



شركة الممّاعي
(شركة مساهمة سعودية)

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

شركة المراجع
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
٩٢٨٧٦
صندوق بريد ١١٦٦٣
الرياض
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، والقواعد الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية لسنة 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 لسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة 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 وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا لقوائم المالية الموحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

أمور المراجعة الرئيسية

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

تقرير مراجعة 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 ١٠-٢ للإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغت القيمة الدفترية للشهرة ٩٢٧ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤م: ٩٢٦ مليون ريال سعودي). يتكون رصيد الشهرة من المكونات التالية:	لأنخفاض قيمة الشهرة الناتجة عن عمليات الاستحواذ في السنوات السابقة:
(أ) الشهرة الناتجة عن عمليات الاستحواذ في السنوات السابقة، والتي تبلغ قيمتها ٩٢٨ مليون ريال سعودي، تتعلق بعمليات الاستحواذ التالية:	<ul style="list-style-type: none"> • تقدير التصميم والتنفيذ وفحص مدى فعالية الضوابط الرقابية للمجموعة المتعلقة بعملية تقدير الانخفاض في قيمة الشهرة.
(ب) الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة المشروعات الفنية للصناعة المحدودة خلال السنة، تم الاعتراف بها استناداً إلى مبالغ مؤقتة والبالغة ٣٢٨ مليون ريال سعودي.	<ul style="list-style-type: none"> • تقدير مدى ملاءمة نموذج تقدير الانخفاض في قيمة الشهرة الذي اتبنته المجموعة بناءً على متطلبات إعداد التقارير. • إشراك المتخصصين لدينا لتقدير 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 أن أي تغيرات سلبية ممكنة بشكل معقول على الافتراضات الرئيسية لن تتسبب في تجاوز القيمة الدفترية للشهرة قيمتها القابلة للاسترداد. • تقدير مدى كفاية الإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة، ويشمل ذلك الإفصاحات عن الافتراضات والأحكام الرئيسية والحساسية.
لقد اعتبرنا الانخفاض في قيمة الشهرة لناتجة عن عمليات الاستحواذ في السنوات السابقة كأمر مراجعة رئيسي نظراً لأن تقدير التدفقات النقدية المستقبلية والافتراضات المستخدمة في احتساب القيمة المخفضة لهذه التدفقات النقدية تتطوّر على أحكام تؤثر في تحديد القيمة القابلة للاسترداد وتؤثر نتيجة لذلك على تقدير الانخفاض في قيمة الشهرة.	<p>أحررت الإدارة التقييم السنوي للانخفاض في قيمة الشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م لنفس الشهرة الناتجة عن عمليات الاستحواذ في السنوات السابقة. ولأن الشهرة موزعة على الوحدات المولدة للنقد المعنية، تم إجراء تقدير 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>

تقرير مراجع الحسابات المستقل

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

المحاسبة المتعلقة بالاستحواذ لشركة المشروعات النقية للصناعة المحدودة

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٦-٥ 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 المشروعات النقية للصناعة المحدودة، مقابل إجمالي نقدى قدره ١٠١٢ مليون ريال سعودي.</p> <p>قامت المجموعة بمحاسبة العملية بشكل مؤقت اعتباراً من تاريخ إعداد التقرير المالي.</p> <p>جزء من تخصيص سعر الشراء، تم تخصيص مبلغ مؤقت قدره ٥٢٨ مليون ريال سعودي للاعتراف بالقيمة العادلة ل資 الأصول المستحوذ عليها، وتم تخصيص ١٥٦ مليون ريال سعودي للاعتراف بعلاقة العملاء والعلامات التجارية، التي تُنطأ على مدى فترة ١٠ سنوات، بينما تم الاعتراف ٣٢٨ مليون ريال سعودي المتبقى على أنه شهر مؤقتة.</p> <p>تعتبر المحاسبة عن هذه العملية معقدة نظرًا للأحكام والتقديرات الجوهرية المطلوبة في تحديد وقياس القيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها والالتزامات المتحملة.</p> <p>قامت الإدارة بالاستعانة بخبراء تقييم خارجيين المساعدة في هذه التقديرات. وعلى وجه الخصوص، تقييم الأصول غير الملموسة المتعلقة بعلاقة 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؛</p> <p>فحص اكتمال ودقة مدخلات البيانات المستخدمة في النماذج الأساسية لتحديد القيمة العادلة للأصول غير الملموسة لعلاقة العملاء والعلامات التجارية؛</p> <p>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.</p> <p>تقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة.</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 الصفة العام وسعر المعاملة، وطابقة 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 المعد 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 المشاركون في المحاسبة عن عملية الاستحواذ. إشراك المتخصصين لدينا التقييم ملامعة أساليب التقييم ومعقولية الافتراضات الرئيسية المستخدمة في قياس الأصول غير الملموسة المتعلقة بعلاقة 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 لعلاقة 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 المسئولة 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 نُبدي 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 يتوجب علينا إبلاغ الأمر للمكلفين بالحكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحكمة عن القوائم المالية الموحدة

الإدارة هي المسئولة 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 المحاسبيين، والأحكام المعمول بها في نظام الشركات ونظام الشركة الأساسي، وهي المسئولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكنها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسئولة 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 بالحكمة، 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 سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالي 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 الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطير الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواؤ 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 تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكلاً كبيراً بشأن قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتغير علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتغير 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 ومحفوظ القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضًا بصورة عادلة.
- تحطيط 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. ونظل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا في المراجعة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحكومة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتقويم 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 بالحكومة 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 بالحكومة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي اعتبرناها الأكثر أهمية عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تُعدّ 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 ينافي لا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية لقيام 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



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

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

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤ بآلاف (﷼)	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥ بآلاف (﷼)	إيضاحات	
			الموجودات
٢٢,٧٥٠,٣٤٢	٢٦,٠٥٨,٦٣٢	٧	الموجودات غير المتداولة
٥٢٥,٣٩١	٤٩٢,٥١٤	٨	ممتلكات وألات ومعدات
٥٠٤,٠٩٦	٥٥١,٦١٤	٩	مصاريف مدفوعة مقدماً طويلاً الأجل
١,١٣٠,٦٩٢	١,٦١٢,٤٢٧	١٠	موجودات حق الاستخدام
١,٨٣٨,٣٥٣	١,٨١٠,٦٨٦	١١	موجودات غير ملموسة وشهرة
٣,٢٥٦	-	١٢	موجودات حيوية
٢٧,٨٣٢	٤٥,٢٠٢	٣٨	استثمارات
٣,٨٥٨	٤,٢١٥	٢٤	أدوات مالية مشتقة
٢٦,٧٨٣,٧٩٠	٣٠,٥٧٥,٢٩٠		موجودات ضريبية موجلة
			الموجودات المتداولة
٥,٦٨٤,٤٢٠	٦,٠٠٥,٧٣٨	١٤	مخزون
١٣٦,٥٥١	١٦٠,٧٣٧	١١	موجودات حيوية
٢,٤٢١,٥٦٦	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
٨,٧٨٤,١٧٠	٩,٣٩١,٦٠٨		
٣٥,٥٦٧,٩٦٠	٣٩,٩٦٦,٨٩٨		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 مبقة
١٨,٧٩٠,٧٣٦	٢٠,٥٢٧,٤٨٠		حقوق الملكية العادلة للمساهمين في الشركة
٣٩٦	(٢٤٤)		حقوق الملكية غير المسيطرة
١٨,٧٩١,١٣٢	٢٠,٥٢٧,٢٣٦		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	مزايا نهاية الخدمة للموظفين
١٨١,٨١٢	٣,٩٨٦	٣٨	أدوات مالية مشتقة
٦١,٨٩٠	٦٤,٩٢٦	٢٤	مطلوبات ضريبية موجلة
١٠,٩٣٨,١٩٠	١٣,٠٤٧,٥٠٨		
٥٢,٥٩٨	١٦,٨٩٣	٣٤	المطلوبات المتداولة
١,٢٢٩,٩٩٦	١,٥٢٠,٣٣٠	٢٢	سحب على المكتوف
٨٧,٢٤٩	١٠٧,٧٥٠	٩	قرض وتسهيلات
٣٤٥,٧٠٣	٢٥٧,٨٧٨	٢٥	مطلوبات عقود الإيجار
٣٦,٢٢٦	٦٨,٠٨٩	٢٥	زكاة مستحقة
٤,٠٤٨,٩٢١	٤,٤١٤,٧٩٣	٢٦	ضريبة دخل مستحقة
٣٧,٩٤٥	٦,٤٢١	٣٨	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٥,٨٣٨,٦٣٨	٦,٣٩٢,١٥٤		أدوات مالية مشتقة
١٦,٧٧٦,٨٢٨	١٩,٤٣٩,٦٦٢		
٣٥,٥٦٧,٩٦٠	٣٩,٩٦٦,٨٩٨		
			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 توزيعها بالنيابة عليهم من قبل:

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

فوزين محمد الجاسر
الرئيس التنفيذي

دanko ملارس
الرئيس المالي

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

للسنة المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات
بآلاف (٩٩)	بآلاف (٩٩)	
٢٠,٩٧٩,٥١٢	٢٢,٠٦٤,٨٧٦	٣٣
<u>(١٤,٣١٥,٤٦٠)</u>	<u>(١٥,١٧٧,٠٦٣)</u>	٢٧
٦,٦٦٤,٠٥٢	٦,٨٨٧,٨١٣	
<u>(٢,٩٩٣,٩١٨)</u>	<u>(٣,٢٣١,٠٦١)</u>	٢٨
<u>(٥٠٨,١٤٩)</u>	<u>(٥٦١,٤٦٣)</u>	٢٩
<u>(٦٣,١٦٦)</u>	<u>(١٤,٨١٣)</u>	٣٠
<u>(١٠٣,٤٥٨)</u>	<u>(٧٠,٢١٤)</u>	١٥
٢,٩٩٥,٣٦١	٣,٠٦٠,٢٦٢	
<u>(٥٣٠,٢٦٠)</u>	<u>(٤٦٣,٣٤٦)</u>	٣١
<u>(١,٧٧٤)</u>	<u>(١,٢٢٢)</u>	١٢
٢,٤٦٣,٣٢٧	٢,٥٩٥,٦٩٤	
<u>(١٠٥,٣٢٦)</u>	<u>(٨٦,٨٣١)</u>	٢٥
<u>(٤٤,٣٣٤)</u>	<u>(٥٢,١٩٠)</u>	٢٥,٢٤
<u>٢,٣١٢,٦٦٧</u>	<u>٢,٤٥٦,٦٧٣</u>	
٢,٣١٢,١٠٠	٢,٤٥٦,٠٩٣	
<u>٥٦٧</u>	<u>٥٨٠</u>	
<u>٢,٣١٢,٦٦٧</u>	<u>٢,٤٥٦,٦٧٣</u>	
		ربح السنة العائد إلى المساهمين في الشركة (٩٩)
٢,٣٤	٢,٤٨	٣٢
<u>٢,٣١</u>	<u>٢,٤٦</u>	٣٢

ايرادات
 تكاليف الايرادات
 مجمل الربح
 مصاريف بيع وتوزيع
 مصاريف عمومية وإدارية
 مصاريف أخرى، صافي
 خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
 الربح من العمليات
 تكاليف تمويل، صافي
 الحصة في نتائج شركة زميلة
 الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
 زكاة
 ضريبة دخل
 ربح السنة

ربح السنة العائد إلى:
 المساهمين في الشركة
 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 مارابل
 الرئيس التنفيذي

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

السنة المنتهية في		إيضاحات
٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥	
بآلاف (ؑ)	بآلاف (ؑ)	

٢,٣١٣,٦٦٧ ٢,٤٥٦,٦٧٣

(٥٨,٩١٥)	(٣١,٨٣٢)	٢٣
(١٨١,٢٢٦)	٣٩,٣٦٥	
(١٨٧,٩٥٥)	٢١٧,٢٦١	
(١٥,٤٧٨)	(١١,٩٦١)	
(٤٤٣,٥٧٤)	٢١٢,٨٣٣	
١,٨٧٠,٠٩٣	٢,٦٦٩,٥٠٦	

ربح السنة

بنود لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة:
الخسائر الإكتوارية لمزايا نهاية الخدمة للموظفين
بنود سيتم أو قد يعاد تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو الخسارة:
فروقات ترجمة عملات أجنبية
حركة في القيمة العادلة لتحويلات التدفقات النقدية
تسوية تحويلات التدفقات النقدية المحولة لقائمة الربح أو الخسارة
الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر للسنة، صافي من ضريبة الدخل
اجمالي الدخل الشامل للسنة

١,٨٦٨,٤٦١	٢,٦٦٩,٥٠١	
١,٦٣٢	٠	
١,٨٧٠,٠٩٣	٢,٦٦٩,٥٠٦	

اجمالي الدخل الشامل للسنة العائد إلى:

المساهمين في الشركة
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 مارسل
الرئيس المالي

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

تتغير الإضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة، والتي تمت الموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بالثبات عن المساهمين وتم توقيعها بالذاتية عليهم من قبل:

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

فواز بن محمد الجاسر
الرئيس التنفيذي

دانكو مراس
الرئيس المالي

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
ربح السنة
الدخل (الخسارة) الشامل الآخر للسنة
بالمجمل الدخل الشامل
تسوية حوكولات التحالفات النقدية المحولة إلى
مخرزون / ممتلكات وألات ومعدات
مكتأة أعضاء مجلس الإدارة
المعاملات مع المقاول صنفها ملاك:
توزيعات ارباح مطلنة بواقع ١ ₩ للسهم
معاملات الدفع على أساس السهم
تسوية أسمهم خزينة
معاملات مع حقوق الملكية غير المسيرة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الرصيد في ١٧ يناير ٢٠٢٤
ريع السنة
(اليسار) / الدخل الشاملة الأخرى للسنة
إيجابي (الخسارة) / الدخل الشاملة
تسوية تحركات التغيرات النقدية المحولة إلى
مخزون / ممتلكات وأدوات ومعدات
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
المعاملات مع الملك يصنفهم ملوك:
توزيعات أرباح معلنة بواقع ١٤٪ للسهم
معاملات الدفع على أساس السهم
تسوية أسهم خزينة
معاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

للسنة المنتهية في			إيضاحات
٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥	بآلاف (٩٩)	
٢,٣١٣,٦٦٧	٢,٤٥٦,٦٧٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
١,٦٨٨,٣١٦	١,٦٦٣,٨٨٠	٧	التعديلات للبنود غير النقدية:
٢٧,٢٦٢	٣٤,٥٥٣	٨	استهلاك ممتلكات وألات ومعدات
١١٧,٩٩٠	١٢٥,٤٤٦	٩	إطفاء مصاريف مدفوعة مقدماً طويلاً الأجل
٣٩,٩٧٠	٤٥,٣٨٩	١٠	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٥٦٦,٣٣٨	٦٣٥,٢٥٠	١١	إطفاء موجودات غير ملموسة
١٢,٢١٨	١٤,٨٨٨		استهلاك موجودات حيوية
١٨٢,٣٩٨	٢٢٢,٦٩٩	٢٣	خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ناقصاً تكلفة بيع المحاصيل
١٨٥,٨٦٦	٧٠,٣١٣	١٥,١٤	مخصص مزايا نهاية الخدمة للموظفين
٣٧,١٦٣	٤٠,٠٢٥		مخصص مخزون وذمم مدينة تجارية
٥٣٠,٢٦٠	٤٦٣,٣٤٦	٣١	مصرفوف الدفع على أساس السهم
٦٣,١٦٦	١٤,٨١٣	٣٠	تكلفة تمويل، صافي
١,٧٧٤	١,٢٢٢	١٢	مصاريف أخرى، صافي
١٠٥,٣٢٦	٨٦,٨٣١	٢٥	المصة في نتائج شركة زميلة
٤٤,٣٣٤	٥٢,١٩٠	٢٥,٢٤	زكاة
٥,٩١٦,٠٤٨	٥,٩٢٧,٠١٨		ضريرية دخل
			التغيرات في رأس المال العامل:
٣٤٨,٤١٥	(٣١٢,٠٩٢)		مخزون
(١١,١٦١)	(٣٣,٠٣٢)		موجودات حيوية
١١,٧٤٠	(١١٢,٠٥٤)		ذمم مدينة تجارية ومصاريف مدفوعة مقدماً ونجم مدينة أخرى
(١٤٣,١١١)	٢٦٦,٥٨٨		ذمم دائنة تجارية وذمم 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 وضريرية 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	-		استرداد وديعة لأجل
(٢٧,٥٠٠)	(١,١٧٦)	٨	إضافات لمصاريف مدفوعة مقدماً طويلاً الأجل
-	٩٩,٢٤٢	١٢	متحصلات من بيع استثمار في أبوات حقوق ملكية
(١٨٧,٨٧٠)	-	١	شراء مرافق مستودع
(٣,٥٧٣,٧٢١)	(٤,٣٤٥,١٥٥)		إضافات لممتلكات وألات ومعدات
١٣٧,٣٨٣	٦٦,١١٩		متحصلات من استبعاد ممتلكات وألات ومعدات
(٧٠,٥٠٤)	(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 (لتنة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

للسنة المنتهية في		إيضاحات
٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥	
بآلاف (٩٦)	بآلاف (٩٦)	
١٤,٧٦٧,٨٦٢	٢٤,٧٧٩,٦٢٤	
(١٦,٥٧٦,٣٤٠)	(٢٢,٤٨٢,٦٠٩)	
(٦٤٥,١٣٩)	(٦٨١,٣٨٩)	
(٩٨٦,٨٧٥)	(٩٨٥,٥٠٦)	٤٠
٦٤,٠١٠	١٠,٢٦٠	
(١٢٢,٠٩٣)	(١٣٢,١٠٠)	
(٥,٧٢٠)	(٥,١١٧)	
(٥,٤٧٧)	(٧,٣٩٠)	
(٤٩,٦٥١)	(٦٤٥)	
<u>(٣,٥٣٩,٣٢٣)</u>	<u>٤٩٥,١٢٨</u>	
(١٣٢,٤٩١)	(٨,١١٠)	
٦٦٦,٣٣٦	٥٢٨,٢١٤	
(٥,٦٣١)	٢,٩٣٥	
<u>٥٢٨,٢١٤</u>	<u>٥٢٣,٠٣٩</u>	١٦

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

متحصلات من قروض وتسهيلات

سداد قروض وتسهيلات

تكلفة تمويل مدفوعة

توزيعات أرباح مدفوعة

تسوية أسماء خزينة

مدفوعات أصل عقود الإيجار

مدفوعات فائدة عقود الإيجار

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

معاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة

صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

صافي التغير في النقد وما في حكمه

نقد وما في حكمه في ١ يناير

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 ملاس
الرئيس المالي

١- نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها وأنشطتها

شركة المراجع ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية، تم تأسيسها من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة بتاريخ ٢٤٢٦هـ (الموافق ٨ أغسطس ٢٠٠٥م). وقد بدأت الشركة التجارية بتأريخ ١٩١١هـ (الموافق ١ يوليو ١٩٩١م) وتعلمت 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 "المراجع".

