اطفاء المنحة الحكومية المؤجلة 109.844 ر.ع (2006 : 126.152 ر.ع) وقد تم اثباته في صافي تكاليف التمويل.

## 16 - ضريبة الدخل

الشركة الأم خاضعه للضريبة حسب قانون ضريبة الدخل العماني بمعدل 12% على الدخل الخاضع للضريبة بما يزيد عن مبلغ 30.000 ر.ع، توجد ضريبة مستحقة السداد على الشركة الأم فقط اعتبارا من 1 ديسمبر 2007 وحتى نهاية العام حيث ان الشركه معفاة من ضريبة الدخل 30 نوفمبر 2007 وفقا للقرارين الوزاريين رقم 99/5 و 2003/87. الشركه التابعه هو مرحلة تطويره لمشروع صناعي بدأ العمل به عام 2007. ستكون الشركة معفاة من الضريبة لمدة خمس سنوات قابلة للتجديد .

كانت حركة ضريبة الدخل المؤجلة خلال السنة كما يلي:

الشركة الأم والمجموعة	
2006	2007
ر.ع	ر.ع
181.957	206.231
24.274	36.575
206.231	242.806

في 1 يناير  
الفروقات المؤقتة للسنة الحالية - بيان - ب  
في 31 ديسمبر - بيان - أ

الضريبة المؤجلة يمكن نسيها الى البنود التالية:

218.554	258.538
(12.323)	(15.732)
206.231	242.806
--	4.190
24.274	36.575
24.274	40.765

الممتلكات ، الآلات والماكينات  
الذمم المدينة والمخزون

يتكون مصروف الضريبة لهذا العام من :  
مخصص ضريبة الدخل - بيان "أ"  
ضريبة مؤجلة  
المجموع - بيان "ب"

#### 17 - حقوق المساهمين

##### (أ) رأس المال

رأس مال الشركة المرخص والمدفوع بالكامل 2.500.000 سهم والقيمة الاسمية للسهم الواحد 1 ر.ع. في 31 ديسمبر 2007 احتفظت شركة اعلاف ظفار (ش م ع ع) 10 % من اسهم رأسمال الشركة (2006: 10%).  
في الفترة التي تلت نهاية العام ، قامت الشركة بعقد اجتماع غير عادي للجمعية العامة في 3 يناير 2008 لزيادة رأس المال المرخص به ليصل الى 7 مليون ريال ورأس المال المصدر الى 3.75 مليون ريال عماني.

##### (ب) احتياطي قانوني

يتم تكوين احتياطي قانوني طبقاً للمادة 106 من قانون الشركات التجارية لسنة 1974 وتعديلاته والتي تنص على تحويل 10% من صافي الربح السنوي إلى حساب احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع حتى يصبح رصيده مساوياً لثلث رأس المال الشركة على الأقل .

##### (ج) احتياطي عام

استناداً الى المادة 106 من قانون الشركات التجارية لسنة 1974 ، يتم تحويل 10% من صافي الربح السنوي الى الاحتياطي العام حتى يصل مبلغ الاحتياطي الى نصف راس مال الشركة المصدر . هذا الاحتياطي قابل للتوزيع .

##### (د) توزيعات ارباح مقترحة

أوصى مجلس الادارة بتوزيع ارباح نقدية بواقع 0.200 ر.ع للسهم الواحد على 2.500.000 سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 (2006 : 0.150 ر.ع).

### 18 - صافي الأصول للسهم الواحد

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة صافي الأصول في نهاية السنة على عدد الاسهم القائمة في 31 ديسمبر كما يلي :

المجموعة		الشركة الأم	
2006	2007	2006	2007
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع
4.867.269	5.907.779	4.867.269	5.941.530
2.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
1/947	2/363	1/947	2/377

صافي الأصول (ريال عماني)  
عدد الاسهم القائمة في 31 ديسمبر (عدد)  
صافي الأصول للسهم الواحد (ريال عماني) - بيان "أ"

### 19 - تكلفه المبيعات

الشركة الأم والمجموعة	
2006	2007
ر.ع	ر.ع
10.097.044	11.405.197
190.283	224.114
135.449	125.867
401.889	411.462
96.836	71.402
10.921.501	12.238.042
73.129	96.754
157.779	187.926
94.735	69.853
325.643	354.533
11.247.144	12.592.575

مصروفات الانتاج :  
مواد خام مباشرة و مواد تعبئة مستهلكة  
تكاليف متعلقة بالموظفين (ايضاح - 21)  
منافع  
استهلاك (ايضاح - 11)  
مصروفات أخرى للمصنع  
مصروفات التوزيع:  
تكاليف تحميل وتفرغ وتكاليف توزيع اخرى  
مصروفات الشحن  
مصروفات التصدير  
المجموع - بيان - ب

