



شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة
وتقرير المراجع المستقل للسنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية

الفهرس

الصفحات

٦ - ١	تقرير المراجع المستقل
٧	قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٨	قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٩	قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
١٠	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
١٢ - ١١	قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٥٤ - ١٣	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م



KPMG Professional Services Company

Roshn Front, Airport Road
P.O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

واجهة روشن، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة المراعي (شركة مساهمة سعودية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة المراعي ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، والقوائم الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية الموحدة، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أمر المراجعة الرئيسية

أمر المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي اعتبرناها، بحسب حكمنا المهني، الأكثر أهمية عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولا نبدي رأياً منفصلاً في تلك الأمور.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة المراعي (شركة مساهمة سعودية) (يتبع)

القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة - الشهرة

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٠-٥ للسياسة المحاسبية المتعلقة بالشهرة والإيضاح رقم ٢-١٠ للإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا
<p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغت القيمة الدفترية للشهرة ١,٢٥٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٩٢٧ مليون ريال سعودي). يتكون رصيد الشهرة من المكونات التالية:</p> <p>(أ) الشهرة الناتجة عن عمليات الاستحواذ في السنوات السابقة، والتي تبلغ قيمتها ٩٢٨ مليون ريال سعودي، تتعلق بعمليات الاستحواذ التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • شركة المخابز الغربية المحدودة، • وشركة حائل للتنمية الزراعية، • والشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة، • وشركة بيك مارت. <p>(ب) الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة المشروبات النقية للصناعة المحدودة خلال السنة، تم الاعتراف بها استناداً إلى مبالغ مؤقتة والبالغة ٣٢٨ مليون ريال سعودي.</p> <p>أجرت الإدارة التقييم السنوي للانخفاض في قيمة الشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م لقيمة الشهرة الناتجة عن عمليات الاستحواذ في السنوات السابقة. ولأنَّ الشهرة موزعة على الوحدات المولدة للنقد المعنوية، تم إجراء تقييم الانخفاض في القيمة عن طريق مقارنة القيمة الدفترية لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد، بما في ذلك الشهرة، مع قيمتها القابلة للاسترداد.</p> <p>تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد المحددة بناءً على حسابات القيمة قيد الاستخدام. تستخدم هذه الحسابات نموذج التدفقات النقدية المخصومة عن طريق استخدام توقعات التدفقات النقدية بناءً على الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات. تشمل حسابات المجموعة للقيمة قيد الاستخدام للوحدات المولدة للنقد الأحكام والافتراضات الهامة المتعلقة بتوقعات التدفقات النقدية ومعدلات الخصم وهي عالية الحساسية للتغيرات في هذه الافتراضات.</p> <p>لقد اعتبرنا الانخفاض في قيمة الشهرة لنتيجة عن عمليات الاستحواذ في السنوات السابقة كأمر مراجعة رئيسي نظراً لأن تقدير التدفقات النقدية المستقبلية والافتراضات المستخدمة في احتساب القيمة المخفضة لهذه التدفقات النقدية تنطوي على أحكام تؤثر في تحديد القيمة القابلة للاسترداد وتؤثر نتيجة لذلك على تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة.</p>	<p>قمنا بتنفيذ إجراءات المراجعة التالية المتعلقة بتقييم الإدارة لانخفاض قيمة الشهرة الناتجة عن عمليات الاستحواذ في السنوات السابقة:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تقييم التصميم والتنفيذ وفحص مدى فعالية الضوابط الرقابية للمجموعة المتعلقة بعملية تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة. • تقييم مدى ملاءمة نموذج تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة الذي اتبعته المجموعة بناءً على متطلبات إعداد التقارير. • إشراك المتخصصين لدينا لتقييم مدى معقولية حسابات القيمة قيد الاستخدام والافتراضات الأساسية، بما في ذلك توقعات التدفقات النقدية ومعدلات الخصم المستخدمة. • فحص مدى دقة وملاءمة بيانات المدخلات المستخدمة في النموذج بالرجوع إلى الأدلة الداعمة، ويشمل ذلك الميزانيات المعتمدة، والأخذ في الاعتبار مدى معقولية هذه الميزانيات عن طريق مقارنتها بالنتائج التاريخية وأداء المجموعة مقابل الميزانيات. • إجراء تحليل الحساسية للافتراضات الرئيسية، ويشمل ذلك بشكل رئيسي معدلات نمو المبيعات ومعدلات الخصم، للتأكد من أنَّ أي تغيرات سلبية ممكنة بشكل معقول على الافتراضات الرئيسية لن تتسبب في تجاوز القيمة الدفترية للشهرة قيمتها القابلة للاسترداد. • تقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة، ويشمل ذلك الإفصاحات عن الافتراضات والأحكام الرئيسية والحساسية.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة المراعي (شركة مساهمة سعودية) (يتبع)

المحاسبة المتعلقة بالاستحواذ لشركة المشروبات النقية للصناعة المحدودة

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٥-١٦ للسياسة المحاسبية المتعلقة بإندماج الأعمال والإيضاح رقم ١٣ للإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا
<p>في ٣١ يوليو ٢٠٢٥، قامت المجموعة بالاستحواذ على ١٠٠٪ من رأس المال المصدر لشركة المشروبات النقية للصناعة المحدودة، مقابل إجمالي نقدي قدره ١,٠١٢ مليون ريال سعودي.</p> <p>قامت المجموعة بمحاسبة العملية بشكل مؤقت اعتباراً من تاريخ إعداد التقرير المالي.</p> <p>كجزء من تخصيص سعر الشراء، تم تخصيص مبلغ مؤقت قدره ٥٢٨ مليون ريال سعودي للاعتراف بالقيمة العادلة لصافي الأصول المستحوذ عليها، وتم تخصيص ١٥٦ مليون ريال سعودي للاعتراف بعلاقات العملاء والعلامات التجارية، التي تُطفاً على مدى فترة ١٠ سنوات، بينما تم الاعتراف ٣٢٨ مليون ريال سعودي المتبقي على أنه شهرة مؤقتة.</p> <p>تعتبر المحاسبة عن هذه العملية معقدة نظراً للأحكام والتقديرات الجوهرية المطلوبة في تحديد وقياس القيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها والالتزامات المتحملة.</p> <p>قامت الإدارة بالاستعانة بخبراء تقييم خارجيين للمساعدة في هذه التقديرات. وعلى وجه الخصوص، تقييم الأصول غير الملموسة المتعلقة بعلاقات العملاء والعلامات التجارية التي تتضمن درجة عالية من الحكم المهني، والتعقيد، وعدم اليقين في التقديرات، نظراً لأهمية هذه العملية، ولذلك تم اعتباره مسألة رئيسية في المراجعة.</p>	<p>قمنا بتنفيذ إجراءات المراجعة التالية المتعلقة بالمعالجة المحاسبية لعملية الاستحواذ من قبل الإدارة:</p> <ul style="list-style-type: none"> تم الحصول على المستندات الأساسية ذات الصلة وتحليلها، بما في ذلك اتفاقية شراء الأسهم، لتأكيد هيكل الصفقة العام وسعر المعاملة، ومطابقة قيمة إجمالي المقابل مع المستندات الداعمة؛ تم فهم طبيعة أعمال الشركة المستثمر فيها والعوامل الأخرى ذات الصلة بتقييم السيطرة، مثل شروط اتفاقيات البيع والشراء، والشروط السابقة، والغرض من الشركة المستثمر فيها وتصميمها، والأنشطة ذات الصلة التي تؤثر بشكل جوهري على عوائد الشركة المستثمر فيها، وآلية اتخاذ القرارات فيها؛ حصلنا على مستند تقييم السيطرة المُعد من قبل الإدارة لعملية الاستحواذ، وقمنا بتقييم استنتاجات الإدارة مقارنةً بالمعايير المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠؛ حصلنا على مستند محاسبة الاستحواذ/التخصيص المؤقت لسعر الشراء المُعد من قبل الإدارة. تقييم كفاءة وقدرة وموضوعية خبراء الإدارة المشاركين في المحاسبة عن عملية الاستحواذ. إشراك المتخصصين لدينا لتقييم ملاءمة أساليب التقييم ومعقولية الافتراضات الرئيسية المستخدمة في قياس الأصول غير الملموسة المتعلقة بعلاقات العملاء والعلامة التجارية المستحوذ عليها، بما في ذلك إعداد معدل خصم مناسب بشكل مستقل، وتقييم اكتمال الأصول غير الملموسة التي تم تحديدها، وتقييم معقولية الأعمار الاقتصادية الإنتاجية ذات الصلة؛ فحص اكتمال ودقة مدخلات البيانات المستخدمة في النماذج الأساسية لتحديد القيمة العادلة للأصول غير الملموسة لعلاقات العملاء والعلامات التجارية؛ تقييم تقدير الإدارة لوجود أي مؤشرات انخفاض في القيمة، بما في ذلك النظر في الأداء المالي، والخطط الاستراتيجية، وأي تغيرات ملحوظة في السوق أو في الأعمال قد تشير إلى وجود انخفاض في القيمة. تقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة المراعي (شركة مساهمة سعودية) (يتبع)

معلومات أخرى

الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقريرنا عنها، ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ولن يُبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

عند قراءتنا للتقرير السنوي، عندما يكون متاحاً لنا، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيه، فإنه يتعين علينا إبلاغ الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المعمول بها في نظام الشركات ونظام الشركة الأساسي، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في المجموعة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة المراعي (شركة مساهمة سعودية) (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالمجموعة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- تخطيط وتنفيذ عملية المراجعة للمجموعة للحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول القوائم المالية للمجموعة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء عملية المراجعة للمجموعة. ونظّل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا في المراجعة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة المراعي ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة").

كما زودنا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، والإجراءات المتخذة للقضاء على التهديدات والإجراءات الوقائية، إذا تطلب ذلك.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي شركة المراعي (شركة مساهمة سعودية) (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (يتبع)

ومن ضمن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي اعتبرناها الأكثر أهمية عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تُعد أمور المراجعة الرئيسية. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

شركة كي بي إم جي للاستشارات
المهنية



فهد مبارك الدوسري
رقم الترخيص ٤٦٩



الرياض في ١٩ يناير ٢٠٢٦ م
الموافق: ٣٠ رجب ١٤٤٧ هـ

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بآلاف (ج)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بآلاف (ج)	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٢٢,٧٥٠,٣٤٢	٢٦,٠٥٨,٦٣٢	٧	ممتلكات وآلات ومعدات
٥٢٥,٣٩١	٤٩٢,٥١٤	٨	مصاريف مدفوعة مقدماً طويلة الأجل
٥٠٤,٠٦٦	٥٥١,٦١٤	٩	موجودات حق الاستخدام
١,١٣٠,٦٩٢	١,٦١٢,٤٢٧	١٠	موجودات غير ملموسة وشهرة
١,٨٣٨,٣٥٣	١,٨١٠,٦٨٦	١١	موجودات حيوية
٣,٢٥٦	-	١٢	استثمارات
٢٧,٨٣٢	٤٥,٢٠٢	٣٨	أدوات مالية مشتقة
٣,٨٥٨	٤,٢١٥	٢٤	موجودات ضريبية مؤجلة
<u>٢٦,٧٨٣,٧٩٠</u>	<u>٣٠,٥٧٥,٢٩٠</u>		
			الموجودات المتداولة
٥,٦٨٤,٤٢٠	٦,٠٠٥,٧٣٨	١٤	مخزون
١٣٦,٥٥١	١٦٠,٧٣٧	١١	موجودات حيوية
٢,٤٢١,٥٢٦	٢,٦٩٦,٣٤٢	١٥	ذمم مدينة تجارية ومصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
١٣,٤٥٩	٥,٧٥٢	٣٨	أدوات مالية مشتقة
٥٢٨,٢١٤	٥٢٣,٠٣٩	١٦	نقد وما في حكمه
<u>٨,٧٨٤,١٧٠</u>	<u>٩,٣٩١,٦٠٨</u>		
<u>٣٥,٥٦٧,٩٦٠</u>	<u>٣٩,٩٦٦,٨٩٨</u>		
			إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧	رأس المال
٢,٩٦٦,١٦٥	٢,٩٦٦,١٦٥	١٨	احتياطي نظامي
(٥٣٨,٠٢٤)	(٥٠٩,٦٦٣)	٢٠	أسهم خزينة
(١,٣١١,٣٧٧)	(١,٠٣٣,٥٩٩)	٢١	احتياطيات أخرى
٧,٦٧٣,٩٧٢	٩,١٠٤,٥٧٧		أرباح مبقاة
<u>١٨,٧٩٠,٧٣٦</u>	<u>٢٠,٥٢٧,٤٨٠</u>		
٣٩٦	(٢٤٤)		حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة
<u>١٨,٧٩١,١٣٢</u>	<u>٢٠,٥٢٧,٢٣٦</u>		حقوق الملكية غير المسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٨,٩٠٠,٢٤٥	١٠,٩٥١,٨١٠	٢٢	قروض وتسهيلات
٣٩٧,٧٠١	٤٤٢,٤٧٦	٩	مطلوبات عقود الإيجار
١,٣٩٦,٥٤٢	١,٥٨٤,٣١٠	٢٣	مزاي نهاية الخدمة للموظفين
١٨١,٨١٢	٣,٩٨٦	٣٨	أدوات مالية مشتقة
٦١,٨٩٠	٦٤,٩٢٦	٢٤	مطلوبات ضريبية مؤجلة
<u>١٠,٩٣٨,١٩٠</u>	<u>١٣,٠٤٧,٥٠٨</u>		
			المطلوبات المتداولة
٥٢,٥٩٨	١٦,٨٩٣	٣٤	سحب على المكشوف
١,٢٢٩,٩٩٦	١,٥٢٠,٣٣٠	٢٢	قروض وتسهيلات
٨٧,٢٤٩	١٠٧,٧٥٠	٩	مطلوبات عقود الإيجار
٣٤٥,٧٠٣	٢٥٧,٨٧٨	٢٥	زكاة مستحقة
٣٦,٢٢٦	٦٨,٠٨٩	٢٥	ضريبة دخل مستحقة
٤,٠٤٨,٩٢١	٤,٤١٤,٧٩٣	٢٦	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٣٧,٩٤٥	٦,٤٢١	٣٨	أدوات مالية مشتقة
<u>٥,٨٣٨,٦٣٨</u>	<u>٦,٣٩٢,١٥٤</u>		
<u>١٦,٧٧٦,٨٢٨</u>	<u>١٩,٤٣٩,٦٦٢</u>		
<u>٣٥,٥٦٧,٩٦٠</u>	<u>٣٩,٩٦٦,٨٩٨</u>		
			إجمالي المطلوبات
			إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة، والتي تمت الموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

صاحب السمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير
رئيس مجلس الإدارة

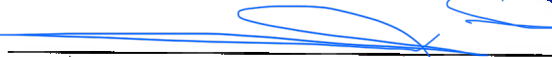
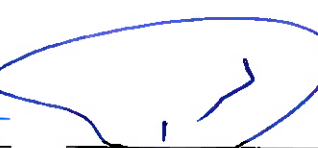
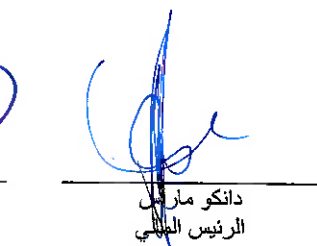
قوازين محمد الجاسر
الرئيس التنفيذي

دائكو مزارع
الرئيس المالي

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

للسنة المنتهية في		إيضاحات	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م بآلاف (ﷲ)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بآلاف (ﷲ)		
٢٠,٩٧٩,٥١٢	٢٢,٠٦٤,٨٧٦	٣٣	إيرادات
(١٤,٣١٥,٤٦٠)	(١٥,١٧٧,٠٦٣)	٢٧	تكلفة الإيرادات
٦,٦٦٤,٠٥٢	٦,٨٨٧,٨١٣		مجمّل الربح
(٢,٩٩٣,٩١٨)	(٣,٢٣١,٠٦١)	٢٨	مصاريف بيع وتوزيع
(٥٠٨,١٤٩)	(٥٦١,٤٦٣)	٢٩	مصاريف عمومية وإدارية
(٦٣,١٦٦)	(١٤,٨١٣)	٣٠	مصاريف أخرى، صافي
(١٠٣,٤٥٨)	(٢٠,٢١٤)	١٥	خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
٢,٩٩٥,٣٦١	٣,٠٦٠,٢٦٢		الربح من العمليات
(٥٣٠,٢٦٠)	(٤٦٣,٣٤٦)	٣١	تكلفة تمويل، صافي
(١,٧٧٤)	(١,٢٢٢)	١٢	الحصة في نتائج شركة زميلة
٢,٤٦٣,٣٢٧	٢,٥٩٥,٦٩٤		الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(١٠٥,٣٢٦)	(٨٦,٨٣١)	٢٥	زكاة
(٤٤,٣٣٤)	(٥٢,١٩٠)	٢٥,٢٤	ضريبة دخل
٢,٣١٣,٦٦٧	٢,٤٥٦,٦٧٣		ربح السنة
٢,٣١٣,١٠٠	٢,٤٥٦,٠٩٣		ربح السنة العائد إلى:
٥٦٧	٥٨٠		المساهمين في الشركة
٢,٣١٣,٦٦٧	٢,٤٥٦,٦٧٣		حقوق الملكية غير المسيطرة
٢,٣٤	٢,٤٨	٣٢	ربحية السهم بناءً على ربح السنة العائد إلى المساهمين في الشركة (ﷲ)
٢,٣١	٢,٤٦	٣٢	- الأساسية
			- المخفضة


تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة، والتي تمت الموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

 صاحب السهم الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير رئيس مجلس الإدارة	 فواز بن محمد الجاسر الرئيس التنفيذي	 دانكو ماريل الرئيس المالي
--	--	---

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

للسنة المنتهية في		إيضاحات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	
٢,٣١٣,٦٦٧	٢,٤٥٦,٦٧٣	ربح السنة
(٥٨,٩١٥)	(٣١,٨٣٢)	٢٣ بنود لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة:
(١٨١,٢٢٦)	٣٩,٣٦٥	الخسائر الإكتوارية لمزايا نهاية الخدمة للموظفين
(١٨٧,٩٥٥)	٢١٧,٢٦١	بنود سيتم أو قد يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو الخسارة:
(١٥,٤٧٨)	(١١,٩٦١)	فروقات ترجمة عملات أجنبية
(٤٤٣,٥٧٤)	٢١٢,٨٣٣	الحركة في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية
١,٨٧٠,٠٩٣	٢,٦٦٩,٥٠٦	تسوية تحوطات التدفقات النقدية المحولة لقائمة الربح أو الخسارة
		الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر للسنة، صافي من ضريبة الدخل
		إجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٨٦٨,٤٦١	٢,٦٦٩,٥٠١	إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد إلى:
١,٦٣٢	٥	المساهمين في الشركة
١,٨٧٠,٠٩٣	٢,٦٦٩,٥٠٦	حقوق الملكية غير المسيطرة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة، والتي تمت الموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

 صاحب السمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير رئيس مجلس الإدارة	 فواز بن محمد الجاسر الرئيس التنفيذي	 دانكو مار الرئيس المالي
--	--	---

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الملكية غير المسيطرة	حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة	أرباح مبقاة	احتياطات أخرى	اسهم خزينة	احتياطي نظامي	رأس المال
بـ آلاف (٢)							
١٨,٧٩١,١٣٢	٣٩٦	١٨,٧٩٠,٧٣٦	٧,٦٧٣,٩٧٢	(١,٣١١,٣٧٧)	(٥٣٨,٠٢٤)	٢,٩٦٦,١٦٥	١٠,٠٠٠,٠٠٠
٢,٤٥٦,٦٧٣	٥٨٠	٢,٤٥٦,٠٩٣	٢,٤٥٦,٠٩٣	-	-	-	-
٢١٢,٨٣٣	(٥٧٥)	٢١٣,٤٠٨	(٣١,٨٣٢)	٢٤٥,٢٤٠	-	-	-
٢,٦٦٩,٥٠٦	٥	٢,٦٦٩,٥٠١	٢,٤٢٤,٢٦١	٢٤٥,٢٤٠	-	-	-
١٣,٧١٤	-	١٣,٧١٤	-	١٣,٧١٤	-	-	-
(٧,٣٩٠)	-	(٧,٣٩٠)	(٧,٣٩٠)	-	-	-	-
(٩٨٩,٣٦٦)	-	(٩٨٩,٣٦٦)	(٩٨٩,٣٦٦)	-	-	-	-
٤٠,٠٢٥	-	٤٠,٠٢٥	-	٤٠,٠٢٥	-	-	-
١٠,٢٦٠	-	١٠,٢٦٠	٣,١٠٠	(٢١,٢٠١)	٢٨,٣٦١	-	-
(٦٤٥)	(٦٤٥)	-	-	-	-	-	-
٢٠,٥٢٧,٢٣٦	(٢٤٤)	٢٠,٥٢٧,٤٨٠	٩,١٠٤,٥٧٧	(١,٠٣٣,٥٩٩)	(٥٠٩,٦٦٣)	٢,٩٦٦,١٦٥	١٠,٠٠٠,٠٠٠
١٧,٨٠٨,٨٢٥	١١,١٠٦	١٧,٧٩٧,٧١٩	٦,٤٠٣,٢٣١	(٩٥٦,٩١١)	(٦١٤,٧٦٦)	٢,٩٦٦,١٦٥	١٠,٠٠٠,٠٠٠
٢,٣١٣,٦٦٧	٥٦٧	٢,٣١٣,١٠٠	٢,٣١٣,١٠٠	-	-	-	-
(٤٤٣,٥٧٤)	١,٠٦٥	(٤٤٤,٦٣٩)	(٥٨,٩١٥)	(٣٨٥,٧٢٤)	-	-	-
١,٨٧٠,٠٩٣	١,٦٣٢	١,٨٦٨,٤٦١	٢,٢٥٤,١٨٥	(٣٨٥,٧٢٤)	-	-	-
٣٤,٤٤٦	-	٣٤,٤٤٦	-	٣٤,٤٤٦	-	-	-
(٥,٤٧٧)	-	(٥,٤٧٧)	(٥,٤٧٧)	-	-	-	-
(٩٨٨,٢٧٧)	-	(٩٨٨,٢٧٧)	(٩٨٨,٢٧٧)	-	-	-	-
٣٧,١٦٣	-	٣٧,١٦٣	-	٣٧,١٦٣	-	-	-
٦٤,٠١٠	-	٦٤,٠١٠	١٠,٣١٠	(٢٣,٠٤٢)	٧٦,٧٤٢	-	-
(٢٩,٦٥١)	(١٢,٣٤٢)	(١٧,٣٠٩)	-	(١٧,٣٠٩)	-	-	-
١٨,٧٩١,١٣٢	٣٩٦	١٨,٧٩٠,٧٣٦	٧,٦٧٣,٩٧٢	(١,٣١١,٣٧٧)	(٥٣٨,٠٢٤)	٢,٩٦٦,١٦٥	١٠,٠٠٠,٠٠٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥م
ربح السنة
الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر للسنة
إجمالي الدخل الشامل
تسوية تحوطات التفتقات النقدية المحولة إلى مخزون / ممتلكات وآلات ومعدات
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاك:
توزيعات أرباح معلنة بواقع ١ ٪ للسهم
معاملات الدفع على أساس السهم
تسوية أسهم خزينة
معاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤م
ربح السنة
الدخل الشاملة الأخرى للسنة
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشاملة
تسوية تحوطات التفتقات النقدية المحولة إلى مخزون / ممتلكات وآلات ومعدات
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
المعاملات مع الملاك بصفتهم ملاك:
توزيعات أرباح معلنة بواقع ١ ٪ للسهم
معاملات الدفع على أساس السهم
تسوية أسهم خزينة
معاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة، والتي تمت الموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

صاحب السمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير
رئيس مجلس الإدارة

فواز بن محمد الجاسر
الرئيس التنفيذي

دانكو مبراس
الرئيس المالي

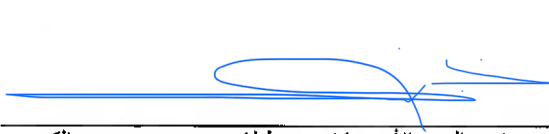
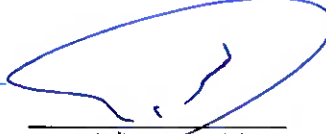
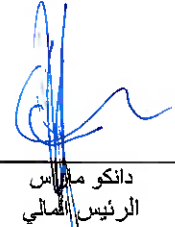
شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