إن عنوان المركز الرئيسي للشركة هو: مخرج رقم ٧، الطريق الدائري الشمالي، حي الازدهار، ص.ب. ٨٥٢٤، الرياض ١٤٩٢، 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 "المراجع" 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 لشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة من خلال الشركات التابعة الرئيسية التالية:

- شركة طيبة للاستثمار والصناعات الغذائية المنظورة
- الشركة الدولية لمشروعات التصنيع الزراعي (بيتي) (شركة مساهمة مصرية)

يتم تصنيع منتجات المخابز والمتأخرة بها من قبل شركة المخابز الغربية المحدودة، والشركة الحديثة لصناعة المواد الغذائية المحدودة باستخدام العلامتين التجارية "لوزيز" و"سفن دايز"، على التوالي.

يتم تصنيع منتجات الدواجن والمتأخرة بها من قبل شركة حائل للتنمية الزراعية، باستخدام العلامتين التجارية "اليوم" و "البشائر".

يتم المتأخرة بالمنتجات البحرية باستخدام العلامة التجارية "سيما".

يتم المتأخرة بمنتج الأيس كريم باستخدام العلامة التجارية "المراجع".

يتم إنتاج أغذية الأطفال من قبل شركة المراجع لأغذية الأطفال المحدودة ويتم المتأخرة بها بواسطة الشركة الدولية لأغذية الأطفال باستخدام العلامتين التجارية "نيورالاك" و "إيفولاك".

يتم تصنيع منتجات مياه الشرب والمتأخرة بها من قبل شركة المشروبات النقية لصناعة باستخدام العلامتين التجارية "أوسكا" و "إيقال".

في البلدان التي تقوم المجموعة بعملياتها، 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

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 "فوندومونتي"، من خلال الشركات التابعة الرئيسية التالية:

- الأرجنتين
- الولايات المتحدة الأمريكية

يتم إدارة أعمال المجموعة خارج دول مجلس التعاون الخليجي من خلال الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة وفوندومونتي التي تدار من خلال شركة المراجع للاستثمار القابضة ذ.م.م، وهي شركة تأسست في مملكة البحرين.

تمت 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 الأولي للصناعات الغذائية المحدودة.

يتم إنتاج وبيع المخبوزات المجمدة في الإمارات العربية المتحدة والبحرين بواسطة شركة بييك مارت منطقه حرة ذ.م.م وبييك مارت ذ.م.م، الواقعة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وشركة بييك مارت ذ.م.م الواقعة في البحرين.

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

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

استحوذات:

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

تتمثل العمليات الرئيسية لشركة المشروعات النقية للصناعة في إنتاج وتوزيع مياه الشرب المعبأة. وبعد هذا الاستحواذ دخلوا استراتيجياً للمجموعة إلى قطاع مياه الشرب المعبأة ويعزز مكانتها في سوق المشروعات بشكل أوسع. راجع أيضاً ايضاح رقم ١٣.

بتاريخ ٣ ربى الثاني ١٤٤٦ هـ (٦ أكتوبر ٢٠٢٤ م)، أبرمت المجموعة، من خلال شركتها التابعة شركة طيبة للاستثمار والصناعات الغذائية المنظورة 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 ₩.

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

تغير المناخ:

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

إن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري الناتجة عن استهلاك الوقود والكهرباء لها تأثير ليس فقط على البيئة، ولكن أيضاً على النتائج المالية لشركة المراعي. يؤدي تغير المناخ إلى مخاطر على الإنتاج الزراعي من خلال حالات الجفاف، الإفادات، 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، وتشجيد استهلاك المياه والطاقة، وممارسات الزراعة المستدامة، والحد من دفن النفايات، والالتزام بالتخزين البارد الحالي من مركبات الكلوروفلوروكربيون 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 ٢٠٢٥ م

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

فيما يلي بياناً بتفاصيل الشركات التابعة للمجموعة:

عدد الأسهم المصدرة	رأس المال	نسبة الملكية الفعلية		النشاط	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
		م ٢٠٢٤	م ٢٠٢٥			
١,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	شركة قابضة	المملكة العربية السعودية	شركة المراعي للاستثمار المحدودة
١,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	شركة صناعية	المملكة العربية السعودية	شركة المراعي لأغذية الأطفال المحدودة
١,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	شركة راكدة	المملكة العربية السعودية	شركة المراعي للإنشاءات المحدودة
٢٥٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%٥٢	%٥٢	شركة راكدة	المملكة العربية السعودية	شركة المدخلات الزراعية المحدودة (مدخلات)
١٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	شركة منتجات دواجن / زراعية	المملكة العربية السعودية	شركة حائل للتنمية الزراعية
٥٠٠	٦٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	شركة تجارية	المملكة العربية السعودية	الشركة العالمية لخدمات المخابز المحدودة
٤١٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	شركة تجارية	المملكة العربية السعودية	الشركة الدولية لأغذية الأطفال المحدودة
٧٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	شركة مخابز	المملكة العربية السعودية	الشركة الحديثة لصناعة المواد الغذائية المحدودة
١,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	شركة مخابز	المملكة العربية السعودية	شركة المخابز الغربية المحدودة
٤٦٥,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	شركة دواجن	المملكة العربية السعودية	شركة تأصيل الدواجن المحدودة
١٠	٦٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	شركة صناعية وتجارية	المملكة العربية السعودية	شركة مصنع الأولاد للصناعات الغذائية المحدودة
١٠٠	٦٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	شركة نقل وتخزين	المملكة العربية السعودية	شركة ارتساس المتحدة المحدودة
١٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	شركة لحوم	المملكة العربية السعودية	شركة المراعي لللحوم المحدودة
١,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	مرافق مستودع	المملكة العربية السعودية	شركة إتمام اللوجستية للصيانة والتشغيل
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	%١٠٠	شركة إنتاج وتوزيع	المملكة العربية السعودية	شركة المشروبات النقاية للصناعة المحدودة
١٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	-	%١٠٠	شركة راكدة	المملكة العربية السعودية	شركة الساقى لتوزيع المياه المعباء
٣٣,٢١٠,٠٠٠	٣٣,٢١٠,٠٠٠ بيسو أرجنتيني	%١٠٠	%١٠٠	شركة إدارة	الأرجنتين	شركة أجرسو تيرا آس.أيه
٨,٥٥٠,٧٦٩,٤٠٧	٨,٥٥٠,٧٦٩,٤٠٧ بيسو أرجنتيني	%١٠٠	%١٠٠	شركة زراعية	الأرجنتين	شركة فوندو مونتي أمريكا الجنوبية آس.أيه
١,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠ دينار بحريني	%١٠٠	%١٠٠	شركة تجارية	مملكة البحرين	شركة المراعي البحرين ذ.م.م.
٣٤٤,٥٠٠	٣٤,٤٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	%١٠٠	%١٠٠	شركة قابضة	مملكة البحرين	شركة المراعي للاستثمار القابضة ذ.م.م.
٦٠٠	٣٠,٠٠٠ دينار بحريني	%١٠٠	%١٠٠	شركة صناعية وتجارية	مملكة البحرين	بيك مارت ذ.م.م
٢,٥٠٠	٢٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	%١٠٠	%١٠٠	شركة قابضة	مملكة البحرين	الشركة الدولية للألبان والعصائر (البحرين) القابضة ش.م.م

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

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

الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط	نسبة الملكية الفعلية	رأس المال	عدد الأسهم المصدرة
			م٢٠٢٤	م٢٠٢٥	
الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة	برمودا	شركة قابضة	%١٠٠	٧,٥٨٣,٣٣٤	٧,٥٨٣,٣٣٤ دولار أمريكي
الشركة الدولية للألبان والعصائر (مصر) المحدودة	مصر	شركة قابضة	%١٠٠	٣٢٣,٣٧٥,٠٠٠	٣,٢٣٣,٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصرى
الشركة الدولية لمشروعات التصنيع الزراعي (بيتي) (شركة مساهمة مصرية)	مصر	شركة صناعية وتجارية	%١٠٠	٤٠٤,٩٦٦,٦٦٧	٤,٠٤٩,٦٦٦,٦٧٠ جنيه مصرى
شركة بيتي للاستيراد والتصدير المحدودة	مصر	شركة تجارية	%١٠٠	٢,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى
بي دي سي انفو الخاصة المحدودة	الهند	إدارة عمليات	%١٠٠	٢٧٥,٠٦٨	٢,٧٥٠,٦٨٠ روبيه هندية
شركة ماركلي القابضة المحدودة	جيبرسي	شركة راكدة	%١٠٠	٥,٧٦٩,٨٢٢	٥,٧٦٩,٨٢٢ جنيه استرليني
شركة المتحدون لصناعة منتجات الألبان والأجبان	الأردن	شركة راكدة	%١٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني
شركة الأثير الزراعية	الأردن	شركة راكدة	%١٠٠	٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠ دينار أردني
الشركة النموذجية للصناعات البلاستيكية	الأردن	شركة راكدة	%١٠٠	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠ دينار أردني
شركة الروابي لصناعة العصائر ومطعمنات ومشتقات الحليب	الأردن	شركة صناعية	%١٠٠	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني
شركة طيبة للاستثمار والصناعات الغذائية المتغيرة	الأردن	شركة صناعية	%١٠٠	٢١,٩٣٥,٣٦٣	٢١,٩٣٥,٣٦٣ دينار أردني
شركة الكواكب العربية للتجارة والتسويق ش.م.م.	سلطنة عمان	شركة تجارية	%٧٠	١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠ ريال عماني
شركة اليوم لمنتجات الأغذية ش.م.م.	سلطنة عمان	شركة راكدة	%١٠٠	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠ ريال عماني
شركة فوندومونتي للاستثماراتأس.إل	أسبانيا	شركة قابضة	%١٠٠	٢٤,٩٦٤,٧٠٨	٢٤,٩٦٤,٧٠٨ يورو
شركة حائل للتطوير المحدودة	السودان	شركة راكدة	%١٠٠	١٠٠	١٠٠,٠٠٠ جنيه سوداني
شركة المراعي الإمارات المحدودة ش.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة تجارية	%١٠٠	٣٠٠	٣٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي
بي دي سي العالمية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	إدارة عمليات	%١٠٠	٢٠٠	٢٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي
شركة المراعي لصناعة المشروبات ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة صناعية	%١٠٠	١٠٠	٢٥٠,٠٠٠ درهم إماراتي (غير مدفوع)
بيك مارت ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة صناعية وتجارية	%١٠٠	٣٠٠	٣٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي
بيك مارت منطقة حرة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة صناعية وتجارية	%١٠٠	٣٠٠	٣٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي
شركة فوندومونتي القابضة أمريكا الشمالية المحدودة ش.م.م.	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة قابضة	%١٠٠	٥٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي
شركة فوندومونتي أريزونا المحدودة ش.م.م.	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة زراعية	%١٠٠	٥٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي
شركة فوندومونتي كاليفورنيا المحدودة ش.م.م.	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة زراعية	%١٠٠	-	-
مزرعة هادي التشغيلية المحدودة ش.م.م.	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة زراعية	%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 بـالمعايير 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 لاللتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتزعة.
- الموجودات الحيوية، والتي يمكن قياسها بالقيمة العادلة بشكل موثوق، يتم تقييمها بالقيمة العادلة (راجع إيضاح ١-٦).

٣ أسس توحيد القوائم المالية

تشمل هذه القوائم المالية الموحدة والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة وقائمة الخسارة الربح او 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 وشركتها التابعة كما هو مبين في الإيضاح رقم (١). الشركة وشركتها 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 بالمحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عند انتقال السيطرة للمجموعة. يتم قياس تكفة الاستحواذ بالقيمة العادلة للموجودات المحددة التي تم الحصول عليها والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية الموجدة سابقاً في الشركة التابعة. تسجل زيادة تكفة الاستحواذ بالإضافة إلى القيمة العادلة لحقوق الملكية غير السيطرة عن صافي قيمة الموجودات المحددة والمستحوذ عليها كشهرة في قائمة المركز المالي الموحدة. تقاس حقوق الملكية غير السيطرة 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 يتم 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 المتتبعة من قبل المجموعة. الشركة والشركات التابعة لها نفس فترات التقرير.

٤ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي ("ريل"), وهي العملة الوظيفية للشركة وكذلك عملة العرض للمجموعة. تم تقريب جميع المبالغ الظاهرة في هذه القوائم المالية لأقرب ألف، مالم 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 ٢٠٢٥ م:

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 ٢٠٢٦ مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم تقم المجموعة بتطبيقاتها عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير تطبيق هذه المعايير على القوائم المالية الموحدة.

٢-٦ تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية

التعديلات:

- توضيح متطلبات تقويت 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 لتقدير ما إذا كان الأصل المالي ينفي 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 وال الحكومية؛ و
- إجراء تحديات على الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٥- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)
٦- 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 تحديات 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؛
 - الإيضاحات 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 تطبق 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 انتقامية 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 ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة لانخفاضها في القيمة، إن وجدت. تتضمن تكاليف التنازل كافية التكاليف المتعلقة بـ"اقتناء الأصل". تتضمن التكاليف إعادة التصنيف من حقوق الملكية لأية أرباح أو خسائر ناتجة عن تحوطات التدفقات النقدية المؤهلة المتعلقة بمشتريات الممتلكات والآلات والمعدات. وتتضمن التكاليف النفقات العائنة 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 المحمول تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالنفقات إلى المجموعة، ويمكن قياسها بشكل موثوق.

تستهلك التكاليف ناقصاً 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 والمكائن والمعدات	٢ - ٢٠	سنة
السيارات	٦ - ١٠	سنة
النباتات المثمرة	٢ - ٤٠	سنة

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

تشمل الأعمال الرأسية تحت التنفيذ في نهاية السنة بعض الموجودات التي تم اقتناصها 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 وتعدل بأثر مستقبلي، عند الحاجة. في حال ما إذا كان لأجزاء هامة من بند الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة عندها يتم احتسابها كبنود منفصلة من الممتلكات والآلات والمعدات.

٦-٥ المخزون

يقيد المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تحدد التكاليف على أساس المتوسط المرجح. تتضمن التكاليف على كافة تكاليف التصنيع المباشرة على أساس المستوى العادي من النشاط بالإضافة إلى تكاليف الفعل والمناولة. تتضمن التكاليف 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 التقديرى ناقصاً تكاليف التصنيع الإضافية حتى الاكتمال، وحصة ملائمة من مصاريف البيع والتوزيع. يتم الاعتراف بتكلفة المخزون كمصرف وينتمي في تكاليف الإيرادات.

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

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

٥ - السياسات المحاسبية الجوهرية - (تتمة)

٧-٥ الاستثمارات في الشركات الزميلة

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

يتم إدراج نتائج موجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه القوائم المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية والتي بموجبها يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة بالتكلفة في قائمة المركز المالي الموحد 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 جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة)، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها من الخسائر الإضافية. تسجل الخسائر الإضافية فقط بالقدر الذي تتتأكد فيه المجموعة التزامات قانونية أو تعاقدية أو مبددة 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.