## 20 - المصاريف العمومية والاداريه

الشركة الأم والمجموعة		
2006	2007	
ع.ر	ع.ر	تكاليف العاملين (إيضاح - 21)
269.440	408.712	منافع
6.094	6.384	قرطاسية ومطبوعات
3.874	3.432	اصلاحات وصيانة
30.507	34.747	تليفون ، فاكس ويريد
6.721	7.513	اتعاب مهنية وقانونية
17.484	20.729	تأمين
9.111	9.945	ايجار
1.470	2.888	مصاريف المديرين
47.202	57.577	الاستهلاك (إيضاح - 11)
30.642	47.411	مصاريف اخرى
9.974	10.989	ديون معدومه
--	6.187	تبرعات
--	2.000	مساهمه في اعصار جونو
--	12.225	بيان " ب "
432.519	630.739	

## 21 - تكاليف العاملين

تكاليف العاملين والظاهرة ضمن تكلفة المبيعات والمصاريف العمومية والادارية تمثل الآتي :

2006	2007	
ع.ر	ع.ر	رواتب وأجور ومصاريف متعلقة بها
407.956	555.993	تدريب العاملين ، بطاقات العمل ومصاريف رعاية اخرى
16.790	27.337	مساهمات في برنامج مساهمات التقاعد المحدودة
11.324	13.871	الزيادة في التزامات خطة منافع التقاعد المحدودة غير الممولة
23.653	35.625	
459.723	632.826	
2006	2007	وتم تصنيفها كما يلي :
ع.ر	ع.ر	تكلفة للمبيعات (إيضاح -19)
190.283	224.114	المصاريف العمومية والادارية (إيضاح - 20)
269.440	408.712	
459.723	632.826	

## 22 - مصروفات بيع وترويج

الشركة الأم والمجموعه		
2006	2007	
ع.ر	ع.ر	دعاية وترويج مبيعات ودراسات جدوى
21.772	30.361	مصاريف سفر
3.201	13.081	بيان "ب"
24.973	43.442	

### 23- إيرادات اخرى

المجموعة		الشركة الأم		
2006	2007	2006	2007	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
3.061	--	3.061	--	ارباح بيع ممتلكات والآت ومعدات
43.681	<b>64.797</b>	43.681	<b>64.797</b>	ايرادات اخرى
--	--	--	<b>8.400</b>	اتعاب اداريه مستحقة من اطراف ذات علاقة
46.742	<b>64.797</b>	46.742	<b>73.197</b>	بيان " ب "

### 24- صافي تكاليف التمويل

الشركة الأم والمجموعة		
2006	2007	
ر.ع	ر.ع	
89.014	<b>148.372</b>	مصروفات الفوائد
126.152	<b>109.844</b>	إطفاء منحة حكومية مؤجلة
19.606	<b>18.882</b>	مصروفات تمويل اخرى
234.772	<b>277.098</b>	
(126.152)	<b>(109.844)</b>	دعم الفوائد
108.620	<b>167.254</b>	بيان " ب "

### 25- العائد الاساسي للسهم الواحد

يتم احتساب العائد الاساسي للسهم الواحد بقسمة ربح السنة العائد الى اصحاب الاسهم العادية للسنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم خلال السنة كما يلي:

المجموعة		الشركة الأم		
2006	2007	2006	2007	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
540.930	<b>1.396.525</b>	540.930	<b>1.449.261</b>	صافي ربح السنة (ر.ع)
2.500.000	<b>2.500.000</b>	2.500.000	<b>2.500.000</b>	المتوسط المرجح لعدد الاسهم لقائمه في 31 ديسمبر (عدد)
0.216	<b>0.559</b>	0.216	<b>0.580</b>	العائد الاساسي للسهم الواحد (بيسة) - بيان "ب"

### 26- النقد والنقد المعادل

المجموعة		الشركة الأم		
2006	2007	2006	2007	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
897.865	<b>1.258.148</b>	897.865	<b>550.331</b>	النقد في الصندوق والبنك
--	<b>(5.068.144)</b>	--	<b>(5.068.144)</b>	قروض بنكيه
897.865	<b>3.809.996</b>	897.865	<b>(4.517.813)</b>	الصافي - بيان "د"

## 27- معاملات مع اطراف ذات العلاقة

تتألف الاطراف ذات العلاقة من الشركة الام ، اشخاص العمل الرئيسيين والجهات الاخرى التي لها قدره على السيطرة او ممارسة تأثير معين على القرارات الماليه والتشغيليه.

التالي هو ملخص للعمليات بين الاطراف ذات العلاقة والمتضمنه بالبيانات الماليه :

(أ) خلال السنة معاملات الاطراف ذات العلاقة تظهر كما يلي:

2006	2007	
ع.ر	ع.ر	
		<b>مبيعات لشركات :</b>
323.882	<b>223.288</b>	تملك نسبة 10% او اكثر من رأس مال الشركة
2.108	2.610	متعلقة بأعضاء مجلس الادارة
	8.400	أتعاب إدارية
15.973	22.380	ايجارات معدات من شركة تملك نسبة 10% او اكثر من رأسمال الشركة
341.963	256.678	
		<b>شراء بضائع واستلام خدمات من شركات :</b>
137.135	<b>162.948</b>	متعلقة بأعضاء مجلس الادارة
3.560	--	تملك نسبة 10% او اكثر من رأسمال الشركة

(ب) تعويض اعضاء الاداره

اعضاء الاداره الرئيسيين هم الاشخاص الذين يملكون السلطة والمسؤوليه للتخطيط والتوجيه والسيطره على نشاطات الشركة بشكل مباشر او غير مباشر ، وهم يشملون اعضاء مجلس الاداره (سواء تنفيذيون او غيرهم).

