

## تعلن شركة المراعي النتائج المالية الأولية الموحدة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2016 (ستة أشهر).

يسر شركة المراعي أن تعلن لمساهميها الكرام عن نتائجها المالية الأولية الموحدة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م على النحو التالي:

1. بلغ صافي الربح خلال الربع الثاني 628.8 مليون ريال مقابل 530.4 مليون ريال للربع المماثل من عام 2015م وذلك بارتفاع قدره 18.5%، ومقابل 308.5 مليون ريال للربع السابق وذلك بارتفاع قدره 103.8%.
2. بلغ إجمالي الربح خلال الربع الثاني 1,590.9 مليون ريال مقابل 1,388.0 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق وذلك بارتفاع قدره 14.6%.
3. بلغ الربح التشغيلي خلال الربع الثاني 741.4 مليون ريال مقابل 638.7 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق وذلك بارتفاع قدره 16.1%.
4. بلغ صافي الربح خلال الستة أشهر 937.3 مليون ريال، مقابل 836.9 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، و ذلك بارتفاع قدره 12.0%.
5. بلغت ربحية السهم المخفضة من صافي الربح العائد للمساهمين خلال الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م 1.13 ريال للسهم مقابل 1.02 ريال للسهم لنفس الفترة من عام 2015م. وتجدر الإشارة إلى أنه تم احتساب ربحية السهم المخفضة بقسمة صافي الربح على عدد الأسهم المصدرة كما في 30 يونيو 2016م والبالغة 800 مليون سهم، بعد استبعاد عوائد الصكوك الدائمة. علماً بأن ربحية السهم من صافي الربح قبل التخفيض وعلى أساس 800 مليون سهم مُصدر تبلغ 1.17 ريال و 1.05 ريال بنهاية يونيو لعامي 2016م و 2015م على التوالي.
6. بلغ إجمالي الربح خلال الستة أشهر 2,814.8 مليون ريال مقابل 2,498.4 للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بارتفاع قدره 12.7%.

7. بلغ الربح التشغيلي خلال الستة أشهر 1,144.7 مليون ريال، مقابل 1,016.8 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بارتفاع قدره 12.6%.

8. يعود سبب الارتفاع في صافي الربح خلال الربع الثاني مقارنة بالربع المماثل من عام 2015م بنسبة 18.5% بشكل جوهري إلى :

- الارتفاع في مبيعات الربع بنسبة 10.3%، بكافة قطاعات التشغيل الرئيسية، وذلك نتيجةً إلى استمرار نمو مبيعات قطاع الألبان والعصائر بنسبة 9.5% ونمو مبيعات قطاع المخازن بنسبة 16.2%، ونمو مبيعات قطاع الدواجن بنسبة 20.1%.

- ارتفاع تكلفة مبيعات الربع بمعدل أقل من نمو المبيعات نتيجةً لتحسن تكلفة المدخلات التي استمر تراجع أسعارها بشكل ملموس، إضافة إلى تحسين إدارة التكاليف ورفع كفاءة الإنتاج، على الرغم من وجود ارتفاع في تكلفة الوقود وتعرفة الطاقة الكهربائية، وقد أدى ذلك إلى ارتفاع إجمالي الدخل بنسبة 14.6% وبالتالي انعكس على ارتفاع صافي ربح الربع الكلي.

- وقد أتت النتائج الربعية المقارنة لقطاعات التشغيل الرئيسية كما يلي: قطاع الألبان والعصائر ارتفع صافي ربحه بنسبة 16.1%، وذلك لموسمية الطلب القوي على معظم فئات منتجات القطاع. وقطاع المخازن ارتفع صافي ربحه بنسبة 85.9%، ويعزى هذا الارتفاع بشكل جوهري إلى رفع القدرة الإنتاجية المتاحة والنجاح في إطلاق العديد من المنتجات الجديدة خلال الربع. أما قطاع الدواجن فقد ارتفعت خسائره بنسبة 40.4% حيث وصلت إلى (76.2) مليون ريال لتمثل -20.2% من مبيعاته مقارنة بخسائره قدرها (54.3) مليون ريال وبنسبة -17.3% من مبيعاته بالربع المقابل، وذلك راجع إلى ارتفاع حدة منافسة المنتجات المجمدة المستوردة، والتي رفعت من حجم العرض بالسوق المحلية، إضافة إلى ارتفاع تكاليف الطاقة وخفض الدعم.