تنتمي المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية اعتباراً 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 لل الاستثمار. 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 دفعـة إيجار بين المطلوبات وتـكلفة التمويل.

يتم تحـمـيل تـكـلـفة التـموـيل عـلـى قـائـمة الـرـبـح أـو الـخـسـارـة الـموـحدـة عـلـى مـدـى فـتـرـة الإـيجـار بـحـيث يـتم تـحـقـيق مـعـدـل فـانـدـة دـورـي ثـابـت عـلـى الرـصـيد المـتـبـقـي مـن الإـلتـزـام لـكـل فـتـرـة. يـتم اـسـتـهـلاـك مـوـجـودـات حـق الإـيجـار عـلـى مـدـى العـمـر الإـنتـاجـي لـلـأـصـل وـفـتـرـة عـقد الإـيجـار، أـيـهـما أـقـصـر، عـلـى أـسـاس القـسـط الـثـابـت.

يـتم إـثـبـات المـدـفـوعـات الـمـرـتـبـطة بـعـقـود الإـيجـار قـصـيرـة الـأـجـل وـإـيجـارات الـمـوـجـودـات مـنـخـضـة الـقـيـمـة عـلـى أـسـاس القـسـط الـثـابـت كـمـصـرـوفـ فيـقـائـمة الـرـبـح أـو الـخـسـارـة الـموـحدـة. عـقـود الإـيجـار قـصـيرـة الـأـجـل هـي عـقـود إـيجـار ذات فـتـرـة إـيجـار مـدـتها ١٢ شـهـراً أـو أـقـل.

يـتم التـفـاوـض عـلـى شـروـط الإـيجـار عـلـى أـسـاس فـرـدي وـتـخـنـوي عـلـى نـطـاق وـاسـع مـن الشـروـط والأـحكـام الـمـخـتـلـفة. لـا تـفـرـض اـنـفـاقـات الإـيجـار أـي تـعـهـدـات، وـلـكـن قـد لـا يـمـكـن اـسـتـخـدـام الأـصـول الـمـؤـجـرـة كـضـمان لـأـغـرـاض الـاقـرـاض. عـنـ تـحـدـيد مـدـة عـقد الإـيجـار، تـأـخـذ الإـدارـة فيـالـاعـتـباـر جـمـيعـ الـحـقـائقـ الـظـرـوفـ الـتـي تـخـلـقـ حـافـزاً اـقـتصـاديـاً لـمـارـسـة خـيـارـ التـعـديـد، أوـ عـدـمـ مـارـسـة خـيـارـ الإنـهـاء. يـتم تـضـمـنـ خـيـاراتـ التـمـدـيدـ قـطـعـاً فيـمـدـدـ عـقـودـ الإـيجـارـ إـذـاـ كانـ عـقدـ الإـيجـارـ مـؤـكـداً إـلـىـ حدـ ما. عـنـ تـحـدـيد مـدـة عـقدـ الإـيجـارـ، تـأـخـذـ الإـدارـةـ عـومـاًـ فـيـ الـاعـتـباـرـ عـمـومـاًـ فـيـ الـفـرـاتـاتـ الـتـأـجـيرـ التـارـيـخـيـةـ، وـالـتـحسـينـاتـ الـهـامـةـ عـلـىـ الـعـقـاراتـ الـمـسـتـأـجـرـةـ عـلـىـ مـدـىـ فـتـرـةـ الإـيجـارـ وـلـهـاـ فـانـدـةـ اـقـتصـاديـةـ كـبـيرـةـ لـعـمـليـاتـ الـمـجـمـوعـةـ، وـأـهـمـيـةـ الـأـصـلـ الـمـؤـجـرـ لـعـمـليـاتـ الـمـجـمـوعـةـ وـمـاـ إـذـاـ كـانـ الـبـادـلـ مـتـاحـهـ لـلـمـجـمـوعـةـ وـتـعـطـلـ الـأـعـمـالـ الـتـيـ تـتـطـلـبـ اـسـتـبـالـ الـأـصـلـ الـمـؤـجـرـ.

٩-٥ الموجودات الحيوية

تقاس الموجودات الحيوية بالقيمة العادلة ناقصاً 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)، ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسارة المترآكة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. تحدد تكلفة صغار الموجودات الحيوية بتكلفة التربية أو النمو وفقاً للفئة العمرية. كما أن هذه الصغار لا تستهلك. تستهلك الموجودات الحيوية بطريقة القسط الثابت إلى القيم التقديرية المتبقية لها على فترات طبقاً لما هو ملخص أدناه:

قطبيـنـ الأـبـقارـ	دـورـاتـ حـلـبـ	٤
قطـبـيـنـ الـدواـجنـ	أـسـبـوـعاـ (ـفـتـرـةـ وـضـعـ الـبـيـضـ)	٣٦

٥. السياسات المحاسبية الجوهرية - (تتمة)

١٠-٥ الموجودات غير الملموسة والشهرة

الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة، باستثناء الشهرة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة لانخفاضها في القيمة، إن وجدت. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الاقتصادي ٣-٥ 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 وتعديل بأثر مستقبلي، عند الضرورة.

الشهرة

يتم قيد الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على العمليات بالتكلفة عند شرائها في تاريخ الاستحواذ على العمليات ناقصاً الخسائر المتراكمة لانخفاضها 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 تخصيصها 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 لأولاً 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 ٤-١-٤). 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 وفقاً لأنظمة الزكوية التي تصدرها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بالمملكة العربية السعودية ("الهيئة"). ويتم احتساب مخصص الضريبة على الدخل للشركات الأجنبية في القوائم المالية طبقاً لأنظمة الضريبة في البلدان التي تعمل فيها. يتم معالجة التسويات الناتجة عن الرابط 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 وفقاً لمعدل ضريبة الدخل المطبق لكل نطاق معدل من قبل التغيرات 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 ستتطبق بشكل فعلي بنهاية فترة التقرير في البلدان التي تعمل فيها الشركات التابعة والشركات التابعة للشركة وتحقق فيها دخلاً خاصاً للضريبة. تقوم الإدارة بإجراء تقدير دوري للحالات المتعددة بخصوص الإقرارات الضريبية بالنسبة للحالات التي تكون فيها لوائح الضرائب السارية خاضعة للتأشير. وترصد المخصصات الالزامية على أساس المبالغ المتوقعة 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 بال الموجودات الضريبية المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع بالقدر الذي يمكن أن تتوفر فيه أرباح خاصة للضريبة يمكن استخدامها لقاء الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع والخسائر الضريبية غير المستخدمة. لا يتم الاعتراف بال الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا نشأت الفروقات المؤقتة والخسائر الضريبية غير المستخدمة عن الاعتراف الأولى 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 والشركات التابعة والشركات التابعة والمحصل في المشاريع المشتركة. الموجودات الضريبية المؤجلة الناشئة عن الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع المرتبطة بالاستثمارات والمحصل يتم الاعتراف بها فقط بالقدر الذي يمكن أن تتوفر فيه أرباح كافية خاصة 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 وتختفي بالقدر الذي لم يعد فيه من المحتمل توفر أرباح كافية خاصة للضريبة يسمح باسترداد جميع الأصول أو جزء منها.

تقاد الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة وفقاً للمعدلات الضريبية التي يتحقق 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 المرتبطة 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
١٤-٥ 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 المطافأة.

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 للقضاء 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 تتويء الإدارية بيعها خلال فترة ١٢ شهراً من نهاية السنة المالية، تم تصنيفها ضمن الأصول المتداولة.

تعترف المجموعة مبدئياً بالموجودات المالية بتاريخ المتاجرة، والذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداء.

تقوم المجموعة باستبعاد الأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي في المعاملة التي يتم فيها انتقال جميع مخاطر والمنافع 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 وعرض المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني بمقاضاة المبالغ والنفقة إما للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتضييد الالتزام في وقت واحد.

لدى المجموعة الموجودات المالية غير المشتقة التالية:

موجودات مالية بالتكلفة المطافأة

يتم قياس الموجودات المالية المقتناة لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي تمثل فيها تلك التدفقات النقدية سداد أصل المبلغ والفائدة فقط، بالتكلفة المطافأة. يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستثمار في أدوات الدين والتي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطافأة 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 تتحول 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 الأولى بالمطلوبات المالية بتاريخ المتاجرة والذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداء.

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

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

ت تكون المطلوبات المالية غير المشتقة الخاصة بالمجموعة من قروض بنكية وذمم دائنة تجارية وذمم 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 الآجلة ومقاييس أسعار العملات ومشتقات السلع بالقيمة العادلة. يتم إدراج جميع المشتقات بالقيمة العادلة كموجودات حيث تكون القيمة العادلة موجبة ومطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سالبة. يتم الاعتراف بأي تكاليف معاملات ذات صلة في قائمة الربح أو الخسارة الموحد عند تكبدتها. يتم الحصول على القيم العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة، ونماذج التدفق النقدي المخصومة ونماذج التسعير، حسبما هو ملائم.

بعد الإعتراف 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 متعلقة 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 التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأداة التحوط يجب أن تposure بشكل فعال للتغيرات 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 التحوط. يتم إجراء تقييم رسمي من خلال مقارنة فعالية أداة التحوط في موازنة التغيرات 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 تعين المشتقات كأداة تحوط للتدفقات النقدية، فإن الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات يتم الاعتراف به في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحد 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 تغير توقيت المعاملة المتوقعة مما تم تقييره أصلاً، أو إذا كانت هناك تغيرات في مخاطر الائتمان للمجموعة أو الطرف المقابل المشتق.

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

يعاد تصنيف المبلغ المترافق 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 إنهاءها 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 المترافق 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 المتبقى للبند المحوط أكثر من ١٢ شهراً بينما يصنف كموجودات أو مطلوبات متداولة عندما يكون الاستحقاق المتبقى للبند المحوط أقل من ١٢ شهراً.

١٤-٥ الانخفاض في القيمة

١-١٤-٥ الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة، بناءً على النظرية 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 البسيط، والذي يتطلب تسجيل الخسائر المتوقعة على أساس العمر من تاريخ الإعتراف 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 تعديليها 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 ائتمانية منخفضة، وبالتالي فإن تأثير تطبيق خسارة الائتمان المتوقعة يكون غير جوهري.

٥- السياسات المحاسبية الجوهرية - (تتمة)

٤-٥ الانخفاض في القيمة (تتمة)

٤-٥ 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 الموجلة) 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 سنويًا أو بشكل متكرر عند وجود مؤشر أن الوحدة سوف تتعرض لانخفاض في القيمة.

و عند تغير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات الفردية، تقوم المجموعة بتنقير 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 سنويًا على الأقل وكلما كان هناك مؤشر على الانخفاض على قيمة الموجودات.

القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام أيهما أعلى. و عند تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الصيربة 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 لقيميتها القابلة للاسترداد بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية التي تمت زيارتها، 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.

٥-٥ مزايا نهاية الخدمة للموظفين

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

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

تضيع المجموعة الافتراضات التي تستخدم عند تحديد العناصر الرئيسية للتکالیف بغرض الوفاء بهذه الالتزامات المستقبلية. يتم وضع هذه الافتراضات بعد استشارة الخبر الإكتواري في المجموعة وتشمل تلك الافتراضات التي تستخدم لتحديد تكلفة الخدمة الاعتيادية وكذلك عناصر التمويل المتعلقة بالمطلوبات. يقوم الاكتواري 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 في قياس مطلوبات مزايا نهاية الخدمة للموظفين عند بداية الفترة السنوية بعد الأخذ بالاعتبار أي تغير 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.

٦-٥ إندماج الأعمال

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

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

لدى المجموعة خيار تطبيق "اختبار التركز" الذي يتيح تقدير ميسطاً لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها لا تعد أعمالاً. وبعد اختبار التركز الإختباري متحققًا إذا تركزت جوهرياً كاملاً القيمة العادلة لإجمالي الموجودات المستحوذ عليها في موجود واحد محدد أو مجموعة من الموجودات المحددة المتماثلة.

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 للاشتراك في أسهم الشركة بالتكلفة ويتم تخصيصها من حقوق الملكية وتعدل 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 والعرض 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 للاشتراك في أسهم الشركة، حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل أدوات حقوق الملكية (خيارات أو أسهم) الممنوحة بموجب برنامج خيارات الموظفين للاشتراك في أسهم الشركة كما هو موضح في إيضاح ١٩.

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

المصروف المتراكم المعترض 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 المعترض بها يساوي قيمة المصاريف كما لو لم يتم تعديل الشروط، إذا تم استيفاء الشروط الأصلية. يتم الإعتراف بأي مصروف إضافي لقاء أي تعديل يؤدي إلى زيادة القيمة العادلة لخيارات أو يعود بالمنفعة على الموظفين وحسبما يتم قياسه بتاريخ التعديل.

وفي حالة إنهاء البرنامج، يتم معالجة الخيارات كما لو كانت مكتسبة في تاريخ الإنتهاء، ويتم فوراً الإعتراف 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 بالعملات الأجنبية

يتم الاعتراف مبدئياً بالمعاملات بالعملة الأجنبية من قبل شركات المجموعة بسعر الصرف الفوري للعملة الوظيفية الخاصة بها في تاريخ المعاملة. في تاريخ التقرير، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات التقيدة المقومة بالعملات الأجنبية إلى الـ الدولار وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم تحويل 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 الـ الدولار 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
- الوجان
- 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 بالالتزام الأداء بالسعر المخصص للالتزام الأداء ذلك. يعرف هذا على أنه النقطة الزمنية التي يتم فيها نقل السيطرة على المنتجات إلى العميل، ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثق 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 المرتبطة على أساس المرتجع المتوقع من المنتجات المنتهية الصلاحية بناء على التجربة التاريخية. يتم مقاومة 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 الإيرادات هذه المبيعات استناداً إلى السعر المحدد في العقد ناقص حجم الخصومات المقدر. 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 منحاً حكومية على استيراد الأعلاف لموجوداتها الحيوية وإنتاج الدواجن. يتم الإثبات الأولي للمنح الحكومية ضمن المطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة عند وجود تأكيد معقول بالالتزام 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 تعرف بها المجموعة بمصروف المخزون ذو العلاقة والذي من المفترض أن يتم التعويض عنه بالمنحة.

٢٢.٥ الفروض

تحسب القروض مبدئياً بالقيمة العادلة، صافية من تكاليف المعاملة المتکدة، وتقتصر لاحقاً بالتكلفة المطفأة. أي فرق بين المتصحّلات (صافية من تكاليف المعاملة) والقيمة المستردّة يتم الإعتراف 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 شهراً من فترة إعداد التقارير.

٢٣.٥ تكاليف الإقراض

تكاليف الإقراض المنسوبة مباشرةً لاقتضاء أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، وهي موجودات بحاجةً لفترةً كبيرةً من الوقت، أكثر من سنة، حتى تصبح هذه الموجودات جاهزةً للاستخدام المعدّ له، تم إضافتها إلى تكلفة هذه الموجودات حتى تصبح هذه الموجودات جاهزةً للاستخدام المعدّ 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 تكبدتها.

٤٤.٥ التقارير الفطاعية

قطاع التشغيل هو عنصر في المجموعة يرتبط بأشطتها التي من خلالها تتحقق إيرادات وتتکبد 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 صناع القرار التشغيلي) والذين يتذكرون قرارات بشأن الموارد التي يتم توزيعها على القطاعات وتقييم أدائها والتي تتتوفر معلوماتها المالية المفصلة.

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

يتم تحليل قطاعات تشغيل المجموعة وتجمعها بناءً على طبيعة المنتجات وتنظيمها في عمليات الإنتاج.

٦. استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية يتطلب من الإدارة استخدام أحكام وتقديرات وإفتراضات والتي يدورها تأثير في تطبيق السياسات المحاسبية على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. وكذلك الإفصاحات عن بعض الموجودات والمطلوبات المحتلبة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. تأثير التقديرات والإفتراضات 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 والإفتراضات المتعلقة بها بصورة مستمرة. يتم الإعتراف بالتعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي.