مكافأة اعضاء مجلس الاداره والاداريين المهمين خلال العام كانت على النحو التالي :

2006	2007	
ع.ر	ع.ر	
40.200	<b>54.220</b>	مكافأة واتعاب حضور اعضاء مجلس الادارة
--	<b>8.400</b>	اتعاب اداريه
--	468	خدمات اخرى
96.116	--	رواتب ومنافع الاعضاء المهمين

المعاملات اعلاه تمت طبقاً لاتفاقيات ومستمره بطبيعتها.

(ج) المبالغ المستحقة من/ الى جهات ذات علاقة كما في نهاية السنه كانت كما يلي :

78.984	<b>67.103</b>	المستحق من جهات ذات علاقة تملك 10% من الشركة
17.208	<b>15.861</b>	المستحق الى جهات ذات علاقة باعضاء مجلس الادارة

## 28 - التقرير القطاعي

للشركة الأم قطاع نشاط وحيد ولذلك تم فقط عرض المعلومات القطاعية الخاصة بالتوزيع الجغرافي للشركة التي تستند الى تقارير ادارة الشركة . تشمل ايرادات واصول القطاع على بنود منسوبة بشكل مباشر الى القطاع كما تشمل على بنود يمكن تخصيصها على اساس معقول .

تقوم الشركة الأبيع منتجاتها في ثلاثة مناطق جغرافية اساسية هي بالتحديد عمان وافريقيا والدول الآسيوية الاخرى . تستند تقارير القطاعات الخاصة بالايادات والذمم المدينة على اساس الموقع الجغرافي للعملاء .

المجموعة		الشركة الأم		
2006	2007	2006	2007	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
6.119.296	<b>8.327.596</b>	6.119.296	<b>8.327.596</b>	المبيعات
4.420.532	<b>4.559.716</b>	4.420.532	<b>4.559.716</b>	سلطنة عمان
1.806.890	<b>1.913.527</b>	1.806.890	<b>1.913.527</b>	افريقيا
12.346.718	<b>14.800.839</b>	12.346.718	<b>14.800.839</b>	دول آسيوية اخرى
1.099.574	<b>2.208.264</b>	1.099.574	<b>2.208.264</b>	مجمل الربح
(605.386)	<b>(884.936)</b>	(605.386)	<b>(832.200)</b>	تكاليف مشتركة
46.742	<b>73.197</b>	46.742	<b>73.197</b>	ايرادات اخرى
540.930	<b>1.396.525</b>	540.930	<b>1.449.261</b>	صافي ربح السنة
1.131.894	<b>1.360.444</b>	1.131.894	<b>1.360.444</b>	ذمم تجارية مدينة ومبالغ مستحقة من اطراف ذات علاقة :
325.518	<b>359.801</b>	325.518	<b>359.801</b>	أصول القطاعات :
492.707	<b>456.456</b>	492.707	<b>456.456</b>	سلطنة عمان
1.950.119	<b>2.176.701</b>	1.950.119	<b>2.176.701</b>	أفريقيا
				دول آسيوية اخرى

## 29 - عقود الإيجار التمويلي

قامت الشركة الأم بإستئجار قطع اراضي لمباني المصنع بمنطقة ريسوت من المؤسسة العامة للمناطق الصناعية وذلك بموجب إتفاقية تنتهي مابين السنوات 2020 و 2030 أيضاً قامت الشركة التابعة بالإنقاع من الاراضي المستأجره من المؤسسة العامة للمناطق الصناعيه بعقد لمدة خمس سنوات (قابل للتجديد) بإيجار سنوي 6.019 ريال عماني. فيما يلي الارتباطات المستقبلية الغير قابلة للإلغاء بموجب عقود الإيجار التمويلي كما في 31 ديسمبر 2007.

المجموعة		الشركة الأم		
2006	2007	2006	2007	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
22.876	--	22.876	--	السنة المنتهية في 31 ديسمبر
24.137	<b>31.938</b>	24.137	<b>25.919</b>	2007
24.866	<b>31.938</b>	24.866	<b>25.919</b>	2008
24.866	<b>31.938</b>	24.866	<b>25.919</b>	2009
510.530	<b>529.205</b>	510.530	<b>519.926</b>	2010
607.275	<b>625.019</b>	607.275	<b>597.683</b>	بعد ذلك

### 30 - الارتباطات والالتزامات المحتملة

المجموعة		الشركة الأم		
2006	2007	2006	2007	
ر.ع	ر.ع	ر.ع	ر.ع	
7.885	3.585.799	7.885	657.076	ارتباطات رأسماليه
--	10.074.250	--	10.074.250	خطابات اعتماد
30.192	30.192	30.192	30.192	ضمانات بنكيه

### 31 - ادارة المخاطر

تراقب الشركة وتدير المخاطر الماليه التي تخص العمل والعمليات. هذه المخاطر تشمل : مخاطر رأس المال ، مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الاجنبيه ، ومخاطر الاسعار)، مخاطر الائتمان، مخاطر السيوله، ومخاطر سعر الفائدة. تسعى الشركة لتخفيض الاثار الناجمه عن هذه المخاطر عن طريق تنويع مصادر رأس المال . تحصل الشركة على تقارير دوريه عن ادائها في ادراة المخاطر ومراقبتها والسياسات المطبقة لتخفيض التعرض لهذه المخاطر.