للسنة المنتهية في		إيضاحات	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
بآلاف (#)	بآلاف (#)		
٢,٣١٣,٦٦٧	٢,٤٥٦,٦٧٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
			التعديلات للبيود غير النقدية:
١,٦٨٨,٣١٦	١,٦٦٣,٨٨٠	٧	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٢٧,٢٦٢	٣٤,٠٥٣	٨	إطفاء مصاريف مدفوعة مقدماً طويلة الأجل
١١٧,٩٩٠	١٢٥,٤٤٦	٩	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٣٩,٩٧٠	٤٥,٣٨٩	١٠	إطفاء موجودات غير ملموسة
٥٦٦,٣٣٨	٦٣٥,٢٥٠	١١	استهلاك موجودات حيوية
١٢,٢١٨	١٤,٨٨٨		خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ناقصاً تكلفة بيع المحاصيل
١٨٢,٣٩٨	٢٢٢,٦٩٩	٢٣	مخصص مزايا نهاية الخدمة للموظفين
١٨٥,٨٦٦	٧٠,٣١٣	١٥:١٤	مخصص مخزون ونعم مدينة تجارية
٣٧,١٦٣	٤٠,٠٢٥		مصرف الدفع على أساس السهم
٥٣٠,٢٦٠	٤٦٣,٣٤٦	٣١	تكلفة تمويل، صافي
٦٣,١٦٦	١٤,٨١٣	٣٠	مصاريف أخرى، صافي
١,٧٧٤	١,٢٢٢	١٢	الحصة في نتائج شركة زميلة
١٠٥,٣٢٦	٨٦,٨٣١	٢٥	زكاة
٤٤,٣٣٤	٥٢,١٩٠	٢٥:٢٤	ضريبة دخل
٥,٩١٦,٠٤٨	٥,٩٢٧,٠١٨		
			التغيرات في رأس المال العامل:
٣٤٨,٤١٥	(٣١٢,٠٩٢)		مخزون
(١١,١٦١)	(٣٣,٠٣٢)		موجودات حيوية
١١,٧٤٠	(١١٢,٠٥٤)		نعم مدينة تجارية ومصاريف مدفوعة مقدماً ونعم مدينة أخرى
(١٤٣,١١١)	٢٦٦,٥٨٨		نعم دائنة تجارية ونعم دائنة أخرى
٢٠٥,٨٨٣	(١٩٠,٥٩٠)		التدفق النقدي (المستخدم في) / من رأس مال العامل
(٧٠,٥٠١)	(٧٩,٣١٦)	٢٣	مزايا نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٢٢,٩٤٨)	(١٩٤,٣٢٢)	٢٥:٢٤	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
٦,٠٢٨,٤٨٢	٥,٤٦٢,٧٩٠		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	(١,٠١٠,٠٩٤)		استحواذ على شركة تابعة، صافي من النقد المستحوذ عليه
١,٨٧٦,٢٥٠	-		إسترداد وديعة لأجل
(٢٧,٥٠٠)	(١,١٧٦)	٨	إضافات لمصاريف مدفوعة مقدماً طويلة الأجل
-	٩٩,٢٤٢	١٢	متحصلات من بيع استثمار في أدوات حقوق ملكية
(١٨٧,٨٧٠)	-	١	شراء مرافق مستودع
(٣,٥٧٣,٧٢١)	(٤,٣٤٥,١٥٥)		إضافات لممتلكات وآلات ومعدات
١٣٧,٣٨٣	٦٦,١١٩		متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(٦٠,٥٠٤)	(٣٩,٦٧٨)	١٠	إضافات لموجودات غير ملموسة
(١,٠٧٢,٨١٤)	(١,٠٤١,٧٠٣)		إضافات لموجودات حيوية
٢٨٧,١٢٦	٣٠٦,٤١٧		متحصلات من استبعاد موجودات حيوية
(٢,٦٢١,٦٥٠)	(٥,٩٦٦,٠٢٨)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

للسنة المنتهية في		إيضاحات	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
بآلاف (ـ)	بآلاف (ـ)		
١٤,٧٦٧,٨٦٢	٢٤,٧٧٩,٦٢٤		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٦,٥٧٦,٣٤٠)	(٢٢,٤٨٢,٦٠٩)		متحصلات من قروض وتسهيلات
(٦٤٥,٠٣٩)	(٦٨١,٣٨٩)		سداد قروض وتسهيلات
(٩٨٦,٨٧٥)	(٩٨٥,٥٠٦)	٤٠	تكلفة تمويل مدفوعة
٦٤,٠١٠	١٠,٢٦٠		توزيعات أرباح مدفوعة
(١٢٢,٠٩٣)	(١٣٢,١٠٠)		تسوية أسهم خزينة
(٥,٧٢٠)	(٥,١١٧)		مدفوعات أصل عقود الإيجار
(٥,٤٧٧)	(٧,٣٩٠)		مدفوعات فائدة عقود الإيجار
(٢٩,٦٥١)	(٦٤٥)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(٣,٥٣٩,٣٢٣)	٤٩٥,١٢٨		معاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة
(١٣٢,٤٩١)	(٨,١١٠)		صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٦٦٦,٣٣٦	٥٢٨,٢١٤		صافي التغير في النقد وما في حكمه
(٥,٦٣١)	٢,٩٣٥		نقد وما في حكمه في ١ يناير
٥٢٨,٢١٤	٥٢٣,٠٣٩	١٦	أثر التغير في سعر الصرف على النقد وما في حكمه
			نقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة، والتي تمت الموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بالنيابة عن المساهمين وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

 صاحب السمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير رئيس مجلس الإدارة	 فواز بن محمد الجاسر الرئيس التنفيذي	 دانكو ماس الرئيس المالي
--	--	---

١- نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها وأنشطتها

شركة المراعي ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية، تم تحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة بتاريخ ٢ رجب ١٤٢٦هـ (الموافق ٨ أغسطس ٢٠٠٥م). وقد بدأت الشركة عملياتها التجارية بتاريخ ١٩ ذو الحجة ١٤١١هـ (الموافق ١ يوليو ١٩٩١م) وتعمل بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٠٨٤٢٢٣ والرقم الموحد رقم ٧٠٠١٣٦٠٦٣٠. وقبل توحيد أنشطتها في عام ١٩٩١م، كانت الأنشطة الرئيسية للشركة للأعوام من ١٩٧٧م حتى ١٩٩١م تتم باستخدام اسم العلامة التجارية "المراعي".

إن عنوان المركز الرئيسي للشركة هو: مخرج رقم ٧، الطريق الدائري الشمالي، حي الازدهار، ص.ب. ٨٥٢٤، الرياض ١١٤٩٢، المملكة العربية السعودية.

تعد الشركة وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") مجموعة رئيسية متكاملة في مجال الأغذية والمشروبات الاستهلاكية في منطقة الشرق الأوسط، وتستحوذ على الحصة السوقية الأكبر في المملكة العربية السعودية. كما تعمل في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى، بالإضافة إلى مصر والأردن. تدار أنشطة والعصائر والمنتجات الغذائية ذات الصلة باستخدام العلامات التجارية "المراعي" و"بيتي" و"طيبة". كما يتم تنفيذ جميع أنشطة إنتاج الحليب الخام وتصنيع منتجات الألبان والعصائر، والمنتجات الغذائية ذات الصلة في المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة ومصر والأردن.

تدار أنشطة الألبان والعصائر والمنتجات الغذائية في مصر والأردن من خلال الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل. تقوم المجموعة بإدارة العمليات التشغيلية للشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة من خلال الشركات التابعة الرئيسية التالية:

الأردن
مصر
- شركة طيبة للاستثمار والصناعات الغذائية المتطورة
- الشركة الدولية لمشروعات التصنيع الزراعي (بيتي) (شركة مساهمة مصرية)
يتم تصنيع منتجات المخازن والمتاجرة بها من قبل شركة المخازن الغربية المحدودة، والشركة الحديثة لصناعة المواد الغذائية المحدودة باستخدام العلامتين التجاريتين "لوزين" و"سفن دايز"، على التوالي.
يتم تصنيع منتجات الدواجن والمتاجرة بها من قبل شركة حائل للتنمية الزراعية، باستخدام العلامتين التجاريتين "اليوم" و"البشاير".
يتم المتاجرة بالمنتجات البحرية باستخدام العلامة التجارية "سيما".

يتم المتاجرة بمنتجات الأيس كريم باستخدام العلامة التجارية "المراعي".
يتم إنتاج أغذية الأطفال من قبل شركة المراعي لأغذية الأطفال المحدودة ويتم المتاجرة بها بواسطة الشركة الدولية لأغذية الأطفال باستخدام العلامتين التجاريتين "نيورالاك" و"إيفولاك".

يتم تصنيع منتجات مياه الشرب والمتاجرة بها من قبل شركة المشروبات النقية للصناعة باستخدام العلامتين التجاريتين "أوسكا" و"إيفال".
في البلدان التي تقوم المجموعة بممارسة عملياتها، يتم توزيع المنتجات الاستهلاكية النهائية من مرافق التصنيع إلى مراكز التوزيع المحلية بواسطة أسطول المجموعة للمسافات الطويلة. تدار جميع مراكز التوزيع في دول مجلس التعاون الخليجي من خلال الشركات التابعة في الإمارات العربية المتحدة وسلطنة عمان ومملكة البحرين ومن خلال اتفاقيات وكالة مبرمة في كل من الكويت وقطر كما يلي:

دولة الإمارات العربية المتحدة
سلطنة عمان
مملكة البحرين
دولة الكويت
دولة قطر
- شركة المراعي الإمارات المحدودة
- شركة الكواكب العربية للتجارة والتسويق المحدودة
- شركة المراعي البحرين ذ.م.م
- شركة الخرافي إخوان لمنتجات الألبان المحدودة
- شركة خالد للمواد الغذائية والتجارة

في البلدان الأخرى في حال سماح النظام بذلك، تتم مبيعات التصدير من خلال شركات تابعة أخرى.
تمتلك المجموعة وتقوم بإدارة مزارع أعلاف في الأرجنتين والولايات المتحدة الأمريكية. ويشار إليهم مجتمعين "فوندمونتي"، من خلال الشركات التابعة الرئيسية التالية:

الأرجنتين
الولايات المتحدة الأمريكية
- فوندمونتي أمريكا الجنوبية إس.إيه
- فوندمونتي القابضة أمريكا الشمالية المحدودة
يتم إدارة أعمال المجموعة خارج دول مجلس التعاون الخليجي من خلال الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة وفوندمونتي التي تدار من خلال شركة المراعي للاستثمار القابضة ذ.م.م، وهي شركة تأسست في مملكة البحرين.

تتم عمليات تربية جدات الدواجن بواسطة شركة تأصيل الدواجن (تأصيل).
يتم تصنيع وتوزيع منتجات اللحوم والدواجن ذات القيمة الإضافية لصناعة الخدمات الغذائية في الشرق الأوسط بواسطة شركة مصنع الأوائل للصناعات الغذائية المحدودة.

يتم إنتاج وبيع المخبوزات المجمدة في الإمارات العربية المتحدة والبحرين بواسطة شركتي تي بيك مارت منطقة حرة ذ.م.م وبيك مارت ذ.م.م، الواقعة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وشركة بيك مارت ذ.م.م الواقعة في البحرين.

١- نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها وأنشطتها - (تتمة)

استحواذات:

بتاريخ ١٩ ذو الحجة ١٤٤٦هـ (١٥ يونيو ٢٠٢٥م)، أبرمت المجموعة اتفاقية شراء أسهم للاستحواذ على ١٠٠٪ من أسهم شركة المشروبات النقية للصناعة، وهي شركة مقرها المملكة العربية السعودية. كان اتمام عملية الاستحواذ وتحديد تاريخ السيطرة خاضعا لاستكمال عدد من الشروط المحددة في اتفاقية شراء الأسهم. في ٣١ يوليو ٢٠٢٥م، أتمت المجموعة عملية الاستحواذ وسددت المقابل البالغ ١,٠١٢ مليون ريال.

تتمثل العمليات الرئيسية لشركة المشروبات النقية للصناعة في إنتاج وتوزيع مياه الشرب المعبأة. ويعد هذا الاستحواذ دخولا استراتيجيا للمجموعة إلى قطاع مياه الشرب المعبأة ويعزز مكانتها في سوق المشروبات بشكل أوسع. راجع أيضا إيضاح رقم ١٣.

بتاريخ ٣ ربيع الثاني ١٤٤٦هـ (٦ أكتوبر ٢٠٢٤م)، أبرمت المجموعة، من خلال شركتها التابعة شركة طبية للاستثمار والصناعات الغذائية المتطورة اتفاقية شراء أسهم للاستحواذ على ١٠٠٪ من أسهم شركة حمودة للصناعات الغذائية، وهي شركة مقرها في المملكة الأردنية الهاشمية، وذلك مقابل قيمة إجمالية قدرها ٢٦٣ مليون ريال.

وكان يخضع إتمام هذا الاستحواذ لاستكمال عدد من الشروط المنصوص عليها في اتفاقية شراء الأسهم. والتي تضمنت الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة من الجهات المختصة في كل من المملكة العربية السعودية والمملكة الأردنية الهاشمية. إلا وأنه، نظرا لعدم تمكن البائع من استيفاء بعض الشروط الهامة فقد إيقاف الصفقة في تاريخ ١٧ رمضان ١٤٤٦هـ (١٧ مارس ٢٠٢٥م). لم يترتب على عدم اكتمال هذه الصفقة أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تغير المناخ:

تتعرض المجموعة لمخاطر قصيرة وطويلة الأجل مرتبطة بتغير المناخ. تعد هذه المخاطر جزءا لا يتجزأ من عمليات مجال صناعة الأغذية. تعمل المراعي باستمرار على تقليل الأثر البيئي للأعمال، ويرجع ذلك جزئيا، بسبب المخاطر الملزمة.

إن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري الناتجة عن استهلاك الوقود والكهرباء لها تأثير ليس فقط على البيئة، ولكن أيضا على النتائج المالية لشركة المراعي. يؤدي تغير المناخ إلى مخاطر على الإنتاج الزراعي من خلال حالات الجفاف، الآفات، الأمراض وما إلى ذلك، والتي تشكل تحديات لاستدامة مستويات الإنتاج وزيادتها.

طورت المجموعة استراتيجية للاستدامة، توضح كيف ستعمل على تحسين أداء الطاقة لديها من خلال استهلاك الطاقة بكفاءة وتوليدها من مصادر مستدامة. تركز الاستراتيجية على توليد الطاقة الشمسية، وترشيد استهلاك المياه والطاقة، وممارسات الزراعة المستدامة، والحد من دفن النفايات، والالتزام بالتخزين البارد الخالي من مركبات الكلوروفلوروكربون بنسبة ١٠٠٪ في مستودعات البيع، وتدابير كفاءة استهلاك الوقود بما في ذلك المركبات التي تعمل بالوقود البديل.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١- نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها وأنشطتها - (تتمة)

فيما يلي بيانا بتفاصيل الشركات التابعة للمجموعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط	نسبة الملكية الفعلية		رأس المال	عدد الأسهم المصدرة
			٢٠٢٥م	٢٠٢٤م		
شركة المراعي للاستثمار المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	٪١٠٠	٪١٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠
شركة المراعي لأغذية الأطفال المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة صناعية	٪١٠٠	٪١٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠
شركة المراعي للإنشاءات المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة راكدة	٪١٠٠	٪١٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠
شركة المدخلات الزراعية المحدودة (مدخلات)	المملكة العربية السعودية	شركة راكدة	٪٥٢	٪٥٢	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠
شركة حائل للتنمية الزراعية	المملكة العربية السعودية	شركة منتجات دواجن / زراعية	٪١٠٠	٪١٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠
الشركة العالمية لخدمات المخازن المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة تجارية	٪١٠٠	٪١٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠
الشركة الدولية لأغذية الأطفال المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة تجارية	٪١٠٠	٪١٠٠	٤١,٠٠٠,٠٠٠	٤١٠,٠٠٠
الشركة الحديثة لصناعة المواد الغذائية المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة مخازن	٪١٠٠	٪١٠٠	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠
شركة المخازن الغربية المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة مخازن	٪١٠٠	٪١٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠
شركة تأصيل الدواجن المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة دواجن	٪١٠٠	٪١٠٠	٤٦,٥٠٠,٠٠٠	٤٦٥,٠٠٠
شركة مصنع الأول لل صناعات الغذائية المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة صناعية وتجارية	٪١٠٠	٪١٠٠	٥٠٠,٠٠٠	١٠
شركة ارتاس المتحدة المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة نقل وتخزين	٪١٠٠	٪١٠٠	١٠,٠٠٠	١٠٠
شركة المراعي للحوم المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة لحوم	٪١٠٠	٪١٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠
شركة إتمام اللوجستية للصيانة والتشغيل	المملكة العربية السعودية	مرافق مستودع	٪١٠٠	٪١٠٠	١٠,٠٠٠	١,٠٠٠
شركة المشروبات النقية للصناعة المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة إنتاج وتوزيع	٪١٠٠	-	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة الساقى لتوزيع المياه المعبأة	المملكة العربية السعودية	شركة راكدة	٪١٠٠	-	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
شركة أجرو تيرا أس.أيه	الأرجنتين	شركة إدارة	٪١٠٠	٪١٠٠	٣٣,٢١٠,٠٠٠ بيسو أرجنتيني	٣٣,٢١٠,٠٠٠
شركة فوندمونتي أمريكا الجنوبية أس.أيه	الأرجنتين	شركة زراعية	٪١٠٠	٪١٠٠	٨,٥٥٠,٧٦٩,٤٠٧ بيسو أرجنتيني	٨,٥٥٠,٧٦٩,٤٠٧
شركة المراعي البحرين ذ.م.م.	مملكة البحرين	شركة تجارية	٪١٠٠	٪١٠٠	١٠٠,٠٠٠ دينار بحريني	١,٠٠٠
شركة المراعي للاستثمار القابضة ذ.م.م.	مملكة البحرين	شركة قابضة	٪١٠٠	٪١٠٠	٣٤,٤٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	٣٤٤,٥٠٠
بيك مارت ذ.م.م	مملكة البحرين	شركة صناعية وتجارية	٪١٠٠	٪١٠٠	٣٠,٠٠٠ دينار بحريني	٦٠٠
الشركة الدولية للألبان والعصائر (البحرين) القابضة ش.م.م	مملكة البحرين	شركة قابضة	٪١٠٠	٪١٠٠	٢٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	٢,٥٠٠

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١- نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها وأنشطتها - (تتمة)

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط	نسبة الملكية الفعلية		رأس المال	عدد الأسهم المصدرة
			٢٠٢٥م	٢٠٢٤م		
الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة	برمودا	شركة قابضة	٪١٠٠	٪١٠٠	٧,٥٨٣,٣٣٤ دولار أمريكي	٧,٥٨٣,٣٣٤
الشركة الدولية للألبان والعصائر (مصر) المحدودة	مصر	شركة قابضة	٪١٠٠	٪١٠٠	٣,٢٣٣,٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصري	٣٢٣,٣٧٥,٠٠٠
الشركة الدولية لمشروعات التصنيع الزراعي (بيتي) (شركة مساهمة مصرية)	مصر	شركة صناعية وتجارية	٪١٠٠	٪١٠٠	٤,٠٤٩,٦٦٦,٦٧٠ جنيه مصري	٤٠٤,٩٦٦,٦٦٧
شركة بيتي للاستيراد والتصدير المحدودة	مصر	شركة تجارية	٪١٠٠	٪١٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٢,٠٠٠
بي دي سي انفو الخاصة المحدودة	الهند	إدارة عمليات	٪١٠٠	٪١٠٠	٢,٧٥٠,٦٨٠ روبية هندية	٢٧٥,٠٦٨
شركة ماركلي القابضة المحدودة	جبرسي	شركة راكدة	٪١٠٠	٪١٠٠	٥,٧٦٩,٨٢٢ جنيه استرليني	٥,٧٦٩,٨٢٢
شركة المتحدون لصناعة منتجات الألبان والأجبان	الأردن	شركة راكدة	٪١٠٠	٪١٠٠	٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني	٥٠٠,٠٠٠
شركة الأثير الزراعية	الأردن	شركة راكدة	٪١٠٠	٪١٠٠	٧٥٠,٠٠٠ دينار أردني	٧٥٠,٠٠٠
الشركة النموذجية للصناعات البلاستيكية	الأردن	شركة راكدة	٪١٠٠	٪١٠٠	٢٥٠,٠٠٠ دينار أردني	٢٥٠,٠٠٠
شركة الروابي لصناعة العصائر ومطعمات ومشتقات الحليب	الأردن	شركة صناعية	٪١٠٠	٪١٠٠	٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني	٥٠٠,٠٠٠
شركة طبية للاستثمار والصناعات الغذائية المتطورة	الأردن	شركة صناعية	٪١٠٠	٪١٠٠	٢١,٩٣٥,٣٦٣ دينار أردني	٢١,٩٣٥,٣٦٣
شركة الكواكب العربية للتجارة والتسويق ش.م.م.	سلطنة عمان	شركة تجارية	٪٧٠	٪٧٠	١٥٠,٠٠٠ ريال عماني	١٥٠,٠٠٠
شركة اليوم لمنتجات الأغذية ش.م.م.	سلطنة عمان	شركة راكدة	٪١٠٠	٪١٠٠	٢٠,٠٠٠ ريال عماني	٢٠,٠٠٠
شركة فوندومونتي للاستثمارات أس.إل	أسبانيا	شركة قابضة	٪١٠٠	٪١٠٠	٢٤,٩٦٤,٧٠٨ يورو	٢٤,٩٦٤,٧٠٨
شركة حائل للتطوير المحدودة	السودان	شركة راكدة	٪١٠٠	٪١٠٠	١٠٠,٠٠٠ جنيه سوداني	١٠٠
شركة المراعي الإمارات المحدودة ش.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة تجارية	٪١٠٠	٪١٠٠	٣٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي	٣٠٠
بي دي سي العالمية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	إدارة عمليات	٪١٠٠	٪١٠٠	٢٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي	٢٠٠
شركة المراعي لصناعة المشروبات ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة صناعية	٪١٠٠	٪١٠٠	٢٥٠,٠٠٠ درهم إماراتي (غير مدفوع)	١٠٠
بيك مارت ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة صناعية وتجارية	٪١٠٠	٪١٠٠	٣٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي	٣٠٠
بيك مارت منطقة حرة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة صناعية وتجارية	٪١٠٠	٪١٠٠	٣٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي	٣٠٠
شركة فوندومونتي القابضة أمريكا الشمالية المحدودة ش.م.م.	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة قابضة	٪١٠٠	٪١٠٠	٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي	٥٠,٠٠٠
شركة فوندومونتي أريزونا المحدودة ش.م.م.	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة زراعية	٪١٠٠	٪١٠٠	٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي	٥٠,٠٠٠
شركة فوندومونتي كاليفورنيا المحدودة ش.م.م.	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة زراعية	٪١٠٠	٪١٠٠	-	-
مزرعة هايدي التشغيلية المحدودة ش.م.م.	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة زراعية	٪١٠٠	٪١٠٠	-	-

٢- أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها هنا وفيما بعد بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية).

٢-٢ إعداد القوائم المالية الموحدة

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس الاستمرارية باستخدام مبدأ التكلفة التاريخية ما عدا البنود الهامة التالية الواردة في قائمة المركز المالي الموحدة:

- يتم قياس الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة.
- يتم الاعتراف بمطلوبات مزايا نهاية خدمة الموظفين بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.
- الموجودات الحيوية، والتي يمكن قياسها بالقيمة العادلة بشكل موثوق، يتم تقييمها بالقيمة العادلة (راجع إيضاح ٦-١).

٣- أسس توحيد القوائم المالية

تشمل هذه القوائم المالية الموحدة والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة وقائمة الربح أو الخسارة الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للمجموعة، موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال الشركة وشركاتها التابعة كما هو مبين في الإيضاح رقم (١). الشركة وشركاتها التابعة يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة". الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. يتم توحيد الشركات التابعة من التاريخ الذي تبدأ فيها السيطرة ولحين التوقف عن ممارسة تلك السيطرة. تقوم المجموعة بالحسابية عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عند انتقال السيطرة للمجموعة. يتم قياس تكلفة الاستحواذ بالقيمة العادلة للموجودات المحددة التي تم الحصول عليها والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية الموجودة سابقاً في الشركة التابعة. تسجل زيادة تكلفة الاستحواذ بالإضافة إلى القيمة العادلة لحقوق الملكية غير المسيطرة عن صافي قيمة الموجودات المحددة والمستحوذ عليها كشهرة في قائمة المركز المالي الموحدة. تقاس حقوق الملكية غير المسيطرة بنسبة حصتها من صافي موجودات الشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. إذا تحقق اندماج الأعمال على مراحل، فإن القيمة الدفترية بتاريخ الاستحواذ للحصص المملوكة سابقاً للمجموعة في الشركة المستحوذ عليها تتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم إثبات أي أرباح أو خسائر ناشئة من إعادة القياس ضمن قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. يتم استبعاد كل من المعاملات والأرصدة وكذلك الدخل غير المحقق والمصاريف الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة. يتم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة لضمان توافقها مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة. الشركة والشركات التابعة لها نفس فترات التقرير.

٤- العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي ("ر.س."), وهي العملة الوظيفية للشركة وكذلك عملة العرض للمجموعة. تم تقريب جميع المبالغ الظاهرة في هذه القوائم المالية لأقرب ألف، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٥- السياسات المحاسبية الجوهرية

١-٥ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات:

اعتمدت المجموعة المعايير الجديدة والتعديلات التالية لأول مرة في تقاريرها السنوية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥م:

١-١-٥ تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم إمكانية التحويل

تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للتحويل لعملة أخرى في تاريخ قياس لغرض محدد.

اعتماد التعديلات المذكورة أعلاه ليس لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة خلال السنة.

٢-٥ المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦م مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم تقم المجموعة بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير تطبيق هذه المعايير على القوائم المالية الموحدة.

١-٢-٥ تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية

التعديلات:

- توضيح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام تحويل نقدي إلكتروني.
- توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط.
- إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات ذات الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الميزات المرتبطة بتحقيق الأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة؛ و
- إجراء تحديثات على الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٥- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)
٢-٥ المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد (تتمة)

٢-٢-٥ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨، "العرض والإفصاح في القوائم المالية"

المعيار الجديد للعرض والإفصاح في القوائم المالية، مع التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة. تشمل المفاهيم الرئيسية الجديدة التي تم إدخالها في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ بما يلي:

- هيكل قائمة الربح أو الخسارة؛
- الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية لبعض مقاييس أداء الأرباح أو الخسائر التي يتم الإبلاغ عنها خارج القوائم المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة)؛ و
- تعزيز مبادئ التجميع والتصنيف التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والإيضاحات بشكل عام.

٣-٥ النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه على الأرصدة لدى البنك والشيكات والنقد في الصندوق والودائع التي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل، إن وجدت.

٤-٥ ودائع لأجل

تشمل الودائع لأجل إيداعات لدى البنوك وغيرها من الاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة، والتي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية أكثر من ثلاثة أشهر ولكن ليس أكثر من سنة واحدة من تاريخ الإيداع. يتم إيداع الودائع لأجل لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف استثماري وتعتبر ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.

تستحق إيرادات الاستثمار في الودائع لأجل على أساس زمني بالرجوع للمبلغ الأصلي القائم وبمعدل الفائدة الفعلي المطبق.

٥-٥ الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالإضافة إلى النباتات المثمرة بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن تكلفة اقتناء الأصل كافة التكاليف المتعلقة باقتناء الأصل. تتضمن التكلفة إعادة التصنيف من حقوق الملكية لأية أرباح أو خسائر ناتجة عن تحوطات التدفقات النقدية المؤهلة المتعلقة بمشتريات الممتلكات والآلات والمعدات. وتتضمن التكلفة النفقات العائدة مباشرة لاقتناء الأصل حتى تاريخ استحقاقه. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر عند استبعاد بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط إذا كان من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالنفقات إلى المجموعة، ويمكن قياسها بشكل موثوق.