١-٦ الأحكام

المعلومات المتعلقة بالأحكام التي تم استخدامها عند تطبيق سياسة المجموعة المحاسبية المتعلقة بال الموجودات الحيوية فيما يخص قطع الألبان، وقطيع الدواجن مبينة أدناه:

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

٦- استخدام الأحكام والتقديرات (تتمة)
١-٦ الأحكام (تتمة)

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤ "الزراعة" القياس بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع من الاعتراف الأولى لهذه الموجودات الحيوية حتى وقت الحصاد، بخلاف الحالات التي لا يمكن فيها قياس القيمة العادلة بشكل موثوق عند الاعتراف الأولى. توصلت الإدارة إلى ما يلي بشأن التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة في سياق تقييم قطاع أبقار الألبان:

المستوى ١ - لا توجد سوق نشطة لأبقار الألبان في المملكة العربية السعودية وبالتالي فإن تقييم المستوى ١ غير ممكن.
المستوى ٢ - لا توجد بيانات سوق متوفرة قابلة للملاحظة، ونظرًا لفروق الهمة 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 التقنية المخصومة (نهاية الدخل أو السوق) - عدم وجود سوق ملائمة للحليب غير المبستر أو أي منتج وسيط آخر يتطلب أي اسلوب تقييم للتدفقات التقنية المخصومة التي من الممكن ان تستخدم الإيرادات الإجمالية كأساس لأي تقييم ثم إلغاء التكاليف وهاشم الربح المرتبط بالبسترة والتعبئة والمبيعات والتوزيع وذلك لتحديد صافي التدفقات التقنية غير المباشرة. علاوة على ذلك، ونظرًا للنطاق الواسع من محظة المنتجات وقواتها العملاء في أعمال الألبان الخاصة بالمجموعة، يجب أيضًا مراعاة هوامش الربح المتوفرة عبر مزيج المنتجات والقوافل أثناء تطبيق أي اسلوب تقييم. ترى الإدارة أن أي قيمة عادلة مستمدة من هذا القبيل ستكون غير موثوقة بشكل واضح حيث تعتبر تكاليف تشغيل قطاع الألبان جزءاً صغيراً نسبياً من الأنشطة الشاملة للمجموعة، وأي تدفقات تقنية محسوبة مستمدة من نهاية 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 نهاية لتكلفة الاستبدال يجب أن يتضمن تكلفة استبدال قطاع الألبان الحالي الذي له نفس الطبيعة والحجم. كما يسبق مناقشته أعلاه، لا يمكن تقييم المستوى الأول والثاني لأبقار الألبان. بما أن قطاع أبقار الألبان يتم المحاسبة عنه حالياً بسعر التكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، تعتقد الإدارة أن تكلفة أي استبدال للقطيع وفقاً لطبيعته وحجمه الحاليين (يمكن أن تكون محددة بهذه الطريقة) لن يكون أقل من القيمة الدفترية الحالية لقطاع أبقار الألبان.

يشمل قطاع الدواجن أمehات الدواجن والبيض والدواجن والدجاج اللامع. يتم الاحتفاظ بأمهات الدواجن بغرض وضع البيض الذي يفسر في النهاية إلى دجاج لامع. ترى المجموعة أن القيمة العادلة لقطع الدواجن لديها تقارب تكلفة تربية أو نمو قطاع الدواجن إلى نقطة الإنتاج التجاري بسبب قصر عمرها. تشمل التكاليف المذكورة أعلاه تكاليف شراء فرج عمره يوم واحد، وتكاليف التغذية، وتكاليف العمالة، وتكاليف البيطرية والتكاليف العامة الأخرى. يتم تحويل التكاليف المتذبذبة فيما يتعلق بالدجاج العربي بعد بداية الدورة الإنتاجية لها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٢-٦ الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة

فيما يلي الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة التي تنتطوي على مخاطر جوهيرية وينتج عنها تعديلات جوهيرية 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 بناءً على عمليات استحواذ معينة ووحدات مدرة للنقد ناتجة عن عمليات الاستحواذ تلك. يتم تقييم هيكل ومجموعات الوحدات المدرة للنقد على أساس سنوي. يجرى اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة سنويًا على الأقل لكل مجموعة من الوحدات المدرة للنقد التي يتم تخصيص الشهرة لها. لتحديد القيمة من الاستخدام، تستخدم نماذج التدفقات التقنية المخصومة.

تتضمن أهم المؤشرات في اختبار الانخفاض في القيمة الافتراضات المتعلقة بمعدل نمو المبيعات ومعدلات الخصم ما قبل الضريبة. راجع أيضاً 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 والملحوظات المتعلقة بالصناعة مثل مؤشرات الاقتصاد الكلي وظروف السوق. تواجه جميع الافتراضات المطبقة تحديات من خلال عملية تحديد الأهداف والتوقع المبنية على أفضل تقييرات وتوقعات الإدارة والتي تعتبر حكمة بطيئتها. 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، بناءً على الظروف الاقتصادية الوطنية والاجتماعية. ويتم وضعها على أساس سنوي باستخدام بيانات السوق المتاحة ومقارنتها مع المؤشرات لضمان الاتساق. (راجع إيضاح رقم ٢٣ لمعرفة الحساسية المتعلقة بمطلوبات مزايا نهاية خدمة الموظفين).

(د) **قطيع أبقار الألبان - متوسط دورة حليب -** راجع إيضاح رقم ١-٣٠.

(ه) **الدم المدينة التجارية - مخصص انخفاض قيمة الدم المدينة التجارية -** راجع إيضاح رقم ١٥.

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

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

ممتلكات الآلات ومعدات

٧

أجمالي	نباتات مثمرة غير ناضجة	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ*	سيارات	الآلات ومكان ومعدات	أراضي ومباني
----- باًلاف (إيل)					
٤٠,٧٩٤,٨١٥	١١,٠٥١	٨٢,٦٩٣	٤,٤٥٥,٠٢٤	٣,٤٠٧,١٦٢	١٧,١١٤,٨٨٩
٤,٥٩٠,٣٨٥	٢٤,٠٩٥	-	٤,٥٦٦,٢٩٠	-	-
٥٦٩,٩٣٩	-	-	٣١,٧١٦	١٥٣,٣٨٠	٢٨٦,٩٠٠
-	(٢٥,٥٣٧)	٢٥,٥٣٧	(٣,٢٠٨,٣٨٣)	٥٠٣,٩٠٩	١,٣١٩,١٤٥
(٥١٥,٧١٢)	-	(٢٣,٠٩٢)	-	(٢٠٥,٤٨٣)	(٢٥٠,٧٢٨)
٢٣,٨٩٨	(١٥)	(٧٥)	٩٧٩	٦٠٨	١٨,٩٤٢
٤٥,٤٦٣,٣٢٥	٩,٥٩٤	٨٥,٠٦٣	٥,٨٤٥,٦٢٦	٣,٨٥٩,٥٧٦	١٨,٤٨٩,١٤٨
١٧,١٧٤,٣١٨					

١٨,٠٤٤,٤٧٣	-	٣٩,٠٦٥	-	١,٩٠٢,٦٢١	١١,٤٦١,٠٥٨
١٥٢,٦٥٥	-	-	-	٧٣,٢٨٦	٦٧,٣٩٤
١,٦٦٣,٨٨٠	-	٢٥,٢٧١	-	٢٢٤,٦٤٦	٩٥٩,٥٤٥
(٤٦٦,٠٥٩)	-	(٢٣,٠٩٢)	-	(١٦٦,٨٣١)	(٢٤٠,٠٨٥)
٩,٧٤٤	-	(٣٦)	-	٦٨٦	٧,٩٢١
١٩,٤٠٤,٦٩٣	-	٤١,٢٠٨	-	٢,٠٣٤,٤٠٨	١٢,٢٥٥,٨٣٣
٥,٠٧٣,٢٤٤					

٢٦,٠٥٨,٦٣٢	٩,٥٩٤	٤٣,٨٥٥	٥,٨٤٥,٦٢٦	١,٨٢٥,١٦٨	٦,٢٣٣,٣١٥
١٢,١٠١,٠٧٤					

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

الاستهلاك المترافق
 في ١ يناير ٢٠٢٥م
 عند الاستحواذ على شركة تابعة (راجع إيضاح ١٣)
 استهلاك محمل للسنة
 استبعادات خلال السنة
 فروق ترجمة عملات
 في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

صافي القيمة الدفترية
 في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

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

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

-٧ ممتلكات والآلات ومعدات (تتمة)

-٧

أجمالي	نباتات مشمرة ناضجة	نباتات مشمرة غير ناضجة	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ*	سيارات	الآلات ومكان ومعدات	أراضي ومباني
----- بـ لاف (إم) -----						
٣٧,٦٨٤,٥٧٤	٨,٩٢١	٨٨,٠٥٩	٢,٢٣٧,٤٦٠	٣,١١٣,٦٠٧	١٦,٧٤١,٣٩٧	١٥,٤٩٥,١٣٠
٣,٧٠٨,٤٦٨	٢٥,٦٥٧	-	٣,٦٨٢,٨١١	-	-	-
١٧٦,٩٨٥	-	-	-	٦,٨٥٧	٥,٢١٠	١٦٤,٩١٨
-	(٢٣,٥٥٥)	٢٣,٥٥٥	(١,٤٦١,٤٦٩)	٤٣٦,٠١٢	٧٨٣,٨٩٤	٢٤١,٥٦٣
(٥٣٤,٥٥٦)	-	(٢٩,٠١٠)	-	(١٤٠,١١)	(٢٣٨,٤٥٩)	(١٢٦,٩٨٦)
(٢٤٠,٦٥٦)	٢٨	٨٩	(٣,٧٧٨)	(٩,٢١٣)	(١٧٧,١٥٣)	(٥٠,٦٢٩)
٤٠,٧٩٤,٨١٥	١١,٠٥١	٨٢,٦٩٣	٤,٤٥٥,٠٢٤	٣,٤٠٧,١٦٢	١٧,١١٤,٨٨٩	١٥,٧٢٣,٩٩٦
<hr/>						
١٦,٨٧٦,٧٦٤	-	٣٦,٣١٢	-	١,٨٤٩,٣٧٠	١٠,٧٦٤,٨٩٤	٤,٢٢٦,١٨٨
١,٦٨٨,٣١٦	-	٣١,٧٢٤	-	١٨٨,٩٩١	٩٩٧,٩٨٤	٤٦٩,٦١٧
(٤٢٧,٤٦٨)	-	(٢٩,٠١٠)	-	(١٢٧,٩٧٧)	(٢٢٩,٦١٦)	(٤٠,٨٦٥)
(٩٣,١٣٩)	-	٣٩	-	(٧,٧٦٣)	(٧٢,٢٠٤)	(١٣,٢١١)
١٨,٠٤٤,٤٧٣	-	٣٩,٠٦٥	-	١,٩٠٢,٦٢١	١١,٤٦١,٠٥٨	٤,٦٤١,٧٢٩
<hr/>						
٢٢,٧٥٠,٣٤٢	١١,٠٥١	٤٣,٦٢٨	٤,٤٥٥,٠٢٤	١,٥٠٤,٥٤١	٥,٦٥٣,٨٣١	١١,٠٨٢,٢٦٧

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 المترافق
 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

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

٢-٧ 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 ٢٠٢٥ م

-٨

مصاريف مدفوعة مقدماً طويلاً الأجل

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥	الرصيد الإفتتاحي
بـآلاف (ؑ)	بـآلاف (ؑ)	إضافات
٥٢٥,١٥٣	٥٢٥,٣٩١	إطفاء
٢٧,٥٠٠	١,١٧٦	الرصيد الختامي
(٢٧,٢٦٢)	(٣٤,٠٥٣)	
٥٢٥,٣٩١	٤٩٢,٥١٤	

تشتمل المصاريف مدفوعة مقدماً طويلاً الأجل على المبالغ المدفوعة إلى الشركة السعودية للكهرباء أو نيابة عنها لتشغيل وتركيب شبكات الكهرباء في موقع التصنيع ويتم إطفاؤها على مدى فترة الاتفاقيات ذات الصلة.

-٩ **موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار**

يوضح الجدول التالي رصيد موجودات حق الاستخدام بالإضافة إلى الاستهلاك المحمول على كل من البنود التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
الرصيد بـآلاف (ؑ)	الاستهلاك بـآلاف (ؑ)	الرصيد بـآلاف (ؑ)	الاستهلاك بـآلاف (ؑ)
٣٢٩,٠٠٠	٣٩,٤٤٣	٣٨٢,٨٥٥	٤١,٠٨٥
١٦٣,٠٤٥	٧٦,٦٥٢	١٥٨,٥٣٤	٨٢,٦٧٣
١,٣١٤	٤٩٤	٩٠٤	٣٧٥
٧٠	٤٩	١٩	٥١
١٠,٦٣٧	١,٣٥٢	٩,٣٠٢	١,٢٦٢
٥٠٤,٠٦٦	١١٧,٩٩٠	٥٥١,٦١٤	١٢٥,٤٤٦
اجمالي موجودات حق الاستخدام			

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

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

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥	جزء غير غير متداول من مطلوبات عقود الإيجار
٣٩٧,٧٠١	٤٤٢,٤٧٦	جزء متداول من مطلوبات عقود الإيجار
٨٧,٢٤٩	١٠٧,٧٥٠	اجمالي مطلوبات عقود الإيجار
٤٨٤,٩٥٠	٥٥٠,٢٢٦	

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

بلغت المصاريف المتعلقة بموجودات عقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة ٣١,٥ مليون ٌؑ و٢,٧ مليون ٌؑ، على التوالي (٢٠٢٤ م: ٢٠٢٤ م: ٢,٥ مليون ٌؑ، على التوالي).

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

-١٠ **موجودات غير ملموسة وشهرة**

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

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

- ١٠ - موجودات غير ملموسة وشهرة (تتمة)

١-١٠ تراخيص برامج

اجمالي	تراخيص برامج تحت التنفيذ *	تراخيص برامج	التكلفة
بآلاف (إم)	بآلاف (إم)	بآلاف (إم)	
٦١٨,٢٩١	٣٧,٧٥٣	٥٨٠,٥٣٨	في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٤,٣٠٦	-	٤,٣٠٦	عند الاستحواذ على شركة تابعة (راجع إيضاح ١٣)
٣٩,٦٧٨	٣٩,٦٧٨	-	إضافات خلال السنة
-	(٣٤,٥٠١)	٣٤,٥٠١	تحويلات خلال السنة
(١٠,٠٧٢)	-	(١٠,٠٧٢)	استبعادات خلال السنة
٢٧٨	-	٢٧٨	فروق ترجمة عملات
٦٥٢,٤٨١	٤٢,٩٣٠	٦٠٩,٥٥١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
<hr/>			<hr/>
٤٢٤,٥٧٦	-	٤٢٤,٥٧٦	الإطفاء المتراكم
٢,١٢٥	-	٢,١٢٥	في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٣٣,٩٣٧	-	٣٣,٩٣٧	عند الاستحواذ على شركة تابعة (راجع إيضاح ١٣)
(١٠,٠٧٢)	-	(١٠,٠٧٢)	إطفاء خلال السنة
١٩١	-	١٩١	استبعادات خلال السنة
٤٥٠,٧٥٧	-	٤٥٠,٧٥٧	فروق ترجمة عملات
<hr/>			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٢٠١,٧٢٤	٤٢,٩٣٠	١٥٨,٧٩٤	صافي القيمة الدفترية
<hr/>			<hr/>
٥٧١,٢٦٧	٢٤,٤٢٧	٥٤٦,٨٤٠	التكلفة
٦٠,٥٠٤	٦٠,٥٠٤	-	في ١ يناير ٢٠٢٤ م
-	(٤٧,١٧٧)	٤٧,١٧٧	إضافات خلال السنة
(١١,١٦٤)	-	(١١,١٦٤)	تحويلات خلال السنة
(٢,٣١٦)	(١)	(٢,٣١٥)	استبعادات خلال السنة
٦١٨,٢٩١	٣٧,٧٥٣	٥٨٠,٥٣٨	فروق ترجمة عملات
<hr/>			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٤٠٢,٤٤٦	-	٤٠٢,٤٤٦	الإطفاء المتراكم
٣٥,٠١٠	-	٣٥,٠١٠	في ١ يناير ٢٠٢٤ م
(١١,١٦٤)	-	(١١,١٦٤)	إطفاء خلال السنة
(١,٧١٦)	-	(١,٧١٦)	استبعادات خلال السنة
٤٢٤,٥٧٦	-	٤٢٤,٥٧٦	فروق ترجمة عملات
<hr/>			في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١٩٣,٧١٥	٣٧,٧٥٣	١٥٥,٩٦٢	صافي القيمة الدفترية
<hr/>			<hr/>

* 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
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

- ١٠ **موجودات غير ملموسة وشهرة (تتمة)**

٢-١٠ **شهرة**

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

النقدية للصناعة المحدودة	شركة حائل للتنمية الزراعية	شركة المخابز الغربية المحدودة	شركة المشروعات النقية للصناعة	شركة بيك مارت	شركة المخابز الدولية	اجمالي
بآلاف (ؑ)	بآلاف (ؑ)	بآلاف (ؑ)	بآلاف (ؑ)	بآلاف (ؑ)	بآلاف (ؑ)	بآلاف (ؑ)
التكلفة						
١,٢٥٥,٣٠٥	-	٣٠,١٥٧	٤٣١,٦٨٠	٢٤٤,٨٣٢	٥٤٨,٦٣٦	في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٣٢٨,١٠٨	٣٢٨,١٠٨	-	-	-	-	عند الاستحواذ على شركة تابعة (راجع إيضاح ١٣)
١,٢٧٠	-	(٣٨)	١,٣٠٨	-	-	فرق ترجمة عمال
١,٥٨٤,٦٨٣	٣٢٨,١٠٨	٣٠,١١٩	٤٣٢,٩٨٨	٢٤٤,٨٣٢	٥٤٨,٦٣٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
الإطفاء المتراكم						
٣٢٨,٢٥٠	-	-	٣٢٨,٢٥٠	-	-	في ١ يناير ٢٠٢٥ م
٣٢٨,٢٥٠	-	-	٣٢٨,٢٥٠	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
صافي القيمة الدفترية						
١,٢٥٦,٤٤٣	٣٢٨,١٠٨	٣٠,١١٩	١٠٤,٧٣٨	٢٤٤,٨٣٢	٥٤٨,٦٣٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
التكلفة						
١,٣٠٠,٩٤٤	-	٣٠,١٧٧	٤٧٧,٢٩٩	٢٤٤,٨٣٢	٥٤٨,٦٣٦	في ١ يناير ٢٠٢٤ م
(٤٥,٦٣٩)	-	(٢٠)	(٤٥,٦١٩)	-	-	فرق ترجمة عمال
١,٢٥٥,٣٠٥	-	٣٠,١٥٧	٤٣١,٦٨٠	٢٤٤,٨٣٢	٥٤٨,٦٣٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
الإطفاء المتراكم						
٣٢٨,٢٥٠	-	-	٣٢٨,٢٥٠	-	-	في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٣٢٨,٢٥٠	-	-	٣٢٨,٢٥٠	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
صافي القيمة الدفترية						
٩٢٧,٠٥٥	-	٣٠,١٥٧	١٠٣,٤٣٠	٢٤٤,٨٣٢	٥٤٨,٦٣٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

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

تم الاعتراف بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة المشروعات 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".

