



شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة
وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية

الفهرس

صفحة

١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
٣	قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
٤	قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
٣٥-٦	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مراجعي الحسابات إلى السادة المساهمين في شركة المراعي (شركة مساهمة سعودية)

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة لشركة المراعي - شركة مساهمة سعودية (الشركة) والشركات التابعة لها (المجموعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية الموحدة من مسؤولية إدارة المجموعة التي أعدتها وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات السعودي وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. باعتبارنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية الموحدة.

الرأي المطلق

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة ككل:-

١ - تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

٢ - تتفق مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

عن إرنست ويونغ

عبدالعزیز عبدالرحمن السويلم
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٢٧٧)



الرياض: ٥ ربيع الأول ١٤٣٤هـ

الموافق: (١٧ يناير ٢٠١٣)

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(معدلة، إيضاح ٤) ٢٠١١	٢٠١٢	إيضاح	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
٢٧١,٩٧٩	٤١٧,٣٠٤	٥	نقدية وشبه نقدية
١٠٩	٣٤,٩٣٤	٢٤	أدوات مالية مشتقة
٦٢٣,٧٥٦	٧٩١,٦٨٨	٦	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدما
١,٦٩٦,٩٩٨	٢,٣١٧,٠٩٧	٧	مخزون
٢,٥٩٢,٨٤٢	٣,٥٦١,٠٢٣		إجمالي الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٨٥٢,٧٤٦	٢٤٤,٣٢٧	٨	استثمارات وموجودات مالية
١٠,٥٠٨,١٨١	١٣,٤١٥,٨٣٦	٩	ممتلكات وآلات ومعدات
٨١٧,٦١٨	٩٠١,٠٢٩	١٠	موجودات حيوية
٨٢١,٢٦٣	١,٣٣٥,٤٥٥	١١	موجودات غير ملموسة - شهرة
٥٣,٨٣٦	٥٠,٧٥٦		مصاريف مؤجلة
٩,٩٤٠	١٠,٢٢٢		موجودات ضريبية مؤجلة
١٣,٠٦٣,٥٨٤	١٥,٩٥٧,٦٢٥		إجمالي الموجودات غير المتداولة
١٥,٦٥٦,٤٢٦	١٩,٥١٨,٦٤٨		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
١,٢٠٨,٥٠١	١,٣٩٩,٨١٨	١٢	قروض قصيرة الأجل
١,٥١٥,٧٧٢	٢,١٧٦,٥٧٥	١٣	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
٩٦,٣٧٤	١٠٢,٩٧٧	٢٤	أدوات مالية مشتقة
٢,٨٢٠,٦٤٧	٣,٦٧٩,٣٧٠		إجمالي المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
٥,٧١٦,٦٦٣	٧,٢٥٤,٧٤٣	١٢	قروض طويلة الأجل
٢٤٣,٤٨١	٢٨٧,٠٥٦		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٩٧,٩٨٣	١٢٦,٤٨٩		مطلوبات ضريبية مؤجلة
٦,٠٥٨,١٢٧	٧,٦٦٨,٢٨٨		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
٨,٨٧٨,٧٧٤	١١,٣٤٧,٦٥٨		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
			حقوق المساهمين
٢,٣٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
١,٦٠٠,٥٠٠	-		علاوة إصدار
٧٦٨,٨٥٤	٩١٢,٩١٧		إحتياطي نظامي
(٩٥,٢٣٨)	(١٨٩,٨٦١)		إحتياطيات أخرى
(٩٧,٧٥٧)	(٩٥,٢٨٢)		أسهم خزينة
٢,٢٤٢,١٠٢	٢,٩٢١,٦٦٧		أرباح مبقاة
٦,٧١٨,٤٦١	٧,٥٤٩,٤٤١		إجمالي حقوق المساهمين
٥٩,١٩١	٦٢١,٥٤٩		حقوق الأقلية
٦,٧٧٧,٦٥٢	٨,١٧٠,٩٩٠		إجمالي حقوق الملكية
١٥,٦٥٦,٤٢٦	١٩,٥١٨,٦٤٨		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاح	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
٧,٩٥٠,٩٨٩	٩,٨٨٢,٩٩٦	١٥	المبيعات
(٤,٩٥٤,٤٦٩)	(٦,٣٧١,٩١٩)	١٦	تكلفة المبيعات
٢,٩٩٦,٥٢٠	٣,٥١١,٠٧٧		إجمالي الربح
(١,٢١٣,٢٣٢)	(١,٦١٦,٧٤٩)	١٧	مصاريف بيع وتوزيع
(٢٦٥,٦٧٨)	(٢٢١,٤٠٢)	١٨	مصاريف عمومية وإدارية
١,٥١٧,٦١٠	١,٦٧٢,٩٢٦		صافي دخل العمليات
(٤٢,٢٩٨)	(٢٤,٥٨٣)	٨	الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
(١٣٤,٩٦٥)	(١٥٧,٤٨٧)		مصاريف بنكية
١,٣٤٠,٣٤٧	١,٤٩٠,٨٥٦		الدخل من العمليات الرئيسية
(١٦٠,٢٣٧)	-		خسائر الإنخفاض في القيمة
١,١٨٠,١١٠	١,٤٩٠,٨٥٦		الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل وحقوق الأقلية
(٣٣,١٧٣)	(٥٠,٩٤٦)	٢٠	الزكاة وضريبة الدخل
١,١٤٦,٩٣٧	١,٤٣٩,٩١٠		الدخل قبل حقوق الأقلية
(٧,٤٢٣)	٧١٨		حقوق الأقلية
١,١٣٩,٥١٤	١,٤٤٠,٦٢٨		صافي دخل السنة
٣,٣٥	٣,٧٣	٢١	ربح السهم (بالريال السعودي) المتعلق بالدخل من العمليات الرئيسية
٢,٨٥	٣,٦٠		المتعلق بصافي دخل السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