#### مخاطر رأس المال

تراجع المجموعه بانتظام هيكل رأس المال وتأخذ بالاعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المتابعة له . وتدير رأس المال للتأكد من أنها قادرة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمراريه وتحقيق حد اقصى لاصحاب الحصص من خلال تحقيق التعادل بين رصيد المديونية وحقوق الملكية.

#### مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر التي تؤثر على النمو المستقبلي المتوقع في نشاط الشركة وتتعلق بأثر البيئة الخارجية على أعمال المجموعه. يتم إدارة مخاطر السوق بالمراجعة المستمرة والتعديلات في استراتيجيه المبيعات.

#### مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية تتمثل بشكل رئيسي في تقلبات أسعار الصرف . ان الشركة معرضه لهذا الخطر بسبب التزامات رأس المال (ايضاح 30). تقوم ادارة المجموعه بمتابعة اسعار الصرف كما ترى ان الشركة ليست معرضة لأي مخاطر مادية فيما يتعلق بالعملات الأجنبية .

#### مخاطر السعر

ان المجموعه معرضة لخطر السعر الناتج من الاستثمار في حقوق الملكية ، وعلى اية حال فان هذه المخاطر غير مهمة بالنسبة للشركة حيث ان المجموعه لا تتعامل في مثل هذا النوع من الاستثمار . لا يوجد اي استبعادات او انخفاضات في هذه الاستثمارات. وبالإضافة الى ذلك فقد قامت المجموعه بحجز كامل استثماراتها غير العامله خلال العام.

#### مخاطر الائتمان

تتوزع مخاطر الائتمان في المجموعه بشكل لاساسي على الحسابات الجاربه والودائع لدى البنوك بالإضافة الى الذمم المدينه التجاريه وغيرها من الذمم المدينه. حسابات المجموعه البنكيه محتفظ بها في مؤسسات ماليه ذات سمعة جيده.

تظهر الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى صافيه بعد خصم مخصص خساره المقدر من قبل الاداره والتي اعتمدت على اساس الخبرات السابقه والبيئه الاقتصاديه الحاليه. لا يوجد لدى الاداره قيود معينه لمخاطر الائتمان والتي يتعرض لها عدد من العملاء . يتألف اساس عملاء الشركه من الاتي :

31 ديسمبر 2006		31 ديسمبر 2007		
النسبه	المبلغ	النسبه	المبلغ	
%	ر.ع	%	ر.ع	
83	1.608.059	73	1.586.952	شركات تجاريه
16	304.741	26	574.304	شركات مقاولات
1	25.412	1	15.492	شركات اخرى
100	1.938.285	100	2.176.748	

### مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في الصعوبة التي قد تواجهه الـ مجموعتي توفير النقد اللازم لمقابلة التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. ومن منطلق الحيطة والحذر من مخاطر السيولة فإن غاية الإدارة هي توفير النقد الكافي في الشركة لتفادي والتغلب على هذه المخاطر.

### مخاطر سعر الفائدة

ان المجموعه معرضه لخطر سعر الفائدة بسبب الاقتراض . يدار هذا الخطر بالحصول على مزيج بين اسعار فائده ثابتة و متغيره في بداية السنه الماليه.

### القيمة العادلة للأدوات المالية

- ان القيمة العادلة لكل الاصول والالتزامات للشركة تظهر كما يلي :
- القيمة العادلة للموجودات المالية والالتزامات المالية وفقا لمعايير الشروط والتي تتداول في الاسواق النشطة يتم تحديدها مع الاسعار المتداولة في السوق.
  - القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى و الالتزامات المالية ( فيما عدا الادوات القابلة للاشتقاق ) يتم تحديدها وفقا لنماذج الاسعار المقبولة عموما استنادا على تحليل قائمة التدفق المخصومة.
  - يتم احتساب القيمة العادلة للعناصر الماليه القابله للاشتقاق بواسطة الأسعار المتداوله في السوق.

في حال عدم توفر مثل هذا الاسعار يتم استخدام تحليل القيمة الحاليه للتدفقات النقدية.