تضخم الشهرة لاختبار انخفاض القيمة سنويًا، أو بشكل أكثر تكراراً عند وجود مؤشرات على انخفاض القيمة. بالنسبة للوحدات المولدة للنقد التي 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 النقية المستندة إلى التوقعات المالية المعتمدة من الإدارة العليا والتي تغطي فترة خمس سنوات. يتم تطبيق معدل الخصم ما قبل الضريبة على توقعات التدفقات النقية لوحدات توليد النقد ذات الصلة، والتي تتراوح ضمن نطاق ٧٪ إلى ١٥٪، وبالنسبة لقيمة النهاية، يتم تطبيق نموذج جوردون للنمو على التدفقات النقية للسنة الأخيرة من فترة التوقعات، بمعدل نمو طويل الأجل قدره ٢٠٪.

بعد احتساب القيمة قيد الاستخدام أكثر حساسية لافتراضات 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 (تتمة)**

٢-١٠ **شهرة (تتمة)**

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

الحساسية تجاه التغيرات في الافتراضات - شركة المخابز 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 بالتغييرات 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 بالتغييرات 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 بالتغييرات 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 بالتغييرات الجوهرية في معدل الخصم ما قبل الضريبة.

الحساسية تجاه التغيرات في الافتراضات - الشركة الدولية للألبان والعصائر 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 الإفترضات 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 ٤,٥٪. في حالة بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة؛ فإن حساب القيمة قيد الاستخدام لا يتأثر بشكل كبير بالتغييرات 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 الإفترضات الأخرى ثابتة، فإن انخفاض هذه النسبة بمعدل ٤,٠٪ 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 بالتغييرات 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 اطفاؤها لاحقاً باستخدام طريقة القسطط الثابت بناءً على توقيت التدفقات النقدية المتوقعة للعقود أو الأعمال على مدى الاعمار الانتاجية المقدرة.

م٢٠٢٤	م٢٠٢٥
بـألاف (ؑ)	بـألاف (ؑ)
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 ٢٠٢٥ م

١١ - **موجودات حيوية**

ت تكون الموجودات الحيوية للمجموعة من قطع الأبقار والدواجن والنباتات.

الموجودات الحيوية المملوكة من قبل المجموعة تفاصيل كالتالي:

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

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

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

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

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

تصنيف الموجودات الحيوية :					تصنيف الموجودات الحيوية :
إجمالي	المحاصيل	الأخرى	أمهات الصيصان	قطيع الأبقار	
بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)
١,٨١٠,٦٨٦	-	-	-	٢٠٢,٣٥٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
١٦٠,٧٣٧	١٤,٩٩٠	١٤٥,٧٤٧	-	-	موجودات حيوية مصنفة
١,٩٧١,٤٢٣	١٤,٩٩٠	١٤٥,٧٤٧	٢٠٢,٣٥٤	١,٦٠٨,٣٣٢	موجودات حيوية غير متداولة

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

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

- ١١ - **موجودات حيوية (تتمة)**

منتجات الدواجن					
إجمالي	المحاصيل	الأخرى	أمهات الصيصان	قطيع الأبقار	
بـآلاف (ؔ)	بـآلاف (ؔ)	بـآلاف (ؔ)	بـآلاف (ؔ)	بـآلاف (ؔ)	
٢,٨٥٢,٥٨٤	-	١١٠,٩٩١	٣٠٠,٦٠٣	٢,٤٤٠,٩٩٠	التكلفة
٣,٠١٣,٥٤٩	-	١,٩٤٠,٧٣٥	٢٥٩,٢٦١	٨١٣,٥٥٣	في ١ يناير ٢٠٢٤ م
(١,٩٣٢,٧٧٠)	-	(١,٩٣٢,٧٧٠)	-	-	إضافات خلال السنة *
(٨٤٣,٩٢٥)	-	(٢٧١)	(٢١٨,١٩٩)	(٦٢٥,٤٥٥)	تحويلات إلى مخزون
٧٥	-	-	-	٧٥	استبعادات خلال السنة
٣,٠٨٩,٥١٣	-	١١٨,٦٨٥	٣٤١,٦٦٥	٢,٦٢٩,١٦٣	فروق ترجمة عملات
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٩٩٩,٧٧٤	-	-	١٤٨,٥٠١	٨٥١,٢٧٣	الاستهلاك المتراكم
٥٦٦,٣٣٨	-	-	٢١٦,٦٤٥	٣٤٩,٦٩٣	في ١ يناير ٢٠٢٤ م
(٤٣٣,٦٥٧)	-	-	(٢١٦,٩١٦)	(٢١٦,٧٤١)	استهلاك محمل للسنة
٢٠	-	-	-	٢٠	استبعادات خلال السنة
١,١٣٢,٤٧٥	-	-	١٤٨,٢٣٠	٩٨٤,٢٤٥	فروق ترجمة عملات
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١,٩٥٧,٠٣٨	-	١١٨,٦٨٥	١٩٣,٤٣٥	١,٦٤٤,٩١٨	صافي القيمة الدفترية
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
منتجات الدواجن					
إجمالي	المحاصيل	الأخرى	أمهات الصيصان	قطيع الأبقار	
بـآلاف (ؔ)	بـآلاف (ؔ)	بـآلاف (ؔ)	بـآلاف (ؔ)	بـآلاف (ؔ)	
٢٤,٠٥٣	٢٤,٠٥٣	-	-	-	القياس على أساس القيمة العادلة
٢٨٠,٤٢٦	٢٨٠,٤٢٦	-	-	-	في ١ يناير ٢٠٢٤ م
(٢٧٧,٢٣٠)	(٢٧٧,٢٣٠)	-	-	-	إضافات خلال السنة
(٩,٤١٥)	(٩,٤١٥)	-	-	-	تحويلات إلى مخزون
٣٢	٣٢	-	-	-	خسائر ناتجة من التغيرات في
١٧,٨٦٦	١٧,٨٦٦	-	-	-	القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع
					فروق ترجمة عملات
١٧,٨٦٦	١٧,٨٦٦	-	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
					القيمة الدفترية
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١,٨٣٨,٣٥٣	-	-	١٩٣,٤٣٥	١,٦٤٤,٩١٨	تصنيف الموجودات الحيوية :
١٣٦,٥٥١	١٧,٨٦٦	١١٨,٦٨٥	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١,٩٧٤,٩٠٤	١٧,٨٦٦	١١٨,٦٨٥	١٩٣,٤٣٥	١,٦٤٤,٩١٨	موجودات حيوية مصنفة
					موجودات غير متداولة
					موجودات حيوية مصنفة
					موجودات متداولة

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

يتمثل قطيع أبقار الألبان في الأبقار المحافظ بها لإنتاج الحليب.

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

يتم الاحتفاظ بالمحاصيل بعرض تقديمها كعلف للحيوانات وconsumed.

ادارة المخاطر الزراعية:

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية المتعلقة بنشاطها الزراعية:

(أ) الفشل في تأمين إنتاج الأعلاف على المدى الطويل

تم تحويل إنتاج الأعلاف بطريقة استراتيجية إلى الخارج / خارج المملكة العربية السعودية وفقاً 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 / تفشي الأوبئة

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

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

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

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

١٤ - استثمارات

تتضمن الاستثمارات التالى:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م بـآلاف (ؑ)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بـآلاف (ؑ)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م بـآلاف (ؑ)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بـآلاف (ؑ)	دولة التأسيس / المركز الرئيسي للأعمال	النشاط الرئيسي	الطبيعة	<u>استثمار في شركة زميلة</u>
٣,٢٥٦	-	٪٤٩	-	رومانيا	توريد و معالجة وبيع مستلزمات الأعلاف	شركة زميلة	ماريا فوندومونتي أ.س.إيه (إيضاح ١-١٢ و ٢-١٢)
٣,٢٥٦	-						

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

م ٢٠٢٤ بـآلاف (ؑ)	م ٢٠٢٥ بـآلاف (ؑ)
٥,٠٣٠	٣,٢٥٦
(١,٧٧٤)	(١,٢٢٢)
-	(٢,٠٣٤)
٣,٢٥٦	-

ماريا فوندومونتي أ.س.إيه.
 الرصيد الافتتاحي
 الحصة في نتائج السنة
 استبعاد خلال السنة (راجع إيضاح ٢-١٢)
 الرصيد الختامي

٢-١٢ بتاريخ ٢٢ صفر ١٤٤١ هـ (٢١ أكتوبر ٢٠١٩ م) استحوذت المجموعة على حصة قدرها ٤٩٪ من أسهم شركة ماريا فوندو مونتي آس. إيه (شركة زميلة) لتعزيز إمداداتها من أعلاف قطط 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 ٢٠١٩ م. وبناءً على التقييم العادل لحصة المجموعة في الشركة الزميلة، تم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بمبلغ ٨٢,٩ مليون ٌلغي "مساريف أخرى، صافي" في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م.

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

بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠٢٥ م، أبرمت المجموعة اتفاقية تسوية واستردت استثمارها البالغ ٩٩,٢ مليون ٌلغي 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 ٌلغي، حدد بعد خصم تكاليف الاسترداد المرتبطة (بما في ذلك المصاريف القانونية والإدارية) والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الاستبعاد. تم الاعتراف بصافي المكسب في "مساريف أخرى، صافي" في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

- ١٣ - تجميع الأعمال

كما تم شرحه في إيضاح رقم (١)، حصلت المجموعة على السيطرة على شركة المشروعات النقية للصناعة في ٦ صفر ١٤٤٧ هـ (٣١ يوليو ٢٠٢٥ م). إن المجموعة حالياً بصدّد 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

بآلاف (؋)

٤١٧,٢٨٤
٢,١٨١
١٥٥,٨٠٠
٢٦,٦٥٨
٦٠١,٩٢٣

الموجودات المستحوذ عليها:

موجودات غير متداولة

١١,١٢٩
١٧٧,٧٥٨
٤٠,٢٣٨
٢٢٩,١٢٥
٨٣١,٠٤٨

ممتلكات وألات ومعدات (راجع إيضاح ٧)
موجودات غير ملموسة (راجع إيضاح ١-١٠)
علاقات العملاء والعلامات التجارية (راجع إيضاح ٣-١٠)
موجودات حق الاستخدام

موجودات متداولة

١٠,٨٠٣
١٢,٥٥٣
٢٣,٣٥٦

نقد وما في حكمه
ذمم مدينة تجارية ومصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
مخزون

إجمالي الموجودات

المطلوبات المتحملة:

٩,٤٩١
١١٤,٠٨٦
١٢٣,٥٧٧
١٤٦,٩٣٣
١,٠١٢,٢٢٣

مطلوبات غير متداولة
مطلوبات عقود الإيجار
مزايا نهاية الخدمة للموظفين

إجمالي المطلوبات

(٦٨٤,١١٥)
٣٢٨,١٠٨

مطلوبات متداولة
مطلوبات عقود الإيجار
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

إجمالي المطلوبات

١١,١٢٩
(١,٠٢١,٢٢٣)
(١,٠١٠,٠٩٤)

التدفق النقدي الخارج عند الاستحواذ

صافي النقد المكتسب مع الشركة التابعة
النقد المدفوع
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 م ٢٠٢٤ بـآلاف (٩٦)	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥ بـآلاف (٩٦)
٤,٢٠٨,٨٠٨	٤,٣٣٩,٨٨٠
١,٠٦١,٦٧٩	١,١٣٦,٥٩٨
٨٢١,٩٠٧	٩٤٤,٨٤٨
٢٣٤,٩٦١	٢٣٠,٤٨٩
٦,٣٢٧,٣٥٥	٦,٦٥١,٨١٥
(٦٤٢,٩٣٥)	(٦٤٦,٠٧٧)
٥,٦٨٤,٤٢٠	٦,٠٠٥,٧٣٨

مواد خام
بضاعة تامة الصنع
قطع غيار
بضاعة قيد التصنيع
إجمالي المخزون
يخصم: مخصص (راجع إيضاح ١-١٤)
إجمالي

١-١٤ الحركة في المخصص كما يلي:

م ٢٠٢٤ بـآلاف (٩٦)	م ٢٠٢٥ بـآلاف (٩٦)
٥٩١,٧٤٦	٦٤٢,٩٣٥
٥٤,٩٣٥	٢,٦٧٣
(٣,٧٤٦)	٤٦٩
٦٤٢,٩٣٥	٦٤٦,٠٧٧

الرصيد الإفتتاحي
عكس / مخصص كون وشطب خلال السنة
فروق ترجمة عملات
الرصيد الختامي

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

- ١٥ **نهم مدينة تجارية ومصاريف مدفوعة مقدماً ونهم مدينة أخرى**

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤ بـآلاف (٩٦)	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥ بـآلاف (٩٦)
١,٩٦٤,٦٩٠	٢,١٩٤,١٥٨
(٢٥٧,٨٣٢)	(٢٢٠,٦٨٠)
١,٧٠٦,٨٥٨	١,٩٧٣,٤٧٨
٥٠٣,٣١١	٥٣٠,٧٤٦
١٠٧,٢٥١	١٢٠,٧٥٤
١٠٤,١٠٦	٧١,٣٦٤
٢,٤٢١,٥٢٦	٢,٦٩٦,٣٤٢

نهم مدينة تجارية - أطراف أخرى
يخصم: مخصص الانخفاض في النهم المدينة التجارية (راجع إيضاح ١-١٥)
صافي النهم المدينة التجارية
مصاريف مدفوعة مقدماً
منح حكومية
نهم مدينة أخرى

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤ بـآلاف (٩٦)	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥ بـآلاف (٩٦)
١,٤٤٤,٢٩٠	١,٦٤٤,١٥٧
١٦٦,٥٣٦	٢٠٠,٩٣١
٣٥٣,٨٦٤	٣٤٩,٠٧٠
١,٩٦٤,٦٩٠	٢,١٩٤,١٥٨

أعمار النهم المدينة التجارية
حتى شهرين
من شهرين إلى ثلاثة أشهر
أكثر من ثلاثة أشهر

م ٢٠٢٤ بـآلاف (٩٦)	م ٢٠٢٥ بـآلاف (٩٦)
١٦٠,٧٦٨	٢٥٧,٨٣٢
٩٨,٥١٩	(٣٧,٢٤٠)
(١,٤٥٥)	٨٨
٢٥٧,٨٣٢	٢٢٠,٦٨٠

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

في بداية السنة
عكس / مخصص كون وشطب خلال السنة (راجع إيضاح ٣-١٥)
فروق ترجمة عملات
في نهاية السنة

تم تصنيف النهم المدينة التجارية المفصح عنهم أعلاه كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.
يتم شطب النهم المدينة التجارية في حالة عدم وجود توقعات مقولبة بالتحصيل. تشمل المؤشرات التي تشير إلى عدم وجود توقع معقول للتحصيل من بين أمور أخرى، اخفاق المدين في الاتفاق على خطة سداد مع المجموعة والخافقه في سداد الدفعات التعاقدية.
تخالف شروط الائتمان الخاصة بالنهم المدينة التجارية عبر قطاعات أعمال المجموعة، وبالتالي فإن أي تغيير جوهري في مزيج المنتجات يؤثر أيضاً على أعمار النهم المدينة التجارية وفقاً لذلك.