تستهلك التكلفة ناقصا القيمة المتبقية المقدرة بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية للموجودات، حيث يتم احتساب الاستهلاك على أساس الاستخدام المتوقع:

المباني	٥ - ٤٠ سنة
الآلات والمكانن والمعدات	٢ - ٢٠ سنة
السيارات	٦ - ١٠ سنة
النباتات المثمرة	٢ - ٤٠ سنة

الأراضي والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ والنباتات التي لم تنتج لا تستهلك.

تشمل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ في نهاية السنة بعض الموجودات التي تم اقتنائها ولكنها غير جاهزة للاستخدام المعدة لأجله، ويتم تحويل هذه الموجودات إلى فئات الموجودات ذات الصلة ويتم استهلاكها عندما تصبح جاهزة للاستخدام المعدة لأجله.

يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية للموجودات ومؤشرات الانخفاض في القيمة في نهاية كل سنة مالية وتعديل بأثر مستقبلي، عند الحاجة.

في حال ما إذا كان لأجزاء هامة من بند الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة عندئذ يتم احتسابها كبند منفصلة من الممتلكات والآلات والمعدات.

٦-٥ المخزون

يقيد المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح. تتضمن التكلفة على كافة تكاليف التصنيع المباشرة على أساس المستوى العادي من النشاط بالإضافة إلى تكاليف النقل والمناولة. تتضمن التكلفة إعادة التصنيف من حقوق الملكية لأية أرباح أو خسائر ناتجة عن تحوطات التدفقات النقدية المؤهلة المتعلقة بمشتريات المخزون. يتكون صافي القيمة القابلة للتحقق من سعر البيع التقديري ناقصا تكاليف التصنيع الإضافية حتى الاكتمال، وحصة ملائمة من مصاريف البيع والتوزيع. يتم الاعتراف بتكلفة المخزون كمصروف ويتم تضمينها في تكلفة الإيرادات.

يتم قياس المنتجات الزراعية التي تم حصادها من الموجودات الحيوية بالقيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع عند نقطة الحصاد.

يتم تقييم قطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام أساس المتوسط المرجح.

٥- السياسات المحاسبية الجوهرية - (تتمة)

٧-٥ الاستثمارات في الشركات الزميلة

الشركة الزميلة هي ذلك الكيان التي تمارس عليه المجموعة تأثيرا هاما. التأثير الهام هو قدرة المجموعة على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها لا تعد سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه القوائم المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية والتي بموجبها يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة بالتكلفة في قائمة المركز المالي الموحدة وتعدل التكلفة بعد ذلك بحيث تسجل حصة المجموعة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة.

عندما تتجاوز حصة المجموعة في خسائر الشركة الزميلة ملكيتها في الشركة الزميلة (التي تشمل أي ملكية طويلة الأجل تشكل في مضمونها جزءا من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة)، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها من الخسائر الإضافية. تسجل الخسائر الإضافية فقط بالقدر الذي تتكبد فيه المجموعة التزامات قانونية أو تعاقدية أو قامت بمدفوعات نيابة عن الشركة الزميلة. وإذا قامت الشركة الزميلة في فترة لاحقة بتسجيل أرباح، تستأنف المجموعة تسجيل حصتها من هذه الأرباح فقط عندما تتعادل حصتها من الأرباح مع حصتها من الخسائر غير المسجلة.

تتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية اعتبارا من التاريخ الذي تصبح فيه الشركة المستثمر فيها شركة زميلة. وعند الاستحواذ على الاستثمار في الشركة الزميلة، تسجل أي زيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المستثمر فيها كشهرة وتدرج في القيمة الدفترية للاستثمار. أي فائض في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركة الزميلة عن تكلفة الاستثمار بعد إعادة التقييم يتم الاعتراف به مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في السنة التي يتم فيها الاستحواذ على الاستثمار.

عندما تتعامل إحدى شركات المجموعة مع شركة زميلة للمجموعة، تسجل الأرباح والخسائر الناتجة عن هذا التعامل في القوائم المالية الموحدة للمجموعة فقط بقدر ملكيتها في الشركة الزميلة التي لا تتعلق بالمجموعة.

٨-٥ موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار

قامت المجموعة بالاعتراف بموجودات ومطلوبات جديدة لعقود إيجاراتها التشغيلية لأنواع متنوعة من العقود تشمل المستودعات ومرافق المستودعات والسكن وإيجارات المكاتب والسيارات التجارية وغيرها. يتم تخصيص كل دفعة إيجار بين المطلوبات وتكلفة التمويل.

يتم تحميل تكلفة التمويل على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة على مدى فترة الإيجار بحيث يتم تحقيق معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل وفترة عقد الإيجار، أيهما أقصر، على أساس القسط الثابت.

يتم إثبات المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وإيجارات الموجودات منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار ذات فترة إيجار مدتها ١٢ شهرا أو أقل.

يتم التفاوض على شروط الإيجار على أساس فردي وتحتوي على نطاق واسع من الشروط والأحكام المختلفة. لا تفرض اتفاقيات الإيجار أي تعهدات، ولكن قد لا يمكن استخدام الأصول المؤجرة كضمان لأغراض الاقتراض. عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزا اقتصاديا لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم تضمين خيارات التمديد فقط في مدة عقد الإيجار إذا كان عقد الإيجار مؤكدا إلى حد ما. عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة عموما في الاعتبار بعض العوامل بما في ذلك فترات التأجير التاريخية، والتحسينات الهامة على العقارات المستأجرة على مدى فترة الإيجار والتي لها فائدة اقتصادية كبيرة لعمليات المجموعة، وأهمية الأصل المؤجر لعمليات المجموعة وما إذا كانت البدائل متاحة للمجموعة وتعطل الأعمال التي تتطلب استبدال الأصل المؤجر.

٩-٥ الموجودات الحيوية

تقاس الموجودات الحيوية بالقيمة العادلة ناقصا تكلفة البيع إلا إذا كانت القيمة العادلة لا يمكن قياسها بشكل موثوق.

وإذا كانت القيمة العادلة لا يمكن قياسها بشكل موثوق تظهر الموجودات الحيوية بتكلفة الشراء أو تكلفة التربية أو النمو حتى يتم الإنتاج التجاري (يطلق عليها الزيادة في قيمة الموجودات الحيوية)، ناقصا الاستهلاك المتراكم والخسارة المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. تحدد تكلفة صغار الموجودات الحيوية بتكلفة التربية أو النمو وفقا للفئة العمرية. كما أن هذه الصغار لا تستهلك. تستهلك الموجودات الحيوية بطريقة القسط الثابت إلى القيم التقديرية المتبقية لها على فترات طبقا لما هو ملخص أدناه:

قطيع الأبقار	٤	دورات حلب
قطيع الدواجن - بعد النضوج	٣٦	أسبوعا (فترة وضع البيض)

٥- السياسات المحاسبية الجوهرية - (تتمة)

١٠-٥ الموجودات غير الملموسة والشهرة

الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة، باستثناء الشهرة بالتكلفة ناقصا الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الاقتصادي ٣-١٥ سنوات.

يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالنفقات إلى المجموعة، ويمكن قياس النفقات بشكل موثوق.

يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات غير الملموسة وأعمارها الإنتاجية ومؤشرات الانخفاض في القيمة في نهاية كل سنة مالية وتعدل بأثر مستقبلي، عند الضرورة.

الشهرة

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

ولأغراض مراجعة الانخفاض في قيمة الشهرة، يتم تخصيص الشهرة لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد (أو مجموعة الوحدات المنتجة للنقد) التي يتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال.

يتم مراجعة الوحدة المنتجة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها لتحديد الانخفاض في قيمتها بشكل سنوي أو أكثر عند وجود مؤشر على الانخفاض في قيمة الوحدة. وإذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم تخصيص خسارة الانخفاض في القيمة أولا لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم تخصيصها للوحدة ومن ثم على الموجودات الأخرى في الوحدة بالنسبة والتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة (راجع إيضاح ٥-١٤-٢). تسجل أي خسارة انخفاض في قيمة الشهرة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. لا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة للشهرة في الفترات اللاحقة.

وعند استبعاد الوحدة المنتجة للنقد ذات الصلة، يدرج المبلغ العائد على الشهرة عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد.

١١-٥ الزكاة وضريبة الدخل

يتم احتساب مخصص الزكاة وفقا للأنظمة الزكوية التي تصدرها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بالملكة العربية السعودية ("الهيئة"). ويتم احتساب مخصص الضريبة على الدخل للشركات الأجنبية في القوائم المالية طبقا للأنظمة الضريبية في البلدان التي تعمل فيها. يتم معالجة التسويات الناتجة عن الربط الزكوي والضريبي النهائي خلال السنة المالية التي يتم فيها إصدار تلك الربوط.

يمثل مصروف ضريبة الدخل أو الائتمان للفترة، الضريبة المستحقة على الدخل الخاضع للضريبة للفترة الحالية وفقا لمعدل ضريبة الدخل المطبق لكل نطاق معدل من قبل التغييرات في موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة المنسوبة للفروقات المؤقتة والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

يتم حساب مصروف ضريبة الدخل الحالية على أساس القوانين الضريبية المطبقة أو التي ستطبق بشكل فعلي بنهاية فترة التقرير في البلدان التي تعمل فيها الشركات التابعة والشركات الزميلة للشركة وتحقق فيها دخلا خاضعا للضريبة. تقوم الإدارة بإجراء تقييم دوري للحالات المتخذة بخصوص الإقرارات الضريبية بالنسبة للحالات التي تكون فيها لوائح الضرائب السارية خاضعة للتأويل. وترصد المخصصات اللازمة على أساس المبالغ المتوقع دفعها إلى سلطات تحصيل الضرائب.

١٢-٥ الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة للفروقات المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية الموحدة وما يقابلها من أوعية ضريبية مستخدمة عند احتساب الأرباح الخاضعة للضريبة. يتم الاعتراف بالمطلوبات الضريبية المؤجلة لكافة الفروقات الضريبية المؤقتة. يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع بالفدر الذي يمكن أن تتوفر فيه أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدامها لقاء الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع والخسائر الضريبية غير المستخدمة. لا يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا نشأت الفروقات المؤقتة والخسائر الضريبية غير المستخدمة عن الاعتراف الأولي بالموجودات والمطلوبات (بخلاف ما تم في دمج الأعمال) في معاملة لا تؤثر سواء على الأرباح الضريبية أو الأرباح المحاسبية.

يتم الاعتراف بالمطلوبات الضريبية المؤجلة للفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والحصص في المشاريع المشتركة. الموجودات الضريبية المؤجلة الناشئة عن الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع المرتبطة بالاستثمارات والحصص يتم الاعتراف بها فقط بالفدر الذي يمكن أن تتوفر فيه أرباح كافية خاضعة للضريبة لقاء استخدام مزايا الفروقات الضريبية المؤقتة والتي يتوقع أن يتم عكسها في المستقبل المنظور.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل فترة مالية وتخفيض بالفدر الذي لم يعد فيه من المحتمل توفر أرباح كافية خاضعة للضريبة يسمح باسترداد جميع الأصول أو جزء منها.

تقاس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة وفقا للمعدلات الضريبية التي يتوقع استخدامها في فترة تسديد المطلوبات أو تحقق الموجودات على أساس معدلات الضريبة (والأنظمة الضريبية) التي أقرت في نهاية فترة التقرير. إن قياس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة يعكس الآثار الضريبية المترتبة على الطريقة التي تتوقعها المجموعة في نهاية السنة المالية لاسترداد أو تسوية القيمة الدفترية لموجوداتها ومطلوباتها.

٥- السياسات المحاسبية الجوهرية - (تتمة)

١٣-٥ الأدوات المالية

١٣-٥-١ الأدوات المالية غير المشتقة

(أ) الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية ضمن فئات القياس التالية:

- التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر أو من خلال الربح أو الخسارة)، و
- والتي تقاس بالتكلفة المطفأة.

يعتمد التصنيف على نموذج الأعمال للمنشأة لإدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة إما أن يتم تسجيل المكاسب أو الخسائر في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للاستثمار في أدوات حقوق الملكية المقتناة لغير أغراض المتاجرة فإن هذا يعتمد ما إذا كانت المجموعة قد قامت بعمل اختيار غير قابل للنقض عند الإثبات الأولي لتسجيل استثمار في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تنوي الإدارة بيعها خلال فترة ١٢ شهراً من نهاية السنة المالية، تم تصنيفها ضمن الأصول المتداولة.

تعترف المجموعة بمبدياً بالموجودات المالية بتاريخ المتاجرة، والذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

تقوم المجموعة باستبعاد الأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو إذا قامت بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي في المعاملة التي يتم فيها انتقال جميع مخاطر والمناافع المرتبطة بملكية الأصل المالي. يتم الاعتراف بأي ملكية في الأصل المالي المحول الذي قامت المجموعة بإنشائه أو الإبقاء عليه كأصل أو التزام منفصل.

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويعرض المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني بمقاصة المبالغ والنية إما للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسديد الالتزام في وقت واحد.

لدى المجموعة الموجودات المالية غير المشتقة التالية:

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية المقتناة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تمثل فيها تلك التدفقات النقدية سداد أصل المبلغ والفائدة فقط، بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة ولا تشكل جزءاً من علاقة التحوط في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، وذلك عند التوقف عن إثبات الأصل أو انخفاض قيمته. يتم إدراج دخل الفائدة من هذه الموجودات المالية ضمن إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

اختارت المجموعة إثبات التغييرات في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر. تجمع هذه التغييرات ضمن "احتياطي آخر" وتصنف ضمن حقوق الملكية. قد تحول المجموعة هذا المبلغ من الاحتياطي الآخر إلى الأرباح المبقاة عندما يتم إلغاء إثبات الأسهم ذات الصلة.

يستمر إثبات توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة كإيرادات أخرى عندما يثبت حق المجموعة في استلام المدفوعات. لا يعاد تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة على هذه الموجودات المالية إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

(ب) المطلوبات المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف الأولي بالمطلوبات المالية بتاريخ المتاجرة والذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات المالية عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاءها أو إنتهاءها. يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويعرض المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني بمقاصة المبالغ والنية إما للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسديد الالتزام في وقت واحد.

تقوم المجموعة بالاعتراف بالمطلوبات المالية غير المشتقة بمبدياً بالقيمة العادلة زائداً أي تكاليف معاملات مباشرة. وبعد الاعتراف الأولي، تقاس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تتكون المطلوبات المالية غير المشتقة الخاصة بالمجموعة من قروض بنكية ودمم دائنة تجارية ودمم دائنة أخرى.

٥- السياسات المحاسبية الجوهرية - (تتمة)

١٣-٥ الأدوات المالية (تتمة)

٢-١٣-٥ الأدوات المالية المشتقة والمحاسبة عن التحوط

يتم قياس الأدوات المالية المشتقة بما في ذلك عقود العملات الأجنبية والأجلة ومقايضات أسعار العملات ومشتقات السلع بالقيمة العادلة. يتم إدراج جميع المشتقات بالقيمة العادلة كموجودات حيث تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سالبة. يتم الاعتراف بأي تكاليف معاملات ذات صلة في قائمة الربح أو الخسارة الموحد عند تكبدها. يتم الحصول على القيم العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة، ونماذج التدفق النقدي المخصومة ونماذج التسعير، حسبما هو ملائم.

بعد الإقرار المبدئي، يتم إدراج أي تغيير في القيمة العادلة على أساس محاسبة التحوط.

تحدد المجموعة مشتقاتها كأدوات تحوطية في تأهيل علاقات التحوط لإدارة التعرضات لمخاطر أسعار الفائدة والعملات الأجنبية وأسعار السلع الأساسية، بما في ذلك التعرضات الناشئة عن معاملات توقعات محتملة للغاية والتزامات ثابتة. من أجل إدارة مخاطر معينة، تطبق المجموعة محاسبة التحوط للمعاملات التي تستوفي معايير محددة.

من أجل التأهل لمحاسبة التحوط، يجب أن يكون التحوط فعالاً للغاية، أي أن التغييرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لأداة التحوط يجب أن تعوض بشكل فعال التغييرات المقابلة في البند المحوط ويجب أن تكون قابلة للقياس بشكل موثوق. عند بدء التحوط، يتم توثيق هدف وإستراتيجية إدارة المخاطر بما في ذلك تحديد أداة التحوط والبند ذي الصلة الذي تم التحوط عليه وطبيعة التحوط من المخاطر وكيفية تقييم المجموعة لفعالية علاقة التحوط. يتم إجراء تقييم رسمي من خلال مقارنة فعالية أداة التحوط في موازنة التغييرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية التي تعزى إلى مخاطر التحوط في بند التحوط، سواء عند بدايتها أو في نهاية كل ربع مالي على أساس مستمر. يتم إجراء الاختبارات المستقبلية بشكل أساسي من خلال مطابقة المصطلحات المهمة لكل من عنصر التحوط والأداة.

عندما يتم تعيين المشتقات كأداة تحوط للتدفقات النقدية، فإن الجزء الفعال من التغييرات في القيمة العادلة للمشتقات يتم الاعتراف به في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة ويتم تجميعه في احتياطي التحوط المبين ضمن الاحتياطيات الأخرى ضمن حقوق الملكية. يتم الاعتراف بالجزء غير الفعال، إذا كان جوهرياً، في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، ضمن الأرباح / (الخسائر) الأخرى. في تحوطات عقود العملات الأجنبية، قد ينشأ عدم الفعالية إذا تغيرت توقيت المعاملة المتوقعة مما تم تقديره أصلاً، أو إذا كانت هناك تغييرات في مخاطر الائتمان للمجموعة أو الطرف المقابل المشتق.

في تحوطات مقايضات أسعار الفائدة، قد تنشأ عدم فعالية إذا كان تعديل قيمة الائتمان / قيمة الخصم على مقايضات أسعار الفائدة غير متطابق مع القرض. في تحوط مشتريات السلع، قد ينشأ عدم الفعالية إذا تغير توقيت المعاملة المتوقعة عما كان مقدراً في الأصل؛ والتغيرات في مخاطر الائتمان للمجموعة أو الطرف المقابل المشتق.

يعاد تصنيف المبلغ المتراكم في حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في السنة التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتوقعة التي تم التحوط بها على الربح أو الخسارة أو عند تأثير البند الذي تم التحوط به على الربح أو الخسارة.

وإذا لم يعد ممكناً توقع حدوث معاملة التحوط، ولم يعد التحوط يستوفي الضوابط ذات الصلة بمحاسبة التحوط، أو تم انتهاء أداة التحوط أو بيعها أو إنهاؤها أو استخدامها، أو تم إلغاء التصنيف، يتم عندئذ التوقف عن محاسبة التحوط بأثر مستقبلي. وإذا لم يعد ممكناً توقع حدوث معاملة التحوط، يعاد تصنيف المبلغ المتراكم في حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

تم الإفصاح عن القيم العادلة لمشتقات الأدوات المالية المصنفة في علاقات التحوط في الإيضاح رقم ٣٩. يتم تصنيف القيمة العادلة الكاملة لمشتقات التحوط كموجودات أو مطلوبات غير متداولة عندما يكون الاستحقاق المتبقي للبند المتحوط أكثر من ١٢ شهراً بينما يصنف كموجودات أو مطلوبات متداولة عندما يكون الاستحقاق المتبقي للبند المتحوط أقل من ١٢ شهراً.

١٤-٥ الانخفاض في القيمة

١-١٤-٥ الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة، بناءً على النظرة المستقبلية، بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لأدوات الدين الخاصة بها كجزء من موجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للذمم المدينة، تطبق المجموعة النهج المبسط، والذي يتطلب تسجيل الخسائر المتوقعة على أساس العمر من تاريخ الإقرار الأولي للذمم المدينة. لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وعدد الأيام المتقدمة. تم استنتاج معدلات الخسارة المتوقعة من المعلومات التاريخية للمجموعة وتم تعديلها لتعكس النتيجة المستقبلية المتوقعة والتي تتضمن أيضاً معلومات مستقبلية لعوامل الاقتصاد الكلي مثل التضخم ومعدل نمو الناتج المحلي الإجمالي.

الموجودات المالية الأخرى مثل الذمم المدينة للموظفين والأرصدة لدى البنوك لديها مخاطر انتمائية منخفضة، وبالتالي فإن تأثير تطبيق خسارة الائتمان المتوقعة يكون غير جوهري.

٥- السياسات المحاسبية الجوهرية - (تتمة)

١٤-٥ الانخفاض في القيمة (تتمة)

٢-١٤-٥ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم في كل تاريخ تقرير مراجعة الموجودات غير المالية (ما عدا الموجودات الحيوية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة والمخزون والموجودات الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك أي ظروف تشير إلى حدوث خسارة الانخفاض في القيمة أو عكس خسارة الانخفاض في القيمة. وفي حالة وجود هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لهذه الموجودات لتحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة أو عكس خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم اختبار الوحدة المنتجة للنقد التي يتم تخصيص الشهرة لها للتأكد فيما إذا كانت تعرضت لانخفاض القيمة سنوياً أو بشكل متكرر عند وجود مؤشر أن الوحدة سوف تتعرض لانخفاض في القيمة.

وعند تعذر تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات الفردية، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي تنتمي إليها الموجودات. الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير محددة المدة وكذلك الموجودات غير الملموسة غير المتاحة للاستخدام بعد يتم فحصها لانخفاض في قيمتها سنوياً على الأقل وكلما كان هناك مؤشر على الانخفاض في قيمة الموجودات.

القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام أيهما أعلى. وعند تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للموجودات التي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لها.

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى ما دون قيمتها الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى قيمتها القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

وعندما يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة في وقت لاحق، يتم زيادة القيمة الدفترية للموجودات (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية التي تمت زيادتها، القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها فيما لو لم يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في قيمة الموجودات (أو الوحدة المنتجة للنقد) في سنوات سابقة. يتم الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

١٥-٥ مزايا نهاية الخدمة للموظفين

تستحق مكافأة نهاية الخدمة لكافة الموظفين العاملين وفقاً لشروط وأحكام نظام العمل المتبع في الشركة وشركاتها التابعة، عند انتهاء عقود خدماتهم.

يتم احتساب التزام المجموعة المتعلق بمزايا نهاية الخدمة للموظفين عن طريق تقدير قيمة المنافع المستقبلية التي تستحق للموظفين في الفترات الحالية والسابقة وتخصم القيمة للوصول إلى القيمة الحالية.

تضع المجموعة الافتراضات التي تستخدم عند تحديد العناصر الرئيسية للتكاليف بغرض الوفاء بهذه الالتزامات المستقبلية. يتم وضع هذه الافتراضات بعد استشارة الخبير الإكتواري في المجموعة وتشمل تلك الافتراضات التي تستخدم لتحديد تكلفة الخدمة الاعتيادية وكذلك عناصر التمويل المتعلقة بالمطلوبات. يقوم الإكتواري المؤهل باحتساب مطلوبات مزايا نهاية الخدمة للموظفين وذلك باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

يتم الاعتراف بإعادة تقييم مطلوبات مزايا نهاية الخدمة للموظفين والتي تتكون من الأرباح والخسائر الإكتوارية مباشرة في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

تحدد المجموعة مصروف الفائدة على مطلوبات مزايا نهاية الخدمة للموظفين للفترة عن طريق تطبيق معدل الخصم الذي يستخدم في قياس مطلوبات مزايا نهاية الخدمة للموظفين عند بداية الفترة السنوية بعد الأخذ بالاعتبار أي تغيير يطرأ على صافي مطلوبات مزايا نهاية الخدمة للموظفين خلال السنة نتيجة المساهمات والمدفوعات للمطلوبات. يتم الاعتراف بمصروف الفائدة الصافي والمصاريف الأخرى المتعلقة بخطط مطلوبات مزايا نهاية الخدمة للموظفين في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

١٦-٥ اندماج الأعمال

تحاسب المجموعة عن اندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما تستوفي مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها تعريف الأعمال ويتم انتقال السيطرة إلى المجموعة.

وعند تحديد ما إذا كانت مجموعة معينة من الأنشطة والموجودات تعد أعمالاً، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المجموعة تشمل، كحد أدنى، مدخلات وعملية جوهرية، وما إذا كانت المجموعة المستحوذ عليها لديها القدرة على إنتاج مخرجات.

لدى المجموعة خيار تطبيق "اختبار التركيز" الذي يتيح تقييماً مبسطاً لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها لا تعد أعمالاً. ويعد اختبار التركيز الاختياري متحققاً إذا تركزت جوهرية كامل القيمة العادلة لإجمالي الموجودات المستحوذ عليها في موجود واحد محدد أو مجموعة من الموجودات المحددة المتمثلة.

٥- السياسات المحاسبية الجوهرية - (تتمة)

١٧-٥ أسهم الخزينة

يتم إثبات أدوات حقوق الملكية الخاصة بالأسهم التي يعاد شراؤها (أسهم الخزينة) بغرض استخدامها ضمن برنامج خيارات الموظفين للإشتراك في أسهم الشركة بالتكلفة ويتم خصمها من حقوق الملكية وتعديل لأي تكاليف المعاملات وتوزيعات الأرباح وكذلك أرباح أو خسائر بيع هذه الأسهم. لا يتم إثبات أي أرباح أو خسائر في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالأسهم للمجموعة. يتم إثبات أي فروقات بين القيمة الدفترية والعوض في حالة إعادة الإصدار في الأرباح المبقاة.

١٨-٥ معاملات الدفع على أساس السهم

يتلقى بعض موظفي المجموعة مكافآت على شكل مدفوعات على أساس الأسهم التي يتم تسويتها بحقوق الملكية بموجب برنامج خيارات الموظفين للإشتراك في أسهم الشركة، حيث يقدم الموظفون خدمات كمقابل لأدوات حقوق الملكية (خيارات أو أسهم) الممنوحة بموجب برنامج خيارات الموظفين للإشتراك في أسهم الشركة كما هو موضح في إيضاح ١٩.

يتم إثبات القيمة العادلة لخدمات الموظفين المستلمة مقابل منح خيارات أو أسهم كمصرف في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، إلى جانب الزيادة المقابلة في الاحتياطي الأخرى ضمن حقوق الملكية خلال الفترة التي يتم خلالها استيفاء شروط الاستحقاق. إن الاحتياطيات الأخرى (المتصلة في المصروف التراكمي الناتج من البرنامج) يتم تحويلها إلى الأرباح المبقاة عند انتهاء مدة البرنامج. وذلك سواء تم اكتساب الموظفين لتلك الخيارات أم لا.