(معدل) ٢٠١١ بالآلاف الريالات السعودية	٢٠١٢ بالآلاف الريالات السعودية	إيضاح	
			الأنشطة التشغيلية:
			صافي دخل السنة
١,١٣٩,٥١٤	١,٤٤٠,٦٢٨		التعديلات لـ:
٧٣٢,٧٣٠	٩٢٤,٨٦١	٢٢	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
(٢١٣,٦٣٦)	(٢١٠,٧٠٨)	٢٢	صافي الزيادة في قيمة الموجودات الحيوية
(٨,٤٧١)	(٧٧,١٢٢)	٢٢	مكاسب بيع ممتلكات وآلات ومعدات
٦٢,١٥١	٤٦,٧٥٨	٢٢	خسارة بيع موجودات حيوية
١٦٠,٢٣٧	-		خسائر الإنخفاض في القيمة
١٣٤,٩٦٥	١٥٧,٤٨٧		مصاريف بنكية مستحقة
٤٢,٢٩٨	٢٤,٥٨٣		الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
٣٧,٣٩٣	٤٣,٥٧٥		التغير في مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١,٠٢٧	٦,٢٢٧		دفعات محسوبة على أساس الأسهم
٧,٤٢٣	(٧١٨)		حصة شركاء الأقلية في صافي دخل شركات تابعة موحدة
			التغيرات في:
٩,٥٩٥	(٩١,١٣٣)		المدينين والمصاريف المدفوعة مقدما
(٣٨٦,١٠٧)	(٥٠٤,٥٤٢)		المخزون
-	(٦٣٧)		ضرائب مؤجلة
٢٠٤,٨٩٨	٦٢٥,١٨٣		الدائنين والمصاريف المستحقة الدفع
١,٩٢٤,٠١٧	٢,٣٨٤,٤٤٢		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية:
(٣,٠٣٥,٣٣٢)	(٣,١٣٧,٩٧٨)	٩	إضافات للممتلكات والآلات والمعدات
(١٩,٣٥٨)	(٤٤,٢٢٢)	١٠	إضافات للموجودات الحيوية
٢٣,٥٢٨	٩٨,١٤٤	٢٢	متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١٢٣,٦٤٦	١٤٧,٥٩٩	٢٢	متحصلات من بيع موجودات حيوية
(١٧,٥٠٠)	(٢٣,٥٠١)	٨	شراء استثمارات وموجودات مالية
(٣١٥,٥٨٠)	٢٤,٩٠٥	٤	استحواذ على شركات تابعة، بعد خصم النقدية المستحوذ عليها
٣,١٣٩	٢,١٣٤		توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
(٣,٢٣٧,٤٥٧)	(٢,٩٣٢,٩١٩)		التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية:
٢,٠٧٧,٥٢٩	١,٤٨٠,٩٢٤		صافي الزيادة في القروض
(٥١٥,٦٤٠)	(٥١١,٨٤٢)		توزيعات أرباح مدفوعة
-	(٧٨٤)		توزيعات أرباح إلى شركاء الأقلية
(٨٩,١٧٧)	(٢٧٧,٥٧٦)		مصاريف بنكية مدفوعة
(٩٧,٧٥٧)	-		شراء أسهم خزينة
(٣٠,٢٨٦)	٣,٠٨٠		التغير في المصاريف المؤجلة
١,٣٤٤,٦٦٩	٦٩٣,٨٠٢		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣١,٢٢٩	١٤٥,٣٢٥		الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٢٤٠,٧٥٠	٢٧١,٩٧٩		النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
٢٧١,٩٧٩	٤١٧,٣٠٤	٥	النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