٢-١٥

٣-١٥

٤-١٥

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

- ١٦ - **النقد وما في حكمه**

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥
بـآلاف (٩٦)	بـآلاف (٩٧)
٤٦٠,٨٩٣	٤٤٣,٠١٢
٣٦,٨٢٤	٥٨,٢١٠
٣٠,٤٩٧	٢١,٨١٧
٥٢٨,٢١٤	٥٢٣,٠٣٩

نقد لدى البنك - حسابات جارية (راجع إيضاح ١-١٦)

نقد لدى البنك - ودائع (راجع إيضاح ٢-١٦)

نقد في الصندوق

إن النقد المتوفر لدى البنك لا يحمل فائدة.

بلغ متوسط الفائدة على الودائع البنكية خلال سنة ٢٠٢٥ م، ٤,٨٪ (٢٠٢٤ م: ٥,٣٪) سنويًا بمتوسط أجل استحقاق أقل من شهر.

يشمل النقد وما في حكمه على ٢٢,٧ مليون (٢٠٢٤ م: ٢٥,٤ مليون) مخصصه في حسابات توزيعات الأرباح.

١-١٦

٢-١٦

٣-١٦

- ١٧ - **رأس المال**

بلغ رأس مال الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٠,٠٠٠ مليون (٢٠٢٤ م: ١٠,٠٠٠ مليون) سهم مدفوع بالكامل ومصدر بقيمة ١٠ 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.

٤-١٨ - **احتياطي نظامي**

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

٤-١٩ - **برنامج خيارات الموظفين في أسهم الشركة**

٤-١٩ - **برنامج خيارات الموظفين**

عرضت المجموعة على بعض موظفيها ("الموظفون المؤهلون") خياراً ("الخيار") لامتلاك الأسهم ("أسهم خزينة") وحوافز محسوبة على أساس الأداء، مما يتيح 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 تحويلها 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 ٢٠١٩ م في ذوالحججة ١٤٤٠ هـ (أغسطس ٢٠١٩ م). ولن يزيد عدد الأسهم عن ٤,٥٠٠,٠٠٠ سهم.

تم منح برنامج خيارات الموظفين في أسهم الشركة لسنة ٢٠٢٠ م في رجب ١٤٤١ هـ (مارس ٢٠٢٠ م). 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 بموجهاً خيارات الأسهم.

برنامـج خـيارات المـوظـفـين فيـأسـهـم الـشـرـكـة ٢٠٢٠ م	برنامـج خـيارات المـوظـفـين فيـأسـهـم الـشـرـكـة ٢٠١٩ م
---	---

المدخلات على النموذج:

نسبة توزيعات الأرباح (%)

نسبة التغير المتوقع (%)

معدل الفائدة الحالي من المخاطر (%)

العمر التعاوني لخيارات الأسهم (بالسنوات)

سعر السهم في تاريخ المنح (٩٦)

سعر ممارسة الخيار في تاريخ المنح (٩٦)

٪١,٧	٪١,٥
٪٢٣,١	٪٢٢,٩
٪٢,١	٪٣,٠
٢,٩	٢,٥
٣٧,٠	٥١,٩
٥٠,٠	٥٥,٠

٢,١	٦,٧
٥١,٣	٥٢,٦

القيمة العادلة للخيار (٩٦)

المتوسط المرجح لسعر السهم خلال السنة (٩٦)

بيان المراجعة شركة مساهمة سعودية

برنامـج خـيارات الموظـفين في أسـهم الشـركة (تـتمـة)

١٩١- برنامـج خـيارات الموظـفين في أسـهم الشـركة (تـتمـة)

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

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

في بداية السنة	م٢٠٢٤	م٢٠٢٥
	٣,١٨١,٠٠٠	١,٨٥٦,٠٠٠
	(١,٢٠١,٠٠٠)	(١٩٦,٠٠٠)
	<u>(١٢٤,٠٠٠)</u>	<u>(١٢٨,٠٠٠)</u>
	١,٨٥٦,٠٠٠	١,٥٣٢,٠٠٠

٢-١٩ 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 المنوحة بموجب الخطة عن ٥١٣,٥٠٠ سهم.

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

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

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

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

م٢٠٢٤	م٢٠٢٥	
١,٧٤١,٥٠٠	٢,١٣٢,٥٠٠	في بداية السنة
٨١٠,٥٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	منتخت خلال السنة
(٣٩٨,٥٠٠)	(٤٥٧,٠٠٠)	تمت تسويتها خلال السنة
(٢١,٠٠٠)	(١٠٩,٥٠٠)	مسحوبة خلال السنة
٢,١٣٢,٥٠٠	٢,٥٦٦,٠٠٠	في نهاية السنة

- ٢٠ - أسماء الخزنة

٣١ دیسمبر م ٢٠٢٤ بـآلاف (ؑ)	٣١ دیسمبر م ٢٠٢٥ بـآلاف (ؑ)	في بداية السنة تمت تسويتها خلال السنة في نهاية السنة
٦١٤,٧٦٦ (٧٦,٧٤٢) _____ ٥٣٨,٠٢٤	٥٣٨,٠٢٤ (٢٨,٣٦١) _____ ٥٠٩,٦٦٣	

٤١ - احتیاطیات اخیر

٣١ دیسمبر م ٢٠٢٤ بـآلاف (؋)	٣١ دیسمبر م ٢٠٢٥ بـآلاف (؋)	إيضاحات	
١٧٨,٤٦٦	(٤٠,٥٤٨)		احتياطي التحوط
١,٠١٤,٥٨٤	٩٧٥,٢١٩	١-٢١	احتياطي ترجمة عملات
١١٨,٣٢٧	٩٨,٩٢٨	٢-٢١	أخرى
١,٣١١,٣٧٧	١,٠٣٣,٥٩٩		

١-٢١ خال٢٠٢٥، استقر سعر صرف الجنيه المصري مقابل الريال السعودي (٤٦)، دون أي انخفاض جوهري يذكر (٢٤: ٣٩٪). نتيجة

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

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

-٢٢ **قرص وتسهيلات**

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤ بـآلاف (ذ)	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥ بـآلاف (ذ)	إضاحات
٥,٥٥١,٢٨٠	٥,٩٦٠,٣٧	١-٢٢
٣٣٤,٨٧٢	١٢٨,٤٤٣	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	٦-٢٢
٢,٨٠١,٣٣١	٤,٦٦٩,٥٠٨	٦-٢٢
٨,٩٠٠,٤٤٥	١٠,٩٥١,٨١٠	٦-٢٢
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	٦-٢٢
٦٣,٨٢٠	٩٦,٣١٦	٦-٢٢
١,٢٢٩,٩٩٦	١,٥٢٠,٣٣٠	٦-٢٢
١٠,١٣٠,٢٤١	١٢,٤٧٢,١٤٠	٦-٢٢

مطلوبات غير متداولة

تسهيلات بنكية إسلامية (مراقبة)

صندوق التنمية الصناعي السعودي

تسهيلات بنكية لشركات تابعة غير خليجية

المؤسسة المالية الدولية (مراقبة)

صندوق التنمية الزراعية

stocks دولية

مطلوبات متداولة

تسهيلات بنكية إسلامية (مراقبة)

صندوق التنمية الصناعي السعودي

تسهيلات بنكية لشركات تابعة غير خليجية

المؤسسة المالية الدولية (مراقبة)

صندوق التنمية الزراعية

stocks دولية

إجمالي القروض والتسهيلات

التسهيلات بموجب التسهيلات البنكية الإسلامية (مراقبة) مضمونة بسداد لأمر صادر بواسطة المجموعة بـ٤٥٦,٥ مليون (٢٠٢٤: ٦,٦١٨,٣ مليون). التسهيلات البنكية الإسلامية (مراقبة) التي نقلت فترة استحقاقها عن سنتين هي في الغالب ذات طبيعة متعددة. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، دخلت المجموعة في تسهيلات مصرافية إسلامية جديدة بمبلغ ٣,٦٧٥ مليون (٢٠٢٤: ٤,٢٨١ مليون). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغت التسهيلات البنكية الإسلامية (مراقبة) غير المستخدمة والمتحفظ بها كضمانات لقيود الاستخدام لفترة استخدام أساسية تمت لأكثر من خمس سنوات ٦,٦١٨,٣ مليون (٢٠٢٤: ٤,٤٥٦,٥ مليون).

تسهيلات المجموعة من صندوق التنمية الصناعي السعودي، المقومة بـ٤٥٦,٥ مليون برهن أراضي ومباني ومصانع وألات بما يعادل قيمة القرض القائم. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، لم يكن لدى المجموعة تسهيلات من صندوق التنمية الصناعي غير مستخدمة أو متحفظ بها للاستخدام (٢٠٢٤: لا شيء). تخضع الموجودات المحفظ بها كضمانات لقيود الاستبعاد حتى يتم توسيع القرض أو موافقة صندوق التنمية الصناعي السعودي على الاستبعاد.

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

إن التسهيلات البنكية (مراقبة) الممنوحة من قبل المؤسسة المالية الدولية - عضو في مجموعة البنك الدولي والبنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية بالدولار الأمريكي، مضمونة بسدادات لأمر صادر بواسطة المجموعة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، لم يكن لدى المجموعة تسهيلات غير مستخدمة متاحة للاستخدام.

التسهيلات من صندوق التنمية الزراعية، المقومة بـ٤٥٦,٥ مليون برهن أراضي ومباني ومصانع وألات بما يعادل قيمة القروض القائمة. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، دخلت المجموعة في تسهيلات قصيرة الأجل (مراقبة) جديدة بمبلغ ٢٧٠ مليون (٢٠٢٤: لا شيء). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغت التسهيلات البنكية الإسلامية (مراقبة) غير المستخدمة والمتحفظ بها للاستخدام ٢٧٠ مليون (٢٠٢٤: لا شيء). تخضع الموجودات المحفظ بها كضمانات لقيود الاستبعاد حتى يتم سداد القرض أو موافقة صندوق التنمية الزراعية على الاستبعاد.

بتاريخ ٧ محرم ١٤٤٥ هـ (٢٥ يوليو ٢٠٢٣ م)، أصدرت المجموعة سكوكها 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 ٢,٠٠٠ مليون دولار أمريكي لكل منها. يحمل الإصدار الثاني من السكوك الدولية عائداً قدره ٥٪ سنوياً يستحق السداد لاحقاً كل نصف سنة. سيتم استرداد السكوك الدولية - الإصدار الثاني بالقيمة الاسمية في تاريخ استحقاقها وهو في ٢٨ ربيع الثاني ١٤٥٥ هـ (٢٥ يوليو ٢٠٣٣ م).

بتاريخ ٢ ربيع الثاني ١٤٤٧ هـ (٢٤ سبتمبر ٢٠٢٥ م)، أصدرت المجموعة سكوكها 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). لسدادات أوروبية متوسطة الأجل بقيمة اسمية ٢,٠٠٠ مليون دولار أمريكي لكل منها. يحمل الإصدار الثالث من السكوك الدولية عائداً قدره ٤,٥٪ سنوياً يستحق السداد لاحقاً كل نصف سنة. سيتم استرداد السكوك الدولية - الإصدار الثالث بالقيمة الاسمية في تاريخ استحقاقها وهو في ٢٦ جمادى الأولى ١٤٥٢ هـ (الموافق ٢٤ سبتمبر ٢٠٣٠ م).

تشتمل القروض على تعهدات معينة. إن الإخلاص بهذه التعهدات في المستقبل قد يؤدي إلى إعادة التفاوض. وتقوم الإدارة بمراقبة التعهدات بصورة شهرية وفي حال وجود إخلال محتمل، فإن الإدارة تقوم باتخاذ الإجراءات الازمة لضمان الالتزام. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، 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 ٢٠٢٥ م

- ٢٣ **مزايا نهاية الخدمة للموظفين**

م٢٠٢٤ بـآلاف (﷼)	م٢٠٢٥ بـآلاف (﷼)	
١,٢٢٥,٧٣٠	١,٣٩٦,٥٤٢	الرصيد الإفتتاحي
-	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
<u>(٧٠,٥٠١)</u>	<u>(٧٩,٣١٦)</u>	قائمة الدخل الشامل الموحدة
<u>١,٣٩٦,٥٤٢</u>	<u>١,٥٨٤,٣١٠</u>	خسائر إكتوارية
		الحركة في النقد:
		مزايا مدفوعة
		الرصيد الختامي

م٢٠٢٤ بـآلاف (﷼)	م٢٠٢٥ بـآلاف (﷼)	الحساسية في مطلوبات مزايا نهاية خدمة الموظفين
١,٢٨٦,١١٩	١,٤٥٧,٠٨٣	معدل التضخم في الرواتب
١,٣٩٦,٥٤٢	١,٥٨٤,٣١٠	أساس
١,٥٢٤,٣٨٥	١,٧٣٠,٣٤١	زيادة بنسبة٪ ١
١,٥٢٥,٧٦٩	١,٧٣٢,٠٠١	معدل الخصم
١,٣٩٦,٥٤٢	١,٥٨٤,٣١٠	أساس
١,٢٨٧,٠٣٠	١,٤٥٨,٠٧٥	زيادة بنسبة٪ ١

تستند تحليلات الحساسية المذكورة أعلاه على التغيير في الافتراضات في حين أن جميع الافتراضات الأخرى 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 الإنثمانية المقدرة في نهاية فترة التقرير) عند حساب مزايا نهاية الخدمة للموظفين المعترف بها في قائمة المركز المالي الموحدة.

		افتراضات الديموغرافية
٣١ ديسمبر م٢٠٢٤	٣١ ديسمبر م٢٠٢٥	
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 للالتزامات المنافع المحددة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

م٢٠٢٤	م٢٠٢٥	
٪٦,٨ - ٪٤,٩	٪٥,١ - ٪٤,٢	معدل الخصم
٪٦,٨ - ٪٤,٩	٪٥,١ - ٪٤,٢	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 ٢٠٢٥ م

٤٢٤ - **ضرائب مؤجلة**

فيما يلي أهم الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة التي اعترفت بها المجموعة:
١-٤٤ موجودات ضريبية مؤجلة

م٢٠٢٤	م٢٠٢٥	
بآلاف (﷼)	بآلاف (﷼)	
٢٤,٣٠٧	٣,٨٥٨	الرصيد الإفتتاحي
(١٢,٤٠٤)	(٣,٢٩٢)	نقص خلال السنة
(٨,٠٤٥)	٣,٦٤٩	فروق ترجمة عملات
٣,٨٥٨	٤,٢١٥	الرصيد الختامي

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

٤٢٤ - **المطلوبات الضريبية المؤجلة**

م٢٠٢٤	م٢٠٢٥	
بآلاف (﷼)	بآلاف (﷼)	
٩٢,١٠٧	٦١,٨٩٠	الرصيد الإفتتاحي
١٣,٦٥٨	١,٤٢٥	زيادة خلال السنة
(٢٧,٩٢٣)	-	تحويل
(١٥,٩٥٢)	١,٦١١	فروق ترجمة عملات
٦١,٨٩٠	٦٤,٩٢٦	الرصيد الختامي

تتعلق المطلوبات الضريبية المؤجلة بالفروقات المؤقتة الخاصة للضريبة الناتجة عن الممتلكات والآلات والمعدات.

٤٢٥ - **زكاة وضريبة دخل**

١-٤٥ مخصص الزكاة

تحسب 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.