المصروف المتراكم المعترف به عند تاريخ إعداد كل تقرير مالي، حتى تاريخ انتهاء البرنامج يعكس المدى الذي انتهت إليه فترة البرنامج وأفضل تقديرات المجموعة لعدد الخيارات التي سيتم اكتسابها في نهاية البرنامج.

وفي حالة تعديل شروط البرنامج، فإن الحد الأدنى للمصاريف المعترف بها يساوي قيمة المصاريف كما لو لم يتم تعديل الشروط، إذا تم استيفاء الشروط الأصلية. يتم الاعتراف بأي مصروف إضافي لقاء أي تعديل يؤدي إلى زيادة القيمة العادلة للخيارات أو يعود بالمنفعة على الموظفين وحسبما يتم قياسه بتاريخ التعديل.

وفي حالة إنهاء البرنامج، يتم معالجة الخيارات كما لو كانت مكتسبة في تاريخ الإنهاء، ويتم فوراً الاعتراف بالمصاريف المتبقية حيث تشمل تلك المزايا غير المكتسبة والخاضعة للتحكم من قبل الشركة أو الموظف والتي لم تستحق بعد. ولكن، في حالة وضع برنامج جديد كبديل لبرنامج تم إنهاؤه، وتم تحديده كبرنامج بديل في تاريخ منح البرنامج الجديد، فإن البرنامج الذي تم إنهاؤه والبرنامج الجديد يتم معالجتها كما لو كان تعديل للبرنامج الأصلي كما ورد في الفقرة السابقة.

١٩-٥ تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم الاعتراف بمبدياً بالمعاملات بالعملة الأجنبية من قبل شركات المجموعة بسعر الصرف الفوري للعملة الوظيفية الخاصة بها في تاريخ المعاملة. في تاريخ التقرير، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملة الأجنبية إلى الدرهم وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم تحميل أو إضافة أي فروقات ناتجة عن التحويل على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، كلما كان ذلك ملائماً.

في تاريخ التقرير، يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات للشركات الأجنبية التابعة إلى الدرهم على أساس أسعار التحويل السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. ويتم ترجمة قائمة الربح أو الخسارة الموحدة الخاصة بهذه الشركات على أساس المتوسط المرجح لأسعار التحويل للسنة. يتم ترجمة عناصر حقوق الملكية، ما عدا الأرباح المبقاة، على أسعار التحويل السائدة في تاريخ نشأة كل عنصر. بينما يتم تسجيل التعديلات على ترجمة العملات فيما يتعلق بمكونات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة.

٢٠-٥ الاعتراف بالإيرادات

تحقق المجموعة إيرادات من عدد من خطوط الإنتاج، وتشمل الآتي:

- منتجات الألبان والعصائر
- المخبوزات
- الدواجن
- أنشطة أخرى (المحاصيل الزراعية والأعلاف وأغذية الأطفال والمنتجات البحرية ومنتجات اللحوم ذات القيمة الإضافية والمياه)

يتم الاعتراف بالإيرادات عند وجود عقد مع العميل لنقل المنتجات عبر مختلف فئات المنتجات والمناطق الجغرافية.

يتم إثبات الإيرادات في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند الوفاء بالتزام الأداء بالسعر المخصص لالتزام الأداء ذلك. يعرف هذا على أنه النقطة الزمنية التي يتم فيها نقل السيطرة على المنتجات إلى العميل، ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق ويكون التحصيل محتملاً. يتم نقل السيطرة إلى العملاء وفقاً لشروط الاتفاقية التجارية.

تتمثل الإيرادات في القيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق لقاء البضاعة المباعة بالصافي بعد خصم المرتجعات والخصم التجاري والحسومات.

يتم بيع المنتجات بشكل رئيسي على أساس البيع أو الإرجاع، ويتم احتساب مخصص المبيعات المرتجعة على أساس المرتجع المتوقع من المنتجات المنتهية الصلاحية بناء على التجربة التاريخية. يتم مقاصة مرتجعات المبيعات المتوقعة مقابل الإيرادات مع التأثير المصاحب في الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى.

٥- السياسات المحاسبية الجوهرية - (تتمة)

٢٠-٥ الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

يتم بيع البضائع بخصومات بأثر رجعي على أساس المبيعات الإجمالية على مدى ١٢ شهرا. يتم إثبات إيرادات هذه المبيعات استنادا إلى السعر المحدد في العقد ناقص حجم الخصومات المقدّر. تستخدم الخبرة المتراكمة لتقدير وتقديم الخصومات باستخدام القيمة المتوقعة ويتم إثبات الإيرادات إلى الحد المحتمل بشكل كبير أنه لن يكون هناك عكس جوهري.

يتم إثبات المطلوبات ذات العلاقة (المدرجة ضمن الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى) للخصومات المتوقعة على المبالغ المستحقة الدفع للعملاء فيما يتعلق بالمبيعات التي تمت خلال السنة.

٢١-٥ المنح الحكومية

تستلم المجموعة منحا حكومية على استيراد الأعلاف لموجوداتها الحيوية وإنتاج الدواجن. يتم الإثبات الأولي للمنح الحكومية ضمن المطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة عند وجود تأكيد معقول بالتزام المجموعة بالشروط المتعلقة بها وبأنه سيتم استلامها من الدولة وستمثل المجموعة للشروط المرتبطة بالمنحة.

يتم إثبات المنح الحكومية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة بصورة منتظمة على مدى الفترات التي تعترف بها المجموعة بمصروف المخزون ذو العلاقة والذي من المفترض أن يتم التعويض عنه بالمنحة.

٢٢-٥ القروض

تحتسب القروض مبدئيا بالقيمة العادلة، صافية من تكاليف المعاملة المتكبدة، وتقاس لاحقا بالتكلفة المطفأة. أي فرق بين المتحصلات (صافية من تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة يتم الإقرار به في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة على مدى فترة القروض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تلغى القروض من قائمة المركز المالي الموحدة عند تنفيذ الالتزام المحدد في العقد، أو إلغائه أو انتهاء مدته. يتم تصنيف القروض كمطلوبات متداولة إذا لم يكن هناك حق في تأجيل التسوية المتبقية لمدة لا تقل عن ١٢ شهرا من فترة إعداد التقارير.

٢٣-٥ تكاليف الإقراض

تكاليف الإقراض المنسوبة مباشرة لاقتناء أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، وهي موجودات بحاجة لفترة كبيرة من الوقت، أكثر من سنة، حتى تصبح هذه الموجودات جاهزة للاستخدام المعدة له، تم اضافتها إلى تكلفة هذه الموجودات حتى تصبح هذه الموجودات جاهزة للاستخدام المعدة له. كما لا يتم رسملة أي تكاليف إقراض خلال فترة التوقف.

يتم خصم دخل الاستثمارات المكتسب من الاستثمارات المؤقتة للقروض المحددة التي تعتمد تكاليفها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الإقراض المؤهلة للرسملة.

يتم إثبات جميع تكاليف الإقراض الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في فترة تكبدها.

٢٤-٥ التقارير القطاعية

قطاع التشغيل هو عنصر في المجموعة يرتبط بأنشطتها التي من خلالها تحقق إيرادات وتتكبد مصاريف بما في ذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع أي عناصر أخرى في المجموعة. يتم مراجعة كافة النتائج التشغيلية لقطاعات التشغيل بصورة منتظمة بواسطة رؤساء قطاع الأعمال في المجموعة (رؤساء صناعات القرار التشغيلي) والذين يتخذون قرارات بشأن الموارد التي يتم توزيعها على القطاعات وتقييم أدائها والتي تتوفر معلوماتها المالية المفصلة.

تشتمل نتائج القطاع المرفوعة لرؤساء قطاع الأعمال في المجموعة على بنود منسوبة مباشرة إلى القطاع وكذلك تلك التي يمكن توزيعها على أساس معقول.

يتم تحليل قطاعات تشغيل المجموعة وتجميعها بناء على طبيعة المنتجات وتنظيمها في عمليات الإنتاج.

٦- استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية يتطلب من الإدارة استخدام أحكام وتقديرات وإفتراسات والتي بدورها تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية على المبالغ المبيّنة للموجودات والمطلوبات. وكذلك الإفصاحات عن بعض الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. تؤثر التقديرات والإفتراسات في أرصدة الموجودات والمطلوبات وكذلك المبالغ التي تم التقرير عنها للإيرادات والمصاريف. وعلى الرغم من أنه تم إعداد تلك التقديرات على أساس أفضل المعلومات المتاحة للإدارة عن الأحداث أو الظروف الحالية فقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

١-٦ الأحكام

المعلومات المتعلقة بالأحكام التي تم استخدامها عند تطبيق سياسة المجموعة المحاسبية المتعلقة بالموجودات الحيوية فيما يخص قطيع أبقار الألبان، وقطيع الدواجن مبيّنة أدناه:

يتكون قطيع الأبقار التابع للمجموعة من مواشي ناضجة وغير ناضجة. تتكون المواشي غير الناضجة من الأبقار المدرة للألبان التي يعتزم تربيتها حتى مرحلة النضج. تربي هذه الأبقار لإنتاج الحليب أو التكاثر، لكنها لم تلد بعد عجلها الأول ولم تبدأ في إنتاج الحليب. وتتم رسملة التكاليف المتكبدة في تربية المواشي غير الناضجة في قائمة المركز المالي الموحدة. تتضمن التكاليف المنسوبة مباشرة في إحضار الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة ليكون قادر على الإنتاج بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، النفقات المتعلقة بالولادة وتكلفة العلف ونفقات العمال. تشمل المواشي الناضجة الأبقار المدرة للألبان التي ولدت عجلها الأول وبدأت في إنتاج الحليب. يتم إثبات التكاليف المتكبدة فيما يتعلق بالماشية الناضجة مباشرة كمصروف في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٦- استخدام الأحكام والتقدير (تتمة)

١-٦ (الأحكام) (تتمة)

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ "الزراعة" القياس بالقيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع من الاعتراف الأولي لهذه الموجودات الحيوية حتى وقت الحصاد، بخلاف الحالات التي لا يمكن فيها قياس القيمة العادلة بشكل موثوق عند الاعتراف الأولي. توصلت الإدارة إلى ما يلي بشأن التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة في سياق تقييم قطاع إقرار الألبان:

المستوى ١ - لا توجد سوق نشطة لأبغار الألبان في المملكة العربية السعودية وبالتالي فإن تقييم المستوى ١ غير ممكن.

المستوى ٢ - لا توجد بيانات سوق متوفرة قابلة للملاحظة، ونظرا للفروق الهامة في الموقع والبيئة والتكاليف المرتبطة بها ومتوسط العائد لكل حيوان منتج للألبان وأغلبية التوزيع داخل المملكة العربية السعودية والمسافة إلى الأسواق النشطة، فهذا يعني أن تقييم المستوى ٢ غير ممكن.

المستوى ٣ - أساليب التدفقات النقدية المخصومة (نهج الدخل أو السوق) - عدم وجود سوق ملائمة للحليب غير المبستر أو أي منتج وسيط آخر يتطلب أي أسلوب تقييم للتدفقات النقدية المخصومة التي من الممكن أن تستخدم الإيرادات الإجمالية كأساس لأي تقييم ثم إلغاء التكاليف وهامش الربح المرتبط بالبيطرة والتصنيع والتعبئة والمبيعات والتوزيع وذلك لتحديد صافي التدفقات النقدية غير المباشرة. علاوة على ذلك، ونظرا للنطاق الواسع من محفظة المنتجات وقنوات العملاء في أعمال الألبان الخاصة بالمجموعة، يجب أيضا مراعاة هامش الربح المتنوعة عبر مزيج المنتجات والقنوات أثناء تطبيق أي أسلوب تقييم. ترى الإدارة أن أي قيمة عادلة مستمدة من هذا القليل ستكون غير موثوقة بشكل واضح حيث تعتبر تكاليف تشغيل قطعان الألبان جزءا صغيرا نسبيا من الأنشطة الشاملة للمجموعة، وأي تدفقات نقدية محسوبة مستمدة من نهج التقييم هذا قد تعتمد بشكل مفرط على عدد كبير من الافتراضات، الكثير منها لا يمكن اشتقاقه، أو مقارنته، بافتراضات السوق أو البيانات القابلة للملاحظة.

التكلفة أو تكلفة الاستبدال الحالية - ترى الإدارة أن أي نهج لتكلفة الاستبدال يجب أن يتضمن تكلفة استبدال قطعان الألبان الحالي الذي له نفس الطبيعة والحجم. كما سبق مناقشته أعلاه، لا يمكن تقييم المستوى الأول والثاني لأبغار الألبان. بما أن قطعان أبغار الألبان يتم المحاسبة عنه حاليا بسعر التكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، تعتقد الإدارة أن تكلفة أي استبدال للقطعان وفقا لطبيعته وحجمه الحاليين (يمكن أن تكون محددة بهذه الطريقة) لن يكون أقل من القيمة الدفترية الحالية لقطعان أبغار الألبان.

يشمل قطعان الدواجن أمهات الدواجن والبيض والدجاج اللاحم. يتم الاحتفاظ بأمهات الدواجن بغرض وضع البيض الذي يفقس في النهاية إلى دجاج للاحم. ترى المجموعة أن القيمة العادلة لقطعان الدواجن لديها تقارب تكلفة تربية أو نمو قطعان الدواجن إلى نقطة الإنتاج التجاري بسبب قصر عمرها. تشمل التكاليف المذكورة أعلاه تكلفة شراء فرخ عمره يوم واحد، وتكاليف التغذية، وتكاليف العمالة، والتكاليف البيطرية والتكاليف العامة الأخرى. يتم تحميل التكاليف المتكبدة فيما يتعلق بالدجاج المربي بعد بداية الدورة الإنتاجية لها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٢-٦ الافتراضات والتقدير غير المؤكدة

فيما يلي الافتراضات والتقدير غير المؤكدة التي تنطوي على مخاطر جوهرية وينتج عنها تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات:

(أ) **الشهرة - الاختبار السنوي للانخفاض في قيمة الشهرة:** يتم إجراء اختبارات للانخفاض في قيمة الشهرة لمجموعة الوحدات المدرة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها. يتم تحديد مجموعة وحدات مدرة للنقد بناء على عمليات استحواذ معينة ووحدات مدرة للنقد ناتجة عن عمليات الاستحواذ تلك. يتم تقييم هيكل ومجموعات الوحدات المدرة للنقد على أساس سنوي. يجري اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة سنويا على الأقل لكل مجموعة من الوحدات المدرة للنقد التي يتم تخصيص الشهرة لها. لتحديد القيمة من الاستخدام، تستخدم نماذج التدفقات النقدية المخصومة.

تتضمن أهم المؤشرات في اختبار الانخفاض في القيمة الافتراضات المتعلقة بمعدل نمو المبيعات ومعدلات الخصم ما قبل الضريبة. راجع أيضا إيضاح رقم ١٠ لمعرفة الحساسية المتعلقة بهذه الافتراضات للوحدة مدرة للنقد ذات الصلة.

(ب) **التدفقات النقدية الحرة المستقبلية المتوقعة:** تستند التدفقات النقدية الحرة المتوقعة إلى التوقعات الحالية والأهداف المحددة لفترة خمس سنوات. والتي يتم تحديدها على مستوى الوحدات المدرة للنقد في عملية تحديد الأهداف والتوقع وبناء على مصادر المعلومات الخارجية والملاحظات المتعلقة بالصناعة مثل مؤشرات الاقتصاد الكلي وظروف السوق. تواجه جميع الافتراضات المطبقة تحديات من خلال عملية تحديد الأهداف والتوقع المبينة على أفضل تقديرات وتوقعات الإدارة والتي تعتبر حكمية بطبيعتها. وهي تشمل التوقعات المتعلقة بنمو الإيرادات وهوامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والنفقات الرأسمالية.

(ج) **قياس مطلوبات مزايا نهاية خدمة الموظفين - الافتراضات الاكتوارية الرئيسية:** يتم تطبيق التقديرات عند وضع الافتراضات الاكتوارية مثل معدل الخصم والزيادات المستقبلية المتوقعة في الرواتب والتضخم والوفيات. تختلف الافتراضات الاكتوارية من بلد إلى آخر، بناء على الظروف الاقتصادية الوطنية والاجتماعية. ويتم وضعها على أساس سنوي باستخدام بيانات السوق المتاحة ومقارنتها مع المؤشرات لضمان الاتساق. (راجع إيضاح ٢٣ لمعرفة الحساسية المتعلقة بمطلوبات مزايا نهاية خدمة الموظفين).

(د) **قطعان أبغار الألبان - متوسط دورة حلب -** راجع إيضاح ٣٠-١.

(هـ) **الذمم المدينة التجارية - مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية -** راجع إيضاح ١٥.

(و) **علاقات العملاء والعلامات التجارية - العمر الإنتاجي -** راجع إيضاح ١٠-٣.

٧- ممتلكات والآت ومعدات

* كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، تشمل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بشكل أساسي التكلفة المتكبدة على تطوير مرافق الإنتاج الحالية بما في ذلك توسيع أعمال الدواجن والمأكولات البحرية وتطوير مرافق التوزيع وتقنية المعلومات والمستندات.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٧- ممتلكات والآات ومعدات (تتمة)

أراضي ومباني	الآات ومكانن ومعدات	سيارات	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ*	نباتات مثمرة ناضجة غير ناضجة	إجمالي
بـ آلاف (ـ)					
١٥,٤٩٥,١٣٠	١٦,٧٤١,٣٩٧	٣,١١٣,٦٠٧	٢,٢٣٧,٤٦٠	٨٨,٠٥٩	٣٧,٦٨٤,٥٧٤
-	-	-	٣,٦٨٢,٨١١	٢٥,٦٥٧	٣,٧٠٨,٤٦٨
١٦٤,٩١٨	٥,٢١٠	٦,٨٥٧	-	-	١٧٦,٩٨٥
٢٤١,٥٦٣	٧٨٣,٨٩٤	٤٣٦,٠١٢	(١,٤٦١,٤٦٩)	(٢٣,٥٥٥)	-
(١٢٦,٩٨٦)	(٢٣٨,٤٥٩)	(١٤٠,١٠١)	-	(٢٩,٠١٠)	(٥٣٤,٥٥٦)
(٥٠,٦٢٩)	(١٧٧,١٥٣)	(٩,٢١٣)	(٣,٧٧٨)	٢٨	(٢٤٠,٦٥٦)
١٥,٧٢٣,٩٩٦	١٧,١١٤,٨٨٩	٣,٤٠٧,١٦٢	٤,٤٥٥,٠٢٤	١١,٠٥١	٤٠,٧٩٤,٨١٥
٤,٢٢٦,١٨٨	١٠,٧٦٤,٨٩٤	١,٨٤٩,٣٧٠	-	٣٦,٣١٢	١٦,٨٧٦,٧٦٤
٤٦٩,٦١٧	٩٩٧,٩٨٤	١٨٨,٩٩١	-	٣١,٧٢٤	١,٦٨٨,٣١٦
(٤٠,٨٦٥)	(٢٢٩,٦١٦)	(١٢٧,٩٧٧)	-	(٢٩,٠١٠)	(٤٢٧,٤٦٨)
(١٣,٢١١)	(٧٢,٢٠٤)	(٧,٧٦٣)	-	٣٩	(٩٣,١٣٩)
٤,٦٤١,٧٢٩	١١,٤٦١,٠٥٨	١,٩٠٢,٦٢١	-	٣٩,٠٦٥	١٨,٠٤٤,٤٧٣
١١,٠٨٢,٢٦٧	٥,٦٥٣,٨٣١	١,٥٠٤,٥٤١	٤,٤٥٥,٠٢٤	١١,٠٥١	٢٢,٧٥٠,٣٤٢

التكلفة
في ١ يناير ٢٠٢٤ م
إضافات خلال السنة
شراء مرافق مستودع
تحويلات خلال السنة
استبعادات خلال السنة
فروق ترجمة عملات
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

الاستهلاك المتراكم
في ١ يناير ٢٠٢٤ م
استهلاك محمل للسنة
استبعادات خلال السنة
فروق ترجمة عملات
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

صافي القيمة الدفترية
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٧-١ تشتمل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ على تكاليف الإقتراض المرسلة خلال السنة وقدرها ٢٤٥,٢ مليون (ـ) (٢٠٢٤ م: ١٣٤,٧ مليون (ـ)). إن متوسط سعر الفائدة على الإقتراض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م هو ٥,٧٪ سنوياً (٢٠٢٤ م: ٥,٩٪). (راجع إيضاح ٣١).

٧-٢ راجع إيضاح ٢٢ للحصول على معلومات حول الممتلكات والآلات والمعدات المرهونة كضمان من قبل المجموعة.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٨- مصاريف مدفوعة مقدما طويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بآلاف (ﷲ)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بآلاف (ﷲ)	
٥٢٥,١٥٣	٥٢٥,٣٩١	الرصيد الافتتاحي
٢٧,٥٠٠	١,١٧٦	إضافات
(٢٧,٢٦٢)	(٣٤,٠٥٣)	إطفاء
<u>٥٢٥,٣٩١</u>	<u>٤٩٢,٥١٤</u>	الرصيد الختامي

تشتمل المصاريف المدفوعة مقدما طويلة الأجل على المبالغ المدفوعة الى الشركة السعودية للكهرباء او نيابة عنها لتشغيل وتركيب شبكات الكهرباء في مواقع التصنيع ويتم إطفائها على مدى فترة الاتفاقيات ذات الصلة.

٩- موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار

يوضح الجدول التالي رصيد موجودات حق الاستخدام بالإضافة إلى الإستهلاك المحمل على كل من البنود التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		
الرصيد بآلاف (ﷲ)	الإستهلاك بآلاف (ﷲ)	الرصيد بآلاف (ﷲ)	الإستهلاك بآلاف (ﷲ)	
٣٢٩,٠٠٠	٣٩,٤٤٣	٣٨٢,٨٥٥	٤١,٠٨٥	أراضي
١٦٣,٠٤٥	٧٦,٦٥٢	١٥٨,٥٣٤	٨٢,٦٧٣	مباني
١,٣١٤	٤٩٤	٩٠٤	٣٧٥	سيارات
٧٠	٤٩	١٩	٥١	معدات
١٠,٦٣٧	١,٣٥٢	٩,٣٠٢	١,٢٦٢	والآلات ومكانن
<u>٥٠٤,٠٦٦</u>	<u>١١٧,٩٩٠</u>	<u>٥٥١,٦١٤</u>	<u>١٢٥,٤٤٦</u>	إجمالي موجودات حق الاستخدام

بلغت الإضافات لموجودات حق الاستخدام ١٧٧,٨ مليون ﷲ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م: ١٢١,٤ مليون ﷲ).

أن مطلوبات عقود الإيجار كما في نهاية السنة هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بآلاف (ﷲ)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بآلاف (ﷲ)	
٣٩٧,٧٠١	٤٤٢,٤٧٦	جزء غير متداول من مطلوبات عقود الإيجار
٨٧,٢٤٩	١٠٧,٧٥٠	جزء متداول من مطلوبات عقود الإيجار
<u>٤٨٤,٩٥٠</u>	<u>٥٥٠,٢٢٦</u>	إجمالي مطلوبات عقود الإيجار

بلغ مجموع مصروف الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار المعترف بها ٢٧,٢ مليون ﷲ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٢٠ مليون ﷲ).

بلغت المصاريف المتعلقة بموجودات عقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة ٣١,٥ مليون ﷲ و ٢,٧ مليون ﷲ ، على التوالي (٢٠٢٤م: ٣٢ مليون ﷲ و ٢,٥ مليون ﷲ ، على التوالي).

بلغ إجمالي التدفقات النقدية الخارجة لعقود الإيجار ١٣٧,٢ مليون ﷲ في عام ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ١٢٧,٨ مليون ﷲ).

١٠- موجودات غير ملموسة وشهرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بآلاف (ﷲ)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بآلاف (ﷲ)	
١٩٣,٧١٥	٢٠١,٧٢٤	تراخيص برامج (راجع إيضاح ١٠-١)
٩٢٧,٠٥٥	١,٢٥٦,٤٣٣	شهرة (راجع إيضاح ١٠-٢)
٩,٩٢٢	١٥٤,٢٧٠	علاقات العملاء والعلامات التجارية (راجع إيضاح ١٠-٣)
<u>١,١٣٠,٦٩٢</u>	<u>١,٦١٢,٤٢٧</u>	

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٠- موجودات غير ملموسة وشهرة (تتمة)

١-١٠ تراخيص برامج

تراخيص برامج	تراخيص برامج تحت التنفيذ *	إجمالي
بآلاف (€)	بآلاف (€)	بآلاف (€)
٥٨٠,٥٣٨	٣٧,٧٥٣	٦١٨,٢٩١
٤,٣٠٦	-	٤,٣٠٦
-	٣٩,٦٧٨	٣٩,٦٧٨
٣٤,٥٠١	(٣٤,٥٠١)	-
(١٠,٠٧٢)	-	(١٠,٠٧٢)
٢٧٨	-	٢٧٨
٦٠٩,٥٥١	٤٢,٩٣٠	٦٥٢,٤٨١

التكلفة

في ١ يناير ٢٠٢٥م
عند الاستحواذ على شركة تابعة (راجع إيضاح ١٣)
إضافات خلال السنة
تحويلات خلال السنة
استبعادات خلال السنة
فروق ترجمة عملات
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

الإطفاء المتراكم

٤٢٤,٥٧٦	-	٤٢٤,٥٧٦
٢,١٢٥	-	٢,١٢٥
٣٣,٩٣٧	-	٣٣,٩٣٧
(١٠,٠٧٢)	-	(١٠,٠٧٢)
١٩١	-	١٩١
٤٥٠,٧٥٧	-	٤٥٠,٧٥٧

في ١ يناير ٢٠٢٥م
عند الاستحواذ على شركة تابعة (راجع إيضاح ١٣)
إطفاء خلال السنة
استبعادات خلال السنة
فروق ترجمة عملات
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

صافي القيمة الدفترية

١٥٨,٧٩٤	٤٢,٩٣٠	٢٠١,٧٢٤
---------	--------	---------

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

التكلفة

٥٤٦,٨٤٠	٢٤,٤٢٧	٥٧١,٢٦٧
-	٦٠,٥٠٤	٦٠,٥٠٤
٤٧,١٧٧	(٤٧,١٧٧)	-
(١١,١٦٤)	-	(١١,١٦٤)
(٢,٣١٥)	(١)	(٢,٣١٦)
٥٨٠,٥٣٨	٣٧,٧٥٣	٦١٨,٢٩١

في ١ يناير ٢٠٢٤م
إضافات خلال السنة
تحويلات خلال السنة
استبعادات خلال السنة
فروق ترجمة عملات
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

الإطفاء المتراكم

٤٠٢,٤٤٦	-	٤٠٢,٤٤٦
٣٥,٠١٠	-	٣٥,٠١٠
(١١,١٦٤)	-	(١١,١٦٤)
(١,٧١٦)	-	(١,٧١٦)
٤٢٤,٥٧٦	-	٤٢٤,٥٧٦

في ١ يناير ٢٠٢٤م
إطفاء خلال السنة
استبعادات خلال السنة
فروق ترجمة عملات
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

صافي القيمة الدفترية

١٥٥,٩٦٢	٣٧,٧٥٣	١٩٣,٧١٥
---------	--------	---------

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

* تتضمن تراخيص البرامج قيد التنفيذ برامج معينة قيد التثبيت. يتضمن هذا بشكل رئيسي البرامج والتراخيص التي تم الحصول عليها من جهات خارجية.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٠ - موجودات غير ملموسة وشهرة (تتمة)

٢-١٠ شهرة

نشأت الشهرة من خلال الاستحواذ على شركة المخايز الغربية المحدودة في ٢٠٠٧م وشركة حائل للتنمية الزراعية في ٢٠٠٩م والشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة في ٢٠١٢م وبيك مارت في ٢٠٢٢م وشركة المشروبات النقية للصناعة في ٢٠٢٥م.