العقد لمساهمي الشركة الأم

إجمالي حقوق الملكية بالآلاف الريالات السعودية	حقوق الأقلية بالآلاف الريالات السعودية	إجمالي حقوق المساهمين بالآلاف الريالات السعودية	الأرباح المبقاة بالآلاف الريالات السعودية	أسهام الخزينة بالآلاف الريالات السعودية	الاحتياطيات الأخرى بالآلاف الريالات السعودية	الاحتياطي التنظيمي بالآلاف الريالات السعودية	علاوة الإصدار بالآلاف الريالات السعودية	رأس المال بالآلاف الريالات السعودية	
٦,١٨٥,٣٨٢	٥١,٧٦٨	٦,١٣٣,٦١٤	١,٧٣٤,٠٣٩	-	(١٥٥,٨٢٨)	٦٥٤,٩٠٣	١,٦٠٠,٥٠٠	٢,٣٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١١
١,١٤٦,٩٣٧	٧,٤٢٣	١,١٣٩,٥١٤	١,١٣٩,٥١٤	-	-	-	-	-	صافي دخل السنة
-	-	-	(١١٣,٩٥١)	-	-	١١٣,٩٥١	-	-	محول من الأرباح المبقاة
(٩٧,٧٥٧)	-	(٩٧,٧٥٧)	-	(٩٧,٧٥٧)	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
١,٠٢٧	-	١,٠٢٧	-	-	١,٠٢٧	-	-	-	دفعات محسوبة على أساس الأسهم
٨٣,٢٣٧	-	٨٣,٢٣٧	-	-	٨٣,٢٣٧	-	-	-	صافي الحركة في الاستثمارات المالية
(٥١٧,٥٠٠)	-	(٥١٧,٥٠٠)	(٥١٧,٥٠٠)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مصداق عليها
(٢٣,٦٧٤)	-	(٢٣,٦٧٤)	-	-	(٢٣,٦٧٤)	-	-	-	صافي التغير في تغطية مخاطر التدفقات النقدية
٦,٧٧٧,٦٥٢	٥٩,١٩١	٦,٧١٨,٤٦١	٢,٢٤٢,١٠٢	(٩٧,٧٥٧)	(٩٥,٢٣٨)	٧٦٨,٨٥٤	١,٦٠٠,٥٠٠	٢,٣٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
١,٤٣٩,٩١٠	(٧١٨)	١,٤٤٠,٦٢٨	١,٤٤٠,٦٢٨	-	-	-	-	-	صافي دخل السنة
-	-	-	(١٤٤,٠٦٣)	-	-	١٤٤,٠٦٣	-	-	محول من الأرباح المبقاة
٥٦٣,٨٦٠	٥٦٣,٨٦٠	-	-	-	-	-	-	-	استحواذ على شركات تابعة
٢,٤٧٥	-	٢,٤٧٥	-	٢,٤٧٥	-	-	-	-	صافي التغير في أسهم خزينة
٦,٢٢٧	-	٦,٢٢٧	-	-	٦,٢٢٧	-	-	-	دفعات محسوبة على أساس الأسهم
(١٢٢,٤٤٤)	-	(١٢٢,٤٤٤)	-	-	(١٢٢,٤٤٤)	-	-	-	صافي الحركة في الاستثمارات المالية
(٧٨٤)	(٧٨٤)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات إلى شركاء الأقلية
(٥١٧,٥٠٠)	-	(٥١٧,٥٠٠)	(٥١٧,٥٠٠)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مصداق عليها
٢٨,٢٢١	-	٢٨,٢٢١	-	-	٢٨,٢٢١	-	-	-	صافي التغير في تغطية مخاطر التدفقات النقدية
-	-	-	٩٩,٥٠٠	-	-	-	(١,٦٠٠,٥٠٠)	١,٧٠٠,٠٠٠	إصدار أسهم مجانية
(٦,٦٢٧)	-	(٦,٦٢٧)	-	-	(٦,٦٢٧)	-	-	-	تسوية ترجمة عملات أجنبية
٨,١٧٠,٩٩٠	٦٢١,٥٤٩	٧,٥٤٩,٤٤١	٢,٩٢١,٦٦٧	(٩٥,٢٨٢)	(١٨٩,٨٦١)	٩١٢,٩١٧	-	٤,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة،

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١ - نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها ونشاطاتها

شركة المراعي (الشركة)، شركة مساهمة سعودية تم تحويلها بتاريخ ٢ رجب ١٤٢٦هـ (الموافق ٨ أغسطس ٢٠٠٥). وقد بدأت الشركة عملياتها التجارية، في الأصل، بتاريخ ١٩ ذي الحجة ١٤١١هـ (الموافق ١ يوليو ١٩٩١)، وتعمل بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٠٨٤٢٢٣. وقبل توحيد نشاطاتها في عام ١٩٩١، كانت النشاطات الرئيسية للشركة للأعوام من ١٩٧٦ حتى ١٩٩١ تتم باستخدام العلامة التجارية "المراعي".

تعد الشركة والشركات التابعة لها (المجموعة) من الشركات الرئيسية في إنتاج المواد الغذائية الاستهلاكية والمشروبات في منطقة الشرق الأوسط، وتستحوذ على الحصة السوقية الأكبر في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي المجاورة.