- ومن ناحية أخرى فقد كان هناك ارتفاع في مصاريف الربع التشغيلية للمجموعة، حيث ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة 15.5% من أجل دعم النمو في مبيعات المنتجات الرئيسية، ومنافذ التوزيع والانتشار الجغرافي. كما أن المصاريف العمومية والإدارية ارتفعت بنسبة 2.2%، إضافة إلى أن مصاريف الاستهلاك قد ارتفعت بنسبة 9.2% نتيجةً للتوسعات الرأسمالية.

- وأخيراً، فإن نصيب المجموعة خلال الربع الثاني من الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة و المصاريف الأخرى والتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية وتكاليف التمويل ومصروف الزكاة وضريبة الدخل الأجنبية وحصة حقوق الملكية غير المسيطرة كان له أثر سلبي على صافي ربح الربع بمبلغ (4.3) مليون ريال، ويعود ذلك بشكل جوهري إلى نمو تكاليف التمويل نتيجة ارتفاع القروض وأسعار الفائدة إلا أن الأثر الإيجابي لأسعار صرف العملات الأجنبية قد حد من أثر نمو تكاليف التمويل.

9. يعود سبب الارتفاع في صافي الربح خلال الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق بنسبة 12.0% بشكل جوهري إلى :

- الارتفاع في مبيعات الفترة بنسبة 11.8%، بكافة قطاعات التشغيل الرئيسية، وذلك نتيجة إلى استمرار نمو مبيعات قطاع الألبان والعصائر بنسبة 10.7% ونمو مبيعات قطاع المخازن بنسبة 21.8%، ونمو مبيعات قطاع الدواجن بنسبة 13.5%.

- ارتفاع تكلفة مبيعات الفترة بمعدل أقل من نمو المبيعات نتيجة لتحسن تكلفة المدخلات التي استمر تراجع أسعارها بشكل ملموس، إضافة إلى تحسين إدارة التكاليف ورفع كفاءة الإنتاج، على الرغم من وجود ارتفاع في تكلفة الوقود وتعرفة الطاقة الكهربائية، وقد أدى ذلك إلى ارتفاع إجمالي الدخل بنسبة 12.7% وبالتالي انعكس على ارتفاع صافي ربح الفترة الكلي.

- وقد أتت نتائج الفترة لقطاعات التشغيل الرئيسية كما يلي: قطاع الألبان والعصائر ارتفع صافي ربحه بنسبة 9.4%، وذلك لنمو حجم المبيعات والأثار الإيجابية لأسعار المدخلات. وقطاع المخازن ارتفع صافي ربحه بنسبة 113.1%، ويعزى هذا الارتفاع بشكل جوهري إلى رفع القدرة الإنتاجية المتاحة، والأثار الإيجابية لأسعار المدخلات، وتحسن الأسعار، إضافة إلى النجاح في إطلاق العديد من المنتجات الجديدة خلال الفترة. أما قطاع الدواجن فقد ارتفعت خسائره بنسبة 55.5% حيث وصلت إلى (180.5) مليون ريال لتمثل -25.5% من مبيعاته مقارنة بخسائر قدرها (116.0) مليون ريال وبنسبة -18.6% من مبيعاته بالفترة المقابلة، وذلك راجع إلى ارتفاع حدة منافسة المنتجات المجمدة المستوردة، والتي رفعت من حجم العرض بالسوق المحلية، إضافة إلى ارتفاع تكاليف الطاقة وخفض الدعم.

- ومن ناحية أخرى فقد كان هناك ارتفاع في مصاريف الفترة التشغيلية للمجموعة، حيث ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة 13.7%، وذلك من أجل دعم النمو في فئات المنتجات الرئيسية، ومنافذ التوزيع والانتشار الجغرافي. كما أن المصاريف العمومية والإدارية قد ارتفعت بنسبة 7.4% مع استمرار الاستثمار في البنية التحتية لدعم النمو العام

للأعمال، إضافة إلى أن هناك ارتفاع في مصاريف الاستهلاك 10.2% نتيجةً للتوسعات الرأسمالية.