شركة المخايز الغربية المحدودة	شركة حائل للتنمية الزراعية	الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة	شركة بيك مارت	شركة المشروبات النقية للصناعة	إجمالي
بآلاف (#)	بآلاف (#)	بآلاف (#)	بآلاف (#)	بآلاف (#)	بآلاف (#)
التكلفة					
٥٤٨,٦٣٦	٢٤٤,٨٣٢	٤٣١,٦٨٠	٣٠,١٥٧	-	١,٢٥٥,٢٠٥
-	-	-	-	٣٢٨,١٠٨	٣٢٨,١٠٨
-	-	١,٣٠٨	(٣٨)	-	١,٢٧٠
٥٤٨,٦٣٦	٢٤٤,٨٣٢	٤٣٢,٩٨٨	٣٠,١١٩	٣٢٨,١٠٨	١,٥٨٤,٦٨٣
الإطفاء المتراكم					
-	-	٣٢٨,٢٥٠	-	-	٣٢٨,٢٥٠
-	-	٣٢٨,٢٥٠	-	-	٣٢٨,٢٥٠
٥٤٨,٦٣٦	٢٤٤,٨٣٢	١٠٤,٧٣٨	٣٠,١١٩	٣٢٨,١٠٨	١,٢٥٦,٤٣٣
التكلفة					
٥٤٨,٦٣٦	٢٤٤,٨٣٢	٤٧٧,٢٩٩	٣٠,١٧٧	-	١,٣٠٠,٩٤٤
-	-	(٤٥,٦١٩)	(٢٠)	-	(٤٥,٦٣٩)
٥٤٨,٦٣٦	٢٤٤,٨٣٢	٤٣١,٦٨٠	٣٠,١٥٧	-	١,٢٥٥,٢٠٥
الإطفاء المتراكم					
-	-	٣٢٨,٢٥٠	-	-	٣٢٨,٢٥٠
-	-	٣٢٨,٢٥٠	-	-	٣٢٨,٢٥٠
٥٤٨,٦٣٦	٢٤٤,٨٣٢	١٠٣,٤٣٠	٣٠,١٥٧	-	٩٢٧,٠٥٥

تمثل شركة المخايز الغربية المحدودة وبيك مارت جزءاً من قطاع منتجات المخايز، بينما تمثل شركة حائل للتنمية الزراعية قطاع الدواجن. في حين تندرج الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة ضمن قطاع الألبان والعصائر والتي لديها وحدات لتوليد النقد في الأردن ومصر من خلال طيبة وبيتي على التوالي.

تم الاعتراف بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة المشروبات النقية للصناعة خلال السنة استناداً إلى مبالغ مؤقتة، وذلك لعدم الانتهاء من المعالجة المحاسبية الأولية لعملية دمج الأعمال حتى تاريخ التقرير، وذلك وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٣) "دمج الأعمال".

تخضع الشهرة لاختبار انخفاض القيمة سنوياً، أو بشكل أكثر تكراراً عند وجود مؤشرات على انخفاض القيمة. بالنسبة للوحدات المولدة للنقد خصصت لها الشهرة نتيجة استحواذات في سنوات سابقة، يتم إجراء اختبار انخفاض القيمة من خلال مقارنة القيمة الدفترية لكل وحدة مولدة للنقد بالقيمة القابلة للاسترداد، والتي تم تحديدها بناءً على احتساب القيمة قيد الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية المستندة إلى التوقعات المالية المعتمدة من الإدارة العليا والتي تغطي فترة خمس سنوات. يتم تطبيق معدل الخصم ما قبل الضريبة على توقعات التدفقات النقدية لوحدات توليد النقد ذات الصلة، والتي تتراوح ضمن نطاق ٧٪ إلى ١٥٪. وبالنسبة للقيمة النهائية، يتم تطبيق نموذج جوردون للنمو على التدفقات النقدية للسنة الأخيرة من فترة التوقعات، بمعدل نمو طويل الأجل قدره ٢,٠٪.

يعد احتساب القيمة قيد الاستخدام أكثر حساسية للافتراضات المتعلقة بمعدل خصم ما قبل الضريبة.

قامت الإدارة بتحديد القيم المخصصة لكل من الافتراضات الرئيسية أعلاه على النحو التالي:

الافتراضات	المنهج المستخدم في تحديد القيم
معدل نمو المبيعات	متوسط معدل النمو السنوي على مدار فترة الخمس سنوات المتوقعة؛ استناداً إلى الأداء السابق وتوقعات الإدارة لتطور السوق.
معدل خصم ما قبل الضريبة	يتم تطبيق معدل الخصم، أي المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال، على مجالات عمل محددة بناءً على الافتراضات المتعلقة بمعدلات الفائدة ومعدلات الضرائب وعلاوات المخاطر، ويتم إعادة احتسابه إلى معدل ما قبل الضريبة ('معدل خصم ما قبل الضريبة').

١٠- موجودات غير ملموسة وشهرة (تنمة)

٢-١٠ شهرة (تنمة)

كانت الافتراضات المستخدمة في حسابات القيمة قيد الاستخدام والتي يكون المبلغ القابل للاسترداد أكثر حساسية لها كالتالي:

الحساسية تجاه التغيرات في الافتراضات - شركة المخايز الغربية المحدودة

فيما يلي الافتراضات المترتبة على التغيرات في الافتراضات الأساسية:

(أ) افتراض نمو المبيعات

تم تقدير معدل النمو للمبيعات في فترة التنبؤ بمعدل سنوي مركب قدره ٦٪ في حالة بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة؛ فإن حساب القيمة قيد الاستخدام لا يتأثر بشكل كبير بالتغيرات الجوهرية في معدل النمو السنوي المركب.

(ب) معدل خصم ما قبل الضريبة

تم تقدير معدل الخصم قبل الضريبة في فترة التنبؤ بنسبة ٧,٣٪ في حالة بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة؛ فإن حساب القيمة قيد الاستخدام لا يتأثر بشكل كبير بالتغيرات الجوهرية في معدل الخصم ما قبل الضريبة.

الحساسية تجاه التغيرات في الافتراضات - شركة حائل للتنمية الزراعية (هادكو)

فيما يلي الآثار المترتبة على التغيرات في الافتراضات الأساسية:

(أ) افتراض نمو المبيعات

تم تقدير معدل النمو للمبيعات في فترة التنبؤ بمعدل سنوي مركب قدره ١٠,١٪ في حالة بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة؛ فإن حساب القيمة قيد الاستخدام لا يتأثر بشكل كبير بالتغيرات الجوهرية في معدل النمو السنوي المركب.

(ب) معدل خصم ما قبل الضريبة

تم تقدير معدل الخصم قبل الضريبة في فترة التنبؤ بنسبة ٧,٣٪ في حالة بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة؛ فإن حساب القيمة قيد الاستخدام لا يتأثر بشكل كبير بالتغيرات الجوهرية في معدل الخصم ما قبل الضريبة.

الحساسية تجاه التغيرات في الافتراضات - الشركة الدولية للألبان والعناصر المحدودة

فيما يلي الآثار المترتبة على التغيرات في الافتراضات الأساسية:

(أ) افتراض نمو المبيعات

تم تقدير معدل النمو للمبيعات في فترة التنبؤ بمعدل سنوي مركب قدره ٦,٨٪ وفي حالة بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة، فإن انخفاض هذه النسبة بمعدل ١٧٪ سيؤدي إلى أن القيمة قيد الاستخدام تعادل القيمة الدفترية الحالية.

(ب) معدل خصم ما قبل الضريبة

تم تقدير معدل الخصم قبل الضريبة في فترة التنبؤ بنسبة ١٤,٥٪ في حالة بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة؛ فإن حساب القيمة قيد الاستخدام لا يتأثر بشكل كبير بالتغيرات الجوهرية في معدل الخصم ما قبل الضريبة.

الحساسية تجاه التغيرات في الافتراضات - شركة بيك مارت

فيما يلي الافتراضات المترتبة على التغيرات في الافتراضات الأساسية:

(أ) افتراض نمو المبيعات

تم تقدير معدل النمو للمبيعات في فترة التنبؤ بمعدل سنوي مركب قدره ٢,٧٪ وفي حالة بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة، فإن انخفاض هذه النسبة بمعدل ٠,٤٪ سيؤدي إلى أن القيمة قيد الاستخدام تعادل القيمة الدفترية الحالية.

(ب) معدل خصم ما قبل الضريبة

تم تقدير معدل الخصم قبل الضريبة في فترة التنبؤ بنسبة ٧,١٪ في حالة بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة؛ فإن حساب القيمة قيد الاستخدام لا يتأثر بشكل كبير بالتغيرات الجوهرية في معدل الخصم ما قبل الضريبة.

٣-١٠ علاقات العملاء والعلامات التجارية

تم الاستحواذ على علاقات العملاء والعلامات التجارية كجزء من دمج الاعمال. يتم الاعتراف بها بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ، ويتم اطفائها لاحقاً باستخدام طريقة القسط الثابت بناء على توقيت التدفقات النقدية المتوقعة للعقود أو الأعمال على مدى الاعمار الانتاجية المقدرة.

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م
بآلاف (#)	بآلاف (#)
١٤,٨٨٢	٩,٩٢٢
-	١٥٥,٨٠٠
(٤,٩٦٠)	(١١,٤٥٢)
٩,٩٢٢	١٥٤,٢٧٠

الرصيد الافتتاحي
عند الاستحواذ على شركة تابعة (راجع إيضاح ١٣)
إطفاء
في ٣١ ديسمبر

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١١- موجودات حيوية

تتكون الموجودات الحيوية للمجموعة من قطع الأبقار والدواجن والنباتات.

الموجودات الحيوية المملوكة من قبل المجموعة تقاس كالتالي:

قطع الأبقار والدواجن: يتم قياسها بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، (راجع إيضاح ٦-١).

المحاصيل: المحاصيل التي وصلت إلى درجة كبيرة من التطور الحيوي تم تسجيلها بالقيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية التي ستقدمها هذه المحاصيل قيد التنفيذ، وتم تقديرها على أساس درجة التطور الحيوي والمخاطر المتعلقة بإتمام عملية تطوير المحاصيل المزروعة.

التكلفة	قطع الأبقار	أمهات الصيصان	منتجات الدواجن الأخرى	المحاصيل	إجمالي
بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)
في ١ يناير ٢٠٢٥م	٢,٦٢٩,١٦٣	٣٤١,٦٦٥	١١٨,٦٨٥	-	٣,٠٨٩,٥١٣
إضافات خلال السنة *	٧٥٥,٨٥٥	٢٨٥,٨٤٨	٢,١١٠,٠٠٤	-	٣,١٥١,٧٠٧
تحويلات إلى مخزون	-	-	(٢,٠٨٢,٩٤٢)	-	(٢,٠٨٢,٩٤٢)
استبعادات خلال السنة	(٦٧٣,١٨٤)	(٢٦٧,٧٠٩)	-	-	(٩٤٠,٨٩٣)
فروق ترجمة عملات	(٢٣)	-	-	-	(٢٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٢,٧١١,٨١١	٣٥٩,٨٠٤	١٤٥,٧٤٧	-	٣,٢١٧,٣٦٢
الاستهلاك المتراكم					
في ١ يناير ٢٠٢٥م	٩٨٤,٢٤٥	١٤٨,٢٣٠	-	-	١,١٣٢,٤٧٥
استهلاك محمل للسنة	٣٦١,٢١٦	٢٧٤,٠٣٤	-	-	٦٣٥,٢٥٠
استبعادات خلال السنة	(٢٤١,٩٧٦)	(٢٦٤,٨١٤)	-	-	(٥٠٦,٧٩٠)
فروق ترجمة عملات	(٦)	-	-	-	(٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	١,١٠٣,٤٧٩	١٥٧,٤٥٠	-	-	١,٢٦٠,٩٢٩
صافي القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	١,٦٠٨,٣٣٢	٢٠٢,٣٥٤	١٤٥,٧٤٧	-	١,٩٥٦,٤٣٣

القياس على أساس القيمة العادلة	قطع الأبقار	أمهات الصيصان	منتجات الدواجن الأخرى	المحاصيل	إجمالي
بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)
في ١ يناير ٢٠٢٥م	-	-	-	١٧,٨٦٦	١٧,٨٦٦
إضافات خلال السنة	-	-	-	٢٨٢,١٩١	٢٨٢,١٩١
تحويلات إلى مخزون	-	-	-	(٢٧٦,٢٢١)	(٢٧٦,٢٢١)
مكاسب ناتجة من التغيرات في	-	-	-	(٨,٨٢١)	(٨,٨٢١)
القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع	-	-	-	(٢٥)	(٢٥)
فروق ترجمة عملات	-	-	-	١٤,٩٩٠	١٤,٩٩٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	-	-	-	١٤,٩٩٠	١٤,٩٩٠
القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	-	-	-	١٤,٩٩٠	١٤,٩٩٠

تصنيف الموجودات الحيوية :

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

موجودات حيوية مصنفة

كموجودات غير متداولة

موجودات حيوية مصنفة

كموجودات متداولة

١,٦٠٨,٣٣٢	٢٠٢,٣٥٤	-	-	-	١,٨١٠,٦٨٦
-	-	١٤٥,٧٤٧	١٤٥,٧٤٧	١٤,٩٩٠	١٦٠,٧٣٧
١,٦٠٨,٣٣٢	٢٠٢,٣٥٤	١٤٥,٧٤٧	١٤٥,٧٤٧	١٤,٩٩٠	١,٩٧١,٤٢٣

* تتضمن الإضافات زيادة في قيمة الموجودات الحيوية بمبلغ ٧٥٥,٨ مليون ﷲ.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١١ - موجودات حيوية (تتمة)

إجمالي	المحاصيل	منتجات الدواجن الأخرى	أمهات الصيصان	قطيع الأبقار	التكلفة
بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	
٢,٨٥٢,٥٨٤	-	١١٠,٩٩١	٣٠٠,٦٠٣	٢,٤٤٠,٩٩٠	في ١ يناير ٢٠٢٤م
٣,٠١٣,٥٤٩	-	١,٩٤٠,٧٣٥	٢٥٩,٢٦١	٨١٣,٥٥٣	إضافات خلال السنة *
(١,٩٣٢,٧٧٠)	-	(١,٩٣٢,٧٧٠)	-	-	تحويلات إلى مخزون
(٨٤٣,٩٢٥)	-	(٢٧١)	(٢١٨,١٩٩)	(٦٢٥,٤٥٥)	استيعادات خلال السنة
٧٥	-	-	-	٧٥	فروق ترجمة عملات
٣,٠٨٩,٥١٣	-	١١٨,٦٨٥	٣٤١,٦٦٥	٢,٦٢٩,١٦٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
٩٩٩,٧٧٤	-	-	١٤٨,٥٠١	٨٥١,٢٧٣	الاستهلاك المتراكم
٥٦٦,٣٣٨	-	-	٢١٦,٦٤٥	٣٤٩,٦٩٣	في ١ يناير ٢٠٢٤م
(٤٣٣,٦٥٧)	-	-	(٢١٦,٩١٦)	(٢١٦,٧٤١)	استهلاك محمل للسنة
٢٠	-	-	-	٢٠	استيعادات خلال السنة
١,١٣٢,٤٧٥	-	-	١٤٨,٢٣٠	٩٨٤,٢٤٥	فروق ترجمة عملات
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
١,٩٥٧,٠٣٨	-	١١٨,٦٨٥	١٩٣,٤٣٥	١,٦٤٤,٩١٨	صافي القيمة الدفترية
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

إجمالي	المحاصيل	منتجات الدواجن الأخرى	أمهات الصيصان	قطيع الأبقار	القياس على أساس القيمة العادلة
بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	
٢٤,٠٥٣	٢٤,٠٥٣	-	-	-	في ١ يناير ٢٠٢٤م
٢٨٠,٤٢٦	٢٨٠,٤٢٦	-	-	-	إضافات خلال السنة
(٢٧٧,٢٣٠)	(٢٧٧,٢٣٠)	-	-	-	تحويلات إلى مخزون
(٩,٤١٥)	(٩,٤١٥)	-	-	-	خسائر ناتجة من التغيرات في
٣٢	٣٢	-	-	-	القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع
١٧,٨٦٦	١٧,٨٦٦	-	-	-	فروق ترجمة عملات
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
١٧,٨٦٦	١٧,٨٦٦	-	-	-	القيمة الدفترية
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
١,٨٣٨,٣٥٣	-	-	١٩٣,٤٣٥	١,٦٤٤,٩١٨	تصنيف الموجودات الحيوية :
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
١٣٦,٥٥١	١٧,٨٦٦	١١٨,٦٨٥	-	-	موجودات حيوية مصنفة
١,٩٧٤,٩٠٤	١٧,٨٦٦	١١٨,٦٨٥	١٩٣,٤٣٥	١,٦٤٤,٩١٨	كموجودات غير متداولة
					كموجودات حيوية مصنفة
					كموجودات متداولة

* تتضمن الإضافات زيادة في قيمة الموجودات الحيوية بمبلغ ٧٧٨,٢ مليون ﷲ.

يتمثل قطع أبقار الألبان في الأبقار المحتفظ بها لإنتاج الحليب.

يتم الاحتفاظ بأمهات الصيصان بغرض الحصول على البيض الذي يتم تفقيسه ليصبح دجاج للاحم (منتجات الدجاج الأخرى).

يتم الاحتفاظ بالمحاصيل بغرض تقديمها كعلف للحيوانات وتستهلك داخلياً.

١١ - موجودات حيوية (تتمة)

إدارة المخاطر الزراعية:

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية المتعلقة بأنشطتها الزراعية:

(أ) الفشل في تأمين إنتاج الأعلاف على المدى الطويل

تم تحويل إنتاج الأعلاف بطريقة استراتيجية الى الخارج / خارج المملكة العربية السعودية وفقا للأنظمة واللوائح المحلية. قامت المجموعة بتطوير شبكة واسعة من سلسلة التوريد في أمريكا الشمالية وأمريكا الجنوبية، والتي تغطي إنتاج العلف المملوك والمورد، لضمان الإمداد المستمر للأعلاف لقطيعها من أبقار الألبان. كذلك تمتلك مزارع المملكة العربية السعودية مخزون كبير من الأعلاف لضمان عدم وجود أية إضطرابات في توريد الأعلاف.

(ب) خسارة الموجودات الحيوية على نطاق واسع بسبب المرض / تفشى الأوبئة

يتم تطبيق إجراءات قوية للأمن الحيوي، حيث تتواجد الحيوانات في مواقع متعددة للحد من المخاطر ومكافحة الأمراض وكذلك يوجد برنامج لقاحات معمول به إلى جانب الفحص والحجر الصحي للحيوانات الواردة. يوجد مجموعة من الأطباء البيطريين داخل القطاع الحيواني لضمان عدم حدوث خسائر على نطاق واسع.

(ج) الاضطراب التشغيلي الشديد (الحريق والفيضان وما إلى ذلك)

المجموعة مستعدة للإستجابة للإضطرابات التشغيلية لتقليل الخسائر والحفاظ على الإستمرارية. يتم مراجعة خطة إستمرارية الأعمال الفعالة بصورة دورية وجعلها مرنة مع الطبيعة المتغيرة للإضطرابات التشغيلية. يتم إجراء تقييم المخاطر باستمرار لتحديد الأحداث المحتملة التي يمكن أن تسبب اضطرابات هامة. يتم تجنب خطر تعطل الأعمال بسبب الفيضانات من خلال تصميم المزارع. يتم تشييد المباني الزراعية في مناطق لا تتعرض لفيضانات مفاجئة ومرتفعة أيضا فوق مستوى سطح الأرض.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٢- استثمارات

تتضمن الاستثمارات التالي:

الطبيعة	النشاط الرئيسي	دولة التأسيس / المركز الرئيسي للأعمال	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
			بـ آلاف (جـ)	بـ آلاف (جـ)	بـ آلاف (جـ)	بـ آلاف (جـ)
<u>استثمار في شركة زميلة</u>						
ماريا فوندمونتي أس.إيه (إيضاح ١٢-١ و ١٢-٢)	شركة زميلة	توريد ومعالجة وبيع مستلزمات الأعلاف	رومانيا	-	٤٩٪	-
						٣,٢٥٦
						<u>٣,٢٥٦</u>
						<u>-</u>

١٢-١ يبين الجدول أدناه حركة الاستثمار في الشركة الزميلة:

ماريا فوندمونتي أس.إيه.	٢٠٢٥م	٢٠٢٤م
	بـ آلاف (جـ)	بـ آلاف (جـ)
الرصيد الافتتاحي	٣,٢٥٦	٥,٠٣٠
الحصة في نتائج السنة	(١,٢٢٢)	(١,٧٧٤)
استبعاد خلال السنة (راجع إيضاح ١٢-٢)	(٢,٠٣٤)	-
الرصيد الختامي	<u>-</u>	<u>٣,٢٥٦</u>

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٢- استثمارات (تتمة)

٢-١٢ بتاريخ ٢٢ صفر ١٤٤١هـ (٢١ أكتوبر ٢٠١٩م) استحوذت المجموعة على حصة قدرها ٤٩٪ من أسهم شركة ماريا فوندمونتي أس.إيه (شركة زميلة) لتعزيز إمداداتها من أعلاف قطيع أبقار الألبان. قامت المجموعة بمراجعة هذا الاستثمار للتأكد من الانخفاض في القيمة بسبب مخالفة بعض البنود المنصوص عليها في اتفاقية المساهمين ("الاتفاقية") بتاريخ ٢١ أكتوبر ٢٠١٩م. وبناء على التقييم العادل لحصة المجموعة في الشركة الزميلة، تم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بمبلغ ٨٢,٩ مليون ر.س. في "مصاريف أخرى، صافي" في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م.

اتخذت المجموعة إجراءات قانونية بموجب الاتفاقية، خلال ولاية رومانيا، لاسترداد استثمارها في الشركة الزميلة.

بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠٢٥م، أبرمت المجموعة اتفاقية تسوية واستردت استثمارها البالغ ٩٩,٢ مليون ر.س. من خلال بيع كامل حصتها في الشركة الزميلة للمساهمين المتبقين، مقابل عوض نقدي. وقد نتج عن هذه الصفقة مكسب من الاستبعاد قدره ٧٥,٤ مليون ر.س. ، حدد بعد خصم تكاليف الاسترداد المرتبطة (بما في ذلك المصاريف القانونية والإدارية) والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الاستبعاد. تم الاعتراف بصافي المكسب في "مصاريف أخرى، صافي" في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

١٣- تجميع الأعمال

كما تم شرحه في إيضاح رقم (١)، حصلت المجموعة على السيطرة على شركة المشروبات النقية للصناعة في ٦ صفر ١٤٤٧هـ (٣١ يوليو ٢٠٢٥م). إن المجموعة حالياً بصدد تخصيص عوض الشراء على الموجودات والمطلوبات المحددة المكتسبة والالتزامات المحتملة. مع ذلك، قامت المجموعة بالمحاسبة عن المعاملة بشكل أولي اعتباراً تاريخ الاستحواذ والتي تم تلخيصها أدناه:

القيمة العادلة عند الاستحواذ		الموجودات المستحوذ عليها:	
بآلاف (ر.س.)		موجودات غير متداولة	
٤١٧,٢٨٤		ممتلكات والآلات ومعدات (راجع إيضاح ٧)	
٢,١٨١		موجودات غير ملموسة (راجع إيضاح ١٠-١)	
١٥٥,٨٠٠		علاقات العملاء والعلامات التجارية (راجع إيضاح ١٠-٣)	
٢٦,٦٥٨		موجودات حق الاستخدام	
٦٠١,٩٢٣			
		موجودات متداولة	
١١,١٢٩		نقد وما في حكمه	
١٧٧,٧٥٨		ذمم مدينة تجارية ومصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	
٤٠,٢٣٨		مخزون	
٢٢٩,١٢٥			
٨٣١,٠٤٨			
		إجمالي الموجودات	
		المطلوبات المتحتملة:	
		مطلوبات غير متداولة	
١٠,٨٠٣		مطلوبات عقود الإيجار	
١٢,٥٥٣		مزايا نهاية الخدمة للموظفين	
٢٣,٣٥٦			
		مطلوبات متداولة	
٩,٤٩١		مطلوبات عقود الإيجار	
١١٤,٠٨٦		ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	
١٢٣,٥٧٧			
١٤٦,٩٣٣			
		إجمالي المطلوبات	
١,٠١٢,٢٢٣		إجمالي عوض الشراء	
(٦٨٤,١١٥)		إجمالي الموجودات القابلة للتحديد	
٣٢٨,١٠٨		الشهرة الناتجة من الاستحواذ (راجع إيضاح ١٠-٢)	
		التدفق النقدي الخارج عند الاستحواذ	
١١,١٢٩		صافي النقد المكتسب مع الشركة التابعة	
(١,٠٢١,٢٢٣)		النقد المدفوع	
(١,٠١٠,٠٩٤)		صافي التدفق النقدي الخارج	

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٤- مخزون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م بآلاف (ج)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بآلاف (ج)	
٤,٢٠٨,٨٠٨	٤,٣٣٩,٨٨٠	مواد خام
١,٠٦١,٦٧٩	١,١٣٦,٥٩٨	بضاعة تامة الصنع
٨٢١,٩٠٧	٩٤٤,٨٤٨	قطع غيار
٢٣٤,٩٦١	٢٣٠,٤٨٩	بضاعة قيد التصنيع
٦,٣٢٧,٣٥٥	٦,٦٥١,٨١٥	إجمالي المخزون
(٦٤٢,٩٣٥)	(٦٤٦,٠٧٧)	يخصم: مخصص (راجع إيضاح ١-١٤)
٥,٦٨٤,٤٢٠	٦,٠٠٥,٧٣٨	إجمالي

١-١٤ الحركة في المخصص كما يلي:

٢٠٢٤ م بآلاف (ج)	٢٠٢٥ م بآلاف (ج)	
٥٩١,٧٤٦	٦٤٢,٩٣٥	الرصيد الافتتاحي
٥٤,٩٣٥	٢,٦٧٣	عكس / مخصص كُون وشطب خلال السنة
(٣,٧٤٦)	٤٦٩	فروق ترجمة عملات
٦٤٢,٩٣٥	٦٤٦,٠٧٧	الرصيد الختامي

٢-١٤ يعتمد مخصص المخزون إلى طبيعة المخزون وفترة صلاحيته وتوقعات المبيعات استنادا إلى الاتجاهات التاريخية والعوامل النوعية الأخرى.