يتم إنتاج الألبان وعصائر الفاكهة، وتصنيع المواد الغذائية باستخدام العلامات التجارية "المراعي" و "بيتي" و "طيبة". كما يتم إنتاج الحليب الخام ومعالجته مع القيام بتصنيع الأغذية المشتقة من الألبان في المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة ومصر والأردن. يتم توزيع الحليب والمنتجات الاستهلاكية من مرافق التصنيع في هذه البلدان من خلال أسطول التوزيع إلى مراكز التوزيع المحلية.

أما منتجات المخازير فيتم تصنيعها والمتاجرة بها من قبل شركة المخازير الغربية المحدودة، والشركة الحديثة لصناعة المواد الغذائية المحدودة (باستخدام العلامات التجارية "لوزين" و"سفن دايز"، على التوالي). لقد توقفت الشركة العالمية لخدمات المخازير المحدودة عن المتاجرة في منتجات المخازير. ان هذه الشركات ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية، ويقع مركزها الرئيسي في جدة.

يتم تصنيع منتجات الدواجن والمتاجرة بها من قبل شركة حائل للتنمية الزراعية (هادكو)، باستخدام العلامة التجارية "اليوم". إن شركة هادكو، شركة مساهمة سعودية مقللة مسجلة في المملكة العربية السعودية، ويقع مركزها الرئيسي في حائل.

إن شركة المراعي لأغذية الأطفال المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية، وتمتلك مصنعاً حديثاً لإنتاج حليب الأطفال في الخرج. وهذا المصنع مؤجر للشركة الدولية لأغذية الأطفال (مشروع مشترك بين شركة ميد جونسون والشركة).

تدار جميع مراكز التوزيع في دول مجلس التعاون الخليجي (فيما عدا مملكة البحرين وسلطنة عمان) من قبل المجموعة، ويتم تشغيلها بموجب اتفاقيات وكالة مبرمة مع الموزعين:

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١ - نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها ونشاطاتها - تمة

الكويت : شركة الخرافي إخوان لمنتجات الألبان المحدودة.
قطر : شركة خالد للمواد الغذائية والتجارة.
الإمارات العربية المتحدة: مؤسسة بستان الخليج.

تباشر المجموعة نشاطها في كل من مملكة البحرين من خلال شركاتها التابعة وهي/ شركة المراعي البحرين - ش.ش.و. (شركة الشخص الواحد)، وفي سلطنة عمان من خلال شركاتها التابعة وهي/ شركة الكواكب العربية للتجارة والتسويق - ش.م.م، وشركة اليوم للمنتجات الغذائية ش.م.م، على التوالي.

تقوم المجموعة بامتلاك وتشغيل مزارع أعلاف في الأرجنتين من خلال شركات أرجنتينية تابعة لها وهي/ شركة فونديو مونتني انفيرجينز أرجنتينا أس. أيه، وشركة فونديو مونتني إل ديسكانسو أس. أيه، وشركة فونديو مونتني ساندوفال أس. أيه:

إن عنوان المركز الرئيسي للمجموعة هو كالاتي:
الطريق الدائري الشمالي - مخرج رقم ٧
حي الأزدهار
ص ب ٨٥٢٤
الرياض ١١٤٩٢
المملكة العربية السعودية

بتاريخ ١٠ صفر ١٤٣٣هـ (الموافق ٤ يناير ٢٠١٢)، تم تأسيس شركة المراعي الإماراتية ش.م.م. (شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة) لأغراض الإتجار في الإمارات العربية المتحدة. لم تزاو هذه الشركة عملياتها التجارية بعد.

بتاريخ ٥ جمادى الأول ١٤٣٣هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٢)، قامت الشركة من خلال الشركة التابعة لها وهي/ شركة المراعي للاستثمار القابضة ش.م.م بزيادة حصتها في الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة من ٤٨% إلى ٥٢% وذلك بالمساهمة بمبلغ قدره ٢٢,٤ مليون دولار أمريكي (٨٣,٨ مليون ريال سعودي). وقد تأسست الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٠٩ من قبل الشركة وشركة بيبسيكو وذلك للبحث عن فرص أعمال جديدة في مجال إنتاج الألبان والعصائر في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا وجنوب شرق آسيا، باستثناء دول مجلس التعاون الخليجي.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة في إنتاج الألبان والعصائر من خلال شركاتها العاملة في مصر والأردن، وتصدير منتجات المراعي إلى البلدان المحددة لها.

بتاريخ ١٠ شعبان ١٤٣٣هـ (الموافق ١٠ يوليو ٢٠١٢)، تم تأسيس شركة نورلاك المحدودة (مملوكة بالكامل من قبل المجموعة) للمتاجرة بأغذية الأطفال. لم تبدأ هذه الشركة عملياتها التجارية بعد.