- وأخيراً، فإن نصيب المجموعة خلال الفترة من الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة و المصاريف الأخرى والتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية وتكاليف التمويل ومصروف الزكاة وضرية الدخل الأجنبية وحصة حقوق الملكية غير المسيطرة كان له أثر سلبي على صافي ربح الربع بمبلغ (27.4) مليون ريال، ويعود ذلك بشكل جوهري إلى نمو تكاليف التمويل نتيجة ارتفاع القروض وأسعار الفائدة.

10. يعود سبب الارتفاع القوي بصافي الربح خلال الربع الثاني مقارنة بالربع الأول 2016م (السابق) بنسبة 103.8% بشكل جوهري إلى:

- الطابع الموسمي في النمط الإستهلاكي الذي أدى إلى اختلاف المزيج البيعي وارتفاع الطلب على المنتجات عالية الربحية، وذلك لاشتمال الربع الثاني على جزء كبير من شهر رمضان المبارك، إضافة إلى الاستفادة من استمرار أسعار المدخلات الموازية على الرغم من ارتفاع أسعار الطاقة وتكلفة التمويل. كما نود لفت الانتباه إلى وجوب مراعاة أن النتائج الفصلية ليست مؤشراً دقيقاً على نتائج كامل العام خاصة عند مقارنة نتائج الربع بالربع السابق له.

11. ملخص نتائج الربع الثاني 2016م وقائمة الدخل الأولية الموحدة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م:

- بلغت مبيعات الربع الثاني 4,025.4 مليون ريال مقابل 3,649.5 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره 10.3%، لتصل بذلك مبيعات النصف الأول من عام 2016م إلى 7,475.7 مليون ريال، مقابل 6,686.8 مليون ريال لنفس الفترة المماثلة لعام 2015م و ذلك بارتفاع قدره 11.8%

- وفيما يخص التوزيع الجغرافي للمبيعات، فقد ارتفعت خلال الربع الثاني في المملكة العربية السعودية ودول الخليج العربية والدول الأخرى بشكل مجمل بما نسبته 10.0% و 8.2% و 18.5% على التوالي، كما أنها ارتفعت خلال الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م في المملكة العربية السعودية ودول الخليج العربية والدول الأخرى بشكل مجمل 11.5% و 11.0% و 16.2% على التوالي.

- بلغ الربح قبل مصاريف التمويل والإستهلاك والضرائب (EBITDA) خلال الربع الثاني 1,037.9 مليون ريال مقابل 905.9 مليون ريال في الربع المماثل من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره 14.6%، كما أنه يمثل 25.8% من مبيعات الربع مقابل 24.8% بالربع المماثل. أما خلال الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م، فقد بلغ 1,727.7 مليون ريال مقابل 1,544.5 مليون ريال لنفس الفترة من العام السابق و ذلك بنسبة نمو 11.9% ليمثل 23.1% من مبيعات الفترة مقارنة 23.1% بالفترة المماثلة.

- نسبة إجمالي الربح والربح التشغيلي وصافي الربح، تمثل 39.5% و 18.4% و 15.6% من مبيعات الربع الثاني مقارنة بـ 38.0% و 17.5% و 14.5% من مبيعات الربع المقابل على التوالي. كما تمثل 37.7% و 15.3% و 12.5% من مبيعات الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م، مقارنة بـ 37.4% و 15.2% و 12.5% من مبيعات الفترة المقابلة على التوالي.

12. ملخص قائمة التدفق النقدي الموحدة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016م:

- بلغت التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية خلال الفترة 1,493.9 مليون ريال مقابل 1,837.7 مليون ريال في الفترة المقابلة من عام 2016م، وذلك بتراجع قدره 18.7% ويرجع ذلك بشكل جوهري إلى تراجع صافي رأس المال العامل لزيادة الاستثمار في المخزون، كما أنها تمثل 20.0% من المبيعات مقابل 27.5% في الفترة المقابلة من العام السابق.