م٢٠٢٤	م٢٠٢٥	
بآلاف (﷼)	بآلاف (﷼)	
٢٤٩,٦٥٩	٣٤٥,٧٠٣	الرصيد الإفتتاحي
-	٢,٣١١	عند الاستحواذ على شركة تابعة
١٠٥,٣٢٦	٨٦,٨٣١	حمل للسنة
(٩,٢٨٢)	(١٧٦,٩٦٧)	مدفوعات
٣٤٥,٧٠٣	٢٥٧,٨٧٨	الرصيد الختامي

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

٤٢٥ - **مخصص ضريبة الدخل**

م٢٠٢٤	م٢٠٢٥	
بآلاف (﷼)	بآلاف (﷼)	
٣٠,٧٨٩	٣٦,٢٢٦	الرصيد الإفتتاحي
١٨,٢٢٢	٤٧,٤٧٣	حمل للسنة
(١٣,٦٦٦)	(١٧,٣٥٥)	مدفوعات
٨٣١	١,٧٤٥	فروق ترجمة عملات
٣٦,٢٢٦	٦٨,٠٨٩	الرصيد الختامي

قامت الشركات التابعة الأجنبية بتقديم إقراراتها الضريبية عن جميع السنوات حتى عام ٢٠٢٤ م، 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 ٢٠٢٥ م

-٢٦ **ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى**

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

٣١ ديسمبر م ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥
بـآلاف (ؑ)	بـآلاف (ؑ)
١,٤٨٩,٣٨٦	١,٧٥٢,٧٤٧
٢,١٣٩,٥٧٥	٢,٢٥٢,١٢٠
٤١٩,٩٦٠	٤٠٩,٩٢٦
٤,٠٤٨,٩٢١	٤,٤١٤,٧٩٣

ذمم دائنة تجارية - أطراف أخرى
 مصاريف مستحقة (راجع إيضاح ١-٢٦)
 ذمم دائنة أخرى (راجع إيضاح ١-٢٦)

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

-٢٧ **تكلفة الإيرادات**

م ٢٠٢٤	م ٢٠٢٥
بـآلاف (ؑ)	بـآلاف (ؑ)
٩,٠١٧,٩٠٦	٩,٢٦٩,٥٩٦
٢,١٥٥,٨٩٠	٢,٣٩٦,٠٧٤
١,٤١٦,٦١٠	١,٣٨٤,٠٧٩
٩٨٦,٧٤٠	١,٤٤٣,٢٤٨
٥٦٦,٣٣٨	٦٣٥,٢٥٠
٤٧٢,٦٨٥	٥٩٦,٦٠٧
١٧٤,٤٢٨	١٨٥,٨٤٧
٦١,٩٢٩	٦٢,٠٤٥
٦٤,٩٥٦	٦٤,٩٧٩
٤١,٤٠٩	٤١,٩٥٨
٢٧,٢٦٢	٣٤,٠٥٣
١٢,٠٦٠	١٢,٢٣٩
٣٧٥,١٦٣	٤٥٢,٧٣٢
(٧٧٨,٢١٤)	(٧٥٥,٧٣٩)
(٢٧٩,٧٠٢)	(٢٤٥,٩٠٥)
١٤,٣١٥,٤٦٠	١٥,١٧٧,٠٦٣

تكليف مواد مستهلكة
 تکاليف موظفين
 استهلاك ممتلكات وألات ومعدات
 خدمات ودعم البنية التحتية
 استهلاك موجودات حيوية
 مرافق
 لقاحات وأنوبية
 رسوم المعالجة الخارجية
 مواد استهلاكية
 استهلاك موجودات حق استخدام
 إطفاء مصاريف مدفوعة مقدماً طويلاً الأجل (راجع إيضاح ٨)
 إطفاء موجودات غير ملموسة
 مصاريف أخرى
 يخص:
 الزيادة في قيمة الموجودات الحيوية (راجع إيضاح ١١)
 المنح الحكومية

-٢٨ **مصاريف بيع وتوزيع**

م ٢٠٢٤	م ٢٠٢٥
بـآلاف (ؑ)	بـآلاف (ؑ)
١,٧٥٣,٢٤٣	١,٨٨٦,٤٠٩
٥٣٢,٨٢٠	٥٣٣,٨٦٣
٢٥٠,٤٠١	٢٥٠,٨٩٦
٢٣٩,٧٩١	٢٩٠,٧٥٠
٦٥,٠٣٦	٧١,٣٦٨
٢٧,٩٤٥	٢٩,٦٥٥
٩,٢٢٥	٨,٩٨٧
٢,٥٨٦	٣,٠١٩
١١٢,٨٧١	١٥٦,١١٤
٢,٩٩٣,٩١٨	٣,٢٣١,٠٦١

تكليف موظفين
 مصاريف تسويق
 استهلاك ممتلكات وألات ومعدات
 خدمات ودعم البنية التحتية
 استهلاك موجودات حق استخدام
 مرافق
 مواد استهلاكية
 إطفاء موجودات غير ملموسة
 مصاريف أخرى

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

-٢٩ **مصاريف عمومية وإدارية**

م٢٠٢٤	م٢٠٢٥	
بـآلاف (₽)	بـآلاف (₽)	
٢٨٤,٨٥٥	٣٠٧,٧٦١	تكاليف موظفين
٩٨,١٩٨	١٠١,٦١٩	تأمين
٥٥,٤٢٨	٦٥,١٦٨	خدمات ودعم البنية التحتية
٢١,٣٥٥	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**

م٢٠٢٤	م٢٠٢٥	
بـآلاف (₽)	بـآلاف (₽)	
١٢٣,١٤٢	١٢٧,٦٨٦	خسائر استبعاد موجودات حيوية (راجع إيضاح ١-٣٠)
(٣٠,٢٩٥)	(١٦,٤٥٦)	مكاسب استبعاد ممتلكات وألات ومعدات
(١٠,٩٠)	(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)	مكاسب من استبعاد استثمار (راجع إيضاح ٢-١٢)
(٢٣,٦٨)	(٨,٧٨٣)	مكاسب التغير بأسعار الصرف
٦٣,١٦٦	١٤,٨١٣	

١-٣٠ يتم استهلاك كل بقعة داخل قطبيع أبقار الألبان على مدى متوسط العمر الإنتاجي المقدر بأربع دورات حلب تقريراً (راجع إيضاح ٩-٥). من أجل الحفاظ على حجم وصحة قطبيع أبقار الألبان، يتم إعدام أو بيع نسبة كبيرة من القطبيع سنويًا بناءً على تقدير من قبل الإدارة الإنتاجية وتربيبة وكفاءة كل رأس في القطبيع، ويتم الاحتفاظ فقط بالأبقار التي تتماشى مع مستويات إنتاجية محددة مسبقاً. إنه ليس من الممكن التنبؤ مسبقاً بأي رأس من القطبيع الذي سيتم إعدامه مبكراً أو متاخراً، وبالتالي يتم تطبيق متوسط عمر إنتاجي مكون من أربع دورات حلب تقريراً لقطبيع أبقار الألبان. غالباً ما يتم بيع أبقار القطبيع ذات الإنتاجية المنخفضة في سوق ثانوية حيث تكون القيمة المستلمة لكل رأس في القطبيع غير مرتبطة عموماً بعمر هذا الرأس داخل القطبيع.

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

-٣١ **تكلفة تمويل، صافي**

م٢٠٢٤	م٢٠٢٥	
بـآلاف (₽)	بـآلاف (₽)	
٦٩٢,٩٣٩	٧٠٤,٤١٣	فوائد وتكليف 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
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤٦ - ٣٢ **ربحية السهم**

يعتمد احتساب ربحية السهم الأساسية والمحضة على المعلومات التالية:

م٢٠٢٤ **م٢٠٢٥**

٢,٣١٣,١٠٠	٢,٤٥٦,٠٩٣
٩٨٨,١٩١	٩٨٩,٣٠٦
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠

ربح السنة العائد إلى المساهمين في الشركة بـ **٦٦٧**
عدد الأسهم "بالآلاف"

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادي لأغراض احتساب ربحية السهم الأساسية
 المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادي لأغراض احتساب ربحية السهم المحضة

ربحية السهم بناءً على ربح السنة العائد إلى المساهمين في الشركة (٦٦٧)

٢,٣٤	٢,٤٨
٢,٣١	٢,٤٦

- الأساسية
 - المحضة

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

المعلومات القطاعية **٣٣**

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

الإجمالي	الألبان والعصائر	الدواجن	المخابز	أنشطة أخرى	منتجات الألبان والعصائر	
					بـ آلاف (٦٦٧)	بـ آلاف (٦٦٧)
٢٣,١٨٧,٨٨١	١,٧٤٨,٢٥٤	٣,٩٢٧,٢٢٧	٢,٧٨٩,٣٣٩	١٤,٧٢٣,٠٦١	إيرادات	
٢٢,٠٦٤,٨٧٦	٧١٥,٤٦٤	٣,٩٢٧,٢٢٩	٢,٧٨٩,٣٣٩	١٤,٦٣٢,٨٤٤	إيرادات أطراف أخرى	
(٢,٥٠٤,١٨)	(٢١٠,٩٧٦)	(٦٦٩,٢٧٥)	(٢٠,٨٢٩)	(١,٤٢٠,٩٣٨)	استهلاك وإطفاء	
(١,٢٢٢)	(١,٢٢٢)	-	-	-	حصة في نتائج شركة زميلة	
٢,٤٥٦,٠٩٣	(٢٢,٧٥٠)	٤٨٩,٦٠٠	٤٥٢,٠٧٣	١,٥٣٧,١٢٥	الربح / (خسارة) العائد إلى المساهمين في الشركة	
٢,٤٥٦,٦٧٣	(٢٢,٧٥٠)	٤٨٩,٦٠٠	٤٥٢,٠٧٣	١,٥٣٧,٧٥٠	ربح / (خسارة) السنة	
٣٩,٩٦٦,٨٩٨	٤,٧٤٧,٥١٦	١١,٠٨٥,٠٠٥	١,٨٦٦,٤٢٣	٢٢,٢٦٧,٩٥٤	إجمالي الموجودات	
١٩,٤٣٩,٦٦٢	٧١٨,١١٥	٥,١٣٩,٨٠٠	٣٨١,٦٩٩	١٣,٢٠٠,٠٤٨	إجمالي المطلوبات	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م						
٢٢,٠٤٢,٩٧٩	١,٤٩٣,٠٤١	٣,٧٩٤,٢٠٩	٢,٦٦١,٥٧٩	١٤,٠٩٤,١٥٠	إيرادات	
٢٠,٩٧٩,٥١٢	٥١٦,٣٧٦	٣,٧٩٤,٢٠٩	٢,٦٦١,٥٧٩	١٤,٠٠٧,٣٤٨	إيرادات أطراف أخرى	
(٢,٤٣٩,٨٧٦)	(١٧٦,٨١٣)	(٦١١,٠٦٩)	(٢٢٣,٩٤٥)	(١,٤١٨,٠٤٩)	استهلاك وإطفاء	
(١,٧٧٤)	(١,٧٧٤)	-	-	-	حصة في نتائج شركة زميلة	
٢,٣١٣,١٠٠	(٦٤,٩٧٨)	٤٨٥,٧٨٢	٤٠٣,٣٢٥	١,٤٨٨,٩٧١	الربح / (خسارة) العائد إلى المساهمين في الشركة	
٢,٣١٣,٦٦٧	(٦٤,٩٧٨)	٤٨٥,٧٨٢	٤٠٣,٣٢٥	١,٤٨٩,٥٣٨	ربح / (خسارة) السنة	
٣٥,٥٦٧,٩٦٠	٣,٣٨٩,٦٨٦	٩,٠٧٤,٨٩٦	١,٩٨٢,٨٠٠	٢١,١٢٠,٥٧٨	إجمالي الموجودات	
١٦,٧٧٦,٨٢٨	٦٦٢,٩٦٢	٢,٨٨٦,٥٤٠	٤٢٧,٨٩٠	١٢,٧٩٩,٤٣٦	إجمالي المطلوبات	

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 بناء على عمليات القطاع.
 لا تقوم إدارة المجموعة بتحليل إجمالي الموجودات بناء 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 ٢٠٢٥ م

- ٣٣ **المعلومات القطاعية (تتمة)**

يتم تلخيص الإيرادات من مجموعات المنتجات الرئيسية والمناطق الجغرافية أدناه:

الإجمالي	أنشطة أخرى	الدواجن	المخابز	الألبان والعصائر	
بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	
١٤,٥٧٨,٣٣٣	٥٠٥,٤٩٣	٣,١٦٤,٥٤٢	٢,٠١٩,١١٢	٨,٨٨٩,١٨٦	٣١ دسمبر ٢٠٢٥
٤,٥٤٧,٨٢٤	٤٤,٤٢٥	٦٣٣,٥٧١	٧٣٦,٥٦٨	٣,١٣٣,٢٦٠	المملكة العربية السعودية
٢,٩٣٨,٧١٩	١٦٥,٥٤٦	١٢٩,١١٦	٣٣,٦٥٩	٢,٦١٠,٣٩٨	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٢٢,٠٦٤,٨٧٦	٧١٥,٤٦٤	٣,٩٢٧,٢٢٩	٢,٧٨٩,٣٣٩	١٤,٦٣٢,٨٤٤	دول أخرى
					إجمالي

الإجمالي	أنشطة أخرى	الدواجن	المخابز	الألبان والعصائر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	
١٣,٩٠٤,١٧١	٢٧٠,٥٠٧	٣,٠٩٤,٣٥٣	١,٩٤٠,١٦٩	٨,٥٩٩,١٤٢	المملكة العربية السعودية
٤,٢٨٢,٦١٠	٥٢,٧١١	٥٧٠,٧٣٩	٦٩٠,١٤٨	٢,٩٦٩,٠١٢	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٢,٧٩٢,٧٣١	١٩٣,١٥٨	١٢٩,١١٧	٣١,٢٦٢	٢,٤٣٩,١٩٤	دول أخرى
٢٠,٩٧٩,٥١٢	٥١٦,٣٧٦	٣,٧٩٤,٢٠٩	٢,٦٦١,٥٧٩	١٤,٠٠٧,٣٤٨	إجمالي

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

م٢٠٢٤	م٢٠٢٥	
بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	
٢٣,٤٧٦,٦٥٨	٢٦,٩٨٣,٤٧٥	المملكة العربية السعودية
٨٨٩,٧٨١	١,٠٤٨,١٦٨	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٢,٣٨٥,٦٦١	٢,٤٩٤,٢٣٠	دول أخرى
٢٦,٧٥٢,١٠٠	٣٠,٥٢٥,٨٧٣	إجمالي

- ٣٤ **سحب على المكشف**

تمثل ترتيبات تسهيلات السحب على المكشف في الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة (مصر والأردن) بـ١٤٦,٣ مليون ٌل (٢٠٢٤ م: ٦٠,٩ مليون ٌل)، مضمون بضمان تجاري مقدم من الشركة. بلغ متوسط معدل الفائدة على تسهيلات السحب على المكشف خلال سنة ٢٠٢٥٪ ٨,٨٪ و٢٠٢٤٪ ٢٨,٥٪ و٦,٨٪ سنويًا لكل من مصر والأردن على التوالي (٢٠٢٤ م: ٢٠٢٥٪ ١٠,٢٪).

- 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**

الإجمالي الصافي	الاصل		المطلوبات من الاشطة التمويلية				٢٠٢٥ دسمبر الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	النقد وما في حكمه	ودائع لاجل	إجمالي فرعى	مطلوبات عقود الإيجار	سحب على المشفوف	قروض وتسهيلات	
بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	بآلاف (ؔ)	
١٠,١٣٩,٥٧٥	-	٥٢٨,٢١٤	١٠,٦٦٧,٧٨٩	٤٨٤,٩٥٠	٥٢,٥٩٨	١٠,١٣٠,٢٤١	الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢٥
٢,١٦٧,٩٠٨	-	(٨,١١٠)	٢,١٥٩,٧٩٨	(١٣٧,٢١٧)	(٣٥,٧٥٠)	٢,٣٣٢,٧٢٠	تدفقات نقدية تمويلية
-	-	-	-	-	-	-	استرداد
١٧٧,٧٦٩	-	-	١٧٧,٧٦٩	١٧٧,٧٦٩	-	-	تغيرات في عقود الإيجار
٧٠٨,٥٧٦	-	-	٧٠٨,٥٧٦	٢٧,١٨٧	٤,٢٧٧	٦٧٧,١١٢	تكلفة / دخل تمويل
(٦٨٦,٥٠٦)	-	-	(٦٨٦,٥٠٦)	(٥١١٧)	(٤,٢٧٧)	(٦٧٧,١١٢)	تكلفة تمويل / دخل مدفوع / مستلم
٨,٨٩٨	-	٢,٩٣٥	١١,٨٣٣	٢,٦٥٤	-	٩,١٧٩	تعديلات ترجمة العملات
١٢,٥١٦,٢٢٠	-	٥٢٣,٠٣٩	١٣,٠٣٩,٢٥٩	٥٥,٠٢٢٦	١٦,٨٩٣	١٢,٤٧٢,١٤٠	الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٩,٨٨٧,١٤١	١,٩٢٥,٥٥٦	٦٦٦,٣٣٦	١٢,٤٧٩,٠٣٣	٤٥٠,١٩٢	٨٤٤	١٢,٠٢٧,٩٩٧	الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢٤
(١,٨٠٣,٨٠٠)	-	(١٣٢,٤٩١)	(١,٩٣٦,٢٩١)	(١٢٧,٨١٣)	٥٢,٥٨٨	(١,٨٦١,٠٦)	تدفقات نقدية تمويلية
١,٨٧٦,٢٥٠	(١,٨٧٦,٢٥٠)	-	-	-	-	-	استثمار
١٥٢,٩٠	-	-	١٥٢,٩٠	١٥٢,٩٠	-	-	تغيرات في عقود الإيجار
٦٤٨,٥٧١	١٦,٤٣٦	-	٦٦٥,٠٠٧	١٩,٩٦٨	١٩,١٦٦	٦٢٥,٨٧٣	تكلفة / دخل تمويل
(٥٨٥,٠١٧)	(٦٥,٧٤٢)	-	(٦٥,٧٥٩)	(٥,٧٢٠)	(١٩,١٦٦)	(٦٢٥,٨٧٣)	تكلفة تمويل / دخل مدفوع / مستلم
(٣٥,٦٦٠)	-	(٥,٦٣١)	(٤١,٢٩١)	(٣,٧٦٧)	(٨٣٤)	(٣٦,٦٩٠)	تعديلات ترجمة العملات
١٠,١٣٩,٥٧٥	-	٥٢٨,٢١٤	١٠,٦٦٧,٧٨٩	٤٨٤,٩٥٠	٥٢,٥٩٨	١٠,١٣٠,٢٤١	الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

-٣٦ **التعهدات والالتزامات المحتملة**

- ١-٣٦ بلغت الالتزامات المحتملة بموجب الاعتمادات المستندية ٣٨٥,٢ مليون ₩ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٤٨٥ مليون ₩).
 ٢-٣٦ بلغت الالتزامات المحتملة بموجب خطابات الضمان ١,٠٢٣,٤ مليون ₩ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٨١٥ مليون ₩).
 تنتهي الالتزامات المحتملة مقابل الاعتمادات المستندية وخطابات الضمان على النحو التالي:

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

- ٣-٣٦ لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ٢,٦ مليار ₩ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م تتعلق بمشاريع تحت التنفيذ (٤٤ مليون ₩). تتعلق معظم الالتزامات الرأسمالية بتوسيع أعمال الدواجن وتطوير مرافق الانتاج الحالية ومرافق البيع، وأسطول التوزيع، والثلاجات، وأجهزة أنظمة تقنية المعلومات.
 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 ٢٠٢٥ م و ٢٠٢٤ م بالإضافة إلى ارصادهم:

الرصيد في ١ يناير - ١٥ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥	مبلغ المعاملة ١ يناير - ١٥ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٥	طبيعة المعاملات
-	-	٩٦٧,٧٦٤	-	مبيعات إلى شركة بندة للتجزئة*
-	-	٣,٢٠٢	-	هرفي للخدمات الغذائية*
-	-	٩٧٠,٩٦٦	-	اجمالي
-	-	٥٧,٢٤٩	-	مشتريات من الشركة المتحدة لسكر*
-	-	٨٧,٩٨٣	-	الشركة الدولية للصناعات الغذائية*
-	-	١٤٥,٢٢٢	-	اجمالي

* اعتباراً من ١٥ ديسمبر ٢٠٢٤ م، 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 ٢٠٢٤ م إلى ١٥ ديسمبر ٢٠٢٤ م كمعاملات مع أطراف ذات علاقة.