بتاريخ ٦ صفر ١٤٣٤هـ (الموافق ١٩ ديسمبر ٢٠١٢)، قررت شركة المراعي للاستثمار القابضة ش.م.م. (شركة تابعة والمساهم الوحيد في شركة بلو يولان أس أيه) تعيين مصفي لشركة بلو يولان أس. أيه. حيث ترى الشركة عدم وجود ضرورة للإبقاء عليها ضمن هيكل المجموعة. بقيت ملكية شركة فونديو مونتني ونشاطاتها التجارية ضمن المجموعة. وقد انتقلت كافة موجودات ومطلوبات شركة بلو يولان أس. أيه. إلى شركة المراعي للاستثمار القابضة ش.م.م، وتم إتمام إجراءات التصفية بتاريخ ١٥ صفر ١٤٣٤هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٢).

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة

١ - نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها ونشاطاتها - تنمة
فيما يلي بياناً بتفاصيل الشركات التابعة للمجموعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط	العملة الوظيفية	نسبة الملكية المباشرة والقطبية		رأس المال	الأسهم المصدرة	الحصص
				٢٠١٢	٢٠١١			
شركة المراعي للاستثمار المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	ريال سعودي	%١٠٠	%١٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	١٠٠,٠٠٠	
شركة المراعي لأغذية الأطفال المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة صناعية وتجارية	ريال سعودي	%١٠٠	%١٠٠	٢٠٠ مليون ريال سعودي	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	
شركة حائل للتنمية الزراعية	المملكة العربية السعودية	دواجن/ شركة زراعية	ريال سعودي	%١٠٠	%١٠٠	٣٠٠ مليون ريال سعودي	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	
شركة المخايز الغربية المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة مخايز	ريال سعودي	%١٠٠	%١٠٠	٢٠٠ مليون ريال سعودي	٢٠٠,٠٠٠	
الشركة العالمية لخدمات المخايز المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	ريال سعودي	%١٠٠	%١٠٠	٥٠٠ ريال سعودي	٥٠٠	
الشركة الحديثة لصناعة المواد الغذائية	المملكة العربية السعودية	شركة مخايز	ريال سعودي	%٦٠	%٦٠	٧٠ مليون ريال سعودي	٧٠,٠٠٠	
شركة المدخلات الزراعية المحدودة (مدخلات)	المملكة العربية السعودية	شركة زراعية	ريال سعودي	%٥٢	%٥٢	٢٥ مليون ريال سعودي	٢٥٠	
شركة نورلاك المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة تجارية	ريال سعودي	%١٠٠	%١٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	٣,٠٠٠	
شركة فونديو مونتي إل ديسكانسو أس.أيه	الأرجنتين	شركة زراعية	بيسو أرجنتيني	%١٠٠	%١٠٠	٢٧,٤٧٥,٩١٤ بيسو أرجنتيني	٢٧,٤٧٥,٩١٤	
شركة فونديو مونتي انفيرجينز أرجنتينا أس. أيه	الأرجنتين	شركة زراعية	بيسو أرجنتيني	%١٠٠	%١٠٠	١٧,٨٤٩,٩٩٧ بيسو أرجنتيني	١٧,٨٤٩,٩٩٧	
شركة فونديو مونتي ساندوفال أس.أيه	الأرجنتين	شركة زراعية	بيسو أرجنتيني	%١٠٠	%١٠٠	٤,٣٨٣,٤٣٢ بيسو أرجنتيني	٤,٣٨٣,٤٣٢	
شركة أجرو تيرا أس. أيه	الأرجنتين	راكده وعديمة النشاط	بيسو أرجنتيني	%١٠٠	%١٠٠	٤٧٥,٨٧٥ بيسو أرجنتيني	٤٧٥,٨٧٥	

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة

١ - نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها ونشاطاتها - تنمة

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط	العنة الوظيفية	نسبة الملكية المباشرة والمطية		رأس المال	الأسهم المصدرة
				٢٠١١	٢٠١٢		
شركة المراعي البحرين ش.ش.و.	مملكة البحرين	شركة مبيعات	دينار بحريني	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠
شركة المراعي العالمية القابضة ش.م.م.	مملكة البحرين	شركة قابضة	دينار بحريني	١٠٠%	١٠٠%	٢٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	٢,٥٠٠
شركة المراعي للاستثمار القابضة ش.م.م.	مملكة البحرين	شركة قابضة	دينار بحريني	١٠٠%	١٠٠%	٢٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	٢,٥٠٠
الشركة الدولية للألبان والعصائر (البحرين) القابضة ش.م.م.	مملكة البحرين	شركة قابضة	دينار بحريني	٤٨%	٥٢%	٢٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	٢,٥٠٠
الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة	برمودا	شركة قابضة	دولار أمريكي	٤٨%	٥٢%	٧,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي	٧,٠٠٠,٠٠٠
الشركة الدولية للألبان والعصائر (مصر) المحدودة	مصر	شركة قابضة	جنيه مصري	٤٨%	٥٢%	٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٥,٠٠٠,٠٠٠
الشركة الدولية للمشاريع الصناعية الزراعية (بيتي)	مصر	شركة صناعية وتجارية	جنيه مصري	٤٨%	٥٢%	٣١٧,١٥٩,٠٠٠ جنيه مصري	٣١,٧١٥,٩٠٠
شركة ماركلي القابضة المحدودة	جبرسي	راكدة و عديمة النشاط	جنية إسترليني	١٠٠%	١٠٠%	-	-
شركة طيبة للاستثمار والصناعات الغذائية المتطورة	الأردن	شركة صناعية	دينار أردني	٣٦%	٣٩%	٤٩,٦٧٥,٣٥٢ دينار أردني	٤٩,٦٧٥,٣٥٢