### 32- عام

- تم تقريب المبالغ الظاهرة في البيانات المالية لأقرب ريال عماني

شركة مطاحن صلالة (ش.م.ع.ع)

صلالة - سلطنة عمان

تقرير حول تنظيم وإدارة الشركة وتطبيق

احكام ميثاق تنظيم وإدارة الشركات الصادر

عن الهيئة العامة لسوق المال

كما في 31 ديسمبر 2007

**تقرير حول تنظيم وإدارة الشركة وتطبيق**  
**احكام ميثاق تنظيم وإدارة الشركات الصادر**  
**عن الهيئة العامة لسوق المال**  
**الى مساهمي شركة مطاحن صلالة (ش.م.ع.ع)**

لقد قمنا بالاجراءات المنصوص عليها في تعميم الهيئة العامة لسوق المال رقم 2003/16م بتاريخ 29 ديسمبر 2003م حول تقرير تنظيم وإدارة شركة مطاحن صلالة (ش.م.ع.ع) وتطبيق مبادئ تنظيم وإدارة الشركات وفقاً لميثاق تنظيم وإدارة الشركات المساهمة العامة الصادر بموجب التعميم رقم 2002/11م بتاريخ 3 يونيو 2003م وتعديلاته للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. وقد قمنا بتقصي الحقائق وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المنظمة لعمليات التدقيق التي تتم بناء على اجراءات متفق عليها . وقد تمت هذه الاجراءات لمساعدتكم فقط في تقييم التزام الشركة بالميثاق الصادر عن الهيئة . وجدنا ان تقرير الشركة عن تنظيم وإدارة الشركة يعكس تطبيق الشركة لاحكام الميثاق ويخلو من اي اخطاء جوهرية .

وبما ان الاجراءات اعلاه لا تشكل تدقيقاً او مراجعة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية ، فلا نعرب عن اي تأكيدات بصدد تقرير تنظيم وإدارة الشركة . وفي حال قمنا بالمزيد من الاجراءات أو التدقيق أو المراجعة للتقرير وفقاً لمعايير المراجعة الدولية فربما علمنا بمسائل اخرى ونذكرناها لكم .

وقد اعد هذا التقرير للغرض المنصوص عليه في الفقرة الاولى من هذا التقرير وللعلم وليس لأي عرض اخر . يتعلق هذا التقرير فقط بتقرير مجلس الادارة عن تنظيم وإدارة الشركة المضمن في التقرير السنوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ولا يشمل اي بيانات مالية عن الشركة .

طلال ابوغزاله وشركاه

معاويه خليفه

المدير المفوض

29 يناير 2008

## تقرير مبادئ تنظيم وإدارة الشركة

### أولاً: تنظيم وإدارة الشركة

يتمتع أعضاء مجلس إدارة شركة مطاحن صلالة بخبرة طويلة في تأسيس وإدارة العديد من الشركات المساهمة العامة والشركات الخاصة بالإضافة إلى خبرة طويلة في إدارة أجهزة حكومية مهمة . ويقوم مجلس الإدارة بتطبيق مبدأ التخطيط السليم ووضع السياسات التجارية والمالية. كما تم وضع لوائح وأنظمة داخلية مكتوبة تحدد المسؤوليات والصلاحيات . كما أن المجلس حريص على الشفافية وفق أحكام ومبادئ الإفصاح المعمول بها في السلطنة.

### ثانياً: مجلس الإدارة

يتكون مجلس الإدارة من 9 أعضاء يتم اختيار رئيس المجلس ونائبه من بينهم. وجميع الأعضاء مستقلين وغير تنفيذيين.

الرقم	الاسم	العضوية	حضور اجتماعات المجلس	حضور آخر جمعية عامة عادية
1	الشيخ / سعيد بن احمد سعيد الشنفري	رئيس المجلس	4 / 4	حاضر
2	الشيخ / احمد بن عبد الله سعيد الرواس	نائب رئيس المجلس	4 / 4	حاضر
3	سعادة / سالم بن عبد الله برهام باعمر	عضو	4 / 4	حاضر
4	سعادة / بحيث بن سعيد سالم الشنفري	عضو	4 / 4	حاضر
5	سعادة / احمد بن عبد الله سليمان مقبل	عضو	4 / 4	حاضر
6	الشيخ / عبد الله بن حمد حمود الغافري	عضو	4 / 3	حاضر
7	الشيخ / حمود بن مستهيل احمد المعشني	عضو	4 / 2	حاضر
8	الشيخ / احمد بن علوي عبدالله آل إبراهيم	عضو	4 / 4	حاضر
9	المهندس / عبدالرحمن بن عوض عبدالله برهام	عضو	4 / 4	حاضر

### ● مهام مجلس الإدارة

يقوم مجلس الإدارة بالمهام المنصوص عليها بميثاق تنظيم وإدارة شركات المساهمة العامة . ويتم اختيار رئيس المجلس ونائبه من بين الأعضاء المنتخبين . ويقوم المجلس بتعيين المدير العام ويحاط المجلس علماً في حالة شغل أي من المناصب القيادية بالشركة.

## اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام 2007م وتواريخ

### انعقاده:

2007/02/14م	: الاجتماع الأول:
2007/40/25م	: الاجتماع الثاني:
2007/07/25م	: الاجتماع الثالث:
2007/10/18م	: الاجتماع الرابع:

## إجراءات ترشيح وانتخاب أعضاء مجلس الإدارة

سيتم انتخاب مجلس الإدارة جديد في اجتماع الجمعية العامة العادية المقرر عقدها بتاريخ 2008/3/27م ومدة العضوية ثلاث سنوات . ويحق للمجلس تعيين عضو مؤقت في حالة شغل مركز عضو من الأعضاء وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية وتعليمات الهيئة العامة لسوق المال . يتم اطلاع أعضاء مجلس الإدارة بصفة دورية عن عمليات الشركة وأنشطتها التجارية وكذلك ما يخص تنظيم الشركة . ويقوم المجلس جاهداً لرفع مستوى الوعي لأعضائه عن النواحي المذكورة أعلاه.