- بلغت التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية خلال الفترة 2,518.8 مليون ريال، والتي تمت وفقاً للخطط الاستراتيجية للشركة، حيث تم استخدامها بشكل جوهري في توسيع القدرات الإنتاجية والتوزيعية في المزارع ومرافق الإنتاج والتصنيع والإنتشار الجغرافي. كما أنها تمثل 33.7% من المبيعات مقابل 30.2% في الفترة المقابلة من العام السابق.

- بلغت التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية خلال الفترة 438.9 مليون ريال مقابل 75.0 مليون ريال تم استخدامها في الفترة المقابلة من عام 2015م، ويعزى هذا الاختلاف بشكل جوهري إلى ارتفاع قيمة التدفقات النقدية الخارجة بالفترة الحالية مقارنة بالفترة المقابلة.

- بلغت صافي التدفقات النقدية المستخدمة خلال الفترة بعد أثر ترجمة العملات الأجنبية 1,475.2 مليون ريال، ليصل بذلك رصيد النقد وما في حكمه كما في 30 يونيو 2016م إلى 563.5 مليون ريال.

13. ملخص قائمة المركز المالي الموحدة كما في 30 يونيو 2016م:

- بلغ إجمالي الموجودات 28,153.4 مليون ريال مقابل 25,268.7 مليون ريال كما في 30 يونيو 2015م وذلك بارتفاع قدره 11.4%.

- بلغ صافي رأس المال العامل 1,903.1 مليون ريال مقابل 2,349.2 مليون ريال كما في 30 يونيو 2015م وذلك بانخفاض قدره 19.0% نتيجة انخفاض رصيد بند مدینون ومصاريف ودفعات مقدمة، وارتفاع رصيد بند دائنون ومبالغ مستحقة الدفع.

- بلغ إجمالي المطلوبات 15,473.8 مليون ريال مقابل 13,361.9 مليون ريال كما في 30 يونيو 2015م وذلك بارتفاع قدره 15.8% والتي تعزى بشكل جوهري إلى اشتغال رصيد القروض طويلة الأجل على الصكوك المصدرة في سبتمبر 2015م بمبلغ 1,600 مليون ريال.

- بلغ صافي الدين 11,270.0 مليون ريال مقابل 9,658.8 مليون ريال كما في 30 يونيو 2015م وذلك بارتفاع قدره 16.7%، ليمثل 88.9% من إجمالي حقوق الملكية مقابل 81.1% كما في 30 يونيو 2015م.

- بلغ إجمالي حقوق المساهمين 10,462.7 مليون ريال مقابل 9,623.9 مليون ريال كما في 30 يونيو 2015م وذلك بارتفاع قدره 8.7%، لتبلغ قيمة السهم الدفترية 13.08 ريال.

14. بشكل عام، فإن نتائج الربع الثاني قد أتت مدعومة من الأثر الموسمي المواتي لشهر رمضان المبارك واستمرار الأثر الإيجابي لأسعار مدخلات الإنتاج، إضافة إلى التدابير المتخذة لتحسين كفاءة الإنتاج والتحكم في تكاليف التشغيل. ومن ناحية أخرى، فوفقاً لظروف السوق عالية التنافسية والمدفوعة بالتباطؤ الاقتصادي، فإن المراعي ستواصل المضي قدماً في التركيز على أهدافها الاستراتيجية وتعزيز توليد تدفقاتها النقدية وكفاءتها الكلية، مع توخي الحذر جراء التغير في معطيات الاقتصاد الكلي.

15. تم إعادة تبويب وعرض بعض أرقام فترة المقارنة لتتفق مع تبويب وعرض الفترة الحالية، ولا يوجد لعمليات إعادة التبويب والعرض هذه أي أثر على حقوق الملكية وصافي الدخل بفترة المقارنة.

16. نود أن نلفت إنتباه المساهمين الكرام، إلى أن القوائم المالية الأولية الموحدة للفترة المنتهية 30 يونيو 2016م ستكون متاحة على تطبيق علاقات المستثمرين لشركة المراعي للهواتف الذكية والأجهزة اللوحية، ومن خلال موقع الشركة الإلكتروني على الرابط التالي، بعد إرسالها إلى الجهات المختصة هذا اليوم، والله الموفق.

<https://www.almarai.com/investors/financial-information>