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تمة

١ - نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها ونشاطاتها - تمة

الأسهم المصدرة	الحصص	نسبة الملكية المباشرة والقطعية		العلة الوظيفية	النشاط	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
		٢٠١١	٢٠١٢				
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	%٣٦	%٣٩	دينار أردني	شركة صناعية	الأردن	شركة الروابي لصناعة العصائر ومشروبات الحليب
	دينار أردني						
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	%٣٦	%٣٩	دينار أردني	شركة صناعية	الأردن	المتحدون لصناعة منتجات الألبان والأجبان والعصائر ومشروباتها
	دينار أردني						
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	%٣٦	%٣٩	دينار أردني	شركة زراعية	الأردن	شركة الأثير الزراعية
	دينار أردني						
٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	%٣٦	%٣٩	دينار أردني	شركة صناعية	الأردن	الشركة النموذجية للصناعات البلاستيكية
	دينار أردني						
٥٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٨,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي	%١٠٠	-	يورو	شركة قابضة	لوكسمبورج	شركة بلو يولان أس. أبيه
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	%٩٠	%٩٠	ريال عماني	شركة مبيعات	سلطنة عمان	شركة الكواكب العربية للتجارة والتسويق ش.م.م.
	ريال عماني						
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	%١٠٠	%١٠٠	ريال عماني	شركة مبيعات	سلطنة عمان	شركة اليوم للمنتجات الغذائية ش.م.م.
	ريال عماني						
١٣,٠٤٧,١٣٤	١٣,٠٤٧,١٣٤	%١٠٠	%١٠٠	يورو	شركة قابضة	أسبانيا	شركة فونديو مونتني انفيرجينيز أس. إل
	يورو						
٢٢,٠٤٢,١٨٣	٢٢,٠٤٢,١٨٣	%٤٨	%٥٢	درهم إماراتي	شركة قابضة	الإمارات العربية المتحدة	الشركة الدولية للألبان والعصائر (نبي) المحدودة
	درهم إماراتي						
٣٠٠	٣٠٠,٠٠٠	-	%١٠٠	درهم إماراتي	شركة مبيعات	الإمارات العربية المتحدة	شركة المراعي الإماراتية ش.م.م.
	درهم إماراتي (رأس مال غير مدفوع)						

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تمة

- ٢ - العرف المحاسبي وأسس إعداد وتوحيد وعرض القوائم المالية الموحدة
- (أ) تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستحقاق ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (فيما عدا الأدوات المالية المشتقة والاستثمارات حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة)، وطبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- (ب) أعيد تصنيف أو تعديل بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة، عند الضرورة، لتتضمن مع تبيويب الفترة الحالية.
- (ج) تشمل هذه القوائم المالية الموحدة على موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال شركة المراعي (الشركة) والشركات التابعة لها (المجموعة) المذكورة في الإيضاح (١) أعلاه. الشركة التابعة هي تلك التي تمتلك فيها الشركة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، استثماراً طويل الأجل يزيد عن ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت وتمارس عليها سيطرة عملية. يتم توحيد الشركة التابعة اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على الشركة التابعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة. تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس القوائم المالية للشركة والقوائم المالية للشركات التابعة، بعد تعديلها وذلك بحذف كافة الأرصدة والمعاملات الهامة المتداخلة بين شركات المجموعة. تعد الشركة والشركات التابعة لها قوائمها المالية لنفس الفترة المالية. تمثل حصة شركاء الأقلية الحصة في الربح أو الخسارة وصافي الموجودات غير المملوكة من قبل المجموعة، ويتم إظهارها كبنء مستقل في قائمة الدخل الموحدة وضمن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة.
- (د) يتم تقريب المبالغ الظاهرة في هذه القوائم المالية الموحدة لأقرب ألف.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