١٥- ذمم مدينة تجارية ومصاريف مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م بآلاف (ج)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بآلاف (ج)	
١,٩٦٤,٦٩٠	٢,١٩٤,١٥٨	ذمم مدينة تجارية - أطراف أخرى
(٢٥٧,٨٣٢)	(٢٢٠,٦٨٠)	يخصم: مخصص الانخفاض في الذمم المدينة التجارية (راجع إيضاح ١-١٥)
١,٧٠٦,٨٥٨	١,٩٧٣,٤٧٨	صافي الذمم المدينة التجارية
٥٠٣,٣١١	٥٣٠,٧٤٦	مصاريف مدفوعة مقدما
١٠٧,٢٥١	١٢٠,٧٥٤	منح حكومية
١٠٤,١٠٦	٧١,٣٦٤	ذمم مدينة أخرى
٢,٤٢١,٥٢٦	٢,٦٩٦,٣٤٢	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م بآلاف (ج)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بآلاف (ج)	
١,٤٤٤,٢٩٠	١,٦٤٤,١٥٧	أعمار الذمم المدينة التجارية
١٦٦,٥٣٦	٢٠٠,٩٣١	حتى شهرين
٣٥٣,٨٦٤	٣٤٩,٠٧٠	من شهرين إلى ثلاثة أشهر
١,٩٦٤,٦٩٠	٢,١٩٤,١٥٨	أكثر من ثلاثة أشهر

١-١٥ الحركة في مخصص الانخفاض في الذمم المدينة التجارية كما يلي:

٢٠٢٤ م بآلاف (ج)	٢٠٢٥ م بآلاف (ج)	
١٦٠,٧٦٨	٢٥٧,٨٣٢	في بداية السنة
٩٨,٥١٩	(٣٧,٢٤٠)	عكس / مخصص كُون وشطب خلال السنة (راجع إيضاح ٣-١٥)
(١,٤٥٥)	٨٨	فروق ترجمة عملات
٢٥٧,٨٣٢	٢٢٠,٦٨٠	في نهاية السنة

٢-١٥ تم تصنيف الذمم المدينة التجارية المفصح عنهم أعلاه كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.
٣-١٥ يتم شطب الذمم المدينة التجارية في حالة عدم وجود توقعات معقولة بالتحصيل. تشمل المؤشرات التي تشير إلى عدم وجود توقع معقول للتحصيل من بين أمور أخرى، اخفاق المدين في الاتفاق على خطة سداد مع المجموعة واخفاقه في سداد الدفعات التعاقدية.
٤-١٥ تختلف شروط الائتمان الخاصة بالذمم المدينة التجارية عبر قطاعات أعمال المجموعة، وبالتالي فإن أي تغيير جوهري في مزيج المنتجات يؤثر أيضا على أعمار الذمم المدينة التجارية وفقا لذلك.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٦- النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بآلاف (ر.س.)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بآلاف (ر.س.)	
٤٦٠,٨٩٣	٤٤٣,٠١٢	نقد لدى البنك - حسابات جارية (راجع إيضاح ١-١٦)
٣٦,٨٢٤	٥٨,٢١٠	نقد لدى البنك - ودائع (راجع إيضاح ٢-١٦)
٣٠,٤٩٧	٢١,٨١٧	نقد في الصندوق
٥٢٨,٢١٤	٥٢٣,٠٣٩	

- ١-١٦ إن النقد المتوفر لدى البنوك لا يحمل فائدة.
٢-١٦ بلغ متوسط الفائدة على الودائع البنكية خلال سنة ٢٠٢٥م، ٤,٨٪ (٢٠٢٤م: ٥,٣٪) سنوياً بمتوسط أجل استحقاق أقل من شهر.
٣-١٦ يشمل النقد وما في حكمه على ٢٢,٧ مليون ر.س. (٢٠٢٤م: ٢٥,٤ مليون ر.س.) مخصصة في حسابات توزيعات الأرباح.

١٧- رأس المال

بلغ رأس مال الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م مبلغ ١٠,٠٠٠ مليون ر.س. (٢٠٢٤م: ١٠,٠٠٠ مليون ر.س.) مكون من ١,٠٠٠ مليون (٢٠٢٤م: ١,٠٠٠ مليون) سهم مدفوع بالكامل ومصدر بقيمة ١٠ ر.س. لكل سهم. يحق لحملة هذه الأسهم الحصول على توزيعات الأرباح المعلنة من وقت لآخر، كما يحق لهم الحصول على صوت واحد لكل سهم في اجتماع الجمعية العامة.

١٨- احتياطي نظامي

إن الاحتياطي النظامي المدرج في القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م كان مطلوباً بموجب النظام الأساسي السابق للشركة. إلا أنه، وبعد التعديلات التي طرأت على النظام الأساسي للشركة، تم إلغاء متطلب تكوين احتياطي نظامي.

١٩- برنامج خيارات الموظفين في أسهم الشركة

١-١٩ برنامج خيار الأسهم للموظفين

عرضت المجموعة على بعض موظفيها ("الموظفون المؤهلون") خياراً ("الخيار") لامتلاك الأسهم ("أسهم خزينة") وحوافز محسوبة على أساس الأداء، مما ينتج عنه توافق أكثر بين مصالح المساهمين وهؤلاء الموظفين. يعتمد استحقاق الخيار على تحقيق الأداء المستهدف المقرر من قبل الشركة (مثل ربحية السهم) بالإضافة إلى استيفاء الموظفين المؤهلين لفترة الخدمة المطلوبة. ويشترط ممارسة الخيار على أسهم الشركة التي يستمر إدراجها في السوق المالية السعودية (تداول).

أسهم الخزينة التي لم يتم منحها للموظفين المؤهلين خلال فترة التقرير والتي تم تخصيص تلك الأسهم لها، فإنه يتم ترحيلها إلى فترة التقرير التالية.

تم تعديل عدد خيارات الأسهم وسعر المنح للفترة السابقة بأثر رجعي وذلك لإظهار أثر الأسهم المنح المصدرة.

تم منح برنامج خيارات الموظفين في أسهم الشركة لسنة ٢٠١٩م في ذوالحجة ١٤٤٠ هـ (أغسطس ٢٠١٩م). ولن يزيد عدد الأسهم عن ٤,٥٠٠,٠٠٠ سهم.

تم منح برنامج خيارات الموظفين في أسهم الشركة لسنة ٢٠٢٠م في رجب ١٤٤١ هـ (مارس ٢٠٢٠م). ولن يزيد عدد الأسهم عن ٤,١٠٠,٠٠٠ سهم.

تم تقدير القيمة العادلة للخيار في تاريخ المنح باستخدام طريقة تسعير (بلاك شولز ميرتون)، مع الأخذ بعين الاعتبار الشروط والأحكام التي منحت بموجبها خيارات الأسهم.

برنامج خيارات الموظفين في أسهم الشركة ٢٠٢٠م	برنامج خيارات الموظفين في أسهم الشركة ٢٠١٩م	
١,٧٪	١,٥٪	المدخلات على النموذج:
٢٣,١٪	٢٢,٩٪	نسبة توزيعات الأرباح (%)
٢,١٪	٣,٠٪	نسبة التغير المتوقع (%)
٢,٩	٢,٥	معدل الفائدة الخالي من المخاطر (%)
٣٧,٠	٥١,٩	العمر التعاقدى لخيارات الأسهم (بالسنوات)
٥٠,٠	٥٥,٠	سعر السهم في تاريخ المنح (ر.س.)
		سعر ممارسة الخيار في تاريخ المنح (ر.س.)
٢,١	٦,٧	القيمة العادلة للخيار (ر.س.)
٥١,٣	٥٢,٦	المتوسط المرجح لسعر السهم خلال السنة (ر.س.)

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

١٩- برنامج خيارات الموظفين في أسهم الشركة (تنمة)

١٩-١ برنامج خيار الأسهم للموظفين (تنمة)

يعتمد تحديد العمر المتوقع لخيارات الأسهم على أساس البيانات التاريخية والتوقعات الحالية، ولا يعد بالضرورة مؤشرا لأنماط التنفيذ التي قد تحدث فعلياً. يعكس التغير المتوقع الافتراض بأن التغير التاريخي على مدى فترة تماثل فترة الخيارات يعتبر مؤشرا على التوجهات المستقبلية ولا يمثل بالضرورة النتيجة الفعلية.

يظهر الجدول أدناه عدد أسهم برنامج خيارات أسهم الموظفين وتحركاتها خلال السنة:

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
٣,١٨١,٠٠٠	١,٨٥٦,٠٠٠	في بداية السنة
(١,٢٠١,٠٠٠)	(١٩٦,٠٠٠)	تمت تسويتها خلال السنة
(١٢٤,٠٠٠)	(١٢٨,٠٠٠)	مسحوبة خلال السنة
<u>١,٨٥٦,٠٠٠</u>	<u>١,٥٣٢,٠٠٠</u>	في نهاية السنة

٢٠١٩- برنامج أسهم الموظفين:

بموجب برنامج أسهم الموظفين، تمنح أدوات حقوق الملكية (الأسهم) للموظفين المؤهلين لملكية الأسهم (أسهم الخزينة) وفقاً لنفس الشروط والأحكام المذكورة أعلاه لبرنامج خيار الأسهم للموظفين. يتم تحديد القيمة العادلة، أي لكل مكافأة باستخدام سعر السوق لسهم الشركة في تاريخ المنح.

منح برنامج أسهم الموظفين ٢٠٢٢م في شعبان ١٤٤٣هـ (مارس ٢٠٢٢م). عدد الأسهم الممنوحة بموجب الخطة عن ٥١٣,٥٠٠ سهم.

منح برنامج أسهم الموظفين ٢٠٢٣م في رجب ١٤٤٤هـ (يناير ٢٠٢٣م). عدد الأسهم الممنوحة بموجب الخطة عن ٧٥٥,٥٠٠ سهم.

منح برنامج أسهم الموظفين ٢٠٢٤م في رجب ١٤٤٥هـ (يناير ٢٠٢٤م). عدد الأسهم الممنوحة بموجب الخطة عن ٨١٠,٥٠٠ سهم.

منح برنامج أسهم الموظفين ٢٠٢٥م في رجب ١٤٤٦هـ (يناير ٢٠٢٥م). عدد الأسهم الممنوحة بموجب الخطة ١,٠٠٠,٠٠٠ سهم.

يظهر الجدول أدناه عدد أسهم برنامج أسهم الموظفين وتحركاتها خلال السنة:

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
١,٧٤١,٥٠٠	٢,١٣٢,٥٠٠	في بداية السنة
٨١٠,٥٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	منحت خلال السنة
(٣٩٨,٥٠٠)	(٤٥٧,٠٠٠)	تمت تسويتها خلال السنة
(٢١,٠٠٠)	(١٠٩,٥٠٠)	مسحوبة خلال السنة
<u>٢,١٣٢,٥٠٠</u>	<u>٢,٥٦٦,٠٠٠</u>	في نهاية السنة

٢٠- أسهم الخزينة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
بآلاف (฿)	بآلاف (฿)
٦١٤,٧٦٦	٥٣٨,٠٢٤
(٧٦,٧٤٢)	(٢٨,٣٦١)
<u>٥٣٨,٠٢٤</u>	<u>٥٠٩,٦٦٣</u>

في بداية السنة
تمت تسويتها خلال السنة
في نهاية السنة

٢١- احتياطات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	إيضاحات
بآلاف (฿)	بآلاف (฿)	
١٧٨,٤٦٦	(٤٠,٥٤٨)	احتياطي التحوط
١,٠١٤,٥٨٤	٩٧٥,٢١٩	احتياطي ترجمة عملات
١١٨,٣٢٧	٩٨,٩٢٨	أخرى
<u>١,٣١١,٣٧٧</u>	<u>١,٠٣٣,٥٩٩</u>	

٢١-١ خلال ٢٠٢٥م، استقر سعر صرف الجنيه المصري مقابل الريال السعودي (฿)، دون أي انخفاض جوهري يذكر (٢٠٢٤م: ٣٩,١٪). نتيجة لذلك، تم تسجيل تعديل ترجمة العملة فيما يتعلق بترجمة العمليات الأجنبية.

٢١-٢ أخرى تشمل حركة الأرصدة المتعلقة بمصروفات الدفع على أساس الأسهم بمبلغ ٤٠ مليون ฿، (٢٠٢٤م: ٣٧,٢ مليون ฿) وتسوية أسهم الخزينة بمبلغ ٢١,٢ مليون ฿ (٢٠٢٤م: ٢٣ مليون ฿).

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٢- قروض وتسهيلات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (بآلاف #)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (بآلاف #)	إيضاحات
٥,٥٥١,٢٨٠	٥,٩٦٠,٣٠٧	١-٢٢
٣٣٤,٨٧٢	١٢٨,١٤٣	٢-٢٢
٥٦,٠٨٤	١٢٨,٥٨٨	٣-٢٢
١١٨,٤١٥	٤٧,٢٧٧	٤-٢٢
٣٨,٢٦٣	١٧,٩٨٧	٥-٢٢
٦,٠٩٨,٩١٤	٦,٢٨٢,٣٠٢	
٢,٨٠١,٣٣١	٤,٦٦٩,٥٠٨	٦-٢٢
٨,٩٠٠,٢٤٥	١٠,٩٥١,٨١٠	
٤١٨,٢٠٣	١,٠٦٢,٠٨٤	١-٢٢
٢٧٧,٢٦٠	١٩٧,٤٩٩	٢-٢٢
٤٦,٧٦٦	٦٨,٤٠٨	٣-٢٢
٩٦,١٦٠	٧٢,١٣٧	٤-٢٢
٣٢٧,٧٨٧	٢٣,٨٨٦	٥-٢٢
١,١٦٦,١٧٦	١,٤٢٤,٠١٤	
٦٣,٨٢٠	٩٦,٣١٦	٦-٢٢
١,٢٢٩,٩٩٦	١,٥٢٠,٣٣٠	
١٠,١٣٠,٢٤١	١٢,٤٧٢,١٤٠	

إجمالي القروض والتسهيلات

١-٢٢ التسهيلات بموجب التسهيلات البنكية الإسلامية (مرابحة) مضمونة بسندات لأمر صادرة بواسطة المجموعة ومقومة بـ #. التسهيلات البنكية الإسلامية (مرابحة) التي تقل فترة إستحقاقها عن سنتين هي في الغالب ذات طبيعة متجددة. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، دخلت المجموعة في تسهيلات مصرفية إسلامية جديدة بمبلغ ٣,٦٧٥ مليون # (٢٠٢٤م: ٢,٨١٤ مليون #). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغت التسهيلات البنكية الإسلامية (مرابحة) غير المستخدمة والمتاحة للاستخدام لفترة استحقاق أساسية تمتد لأكثر من خمس سنوات ٦,٦١٨,٣ مليون # (٢٠٢٤م: ٤,٤٥٦,٥ مليون #).

٢-٢٢ تسهيلات المجموعة من صندوق التنمية الصناعي السعودي، المقومة بـ #، مضمونة برهن أراضي ومباني ومصانع وآلات بما يعادل قيمة القرض القائم. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، لم يكن لدى المجموعة تسهيلات من صندوق التنمية الصناعي غير مستخدمة أو متاحة للاستخدام (٢٠٢٤م: لا شيء). تخضع الموجودات المحفوظ بها كضمانات لقيود الاستبعاد حتى يتم تسوية القرض أو موافقة صندوق التنمية الصناعي السعودي على الاستبعاد.

٣-٢٢ تمثل هذه التسهيلات البنكية قروضا حصلت عليها الشركات التابعة غير الخليجية من مؤسسات مصرفية أجنبية بعملات أجنبية تشمل الدولار الأمريكي والجنيه المصري والدينار الأردني. وهي مضمونة بضمانات مقدمة من قبل الشركة. بلغت التسهيلات غير المستخدمة والمتاحة للاستخدام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م ما يعادل مبلغ ٥٩٤,٤ مليون # (٢٠٢٤م: ٤١٤,١ مليون #).

٤-٢٢ إن التسهيلات البنكية (مرابحة) الممنوحة من قبل المؤسسة المالية الدولية (مؤسسة التمويل الدولية - عضو في مجموعة البنك الدولي والبنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية) بالدولار الأمريكي، مضمونة بسندات لأمر صادرة بواسطة المجموعة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، لم يكن لدى المجموعة تسهيلات غير مستخدمة متاحة للاستخدام (٢٠٢٤م: لا شيء).

٥-٢٢ التسهيلات من صندوق التنمية الزراعية، المقومة بـ #، مضمونة برهن أراضي ومباني ومصانع وآلات بما يعادل قيمة القروض القائمة. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، دخلت المجموعة في تسهيلات قصيرة الأجل (مرابحة) جديدة بمبلغ ٢٧٠ مليون # (٢٠٢٤م: لا شيء). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغت التسهيلات البنكية الإسلامية (مرابحة) غير المستخدمة والمتاحة للاستخدام ٢٧٠ مليون # (٢٠٢٤م: لا شيء). تخضع الموجودات المحفوظ بها كضمانات لقيود الاستبعاد حتى يتم سداد القرض أو موافقة صندوق التنمية الزراعية على الاستبعاد.

٦-٢٢ بتاريخ ٧ محرم ١٤٤٥ هـ (٢٥ يوليو ٢٠٢٣م)، أصدرت المجموعة صكوكها الدولية - الإصدار الثاني - بقيمة ٧٥٠ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٢,٨١٤,٤ مليون #) من أصل ٢,٠٠٠ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٧,٥٠٥ مليون #) من برنامج سندات أوروبية متوسطة الأجل بقيمة اسمية ٠,٢ مليون دولار أمريكي لكل منها. يحمل الإصدار الثاني من الصكوك الدولية عائدا قدره ٥,٢٪ سنويا يستحق السداد لاحقا كل نصف سنة. سيتم استرداد الصكوك الدولية - الإصدار الثاني بالقيمة الاسمية في تاريخ استحقاقها وهو في ٢٨ ربيع الثاني ١٤٥٥ هـ (٢٥ يوليو ٢٠٢٣م).

بتاريخ ٢ ربيع الثاني ١٤٤٧ هـ (٢٤ سبتمبر ٢٠٢٥م) أصدرت المجموعة صكوكها الدولية - الإصدار الثالث بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ١,٨٧٦,٣ مليون #) من إجمالي ٢,٠٠٠ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٧,٥٠٥ مليون #) لسندات أوروبية متوسطة الأجل بقيمة اسمية ٠,٢ مليون دولار أمريكي لكل منها. يحمل الإصدار الثالث من الصكوك الدولية عائدا قدره ٤,٥٪ سنويا يستحق السداد لاحقا كل نصف سنة. سيتم استرداد الصكوك الدولية - الإصدار الثالث بالقيمة الاسمية في تاريخ استحقاقها وهو في ٢٦ جمادى الأولى ١٤٥٢ هـ (الموافق ٢٤ سبتمبر ٢٠٣٠م).

تشتمل القروض على تعهدات معينة. إن الإخلال بهذه التعهدات في المستقبل قد يؤدي إلى إعادة التفاوض. وتقوم الإدارة بمراقبة التعهدات بصورة شهرية وفي حال وجود إخلال محتمل، فإن الإدارة تقوم باتخاذ الاجراءات اللازمة لضمان الالتزام. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، لم يكن لدى الشركة أي إخلال بأي من هذه التعهدات.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٣ - مزايا نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٤م بـ آلاف (ر)	٢٠٢٥م بـ آلاف (ر)	
١,٢٢٥,٧٣٠	١,٣٩٦,٥٤٢	الرصيد الافتتاحي
-	١٢,٥٥٣	عند الاستحواذ على شركة تابعة
١١٥,٥٨٧	١٤٧,٥٤٤	قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
٥٥,٤٩٤	٧٥,١٥٥	تكلفة الخدمة الحالية
١١,٣١٧	-	تكلفة الفائدة
٥٨,٩١٥	٣١,٨٣٢	تكلفة الخدمة السابقة
(٧٠,٥٠١)	(٧٩,٣١٦)	قائمة الدخل الشامل الموحدة
١,٣٩٦,٥٤٢	١,٥٨٤,٣١٠	خسائر إكتوارية
		الحركة في النقد:
		مزايا مدفوعة
		الرصيد الختامي

٢٠٢٤م بـ آلاف (ر)	٢٠٢٥م بـ آلاف (ر)	
١,٢٨٦,١١٩	١,٤٥٧,٠٨٣	الحساسية في مطلوبات مزايا نهاية خدمة الموظفين
١,٣٩٦,٥٤٢	١,٥٨٤,٣١٠	معدل التضخم في الرواتب
١,٥٢٤,٣٨٥	١,٧٣٠,٣٤١	نقص بنسبة ١٪
		أساس
١,٥٢٥,٧٦٩	١,٧٣٢,٠٠١	زيادة بنسبة ١٪
١,٣٩٦,٥٤٢	١,٥٨٤,٣١٠	معدل الخصم
١,٢٨٧,٠٣٠	١,٤٥٨,٠٧٥	نقص بنسبة ١٪
		أساس
		زيادة بنسبة ١٪

تستند تحليلات الحساسية المذكورة اعلاه على التغير في الافتراضات في حين أن جميع الافتراضات الاخرى ثابتة. من الناحية العملية، فإن هذا غير وارد الحدوث وقد تكون بعض التغيرات في بعض الافتراضات مرتبطة مع بعضها البعض وعند حساب حساسية مزايا نهاية الخدمة للموظفين لإفتراض إكتواري جوهري فإنه يتم تطبيق نفس الطريقة (القيمة الحالية لمزايا نهاية الخدمة للموظفين محسوبة على أساس طريقة تكلفة الوحدة الإئتمانية المقدرة في نهاية فترة التقرير) عند حساب مزايا نهاية الخدمة للموظفين المعترف بها في قائمة المركز المالي الموحدة.

الافتراضات الديموغرافية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
٤٣,٩١٨	٤٦,٩٩٧	موظفي دول مجلس التعاون الخليجي
٣٦	٣٧	عدد الموظفين
٧	٧	متوسط أعمار الموظفين (بالسنوات)
		متوسط عدد سنوات الخبرات السابقة

المتوسط المرجح لفترة مطلوبات مزايا نهاية خدمة الموظفين هو ٨,١ سنوات.

إن الافتراضات الهامة المستخدمة لتحديد القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
٤,٩٪ - ٦,٨٪	٤,٢٪ - ٥,١٪	معدل الخصم
٤,٩٪ - ٦,٨٪	٤,٢٪ - ٥,١٪	معدل نمو الرواتب على المدى الطويل

التعرض للمخاطر: تتعرض المجموعة لعدد من المخاطر، وأهمها مبين أدناه:

مخاطر التضخم: إن أغلبية مكافآت مزايا نهاية الخدمة ترتبط بالتضخم وزيادة التضخم سيؤدي إلى زيادة المطلوبات.

مخاطر التغير في عوائد السندات: إن انخفاض عوائد سندات الشركات من شأنه أن يزيد من مطلوبات الخطة.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٤- ضرائب مؤجلة

فيما يلي أهم الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة التي اعترفت بها المجموعة:

١-٢٤ موجودات ضريبية مؤجلة

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)	
٢٤,٣٠٧	٣,٨٥٨	الرصيد الافتتاحي
(١٢,٤٠٤)	(٣,٢٩٢)	نقص خلال السنة
(٨,٠٤٥)	٣,٦٤٩	فروق ترجمة عملات
<u>٣,٨٥٨</u>	<u>٤,٢١٥</u>	الرصيد الختامي

تتعلق الموجودات الضريبية المؤجلة بالخسائر الضريبية غير المستغلة لشركتها التابعة في الأرجنتين. تعتقد الإدارة بتوفر أرباح ضريبية مستقبلية للاستفادة من الموجودات الضريبية المؤجلة.

٢-٢٤ المطلوبات الضريبية المؤجلة

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)	
٩٢,١٠٧	٦١,٨٩٠	الرصيد الافتتاحي
١٣,٦٥٨	١,٤٢٥	زيادة خلال السنة
(٢٧,٩٢٣)	-	تحويل
(١٥,٩٥٢)	١,٦١١	فروق ترجمة عملات
<u>٦١,٨٩٠</u>	<u>٦٤,٩٢٦</u>	الرصيد الختامي

تتعلق المطلوبات الضريبية المؤجلة بالفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة الناتجة عن الممتلكات والألات والمعدات.

٢٥- زكاة وضريبة دخل

١-٢٥ مخصص الزكاة

تحتسب نفقات الزكاة على أساس صافي الدخل المعدل أو الوعاء الزكوي أيهما أعلى طبقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. تتضمن العناصر الرئيسية للوعاء الزكوي بشكل أساسي من مكونات حقوق الملكية وصافي الدخل والمطلوبات المعدلة لغرض الزكاة.