## الحد الأدنى من المعلومات الواجب تقديمها لمجلس الإدارة

من اجل تسهيل إدارة الشركة، يتم تقديم المعلومات لمجلس الإدارة حسب ما نص عليه الملحق رقم 2 من ميثاق تنظيم وإدارة شركات المساهمة العامة.

## ثالثاً: لجنة التدقيق

تم إعادة تشكيل لجنة التدقيق بموجب قرار مجلس الإدارة رقم 2005/16 الصادر بتاريخ 2005/7/28 وكلفت بالاختصاصات المنصوص عليها بالملحق رقم (3) من ميثاق تنظيم وإدارة شركات المساهمة العامة وتتكون اللجنة من:

الاسم	العضوية	الحضور
1	الشيخ / احمد بن عبد الله الرواس	رئيساً
2	سعادة / سالم بن عبد الله برهام	عضواً
3	سعادة / بحيث بن سعيد الشنفري	عضواً
4	سعادة / احمد بن عبد الله مقبيل	عضواً
5	الشيخ / احمد بن علوي آل إبراهيم	عضواً

## اجتماعات لجنة التدقيق خلال عام 2007م وتواريخ

انعقادها:

2007/02/14م	الاجتماع الأول:
2007/04/25م	الاجتماع الثاني:
2007/07/25م	الاجتماع الثالث:
2007/10/18م	الاجتماع الرابع:

## رابعاً: المكافآت

الاسم	إجمالي المكافآت
رسوم جلسات مدفوع لأعضاء مجلس الإدارة خلال عام 2007م	33,100
مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن عام 2007م	19,456
رواتب ومكافآت مدفوعة لأكثر من 5 موظفين بالشركة خلال عام 2007م	114,795

## أمانة سر مجلس الإدارة

تم تعيين أمين سر مجلس الإدارة الحالي الفاضل / مسعود بن سالم سهيل العمري بموجب قرار مجلس الإدارة رقم 2005/14م.

## خامساً: تفاصيل عدم الإلتزام

الشركة متقيدة بجميع اللوائح والقوانين والتعليمات الصادرة من الهيئة العامة لسوق المال وسوق مسقط للأوراق المالية ولم تصدر حتى الآن أي عقوبات على الشركة خلال الثلاث سنوات الماضية.

## سادساً: القنوات التي يتم من خلالها الاتصال بالمساهمين

1. نشر النتائج الفصلية في الصحف المحلية
2. نشر النتائج السنوية على موقع الشركة ([www.salalah-mills.com](http://www.salalah-mills.com)) على الإنترنت وإرسالها بالبريد لكل مساهم.

3. تحميل بيانات التقارير السنوية في موقع سوق مسقط للأوراق المالية على الإنترنت.  
4. نشر بيانات صحفية.

### سابعاً: بيانات سعر السوق خلال عام 2007م

الشهر	أعلى سعر إغلاق خلال الشهر	أدنى سعر إغلاق خلال الشهر	سعر الإغلاق (ريال عماني)
يناير	1.990	1.800	1.850
فبراير	1.851	1.770	1.840
مارس	1.845	1.740	1.791
إبريل	2.400	1.645	2.329
مايو	2.850	2.300	2.742
يونيو	2.740	2.430	2.707
يوليو	2.810	2.670	2.700
أغسطس	2.800	2.700	2.800
سبتمبر	2.810	2.600	2.800
أكتوبر	3.300	2.820	3.206
نوفمبر	3.445	3.000	3.445
ديسمبر	3.500	3.151	3.400

أعلى سعر إغلاق خلال العام = 3.500 ريال عماني  
أدنى سعر إغلاق خلال العام = 1.645 ريال عماني  
سعر الإغلاق لعام 2006م = 3.400 ريال عماني

### توزيع ملكية الأسهم

2.

الجنسية	النسبة
عمانية	92.704%
خليجية	7.241%
هندية	0.055%

## ثامناً: الالتزام بنصوص تنظيم وإدارة الشركة.

اتخذت الشركة قراراً بالالتزام بجميع نصوص تنظيم وإدارة الشركات المساهمة الصادرة من الهيئة العامة لسوق المال وقد تم تشكيل لجنة التدقيق واسند لها مهمة الرقابة الداخلية كم تم تعيين مستشار قانوني ومدقق داخلي . كما أعتد مجلس الإدارة دليل الشركة الذي يحتوي على السياسات والأنظمة المالية والرقابية والإشرافية للشركة.

## تاسعاً: إيضاحات حول مراقب الحسابات

طلال أبو غزاله وشركاه هم مراقبي حسابات الشركة الخارجيين الذين تم تعيينهم للسنة الأولى ويعمل لديهم أكثر من 750 موظف متخصص يعملون من خلال 42 مكتباً في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وهم إحدى مجموعة الشركات الرائدة والمتخصصة على نطاق العالم العربي.