- (أ) استخدام التقديرات
- يقتضى إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة بعض الموجودات والمطلوبات المسجلة، والإفصاح عن بعض الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ قائمة المركز المالي. إن أية تقديرات أو افتراضات تؤثر على الموجودات والمطلوبات يمكن أن تؤثر أيضاً على مبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها لنفس الفترة المعروضة. وبالرغم من إعداد هذه التقديرات والافتراضات وفقاً لمعرفة الإدارة للأحداث والعمليات الجارية، فإن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن هذه التقديرات.
- (ب) النقدية وشبه النقدية
- لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة، وفترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل عند شرائها.
- (ج) المدينةون
- تظهر الذم المدينة بالمبلغ الأصلي للقاتورة ناقصاً مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يتم تكوين مخصص لكافة السديون عندما يعتبر تحصيلها مشكوكاً فيه أو مستحقه لمدة تزيد عن ثلاثة أشهر. تشطب الديون المعدومة عند تكبيدها.
- (د) تقويم المخزون
- يقيد المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية، أيهما أقل. وبشكل عام، تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح، وتشتمل على تكاليف النقل والمناولة. وبالنسبة للمنتجات المصنعة، تشتمل التكلفة على كافة المصاريف المباشرة وفقاً لمستوى النشاط العادي. يتكون صافي القيمة البيعية من سعر البيع التقديري ناقصاً تكاليف الإنتاج الإضافية حتى الإكمال، وحصة ملائمة من مصاريف البيع والتوزيع. يجنب مخصص، عند الضرورة، لقاء أي مخزون متقادم أو بطيء الحركة أو تالف.
- (هـ) الاستثمارات في الأوراق المالية
- تقاس وتسجل الاستثمارات في الأوراق المالية في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة العادلة، وتدرج الأرباح والخسائر غير المحققة الناجمة عن ذلك ضمن حقوق المساهمين مباشرة. وعند استبعاد الاستثمارات أو إنخفاض قيمتها، يتم إثبات الربح أو الخسارة المتركمة - المدرجة سابقاً ضمن حقوق المساهمين - في قائمة الدخل الموحدة. وفي حال عدم وجود سوق لتداول الاستثمارات، فإن التكلفة تعتبر أفضل طريقة ملائمة وموضوعية وموثوق بها لقياس القيمة العادلة لهذه الاستثمارات.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

(و) الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

يتم محاسبة الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وذلك عند ممارسة الشركة تأثيراً هاماً على المنشأة، التي لا تعتبر شركة تابعة. يسجل الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في قائمة المركز المالي الموحدة بالتكلفة زائداً للتغيرات التي تطرأ على حصة الشركة في صافي موجودات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة لما بعد الشراء ناقصاً للإنخفاض في القيمة. تعكس قائمة الدخل الموحدة حصة الشركة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. وقد تم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين الشركة وشركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة بقدر حصة الشركة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

(ز) الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم، وتستهلك بطريقة القسط الثابت باستخدام الأعمار الإنتاجية التالية:

المباني	٥ إلى ٣٣ سنة
الآلات والمكانز والمعدات	١ إلى ٢٠ سنة
السيارات	٦ إلى ٨ سنوات
الأراضي والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ لا تستهلك.	

(ح) الموجودات الحيوية

تظهر الموجودات الحيوية بتكلفة الشراء أو تكلفة التربيعة حتى تاريخ الإنتاج الأولي ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تحدد تكلفة الموجودات الحيوية غير الناضجة بتكلفة التربيعة وفقاً لأعمارها المعنية. تستهلك الموجودات الحيوية بطريقة القسط الثابت، إلى القيمة التقديرية المتبقية لها على أساس فترات الإنتاج التجاري لها والتي تتراوح ما بين ٣٦ أسبوع إلى ٥٠ سنة طبقاً لما هو ملخص أدناه:

الأبقار	٤ سنوات
الأشجار	١٢ إلى ٥٠ سنة
حظائر الدواجن	٣٦ أسبوع

(ط) الإنخفاض في القيمة

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات الحيوية للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد قيمتها الدفترية. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل وزيادة القيمة الدفترية للأصل عن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد، عندئذ تخفض الموجودات إلى القيمة القابلة للاسترداد لها. يتم إثبات خسائر الإنخفاض في القيمة كمصروف في قائمة الدخل الموحدة.

بالنسبة للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات الحيوية، فإنه إذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الإنخفاض في القيمة، عندئذ يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الإنخفاض في قيمة الأصل في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الإنخفاض في قيمة الأصل كإيرادات في قائمة الدخل الموحدة مباشرة.

(ي) الموجودات غير الملموسة - الشهرة

تمثل الشهرة الفرق بين تكلفة الأعمال المستحوذ عليها وحصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة للشركة المستحوذ عليها بتاريخ الاستحواذ. يتم مراجعة الشهرة الناتجة عن عمليات الاستحواذ مره واحدة في السنة أو أكثر للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى إمكانية إنخفاض قيمتها الدفترية.