لا يتم منح أعضاء مجلس الإدارة أية تعويضات مقابل دورهم في إدارة المجموعة ما لم يتم اعتمادها بواسطة الجمعية العمومية. يمنح أعضاء مجلس الإدارة بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واجتماعات لجان المجلس. ويمنح الرؤساء التنفيذيين مكافأة ثابتة نتيجة لمهام إدارتهم ومسؤولياتهم 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
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

- ٣٧ - **المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)**

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

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

وبموجب عقود مقايضة أسعار هذه العمولات، تستلم المجموعة عمولة بسعر عائم وفقاً لمعدلات العمولة (سابيور)، وفي المقابل تدفع عمولة بسعر ثابت وفقاً لشروط معينة. تستخدم هذه المقاييس 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 ينبع عنها مخاطر أساسية.

تظهر جميع المشتقات المالية في قائمة المركز المالي الموحد بالقيمة العادلة. تعتبر كافة تحوطات التدفقات النقدية ذات فعالية عالية. يؤدي تطبيق محاسبة التحوط بشكل فعال إلى إثبات مصاريف الفائدة بسعر فائدة ثابت للفروض ذات أسعار الفائدة المتغيرة المتحوط لها والمخزون والممتلكات والأدوات 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	متداول
بآلاف (؆)	بآلاف (؆)	بآلاف (؆)	بآلاف (؆)
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

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

القيمة الدفترية لأدوات التحوط		القيمة الإسمية لأدوات التحوط	
مطلوبات موجودات	غير متداول	متداول	متداول
بآلاف (؆)	بآلاف (؆)	بآلاف (؆)	بآلاف (؆)
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 ٢٠٢٤ م
عقود صرف آجلة
مقاييسات معدل الفائدة
مشتقات سلع

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 بشرط 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 مادياً من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشرط سلبي.

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 تسيير 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 ممكناً. تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استناداً 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 تقاد بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

المستوى ٣	القيمة العادلة		أدوات التحوط	القيمة الدفترية
	المستوى ١	المستوى ٢		
	بـآلاف (٤٦)			
-	٥٠,٩٥٤	-	٥٠,٩٥٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م الموجودات المالية أدوات مالية مشتقة
-	١٠,٤٠٧	-	١٠,٤٠٧	المطلوبات المالية أدوات مالية مشتقة
-	٤١,٢٩١	-	٤١,٢٩١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م الموجودات المالية أدوات مالية مشتقة
-	٢١٩,٧٥٧	-	٢١٩,٧٥٧	المطلوبات المالية أدوات مالية مشتقة

يحتوي المستوى الثاني للأدوات المالية المشتقة على العقود الآجلة ومقاييس أسعار العملات ومشتقات السلع. تم تقييم هذه المشتقات باستخدام نماذج تقييم معترف بها على نطاق واسع. تعتمد المجموعة على الطرف المقابل لتقدير 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 محنيات أسعار الفائدة ونطاق الائتمان وأسعار صرف العملات الأجنبية والأسعار الآجلة الفوريه.

٢-٣٩ إدارة مخاطر الأدوات المالية

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

إن إدارة مخاطر المجموعة مركزية في الغالب بموجب السياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. تعمل خزينة المجموعة على تحديد وتقييم وتحوط المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع الوحدات التشغيلية للمجموعة. يواكب 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)**

٤-٣٩ **ادارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)**

مخاطر الائتمان:

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بـآلاف (؋)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بـآلاف (؋)
٤٩٧,٧١٧	٥٠١,٢٢٢
١,٩٦٤,٦٩٠	٢,١٩٤,١٥٨
٤١,٩٩١	٥٠,٩٥٤
١٠٤,١٠٦	٧١,٣٦٤
٢,٦٠٧,٨٠٤	٢,٨١٧,٦٩٨

نقد لدى البنك (راجع إيضاح ١٦)

ذمم مدينة تجارية

أدوات مالية مشتقة (راجع إيضاح ٣٨)

ذمم مدينة أخرى (راجع إيضاح ١٥)

القيمة الدفترية للموجودات المالية تمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

تقصر 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 تجبيع الذمم التجارية المدينة على أساس خصائص مخاطر الائتمان المشتركة والأيام التي استحقت 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 تتبع لها بضائعها وخدماتها لتكون أكثر العوامل ارتباطاً وبناء على ذلك تقوم بتعديل معدلات الخسارة التاريخية على أساس التغيرات المتوقعة على هذه العوامل.

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

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالمبالغ المستحقة من العملاء عن طريق المراقبة وفقاً 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 بالالتزامات 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
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

-٣٩

٢-٣٩ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		عند الطلب	
		من ١ سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	أو أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية
إجمالي	(بـ لاف (٤٦)				
١٨,١٥٩	-	-	-	١٨,١٥٩	١٦,٨٩٣
١٥,٢٨١,٦٩٤	٥,٣٤٩,٢٢٤	٧,٨٥٥,٨٨٣	٢,٠٧٦,٥٨٧	١٢,٤٧٢,١٤٠	١٢,٤٧٢,١٤٠
٤,٤١٤,٧٩٣	-	-	-	٤,٤١٤,٧٩٣	٤,٤١٤,٧٩٣
٧٥٤,٦٧٠	٤٣٠,٩٢٠	٢٢٢,٥١٢	١٠١,٢٣٨	٥٥٠,٢٢٦	٥٥٠,٢٢٦
٢٠,٤٦٩,٣١٦	٥,٧٨٠,١٤٤	٨,٠٧٨,٣٩٥	٦,٦١٠,٧٧٧	١٧,٤٥٤,٠٥٢	١٧,٤٥٤,٠٥٢

مطلوبات مالية غير مشتقة
سحب على المكتشف
قروض وتسهيلات
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
مطلوبات عقود الإيجار

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		عند الطلب	
		من ١ سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	أو أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية
إجمالي	(بـ لاف (٤٦)				
٤,٤٦٤	-	٣,٧٦٦	-	٦٩٨	٤,٦٨٤
٥,٧٢٣	-	-	-	٥,٧٢٣	٥,٧٢٣
١٠,١٨٧	-	٣,٧٦٦	-	٦,٤٢١	١٠,٤٠٧

مطلوبات مالية مشتقة
عقود صرف عملات أجنبية آجلة
مشتقات سلع

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		عند الطلب	
		من ١ سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	أو أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية
إجمالي	(بـ لاف (٤٦)				
٧١,٧٦٤	-	-	-	٧١,٧٦٤	٥٢,٥٩٨
١٢,٣٥٧,٢٠٤	٥,١١١,٣٢٨	٥,٥٢٧,٦٠٤	١,٧١٨,٢٢٢	١٠,١٣٠,٢٤١	١٠,١٣٠,٢٤١
٣,٨٢٨,٩٤١	-	-	-	٣,٨٢٨,٩٤١	٣,٨٢٨,٩٤١
٦٥٤,٧٨٠	٣٢٧,٣٦٣	٢٢٣,٠٧٤	١٠٤,٣٤٣	٤٨٤,٩٥٠	٤٨٤,٩٥٠
١٦,٩١٢,٦٨٩	٥,٤٣٨,٦٩١	٥,٧٥٠,٦٧٨	٥,٧٢٣,٣٢٠	١٤,٤٩٦,٧٣٠	١٤,٤٩٦,٧٣٠

مطلوبات مالية غير مشتقة
سحب على المكتشف
قروض وتسهيلات
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
مطلوبات عقود الإيجار

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		عند الطلب	
		من ١ سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	أو أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية
إجمالي	(بـ لاف (٤٦)				
١٧١,٠٤٠	-	١٧٠,٩٠٦	-	١٣٤	١٨٠,٩٨٨
٣٨,٧١٧	-	٩٠٦	-	٣٧,٨١١	٣٨,٧٦٩
٢٠٩,٧٥٧	-	١٧١,٨١٢	-	٣٧,٩٤٥	٢١٩,٧٥٧

مطلوبات مالية مشتقة
عقود صرف عملات أجنبية آجلة
مشتقات سلع

تتم إدارة مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بصورة منتظمة لضمان توفر الأموال اللازمة والتسهيلات البنكية والتسهيلات الإنتمانية الأخرى للفاء بالالتزامات المستقبلية للمجموعة. تتضمن شروط المبيعات الخاصة بالمجموعة بأن يتم سداد المبالغ نقداً 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 العائد.

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

مخاطر أسعار العوولات

تمثل مخاطر أسعار العوولات المخاطر المتعلقة بأثار التقلبات في أسعار العوولات السائدة بالسوق على المركز المالي للمجموعة وتدفقاتها النقدية. تحمل التسهيلات البنكية الإسلامية (مراحفة)، وتسهيلات مؤسسة التمويل الدولي والبنكية الأخرى للشركات التابعة غير الخليجية البالغ قدرها ٥,٦٨٧,٤٠٨,٥ مليون (٤,٨٠٨,٥ مليون) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٢٠٢٤ م: ٥٣٪).

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

تتطلب عقود المقايسة تسوية صافي الفوائد المدينة أو الدائنة كل ٩٠ يوماً. تلتزمان تواريخ التسوية مع التواريخ التي تستحق فيها الفائدة على الدين الأساسي.

-٣٩ **الأدوات المالية (تتمة)**

٢-٣٩ **إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)**

يوضح الجدول التالي حساسية الدخل للتغيرات المعقولة المحتملة في أسعار العواملات المتعلقة بالفروض ذات المعدلات المتغيرة (بعد خصم التحوط) معبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

الزيادة/ النقص في نقطة الأساس المتعلقة بأسعار العواملات	الأثر على دخل السنة بألاف (ٌ؎)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٥٦,٨٧٤	+ ١٠٠	٦٦
(٥٦,٨٧٤)	- ١٠٠	٦٦
٤٨,٠٨٥	+ ١٠٠	٦٦
(٤٨,٠٨٥)	- ١٠٠	٦٦

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 وتحفيضها من خلال الدخول في عقود المشتقات للسلع الأساسية.

دخلت المجموعة في عمليات تحوط لنقلبات 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 الأساسية ومؤشر التحوط.

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

مخاطر العملات:

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تنشأ مخاطر العملات عند إدارة المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المعترف بها بعملات تختلف عن عملة المجموعة. يقتصر تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية بشكل أساسى على المعاملات الدينار الكويتى واليورو والجنيه الإسترلينى. يتم مراقبة التذبذب في أسعار صرف العملات مقابل الدينار الكويتى واليورو والجنيه الإسترلينى بشكل مستمر. تنشأ البيانات الكمية المتعلقة بتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية وهي كما يلى:

الجنية الإسترلينى	اليورو	الدينار الكويتى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
اجمالي	بألاف (ٌ؎)	بألاف (ٌ؎)	بألاف (ٌ؎)
٥٠,٦٩٨	١٠,٧٠٤	٥,٧٥٤	٣٤,٤٢٠
٦,٤٦٥	٣٥	٤٧	٦,٣٨٣
١٢٩,٩١٦	-	-	١٢٩,٩١٦
(٢٥,٢٩٠)	-	(٢٥,٢٩٠)	-
(٢٦,١٤٤)	-	(٢٦,١٤٤)	-
(١٠,٣٤٦)	٢٢١	(١٠,٥٦٧)	-
١٢٥,٢٩٩	١٠,٩٦٠	(٥٦,٢٠٠)	١٧٠,٥٣٩

صافي المخاطر على قائمة المركز المالي

الجنية الإسترلينى	اليورو	الدينار الكويتى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
اجمالي	بألاف (ٌ؎)	بألاف (ٌ؎)	بألاف (ٌ؎)
٤٥,٩٥٥	٢,١٢٨	١٨,١٢٩	٢٥,٦٩٨
١١,٩٢٥	٤٤	٦٦	١١,٨١٥
١٢٥,٦١٥	-	٧٠١	١٢٤,٩١٤
(٢٥,٩١٤)	-	(٢٥,٩١٤)	-
(٥٢,٧٠٤)	-	(٥٢,٧٠٤)	-
(٣,٩٠٦)	(١٣٨)	(٢,٦٦٧)	(١,١٠١)
١٠٠,٩٧١	٢,٠٣٤	(٦٢,٣٨٩)	١٦١,٣٢٦

صافي المخاطر على قائمة المركز المالي

٣٩ - الأدوات المالية (تتمة)

٤٠ - إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

تستخدم المجموعة عقود الصرف الأجنبي الآجلة لتقليل مخاطر العملات المتعلقة بالمدفوعات المتوقعة والمصاريف الرأسمالية يتم إدارتها بصورة ملائمة وذلك ببرام إتفاقيات آجلة لشراء العملات الأجنبية. تتمثل سياسة إدارة مخاطر خزينة المجموعة في التحوط بين ٦٥٪ و٩٠٪ من التتفقات النقدية المتوقعة غير المربوطة بالدولار الأمريكي للذمم الدائنة ومشتريات النفقات الرأسمالية حتى سنة مقدماً، مع مراعاة مراجعة تكلفة تنفيذ كل تحوط. السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، 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 يشكل معقول بنسبة ٥٪ في الأسعار ستزيد / (تنقص) الأرباح بمقدار ٤٩,٣ مليون ₪ (٢٠٢٤: ٤٦,٤ مليون ₪).

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 ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بآلاف (₪)	بآلاف (₪)	
١٦,١٣٣	١٧,٥٥٤	الدينار الكويتي
(٦,٢٣٩)	(٥,٦٢٠)	اليورو
٢٠٣	١,٠٩٦	الجنيه الإسترليني
١٠,٠٩٧	١٢,٥٣٠	

إدارة رأس المال:

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأس مال كافية 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:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف (₪)	بآلاف (₪)	
١٠,١٨٢,٨٣٩	١٢,٤٨٩,٠٣٣	إجمالي القروض والتسهيلات (راجع أ)
(٥٢٨,٢١٤)	(٥٢٣,٠٣٩)	نقد وباقي حكمه
٩,٦٥٤,٦٢٥	١١,٩٦٥,٩٩٤	صافي الدين
١٧,٦٦٠,٤٤٠	١٨,٩١٥,٨٤٤	حقوق ملكية معدلة (راجع ب)
٪٥٤,٧	٪٦٣,٣	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 ١٤٤٦ هـ (١٣ أبريل ٢٠٢٥) وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العامة غير العادية على توزيعات أرباح بمبلغ ١,٠٠٠ مليون ₪ (بقيمة ١ ₪ لسهم الواحد) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تم دفع منها ٩٨٥,٥ مليون ₪ خلال السنة.

لم يتم دفع أي توزيعات أرباح تتعلق بأسهم الخزينة البالغة ١٠,٦ مليون ₪.

٤١ - الأرباح المقترن وتوزيعها

اقترن مجلس الإدارة توصية لجمعية العامة لتوزيع أرباح بمبلغ ١,١٥ مليار ₪ (١١٥ ₪ لكل سهم) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

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 ١٤٤٧ هـ (١٨ يناير ٢٠٢٦ م).