## عاشراً: أمور أخرى

تعمل الشركة جاهدة على إيجاد نظم إدارية حديثة ذات مستوى مهني عالي لتحقيق كفاءة الأداء.

أحمد بن عبدالله سعيد الرواس

رئيس لجنة التدقيق

## مناقشات وتحليلات الإدارة

يسرني أن أقدم للمساهمين الكرام تقريراً عن مناقشات وتحليلات الإدارة بشأن طرق تحقيق أهداف وغايات الشركة والمركز المالي للشركة.

### أهداف وغايات الشركة وطرق تحقيقها

حدد النظام الأساسي للشركة أهداف الشركة كالتالي:

1. إنشاء وإمتلاك وتشغيل وإدارة مطاحن للدقيق في سلطنة عمان أو خارجها ، وإنتاج الطحين وأية منتجات فرعية أخرى تتأتى من طحن الحبوب وكذلك أية منتجات يستعمل فيها الدقيق أو الطحين أو أية من المنتجات الفرعية الناتجة عنها مثل البسكويت والخبز والمعكرونة وغيرها من المواد الغذائية.
2. القيام بعمليات تصنيف وفرز وتنظيف وتعبئة وبيع وتوزيع مختلف أنواع الحبوب ومنتجاتها بما فيها الأعلاف الحيوانية.
3. استئجار الأراضي اللازمة لتحقيق أغراض الشركة وإقامة المنشآت والمباني والمستودعات عليها والتصرف بها بما تقتضي أوجه التصرف القانونية.
4. شراء وإمتلاك وإستئجار وتشغيل المعدات والآلات والأدوات والتجهيزات اللازمة للقيام بأعمال الشركة.
5. إنشاء وإمتلاك وإستئجار وتأجير الصوامع والمستودعات المخصصة لتخزين الحبوب وتجهيزها بالمعدات والآلات والروافع والناقلات الداخلية اللازمة لها سواء كان ذلك في المناطق الجمركية الحرة أو في ميناء صلالة أو في أي مكان آخر في السلطنة أو خارجها.
6. إستيراد وتصدير وشراء والتعامل بالقمح والحبوب الأخرى ومنتجاتها ومشتقاتها وتصنيع تلك المواد وبيعها والتعامل بها.
7. التعاقد وإجراء أي ترتيبات أخرى مع حكومة سلطنة عمان والشركات والمؤسسات العامة والخاصة والأفراد وسواء كان ذلك داخل السلطنة أو خارجها للقيام أو المساعدة في القيام أو في إدارة كل أو بعض نشاطات الشركة ومشاريعها والتعاقد مع الخبراء والمستشارين وإستخدام الموظفين والعمال.
8. وكالات وتمثيل تجاري
9. وساطة تجارية ووكالات بالعمولة (استيراد عام).

10. أن تستثمر أموالها التي تزيد عن حاجتها والتصرف فيها بالكيفية التي يراها مجلس الإدارة مناسبة ومفيدة للشركة.

ولتحقيق أهداف الشركة بإقامة صناعات تعتمد على الطحين فقد تم القيام بعدة دراسات للفرصة الاستثمارية. وقد أثمرت هذه الدراسات عن تأسيس شركة صلالة للمعكرونة والمعجنات برأس مال يبلغ 2.5 مليون ريال عماني وتمتلك شركة مطاحن صلالة 64% من أسهمه من المتوقع أن يبدأ الإنتاج التجريبي لمصنع الباستا خلال الربع الأخير من عام 2008م. وتمثل شركة صلالة للمعكرونة والمعجنات ركيزة أساسية لتحقيق قيمة إضافية لمنتجات الشركة وإضافة رافد جديد لإيرادات الشركة.

كما قرر مجلس الإدارة زيادة الطاقة الإنتاجية لمصنع الطحين بنسبة حوالي 20% لتغطية احتياجات مصنع الباستا. ومن المتوقع الانتهاء من هذا المشروع خلال الربع الأخير من عام 2008م شأن هذه الزيادة رفع نسبة المبيعات في السوق المحلي. كما اعتمد المجلس مضاعفة القدرة التفرغة للقمح والتي سوف تمكن الشركة من تخفيض كلفة انتظار السفن المحملة بالقمح في ميناء صلالة. ومن المؤمل الانتهاء من هذا المشروع في نهاية عام 2008م. إن هذين المشروعين سيقويان موقف الشركة في مواجهة المنافسة الشديدة في الأسواق من خلال تخفيض كلفة الإنتاج.

### المركز المالي

من خلال مناقشة الإدارة للمركز المالي لشركة مطاحن صلالة في ضوء قيام الشركة بالمساهمة في شركة صلالة للمعكرونة والمعجنات والقيام بمشروع توسعة الطاقة الإنتاجية والارتفاع الكبير في أسعار القمح في الأسواق العالمية وتأثير ذلك على رأس المال العامل والسيولة النقدية، اقترح مجلس الإدارة زيادة رأس المال المرخص من 2.50 مليون ريال عماني الى 7.00 مليون ريال عماني وزيادة رأس المال المصدر من 2.50 مليون ريال عماني الى 3.75 مليون ريال عماني. وقد وافق المساهمين على اقتراح مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية التي عقدت في الثالث من شهر يناير 2008م. ومن شأن هذه الزيادة تعزيز الموقف المالي للشركة والذي بدوره سوف يساعد في تحقيق الأهداف المنشودة للشركة.