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)	
٢٤٩,٦٥٩	٣٤٥,٧٠٣	الرصيد الافتتاحي
-	٢,٣١١	عند الاستحواذ على شركة تابعة
١٠٥,٣٢٦	٨٦,٨٣١	محمل للسنة
(٩,٢٨٢)	(١٧٦,٩٦٧)	مدفوعات
<u>٣٤٥,٧٠٣</u>	<u>٢٥٧,٨٧٨</u>	الرصيد الختامي

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية الموحدة عن جميع السنوات حتى سنة ٢٠٢٤م. تم إغلاق وتسوية الربوط الزكوية لجميع السنوات حتى سنة ٢٠٢٣م لشركة المراعي لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

٢-٢٥ مخصص ضريبة الدخل

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
بـ آلاف (ﷲ)	بـ آلاف (ﷲ)	
٣٠,٧٨٩	٣٦,٢٢٦	الرصيد الافتتاحي
١٨,٢٧٢	٤٧,٤٧٣	محمل للسنة
(١٣,٦٦٦)	(١٧,٣٥٥)	مدفوعات
٨٣١	١,٧٤٥	فروق ترجمة عملات
<u>٣٦,٢٢٦</u>	<u>٦٨,٠٨٩</u>	الرصيد الختامي

قامت الشركات التابعة الأجنبية بتقديم إقراراتها الضريبية عن جميع السنوات حتى عام ٢٠٢٤م، وقامت بتسوية التزاماتها الضريبية وفقاً لذلك. وعلى الرغم من تقديم جميع الإقرارات، إلا أن التقديرات النهائية لا تزال معلقة لبعض السنوات.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٦- ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

تعتبر الإدارة أن القيمة الدفترية للذمم الدائنة التجارية تقارب قيمتها العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بـ آلاف (جـ)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بـ آلاف (جـ)	
١,٤٨٩,٣٨٦	١,٧٥٢,٧٤٧	ذمم دائنة تجارية - أطراف أخرى
٢,١٣٩,٥٧٥	٢,٢٥٢,١٢٠	مصاريف مستحقة (راجع إيضاح ٢٦-١)
٤١٩,٩٦٠	٤٠٩,٩٢٦	ذمم دائنة أخرى (راجع إيضاح ٢٦-١)
<u>٤,٠٤٨,٩٢١</u>	<u>٤,٤١٤,٧٩٣</u>	

٢٦-١ تتضمن المصاريف المستحقة مستحقات مقابل خصومات المبيعات وتكاليف دعم تجارية بمبلغ ٦٤٨,٦ مليون (٢٠٢٤م: ٦١٩,٩ مليون) ومستحقات متعلقة بالرواتب بمبلغ ٢٨٦ مليون (٢٠٢٤م: ٢٨٨,٤ مليون) ومستحقات مقابل مرتجعات المبيعات المتوقعة بمبلغ ٨٠,١ مليون (٢٠٢٤م: ٩٥ مليون). تتضمن الذمم الدائنة الأخرى على جزء غير معترف به من المنح الحكومية المتعلقة بالمخزون وتوزيعات أرباح مستحقة ودفعات مقدمة من العملاء في تاريخ التقرير.

٢٧- تكلفة الإيرادات

٢٠٢٤م بـ آلاف (جـ)	٢٠٢٥م بـ آلاف (جـ)	
٩,٠١٧,٩٠٦	٩,٢٦٩,٥٩٦	تكاليف مواد مستهلكة
٢,١٥٥,٨٩٠	٢,٣٩٦,٠٧٤	تكاليف موظفين
١,٤١٦,٦١٠	١,٣٨٤,٠٧٩	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٩٨٦,٧٤٠	١,٠٤٣,٢٤٨	خدمات ودعم البنية التحتية
٥٦٦,٣٣٨	٦٣٥,٢٥٠	استهلاك موجودات حيوية
٤٧٢,٦٨٥	٥٩٦,٦٠٧	مرافق
١٧٤,٤٢٨	١٨٥,٨٤٧	لقاحات وأدوية
٦١,٩٢٩	٦٢,٠٤٥	رسوم المعالجة الخارجية
٦٤,٩٥٦	٦٤,٩٧٩	مواد استهلاكية
٤١,٤٠٩	٤١,٩٥٨	استهلاك موجودات حق استخدام
٢٧,٦٦٢	٣٤,٠٥٣	إطفاء مصاريف مدفوعة مقدماً طويلة الأجل (راجع إيضاح ٨)
١٢,٠٦٠	١٢,٢٣٩	إطفاء موجودات غير ملموسة
٣٧٥,١٦٣	٤٥٢,٧٣٢	مصاريف أخرى
(٧٧٨,٢١٤)	(٧٥٥,٧٣٩)	بخصم:
(٢٧٩,٧٠٢)	(٢٤٥,٩٠٥)	الزيادة في قيمة الموجودات الحيوية (راجع إيضاح ١١)
<u>١٤,٣١٥,٤٦٠</u>	<u>١٥,١٧٧,٠٦٣</u>	المنح الحكومية

٢٨- مصاريف بيع وتوزيع

٢٠٢٤م بـ آلاف (جـ)	٢٠٢٥م بـ آلاف (جـ)	
١,٧٥٣,٢٤٣	١,٨٨٦,٤٠٩	تكاليف موظفين
٥٣٢,٨٢٠	٥٣٣,٨٦٣	مصاريف تسويق
٢٥٠,٤٠١	٢٥٠,٨٩٦	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٢٣٩,٧٩١	٢٩٠,٧٥٠	خدمات ودعم البنية التحتية
٦٥,٠٣٦	٧١,٣٦٨	استهلاك موجودات حق استخدام
٢٧,٩٤٥	٢٩,٦٥٥	مرافق
٩,٢٢٥	٨,٩٨٧	مواد استهلاكية
٢,٥٨٦	٣,٠١٩	إطفاء موجودات غير ملموسة
١١٢,٨٧١	١٥٦,١١٤	مصاريف أخرى
<u>٢,٩٩٣,٩١٨</u>	<u>٣,٢٣١,٠٦١</u>	

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٩- مصاريف عمومية وإدارية

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
بـ آلاف (ـ)	بـ آلاف (ـ)	
٢٨٤,٨٥٥	٣٠٧,٧٦١	تكاليف موظفين
٩٨,١٩٨	١٠١,٦١٩	تأمين
٥٥,٤٢٨	٦٥,١٦٨	خدمات ودعم البنية التحتية
٢١,٣٠٥	٢٨,٩٠٥	استهلاك ممتلكات وألات ومعدات
٢٥,٣٢٤	٣٠,١٣١	إطفاء موجودات غير ملموسة
١١,٥٤٥	١٢,١٢٠	استهلاك موجودات حق استخدام
٦,٧٥٦	٩,٥٠٣	مرافق
١,٠٤٧	٢,٤٦٨	مواد استهلاكية
٣,٦٩١	٣,٧٨٨	مصاريف أخرى
٥٠٨,١٤٩	٥٦١,٤٦٣	

٣٠- مصاريف أخرى، صافي

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
بـ آلاف (ـ)	بـ آلاف (ـ)	
١٢٣,١٤٢	١٢٧,٦٨٦	خسائر استبعاد موجودات حيوية (راجع إيضاح ١-٣٠)
(٣٠,٢٩٥)	(١٦,٤٥٦)	مكاسب استبعاد ممتلكات وألات ومعدات
(١,٠٩٠)	(٥,٦٩١)	صافي مكاسب استبعاد موجودات حق استخدام
-	(٨٦٣)	توزيعات أرباح من استثمار في أدوات حقوق ملكية
(٥,٥٢٣)	(٥,٦٥٨)	إيرادات أخرى
-	(٧٥,٤٢٢)	مكسب من استبعاد استثمار (راجع إيضاح ١٢-٢)
(٢٣,٠٦٨)	(٨,٧٨٣)	مكاسب التغير بأسعار الصرف
٦٣,١٦٦	١٤,٨١٣	

١-٣٠ يتم استهلاك كل بقرة داخل قطيع أبقار الألبان على مدى متوسط العمر الإنتاجي المقدر بأربع دورات حلب تقريبا (راجع إيضاح ٩-٥). من أجل الحفاظ على حجم وصحة قطيع أبقار الألبان، يتم إعدام أو بيع نسبة كبيرة من القطيع سنويا بناء على تقييم من قبل الإدارة لإنتاجية وتربية وكفاءة كل رأس في القطيع، ويتم الاحتفاظ فقط بالأبقار التي تتماشى مع مستويات إنتاجية محددة مسبقا. انه ليس من الممكن التنبؤ مسبقا بأي رأس من القطيع الذي سيتم إعدامه مبكرا أو متأخرا، وبالتالي يتم تطبيق متوسط عمر إنتاجي مكون من أربع دورات حلب تقريبا لقطيع أبقار الألبان. غالبا ما يتم بيع أبقار القطيع ذات الإنتاجية المنخفضة في سوق ثانوية حيث تكون القيمة المستلمة لكل رأس في القطيع غير مرتبطة عموما بعمر هذا الرأس داخل القطيع.

إن رؤوس الأبقار ضمن قطيع الأبقار التي يتم إعدامها أو بيعها قبل أربع دورات حلب، عادة تكون تكلفتها القابلة للإهلاك أعلى من القيمة المتبقية المتوقعة وبالتالي ستنشأ خسارة عند الاستبعاد بشكل عام. تعتقد الإدارة أن هذه الخسارة الناتجة عن الاستبعاد تعوض جزئيا عن الاستهلاك الذي لم يتم قيده لدى رؤوس الأبقار الأخرى ضمن قطيع الأبقار والتي مازالت على قيد الحياة بعد متوسط أربع دورات حلب. ووفقا لذلك فإن ربح السنة أو صافي القيمة الدفترية لقطيع أبقار الألبان كما تم إدراجه في قائمة المركز المالي لم يتم تغييره بشكل جوهري.

٣١- تكلفة تمويل، صافي

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
بـ آلاف (ـ)	بـ آلاف (ـ)	
٦٩٢,٩٣٩	٧٠٤,٤١٣	فوائد وتكاليف تمويل
١٩,٩٦٨	٢٧,١٨٧	فوائد مطلوبات عقود الإيجار
(٣١,٥٩٣)	(١٠,٩٤٦)	إيرادات فوائد على ودائع أخرى
(٨٢٩)	(١١٧)	مكاسب التغير بأسعار الصرف
(١٣٤,٧٤٧)	(٢٤٥,٢٣٠)	رسملة فوائد
(١٥,٤٧٨)	(١١,٩٦١)	صافي مكاسب تسوية أداة مقايضة معدل الفائدة
٥٣٠,٢٦٠	٤٦٣,٣٤٦	

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣٢- ربحية السهم

يعتمد احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة على المعلومات التالية:

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
٢,٣١٣,١٠٠	٢,٤٥٦,٠٩٣	ربح السنة العائد إلى المساهمين في الشركة بآلاف (١٠٠٠)
٩٨٨,١٩١	٩٨٩,٣٠٦	عدد الأسهم "بآلاف"
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لأغراض احتساب ربحية السهم الأساسية
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لأغراض احتساب ربحية السهم المخفضة
٢,٣٤	٢,٤٨	ربحية السهم بناءً على ربح السنة العائد إلى المساهمين في الشركة (١٠٠٠)
٢,٣١	٢,٤٦	- الأساسية
		- المخفضة

تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم بأثر رجعي لكي يعكس تأثير أسهم المنحة وللأخذ في الحسبان أسهم الخزينة المحتفظ بها ضمن برنامج خيارات الموظفين في أسهم شركة المراعي.

٣٣- المعلومات القطاعية

يتكون النشاط الرئيسي للمجموعة من قطاعات تشمل على صناعة وبيع منتجات الألبان وعصائر الفاكهة باستخدام العلامات التجارية "المراعي"، و"بيتي" و"طبية"، ومنتجات المخايز باستخدام العلامات التجارية "لوزين" و"سفن دايز"، بالإضافة إلى منتجات الدواجن باستخدام العلامتين التجاريتين "اليوم" و"البشائر". تشمل الأنشطة القطاعية الأخرى منتجات الأعلاف والمحاصيل الزراعية وأغذية الأطفال والمنتجات البحرية ومنتجات اللحوم ذات القيمة الإضافية والمياه. فيما يلي بيان بالمعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ، لكل قطاع من قطاعات الأعمال:

منتجات الألبان والعصائر	إنتاج الحليب ومعالجة وتوزيع منتجات الألبان وعصائر الفاكهة ومنتجات الآيس كريم	منتجات المخايز	صناعة وتوزيع منتجات المخايز	منتجات الدواجن	صناعة وتوزيع منتجات الدواجن	أنشطة أخرى	المحاصيل الزراعية والأعلاف وأغذية الأطفال والمنتجات البحرية ومنتجات اللحوم ذات القيمة الإضافية والمياه	الإجمالي
بآلاف (١٠٠٠)	بآلاف (١٠٠٠)	بآلاف (١٠٠٠)	بآلاف (١٠٠٠)	بآلاف (١٠٠٠)	بآلاف (١٠٠٠)	بآلاف (١٠٠٠)	بآلاف (١٠٠٠)	بآلاف (١٠٠٠)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م								
إيرادات	١٤,٧٢٣,٠٦١	٢,٧٨٩,٣٣٩	٣,٩٢٧,٢٢٧	١,٧٤٨,٢٥٤	٢٣,١٨٧,٨٨١			
إيرادات أطراف أخرى	١٤,٦٣٢,٨٤٤	٢,٧٨٩,٣٣٩	٣,٩٢٧,٢٢٩	٧١٥,٤٦٤	٢٢,٠٦٤,٨٧٦			
استهلاك وإطفاء	(١,٤٢٠,٩٣٨)	(٢٠٢,٨٢٩)	(٦٦٩,٢٧٥)	(٢١٠,٩٧٦)	(٢,٥٠٤,٠١٨)			
حصة في نتائج شركة زميلة	-	-	-	(١,٢٢٢)	(١,٢٢٢)			
الربح / (الخسارة) العائد إلى المساهمين في الشركة	١,٥٣٧,١٢٥	٤٥٢,٠٧٣	٤٨٩,٦٠٠	(٢٢,٧٠٥)	٢,٤٥٦,٠٩٣			
ربح / (خسارة) السنة	١,٥٣٧,٧٠٥	٤٥٢,٠٧٣	٤٨٩,٦٠٠	(٢٢,٧٠٥)	٢,٤٥٦,٦٧٣			
إجمالي الموجودات	٢٢,٢٦٧,٩٥٤	١,٨٦٦,٤٢٣	١١,٠٨٥,٠٠٥	٤,٧٤٧,٥١٦	٣٩,٩٦٦,٨٩٨			
إجمالي المطلوبات	١٣,٢٠٠,٠٤٨	٣٨١,٦٩٩	٥,١٣٩,٨٠٠	٧١٨,١١٥	١٩,٤٣٩,٦٦٢			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م								
إيرادات	١٤,٠٩٤,١٥٠	٢,٦٦١,٥٧٩	٣,٧٩٤,٢٠٩	١,٤٩٣,٠٤١	٢٢,٠٤٢,٩٧٩			
إيرادات أطراف أخرى	١٤,٠٠٧,٣٤٨	٢,٦٦١,٥٧٩	٣,٧٩٤,٢٠٩	٥١٦,٣٧٦	٢٠,٩٧٩,٥١٢			
استهلاك وإطفاء	(١,٤١٨,٠٤٩)	(٢٣٣,٩٤٥)	(٦١١,٠٦٩)	(١٧٦,٨١٣)	(٢,٤٣٩,٨٧٦)			
حصة في نتائج شركة زميلة	-	-	-	(١,٧٧٤)	(١,٧٧٤)			
الربح / (الخسارة) العائد إلى المساهمين في الشركة	١,٤٨٨,٩٧١	٤٠٣,٣٢٥	٤٨٥,٧٨٢	(٦٤,٩٧٨)	٢,٣١٣,١٠٠			
ربح / (خسارة) السنة	١,٤٨٩,٥٣٨	٤٠٣,٣٢٥	٤٨٥,٧٨٢	(٦٤,٩٧٨)	٢,٣١٣,٦٦٧			
إجمالي الموجودات	٢١,١٢٠,٥٧٨	١,٩٨٢,٨٠٠	٩,٠٧٤,٨٩٦	٣,٣٨٩,٦٨٦	٣٥,٥٦٧,٩٦٠			
إجمالي المطلوبات	١٢,٧٩٩,٤٣٦	٤٢٧,٨٩٠	٢,٨٨٦,٥٤٠	٦٦٢,٩٦٢	١٦,٧٧٦,٨٢٨			

تنتج إيرادات المجموعة من العقود مع العملاء من خلال بيع المنتجات الاستهلاكية. يتم انتقال السيطرة على المنتجات في نقطة زمنية محددة ويتم بيعها مباشرة للعملاء.

يتم قياس موجودات القطاع بنفس الطريقة التي يتم بها قياس القوائم المالية الموحدة. يتم تخصيص وتحليل هذه الموجودات بناءً على عمليات القطاع. لا تقوم إدارة المجموعة بتحليل إجمالي الموجودات بناءً على موقعها الجغرافي، وبالتالي لم يتم الإفصاح عن إجمالي الموجودات على مستوى الدولة في هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

يتم تلخيص الإيرادات من مجموعات المنتجات الرئيسية والمناطق الجغرافية أدناه:

الإجمالي	أنشطة أخرى	الدواجن	المخايز	الألبان والعصائر
بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م				
١٤,٥٧٨,٣٣٣	٥٠٥,٤٩٣	٣,١٦٤,٥٤٢	٢,٠١٩,١١٢	٨,٨٨٩,١٨٦
٤,٥٤٧,٨٢٤	٤٤,٤٢٥	٦٣٣,٥٧١	٧٣٦,٥٦٨	٣,١٣٣,٢٦٠
٢,٩٣٨,٧١٩	١٦٥,٥٤٦	١٢٩,١١٦	٣٣,٦٥٩	٢,٦١٠,٣٩٨
٢٢,٠٦٤,٨٧٦	٧١٥,٤٦٤	٣,٩٢٧,٢٢٩	٢,٧٨٩,٣٣٩	١٤,٦٣٢,٨٤٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م				
١٣,٩٠٤,١٧١	٢٧٠,٥٠٧	٣,٠٩٤,٣٥٣	١,٩٤٠,١٦٩	٨,٥٩٩,١٤٢
٤,٢٨٢,٦١٠	٥٢,٧١١	٥٧٠,٧٣٩	٦٩٠,١٤٨	٢,٩٦٩,٠١٢
٢,٧٩٢,٧٣١	١٩٣,١٥٨	١٢٩,١١٧	٣١,٢٦٢	٢,٤٣٩,١٩٤
٢٠,٩٧٩,٥١٢	٥١٦,٣٧٦	٣,٧٩٤,٢٠٩	٢,٦٦١,٥٧٩	١٤,٠٠٧,٣٤٨

المملكة العربية السعودية
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
دول أخرى
إجمالي

المملكة العربية السعودية
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
دول أخرى
إجمالي

التوزيع الجغرافي للموجودات غير المتداولة للمجموعة باستثناء الموجودات المالية والموجودات الضريبية المؤجلة هو كما يلي:

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م
بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)
٢٣,٤٧٦,٦٥٨	٢٦,٩٨٣,٤٧٥
٨٨٩,٧٨١	١,٠٤٨,١٦٨
٢,٣٨٥,٦٦١	٢,٤٩٤,٢٣٠
٢٦,٧٥٢,١٠٠	٣٠,٥٢٥,٨٧٣

المملكة العربية السعودية
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
دول أخرى
إجمالي

٣٤- سحب على المكشوف

تمثل ترتيبات تسهيلات السحب على المكشوف في الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة (مصر والاردن) بمبلغ ١٤٦,٣ مليون ﷲ (٢٠٢٤م: ٦٠,٩ مليون ﷲ)، مضمون بضمان تجاري مقدم من الشركة. بلغ متوسط معدل الفائدة على تسهيلات السحب على المكشوف خلال سنة ٢٠٢٥م ٢٥٪ و ٨,٨٪ سنوياً لكل من مصر والأردن على التوالي (٢٠٢٤م: ٢٨,٥٪ و ٨,٦٪).

٣٥- معلومات التدفق النقدي

١-٣٥ الأنشطة الاستثمارية والتمويلية غير النقدية

رسملة تكلفة الإقراض كجزء من أعمال رأسمالية تحت التنفيذ (راجع إيضاح ٧).
استحواذ على موجودات حق استخدام (راجع إيضاح ٩).

٢-٣٥ تسوية صافي الدين

الاصـل		المطلوبات من الأنشطة التمويلية				
الإجمالي الصافي	ودائع لأجل	النقد ومافي حكمه	إجمالي فرعي	مطلوبات عقود الإيجار	سحب على المكشوف	قروض وتسهيلات
بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)
١٠,١٣٩,٥٧٥	-	٥٢٨,٢١٤	١٠,٦٦٧,٧٨٩	٤٨٤,٩٥٠	٥٢,٥٩٨	١٠,١٣٠,٢٤١
٢,١٦٧,٩٠٨	-	(٨,١١٠)	٢,١٥٩,٧٩٨	(١٣٧,٢١٧)	(٣٥,٧٠٥)	٢,٣٣٢,٧٢٠
-	-	-	-	-	-	-
١٧٧,٧٦٩	-	-	١٧٧,٧٦٩	١٧٧,٧٦٩	-	-
٧٠٨,٥٧٦	-	-	٧٠٨,٥٧٦	٢٧,١٨٧	٤,٢٧٧	٦٧٧,١١٢
(٦٨٦,٥٠٦)	-	-	(٦٨٦,٥٠٦)	(٥,١١٧)	(٤,٢٧٧)	(٦٧٧,١١٢)
٨,٨٩٨	-	٢,٩٣٥	١١,٨٣٣	٢,٦٥٤	-	٩,١٧٩
١٢,٥١٦,٢٢٠	-	٥٢٣,٠٣٩	١٣,٠٣٩,٢٥٩	٥٥٠,٢٢٦	١٦,٨٩٣	١٢,٤٧٢,١٤٠
الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢٥م						
٩,٨٨٧,١٤١	١,٩٢٥,٥٥٦	٦٦٦,٣٣٦	١٢,٤٧٩,٠٣٣	٤٥٠,١٩٢	٨٤٤	١٢,٠٢٧,٩٩٧
(١,٨٠٣,٨٠٠)	-	(١٣٢,٤٩١)	(١,٩٣٦,٢٩١)	(١٢٧,٨١٣)	٥٢,٥٨٨	(١,٨٦١,٠٦٦)
١,٨٧٦,٢٥٠	(١,٨٧٦,٢٥٠)	-	-	-	-	-
١٥٢,٠٩٠	-	-	١٥٢,٠٩٠	١٥٢,٠٩٠	-	-
٦٤٨,٥٧١	١٦,٤٣٦	-	٦٦٥,٠٠٧	١٩,٩٦٨	١٩,١٦٦	٦٢٥,٨٧٣
(٥٨٥,٠١٧)	(٦٥,٧٤٢)	-	(٦٥٠,٧٥٩)	(٥,٧٢٠)	(١٩,١٦٦)	(٦٢٥,٨٧٣)
(٣٥,٦٦٠)	-	(٥,٦٣١)	(٤١,٢٩١)	(٣,٧٦٧)	(٨٣٤)	(٣٦,٦٩٠)
١٠,١٣٩,٥٧٥	-	٥٢٨,٢١٤	١٠,٦٦٧,٧٨٩	٤٨٤,٩٥٠	٥٢,٥٩٨	١٠,١٣٠,٢٤١
الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م						

الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢٥م
تدفقات نقدية تمويلية
إسترداد
تغييرات في عقود الإيجار
تكلفة / دخل تمويل
تكلفة تمويل / دخل مدفوع / مستلم
تعديلات ترجمة العملات
الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢٤م
تدفقات نقدية تمويلية
استثمار
تغييرات في عقود الإيجار
تكلفة / دخل تمويل
تكلفة تمويل / دخل مدفوع / مستلم
تعديلات ترجمة العملات
الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣٦- التعهدات والالتزامات المحتملة

١-٣٦ بلغت الالتزامات المحتملة بموجب الاعتمادات المستندية ٣٨٥,٢ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٤٨٥ مليون ريال).

٢-٣٦ بلغت الالتزامات المحتملة بموجب خطابات الضمان ١,٠٢٣,٤ مليون ريال في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٨١٥ مليون ريال).

تنتهي الالتزامات المحتملة مقابل الاعتمادات المستندية وخطابات الضمان على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بآلاف (ر)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بآلاف (ر)	
٨٩١,٥٢٥	١,١٤٥,٣١٢	خلال سنة واحدة
٢٨٧,٨٤٨	١٥٨,٢٤٧	من سنتين إلى خمس سنوات
١٢٠,٣٨٣	١٠٥,١١٣	بعد خمس سنوات
١,٢٩٩,٧٥٦	١,٤٠٨,٦٧٢	إجمالي

٣-٣٦ لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ٢,٦ مليار ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م تتعلق بمشاريع تحت التنفيذ (٢٠٢٤م: ٤,٤ مليار ريال). تتعلق معظم الالتزامات الرأسمالية بتوسيع أعمال الدواجن وتطوير مرافق الانتاج الحالية ومراكز المبيعات، وأسطول التوزيع، والثلاجات، وأجهزة أنظمة تقنية المعلومات.

٤-٣٦ راجع إيضاح ١-٢٥ للأمور المتعلقة بالزكاة.

٣٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

خلال السياق الاعتيادي لأعمالها، أجرت المجموعة المعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م و ٢٠٢٤م بالإضافة الى ارصدتهم:

طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة		الرصيد في	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بآلاف (ر)	١ يناير - ١٥ ديسمبر ٢٠٢٤م بآلاف (ر)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بآلاف (ر)	١ يناير - ١٥ ديسمبر ٢٠٢٤م بآلاف (ر)
مبيعات إلى				
شركة بنده للتجزئة*	-	٩٦٧,٧٦٤	-	-
هرفي للخدمات الغذائية*	-	٣,٢٠٢	-	-
إجمالي	-	٩٧٠,٩٦٦	-	-
مشتريات من				
الشركة المتحدة للسكر*	-	٥٧,٢٤٩	-	-
الشركة الدولية للصناعات الغذائية*	-	٨٧,٩٨٣	-	-
إجمالي	-	١٤٥,٢٣٢	-	-

* اعتباراً من ١٥ ديسمبر ٢٠٢٤م، لم تعد العلاقات مع شركات مجموعة صافولا مؤهلة كعلاقات مع أطراف ذات علاقة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وعليه، تم الإفصاح عن جميع المعاملات التي تم تنفيذها مع شركات مجموعة صافولا خلال الفترة من ١ يناير ٢٠٢٤م إلى ١٥ ديسمبر ٢٠٢٤م كمعاملات مع أطراف ذات علاقة.

لا يتم منح أعضاء مجلس الإدارة أية تعويضات مقابل دورهم في إدارة المجموعة ما لم يتم إعتماؤها بواسطة الجمعية العمومية. يمنح أعضاء مجلس الإدارة بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واجتماعات لجان المجلس. ويمنح الرؤساء التنفيذيين مكافأة ثابتة نتيجة لمهام إدارتهم ومسئولياتهم المباشرة. يتقاضى كبار المسؤولين التنفيذيين بما فيهم المدير التنفيذي والمدير المالي التنفيذي مكافآت وفقاً لعقد التوظيف الموقع معهم. يعرض الجدول التالي تفاصيل التعويضات والمكافآت التي تم دفعها لأعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين وموظفي الإدارة العليا:

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣٧ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

إجمالي	كبار موظفي الإدارة		إجمالي	كبار موظفي الإدارة		
	كبار موظفي الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين/ المستقلين		كبار موظفي الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين/ المستقلين	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		
	بآلاف (ٳ)			بآلاف (ٳ)		
٣٥,٣٨٠	٢٩,٣٧٤	٦,٠٠٦	٤٠,٨١٨	٣٤,٧٥٥	٦,٠٦٣	مزاي الموظفين قصيرة الأجل
٥,٩٢٦	٥,٩٢٦	-	١,٤٧٨	١,٤٧٨	-	معاملات الدفع على أساس السهم
١,٢٢٣	١,٢٢٣	-	٣,٥٠٠	٣,٥٠٠	-	مزاي ما بعد التوظيف
٤٢,٥٢٩	٣٦,٥٢٣	٦,٠٠٦	٤٥,٧٩٦	٣٩,٧٣٣	٦,٠٦٣	إجمالي

تتم المبيعات والمشتريات (بما في ذلك الخدمات) من / إلى الأطراف ذات العلاقة خلال السنة بناء على قوائم الأسعار السارية والشروط التي ستكون متاحة لأطراف خارجية في سياق الأعمال الاعتيادية.

٣٨ - الأدوات المالية المشتقة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، كان لدى المجموعة العديد من المشتقات المالية التي تم تخصيصها كأدوات تحوط للتدفقات النقدية لتغطية تقلبات التدفقات النقدية الناشئة عن أسعار العملات وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار السلع التي تخضع جميعها لتقلبات الأسعار في السوق. طبقاً لسياسة المجموعة لا تستخدم المشتقات المالية لأغراض التداول والمضاربة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، أبرمت المجموعة ١٧ عقود مقايضة أسعار عمولات بمبالغ إجمالية قدرها ١,٩ مليار ٳ. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، كان لدى المجموعة ١٦ عقود مقايضة أسعار عمولات بمبالغ إجمالية قدرها ١,٨ مليار ٳ.

وبموجب عقود مقايضة أسعار هذه العمولات، تستلم المجموعة عمولة بسعر عائم وفقاً لمعدلات العمولة (سايبور)، وفي المقابل تدفع عمولة بسعر ثابت وفقاً لشروط معينة. تستخدم هذه المقايضات لتغطية المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار عمولات القروض الإسلامية للمجموعة.

دخلت المجموعة في استراتيجيات تحوط من خلال استخدام مشتقات مالية متنوعة لتغطية التزامات الشركة الحالية من العملات الأجنبية والمعاملات المستقبلية المحتمل حدوثها بشكل كبير.

تدخل المجموعة في مشتقات سلع مختلفة للتحوط من سعر مشتريات سلع معينة. تتوافق هذه المشتقات مع إستحقاق مشتريات السلع المتوقعة وتستخدم نفس المؤشر الأساسي للبند المغطى، وبالتالي لا ينتج عنها مخاطر أساسية.

تظهر جميع المشتقات المالية في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة العادلة. تعتبر كافة تحوطات التدفقات النقدية تعتبر ذات فعالية عالية. يؤدي تطبيق محاسبة التحوط بشكل فعال إلى إثبات مصاريف الفائدة بسعر فائدة ثابت للقروض ذات أسعار الفائدة المتغيرة المتحوط لها والمخزون والممتلكات والآلات والمعدات بمعدل الصرف الثابت للعملات الأجنبية للمشتريات المتحوط لها.

يعرض الجدول التالي تفاصيل المبالغ الإسمية والفترات المتبقية القائمة في تاريخ التقرير:

القيمة الدفترية لأدوات التحوط		القيمة الإسمية لأدوات التحوط	
مطلوبات	موجودات	غير متداول	متداول
بآلاف (ٳ)	بآلاف (ٳ)	بآلاف (ٳ)	بآلاف (ٳ)
٤,٦٨٤	٢١,٩٨٩	٤,٠٤٠,٤٥٦	١,٥٩٩,٨٦٠
-	٢٣,٤٣٠	١,٩٠٠,٠٠٠	-
٥,٧٢٣	٥,٥٣٥	-	٤٢٣,٤٢٣
١٠,٤٠٧	٥٠,٩٥٤	٥,٩٤٠,٤٥٦	٢,٠٢٣,٢٨٣
١٨٠,٩٨٨	٤,٣٥٦	٧,٧٢٩,٢٩٩	١,٩٩٨,٤٧٦
-	٢٧,٨٣٢	١,٦٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
٣٨,٧٦٩	٩,١٠٣	٢١,٧٨٧	٥٢٤,٢١٦
٢١٩,٧٥٧	٤١,٢٩١	٩,٣٥١,٠٨٦	٢,٧٢٢,٦٩٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
عقود صرف آجلة
مقايضات معدل الفائدة
مشتقات سلع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
عقود صرف آجلة
مقايضات معدل الفائدة
مشتقات سلع

٣٩- الأدوات المالية

١-٣٩ قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها بيع موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة في تاريخ القياس. ضمن تعريف القيمة العادلة يوجد افتراض أن المجموعة هي شركة عاملة مستمرة حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد ماديا من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

تعتبر الأداة المالية مدرجة في السوق النشطة إذا كانت الأسعار المدرجة متوفرة بصورة سهلة ومنتظمة من تاجر صرف عملات أجنبية، أو وسيط، أو مجموعة صناعة، أو خدمات تسعير أو هيئة تنظيمية وأن هذه الأسعار تمثل معاملات سوقية حدثت بصورة فعلية ومنتظمة على أساس تجاري.

عند قياس القيمة العادلة، تستخدم المجموعة معلومات سوقية قابلة للملاحظة كلما كان ذلك ممكنا. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استنادا إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:

المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن الحصول عليها في تاريخ القياس.

المستوى ٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة التي تم إدراجها في المستوى ١ وهي قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات لا تستند إلى معلومات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

يظهر الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. وهي لا تشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

القيمة الدفترية أدوات التحوط	المستوى ١	القيمة العادلة المستوى ٢	المستوى ٣
بآلاف (٥)			

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

الموجودات المالية

أدوات مالية مشتقة ٥٠,٩٥٤ - ٥٠,٩٥٤ -

المطلوبات المالية

أدوات مالية مشتقة ١٠,٤٠٧ - ١٠,٤٠٧ -

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

الموجودات المالية

أدوات مالية مشتقة ٤١,٢٩١ - ٤١,٢٩١ -

المطلوبات المالية

أدوات مالية مشتقة ٢١٩,٧٥٧ - ٢١٩,٧٥٧ -

يحتوي المستوى الثاني للأدوات المالية المشتقة على العقود الآجلة ومقايضات أسعار العملات ومشتقات السلع. تم تقييم هذه المشتقات باستخدام نماذج تقييم معترف بها على نطاق واسع. تعتمد المجموعة على الطرف المقابل لتقييم هذه المشتقات. تتضمن أساليب التقييم المطبقة من قبل الأطراف المقابلة استخدام نماذج الأسعار القياسية الآجلة باستخدام حسابات القيمة الحالية وتقييمات السوق المتوسطة. وحيثما ينطبق ذلك، فإن هذه النماذج تتوقع التدفقات النقدية المستقبلية وتخصم المبالغ المستقبلية إلى القيمة الحالية باستخدام مدخلات قابلة للملاحظة في السوق بما في ذلك منحنيات أسعار الفائدة ونطاق الائتمان وأسعار صرف العملات الأجنبية والأسعار الآجلة والفورية.

٢-٣٩ إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتعرض أنشطة المجموعة لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار السوق ومخاطر إدارة رأس المال.

إن إدارة مخاطر المجموعة مركزة في الغالب بموجب السياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. تعمل خزانة المجموعة على تحديد وتقييم وتحوط المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع الوحدات التشغيلية للمجموعة. يوافق مجلس الإدارة على إدارة المخاطر الشاملة، وكذلك السياسات التي تغطي مجالات محددة مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الائتمان واستخدام الأدوات المالية المشتقة والأدوات المالية غير المشتقة واستثمار السيولة الفائضة.

٣٩ - الأدوات المالية (تتمة)

٢-٣٩ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان:

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أرصدها البنكية والذمم المدينة التجارية والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة وأدوات مالية مشتقة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
بـ آلاف (٢٠٢٤م)	بـ آلاف (٢٠٢٥م)	
٤٩٧,٧١٧	٥٠١,٢٢٢	نقد لدى البنك (راجع إيضاح ١٦)
١,٩٦٤,٦٩٠	٢,١٩٤,١٥٨	ذمم مدينة تجارية
٤١,٢٩١	٥٠,٩٥٤	أدوات مالية مشتقة (راجع إيضاح ٣٨)
١٠٤,١٠٦	٧١,٣٦٤	ذمم مدينة أخرى (راجع إيضاح ١٥)
٢,٦٠٧,٨٠٤	٢,٨١٧,٦٩٨	

القيمة الدفترية للموجودات المالية تمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

تقتصر مخاطر الائتمان على الذمم المدينة والأرصدة البنكية على ما يلي:

- الأرصدة النقدية والودائع لأجل والأدوات المالية المشتقة المحتفظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني يتراوح من BBB- وأعلى.
- تقوم المجموعة بتطبيق النسخة المبسطة للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لقياس خسائر الائتمان المتوقعة والتي تستخدم مخصص الخسارة المتوقعة لمدى الحياة بالنسبة لجميع الذمم المدينة التجارية. ولقياس خسائر الائتمان المتوقعة يتم تجميع الذمم التجارية المدينة على أساس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة والأيام التي استحققت فيها. يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية على عوامل النشاط الاقتصادي الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء لتسوية الذمم المدينة. ان معدلات الخسارة المعدلة في السنة الحالية مماثلة لمعدلات الخسارة الفعلية التي لوحظت في السنة السابقة. تحدد المجموعة الناتج المحلي الإجمالي ومعدل البطالة ومعدل التضخم ومعدل الفائدة للدول التي تباع لها بضائعها وخدماتها لتكون أكثر العوامل ارتباطا وبناء على ذلك تقوم بتعديل معدلات الخسارة التاريخية على أساس التغيرات المتوقعة على هذه العوامل.

تتكون الأرصدة المستحقة للذمم المدينة التجارية من ٦٤٪ (٢٠٢٤م: ٦٣٪) من الأرصدة في المملكة العربية السعودية، ٢٥٪ (٢٠٢٤م: ٢٨٪) من الأرصدة في دول مجلس التعاون الخليجي (بخلاف المملكة العربية السعودية) ١١٪ (٢٠٢٤م: ١٠٪) من الأرصدة في دول أخرى. يشكل أكبر خمس عملاء ٤٣٪ تقريبا من الذمم المدينة التجارية القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٣٥٪).

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالمبالغ المستحقة من العملاء عن طريقة المراقبة وفقا للسياسات والإجراءات المحددة. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر الائتمان التي تتعلق بالعملاء عن طريق وضع حدود ائتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة بصورة مستمرة.

مخاطر السيولة:

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي تواجهها منشأة ما في توفير الأموال للوفاء بالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. يمكن أن تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع موجودات مالية ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة لها. فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية في نهاية فترة التقرير. تم عرض المبالغ بالإجمالي وغير مخصومة وتتضمن مدفوعات الفائدة المقدرة حتى تاريخ الاستحقاق.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣٩- الأدوات المالية (تتمة)

٢-٣٩ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م					
إجمالي	أكثر من ٥ سنوات	من ١ سنة إلى ٥ سنوات	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية	
بآلاف (ر.س.)					
١٨,١٥٩	-	-	١٨,١٥٩	١٦,٨٩٣	مطلوبات مالية غير مشنقة
١٥,٢٨١,٦٩٤	٥,٣٤٩,٢٢٤	٧,٨٥٥,٨٨٣	٢,٠٧٦,٥٨٧	١٢,٤٧٢,١٤٠	سحب على المكشوف
٤,٤١٤,٧٩٣	-	-	٤,٤١٤,٧٩٣	٤,٤١٤,٧٩٣	قروض وتسهيلات
٧٥٤,٦٧٠	٤٣٠,٩٢٠	٢٢٢,٥١٢	١٠١,٢٣٨	٥٥٠,٢٢٦	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٢٠,٤٦٩,٣١٦	٥,٧٨٠,١٤٤	٨,٠٧٨,٣٩٥	٦,٦١٠,٧٧٧	١٧,٤٥٤,٠٥٢	مطلوبات عقود الإيجار
٤,٤٦٤	-	٣,٧٦٦	٦٩٨	٤,٦٨٤	مطلوبات مالية مشنقة
٥,٧٢٣	-	-	٥,٧٢٣	٥,٧٢٣	عقود صرف عملات أجنبية آجلة
١٠,١٨٧	-	٣,٧٦٦	٦,٤٢١	١٠,٤٠٧	مشتقات سلع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م					
إجمالي	أكثر من ٥ سنوات	من ١ سنة إلى ٥ سنوات	عند الطلب أو أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية	
بآلاف (ر.س.)					
٧١,٧٦٤	-	-	٧١,٧٦٤	٥٢,٥٩٨	مطلوبات مالية غير مشنقة
١٢,٣٥٧,٢٠٤	٥,١١١,٣٢٨	٥,٥٢٧,٦٠٤	١,٧١٨,٢٧٢	١٠,١٣٠,٢٤١	سحب على المكشوف
٣,٨٢٨,٩٤١	-	-	٣,٨٢٨,٩٤١	٣,٨٢٨,٩٤١	قروض وتسهيلات
٦٥٤,٧٨٠	٣٢٧,٣٦٣	٢٢٣,٠٧٤	١٠٤,٣٤٣	٤٨٤,٩٥٠	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
١٦,٩١٢,٦٨٩	٥,٤٣٨,٦٩١	٥,٧٥٠,٦٧٨	٥,٧٢٣,٣٢٠	١٤,٤٩٦,٧٣٠	مطلوبات عقود الإيجار
١٧١,٠٤٠	-	١٧٠,٩٠٦	١٣٤	١٨٠,٩٨٨	مطلوبات مالية مشنقة
٣٨,٧١٧	-	٩٠٦	٣٧,٨١١	٣٨,٧٦٩	عقود صرف عملات أجنبية آجلة
٢٠٩,٧٥٧	-	١٧١,٨١٢	٣٧,٩٤٥	٢١٩,٧٥٧	مشتقات سلع

تتم إدارة مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بصورة منتظمة لضمان توفر الأموال اللازمة والتسهيلات البنكية والتسهيلات الائتمانية الأخرى للوفاء بالالتزامات المستقبلية للمجموعة. تنص شروط المبيعات الخاصة بالمجموعة بأن يتم سداد المبالغ نقدا عند تسليم البضاعة أو على أساس البيع بالأجل.

مخاطر السوق:

مخاطر السوق هي مخاطر التذبذب في أداة مالية ما بسبب التغيرات في الأسعار السائدة في السوق مثل معدلات العمولة وأسعار السلع وأسعار صرف العملات الأجنبية، مما يؤثر على دخل المجموعة أو قيمة ما تمتلكه من أدوات مالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة التعرض لمخاطر السوق والسيطرة عليها ضمن الحدود المقبولة مع تعظيم العوائد.

تستخدم المجموعة المشتقات لإدارة مخاطر السوق وتسعى إلى تطبيق محاسبة التحوط لضبط التقلب في الأرباح أو الخسائر.

مخاطر أسعار العملات

تمثل مخاطر أسعار العملات المخاطر المتعلقة بآثار التقلبات في أسعار العملات السائدة بالسوق على المركز المالي للمجموعة وتدفقاتها النقدية. تحمل التسهيلات البنكية الإسلامية (مراجعة)، وتسهيلات مؤسسة التمويل الدولية والتسهيلات البنكية الأخرى للشركات التابعة غير الخليفة البالغ قدرها ٥,٦٨٧,٤ مليون ر.س. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٤,٨٠٨,٥ مليون ر.س.) عمولات تمويل متغيرة وفقا لمعدلات العمولة السائدة في السوق.

تتمثل سياسة المجموعة بشأن إدارة النفقات التمويلية باستخدام مزيج من القروض بعمولة ثابتة ومتغيرة. تقضي السياسة بالحفاظ على ٥٠٪ إلى ٨٠٪ من قروضها بسعر عمولة ثابتة. حاليا، ٥٥٪ من إجمالي القروض القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٥٣٪) بسعر عمولة ثابتة. تحمل القروض المتغيرة عمولة إضافية وفقا لمعدلات السوق السائدة والمؤشرات على أساس سايبور.

تتطلب عقود المقايضة تسوية صافي الفوائد المدينة أو الدائنة كل ٩٠ أو ١٨٠ يوما. تتزامن تواريخ التسوية مع التواريخ التي تستحق فيها الفائدة على الدين الأساسي.

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣٩- الأدوات المالية (تتمة)

٢-٣٩ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي حساسية الدخل للتغيرات المعقولة المحتملة في أسعار العملات المتعلقة بالقروض ذات المعدلات المتغيرة (بعد خصم التحوط) مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

الزيادة/ النقص في نقاط الأساس المتعلقة بأسعار العملات	الأثر على دخل السنة بآلاف (ﷲ)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	ﷲ ١٠٠ +
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	ﷲ ١٠٠ -
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	ﷲ ١٠٠ +
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	ﷲ ١٠٠ -

مخاطر أسعار السلع الأساسية

مخاطر أسعار السلع الأساسية هي المخاطر التي ترتبط بالتغيرات في أسعار بعض السلع الأساسية والتي تشمل على سبيل المثال الذرة والسكر والصويا وما إلى ذلك. والتي تتعرض لها المجموعة من تأثير غير مرغوب فيه على تكاليف المجموعة وتدفقاتها النقدية. تنشأ هذه المخاطر في أسعار السلع الأساسية من المشتريات المتوقعة لبعض السلع من المواد الخام التي تستخدمها المجموعة والتي يتم إدارتها وتخفيضها من خلال الدخول في عقود المشتقات للسلع الأساسية.

دخلت المجموعة في عمليات تحوط لتقلبات أنواع معينة من السلع باستخدام مشتقات السلع المالية. هذه المشتقات تتوافق مع التواريخ المتوقعة لشراء تلك السلع. كما أنه لا يوجد فرق بين مؤشر السلع الأساسي ومؤشر التحوط.

إن حساسية أسعار السلع للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار الفائدة بنسبة ٥٪ من شأنها أن تزيد / (تنقص) من الأرباح بمقدار ٢٤,٣ مليون ﷲ (٢٠٢٤م : ١٨,٩ مليون ﷲ).

مخاطر العملات:

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تنشأ مخاطر العملات عند إدراج المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بهما بعملة تختلف عن عملة المجموعة. يقتصر تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية بشكل أساسي على المعاملات الدينار الكويتي واليورو والجنيه الإسترليني. يتم مراقبة التذبذب في أسعار صرف العملات مقابل الدينار الكويتي واليورو والجنيه الإسترليني بشكل مستمر. تنشأ البيانات الكمية المتعلقة بتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية وهي كما يلي:

الدينار الكويتي	اليورو	الجنيه الإسترليني	إجمالي
بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م			
٣٤,٢٤٠	٥,٧٥٤	١٠,٧٠٤	٥٠,٦٩٨
٦,٣٨٣	٤٧	٣٥	٦,٤٦٥
١٢٩,٩١٦	-	-	١٢٩,٩١٦
-	(٢٥,٢٩٠)	-	(٢٥,٢٩٠)
-	(٢٦,١٤٤)	-	(٢٦,١٤٤)
-	(١٠,٥٦٧)	٢٢١	(١٠,٣٤٦)
١٧٠,٥٣٩	(٥٦,٢٠٠)	١٠,٩٦٠	١٢٥,٢٩٩
نقد لدى البنك			
نقد في الصندوق			
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى			
قروض قصيرة الأجل			
قروض طويلة الأجل			
ذمم دائنة تجارية			
صافي المخاطر على قائمة المركز المالي			

الدينار الكويتي	اليورو	الجنيه الإسترليني	إجمالي
بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)	بآلاف (ﷲ)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م			
٢٥,٦٩٨	١٨,١٢٩	٢,١٢٨	٤٥,٩٥٥
١١,٨١٥	٦٦	٤٤	١١,٩٢٥
١٢٤,٩١٤	٧٠١	-	١٢٥,٦١٥
-	(٢٥,٩١٤)	-	(٢٥,٩١٤)
-	(٥٢,٧٠٤)	-	(٥٢,٧٠٤)
(١,١٠١)	(٢,٦٦٧)	(١٣٨)	(٣,٩٠٦)
١٦١,٣٢٦	(٦٢,٣٨٩)	٢,٠٣٤	١٠٠,٩٧١
نقد لدى البنك			
نقد في الصندوق			
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى			
قروض قصيرة الأجل			
قروض طويلة الأجل			
ذمم دائنة تجارية			
صافي المخاطر على قائمة المركز المالي			

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٣٩- الأدوات المالية (تتمة)

٢-٣٩ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

تستخدم المجموعة عقود الصرف الأجنبي الآجلة لتقليل مخاطر التقلبات في سعر الصرف. تعتقد الإدارة بأن مخاطر العملات المتعلقة بالمدفوعات المتوقعة والمصاريف الرأسمالية يتم إدارتها بصورة ملائمة وذلك بإبرام اتفاقيات آجلة لشراء العملات الأجنبية. تتمثل سياسة إدارة مخاطر خزينة المجموعة في التحوط بين ٦٥٪ و ٩٠٪ من التدفقات النقدية المتوقعة غير المربوطة بالدولار الأمريكي للذمم الدائنة ومشتريات النفقات الرأسمالية حتى سنة مقدما، مع مراعاة مراجعة تكلفة تنفيذ كل تحوط. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، تم التحوط بحوالي ٩٠٪ من المدفوعات المتوقعة والنفقات الرأسمالية فيما يتعلق بمخاطر العملات الأجنبية. إن التحوط من المدفوعات المتوقعة والنفقات الرأسمالية مؤهلة باعتبارها معاملات توقع مؤهلة 'محتملة للغاية' لأغراض محاسبة التحوط. إن اتفاقيات الشراء الآجلة مضمونة بسندات إذنية صادرة من المجموعة. كانت حساسية العملة للتغيرات المحتملة بشكل معقول بنسبة ٥٪ في الأسعار ستزيد / (تنقص) الأرباح بمقدار ٤٩,٣ مليون (٢٠٢٤م: ٤٦,٤ مليون (٤)).

إن ارتفاع / (انخفاض) الدينار الكويتي واليورو والجنيه الإسترليني بمقدار ١٠٪ مقابل كل العملات الأخرى سيؤثر على قياس الأدوات المالية (تشمل الموجودات والمطلوبات المالية) المدرجة بالعملات الأجنبية كما ستزيد / (تنقص) حقوق الملكية بالمبالغ الظاهرة أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
بآلاف (٤)	بآلاف (٤)	
١٦,١٣٣	١٧,٠٥٤	الدينار الكويتي
(٦,٢٣٩)	(٥,٦٢٠)	اليورو
٢٠٣	١,٠٩٦	الجنيه الإسترليني
<u>١٠,٠٩٧</u>	<u>١٢,٥٣٠</u>	

إدارة رأس المال:

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأس مال كافي من أجل المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق ومواصلة تطور نشاطها المستقبلي. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال المستخدم ومستوى توزيعات الأرباح للمساهمين العاديين.

تهدف المجموعة عند إدارة رأس المال إلى ما يلي:

- (١) حماية قدرة المنشأة على الاستمرار كمنشأة مستمرة بحيث يمكنها الاستمرار في توفير العوائد للمساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، و
- (٢) توفير عائد كافي للمساهمين.

تقوم المجموعة، كغيرها من الشركات العاملة في الصناعة، بمراقبة رأس المال على أساس نسبة المديونية. يتم حساب هذه النسبة بقسمة صافي الدين على حقوق الملكية المعدلة. إن نسبة المديونية للمجموعة في نهاية السنة المالية هي كما يلي:

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
بآلاف (٤)	بآلاف (٤)	
١٠,١٨٢,٨٣٩	١٢,٤٨٩,٠٣٣	إجمالي القروض والتسهيلات (راجع أ)
(٥٢٨,٢١٤)	(٥٢٣,٠٣٩)	نقد وما في حكمه
٩,٦٥٤,٦٢٥	١١,٩٦٥,٩٩٤	صافي الدين
١٧,٦٦٠,٤٤٠	١٨,٩١٥,٨٤٤	حقوق ملكية معدلة (راجع ب)
<u>٥٤,٧٪</u>	<u>٦٣,٣٪</u>	نسبة المديونية

(أ) تتضمن سحب على المكشوف.

(ب) حقوق الملكية المعدلة هي إجمالي صافي حقوق الملكية من الموجودات غير الملموسة والشهرة.

٤٠- توزيعات الأرباح المصادق عليها والمدفوعة

في ١٥ شوال ١٤٤٦هـ (١٣ أبريل ٢٠٢٥م) وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العامة غير العادية على توزيعات أرباح بمبلغ ١,٠٠٠ مليون (٤ بقيمة ١ (٤ للسهم الواحد) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. تم دفع منها ٩٨٥,٥ مليون (٤ خلال السنة.

لم يتم دفع أي توزيعات أرباح تتعلق بأسهم الخزينة البالغة ١٠,٦ مليون (٤).

٤١- الأرباح المقترحة توزيعها

أقترح مجلس الإدارة توصية للجمعية العامة لتوزيع أرباح بمبلغ ١,١٥ مليار (٤ ١,١٥ (٤ لكل سهم) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

٤٢- أحداث لاحقة

تعتقد الإدارة بعدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية السنة والتي قد تتطلب إفصاح أو تعديل على هذه القوائم المالية الموحدة.

٤٣- اعتماد مجلس الإدارة

اعتمدت هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٩ رجب ١٤٤٧هـ (١٨ يناير ٢٠٢٦م).