الجدول التالي يبرز أهم المؤشرات المالية للسنوات الخمس الماضية (ريال عماني):

السنة	2007	2006	2005	2004	2003
اجمالي الإيرادات	14,800,839	12,346,718	11,319,011	11,137,866	8,916,712
اجمالي الأصول	13,129,313	16,972,522	11,551,887	11,616,831	10,132,144
اجمالي الالتزامات	7,187,783	12,105,253	9,975,548	7,230,307	5,837,566
صافي حقوق المساهمين	5,941,530	4,867,269	4,576,339	4,386,524	4,294,578
صافي الأصول لكل سهم	2.377	1.947	1.830	1.755	1.718
هامش اجمالي الربح	%14.9	%8.9	%7.6	%6.3	%14.2
هامش صافي الربح	%9.7	%4.3	%3.8	%3.3	%9.9
عائد السهم الواحد	0.580	0.216	0.176	0.149	0.353

#### الموارد البشرية

يولي المجلس عناية كبيرة بالموارد البشرية لرفع الكفاءة وتحقيق مستوى أعلى من الانتاجية . وتشمل خطة التدريب دورات تدريبية متنوعة تهدف الى رفع ال مهني والفني للموظفين. كما

وافق المجلس على دراسة هيكل جديد للرواتب في ضوء المتغيرات في سوق العمل يهدف الى توفير مكافأة عادلة وثابتة للعاملين وتحفيزهم لانجاز مستوى عالي من الأداء . وبلغت نسبة التعمين بنهاية شهر ديسمبر 2007م 40% وتأمل الشركة زيادة نسبة التعمين بعد اعتماد الهيكل الجديد للرواتب.

### نظم الجودة

في اطار اهتمام الشركة بالارتقاء بجودة المنتجات ، بادرت الشركة في تطبيق نظم السلامة الغذائية المعروفة بالأيزو 22000 وتأمل الشركة الحصول على شهادة الأيزو 22000 خلال عام 2008م لتحقيق رقابة أكثر كفاءة وديناميكية لمخاطر سلامة الغذاء.

كما حصلت الشركة خلال عام 2007م على شهادة نظام إدارة البيئة أيزو 14001:2004 بهدف تحقيق المزيد من التطوير والتحسين في نظام حماية البيئة وترشيد استهلاك الطاقة والموارد الطبيعية وتقليل الفاقد والحد من التلوث.

### المعوقات والمخاطر

#### - المعوقات

نظراً لموقع الشركة بالقرب من اليمن ودول القرن الأفريقي ، فقد اعتمدت الشركة على التصدير وتعتبر الرسوم العالية بميناء صلالة وعدم توفر اللنشآت في فصل الخريف ووقف استيراد الماشية الحية من الصومال من المعوقات التي تواجه الشركة لتقديم اسعار تنافسية وتوفير منتجاتها في اسواق التصدير. وتسعى الشركة لإيجاد حلول لإنخفاض حركة اللنشآت خلال فصل الخريف.

#### - المخاطر

##### • المواد الخام

شهدت أسعار القمح ارتفاعات غير مسبوقه خلال عام 2007م. وتشكل كلفة القمح حوالي 80% من اجمالي كلفة الانتاج. ويولى المجلس أهمية كبيرة لشراء القمح من خلال التخطيط السليم والاعتماد على المتابعة الدقيقة لسوق القمح العالمي.

##### • مخاطر المنافسة في السوق المحلي

تقوم شركة مطاحن صلالة بالتخطيط لزيادة حصتها من مبيعات الدقيق في السوق المحلي ومواجهة المنافسة بالمحافظة على أعلى معايير الجودة والعمل على تخفيض

كلفة الإنتاج وتقديم منتجات بأسعار تنافسية للمستهلك والقيام بالتوزيع المباشر في بعض المناطق والعمل المشترك مع الموزعين في المناطق الأخرى من السلطنة.

#### • مخاطر الائتمان

للتقليل من مخاطر الائتمان التي تقدمها الشركة لزمائها ، وضعت الشركة سياسة يتم بموجبها رصد جميع مخاطر الائتمان على أساس مستمر حيث يتم إجراء تقييم إئتماني فيما يتعلق بجميع عملاء الشركة الذين يطلبون تسهيلات إئتمانية.

#### الاستراتيجية المستقبلية

لدى الشركة خطة استراتيجية لإضافة مطحنة جديدة لإنتاج الطحين ومطحنة أخرى لإنتاج السميد. وتهدف زيادة الطاقة الانتاجية من الطحين الى رفع حصة الشركة في السوق المحلي بالإضافة توفير الطحين لمصنع الباستا وزيادة الكميات المصدرة. وتستهدف مطحنة السميد توفير السميد لمصنع الباستا ولأسواق التصدير.

احمد بن علوي عبدالله الذهب  
المدير العام