(ك) الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ المستحقة الدفع مستقبلاً عن البضاعة أو الخدمات المستلمة سواءاً قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

(ل) الزكاة وضريبة الدخل

يجنب مخصص للزكاة في القوائم المالية الموحدة على أساس الربوط الزكوية التي تصدرها مصلحة الزكاة والدخل طبقاً للأنظمة الزكوية والضريبة السعودية. يجنب مخصص لضريبة الدخل على المنشآت الخارجية في القوائم المالية الموحدة على أساس الربوط الضريبية المقدرة التي يتم إجراؤها طبقاً للأنظمة الضريبية في البلدان التي تعمل فيها. يتم معالجة التسويات الناتجة عن الربوط الزكوية والضريبة النهائية خلال الفترة التي يتم فيها إصدار مثل هذه الربوط.

(م) الضرائب المؤجلة

بالنسبة للشركات التابعة في الخارج، يجنب مخصص لضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات وذلك لكافة الفروقات المؤقتة، بتاريخ إعداد القوائم المالية، بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية. تقاس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة باستخدام المعدلات الضريبية التي يتوقع تطبيقها في الفترة التي تتحقق فيها تلك الموجودات المؤجلة أو تسدد فيها تلك المطلوبات المؤجلة وذلك وفقاً للأنظمة المرعية في البلدان المعنية بتاريخ إعداد القوائم المالية. تحسب الموجودات الضريبية المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة القابلة للإستقطاع ويتم ترحيل الموجودات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة بالقدر الذي يمكن أن تتوفر فيه أرباح خاضعة للضريبة يمكن إستخدامها لقاء الفروقات المؤقتة القابلة للإستقطاع والموجودات الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة.

يتم مراجعة القيمة الدفترية لأية موجودات ضريبية مؤجلة بتاريخ إعداد القوائم المالية وتخفيض بالقدر الذي لم يعد فيه إمكانية لإستعمالها بشكل جزئي أو كلي وذلك لعدم وجود أرباح كافية خاضعة للضريبة.

(ن) الأدوات المالية المشتقة وتغطية المخاطر

تبرم عقود الصرف الأجنبي الأجلة لتغطية مخاطر التغيرات في أسعار الصرف عند القيام بالشراء والمصاريف الأخرى للمجموعة. تبرم اتفاقيات مقايضات أسعار العملات لتغطية مخاطر التغيرات في أسعار العملات على قروض المجموعة. تبرم العقود الأجلة لشراء البضاعة لتغطية المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار البضاعة المستخدمة من قبل المجموعة. يتوقع بأن تكون كافة عمليات التغطية فعالة وذلك ما بين ٨٠% إلى ١٢٥%، ويتم تقويمها بصورة مستمرة. تعتبر كافة عمليات التغطية كتغطية مخاطر التدفقات النقدية، ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر بالقيمة السوقية وتقييد كأدوات مالية مشتقة في قائمة المركز المالي الموحدة وترحل إلى الاحتياطات الأخرى ضمن حقوق المساهمين. وعند استحقاق أو انتهاء سريان أدوات تغطية المخاطر، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر ذات العلاقة المدرجة ضمن الاحتياطات الأخرى إلى قائمة الدخل الموحدة، أو الموجودات المعنية المشتراة الخاضعة لتغطية المخاطر.

(س) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تستحق مكافأة نهاية الخدمة كمبلغ مقطوع لكافة الموظفين العاملين وفقاً لأنظمة العمل والعمال في دول مجلس التعاون الخليجي عند انتهاء عقود خدماتهم. يتم احتساب الالتزام بالقيمة الحالية للمزايا التي يستحقها الموظف عند تركه العمل بتاريخ قائمة المركز المالي. تحسب مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة على أساس آخر رواتب وبدلات للموظفين وسنوات خدماتهم المتراكمة طبقاً للأحكام المنصوص عليها في أنظمة العمل والعمال في دول مجلس التعاون الخليجي المعنيه.

(ع) الاحتياطي النظامي

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ونظام الشركات السعودي، يجب على الشركة أن تحول ١٠% من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي نصف رأس المال. إن الاحتياطي النظامي غير قابل للتوزيع للمساهمين.

(ف) أسهم الخزينة

يتم إثبات أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة التي يعاد شراؤها (أسهم الخزينة) بالتكلفة ويتم خصمها من حقوق الملكية بعد تعديلها بتكاليف المعاملات وتوزيعات الأرباح، ومكاسب أو خسائر بيع هذه الأسهم. لم يتم إثبات أية أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الموحدة عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية والموض، في حالة إعادة الإصدار، في علاوة الأصدار. تسدد خيارات الأسهم المشار إليها في الفقرة التالية، والتي يتم ممارستها خلال الفترة المعروضة مع أسهم الخزينة.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تمة

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

ص (الدفعات المحسوبة على أساس الأسهم

يستلم موظفو الشركة مكافأة على شكل دفعات محسوبة على أساس الأسهم بموجب برنامج إشراك الموظفين في أسهم الشركة، وبموجبه يقدم الموظفون خدماتهم لقاء خيار شراء أدوات حقوق الملكية بسعر محدد سلفاً (معاملات مسددة على شكل أسهم).

يتم إثبات تكلفة المعاملات المسددة على شكل أسهم مع الزيادة المقابلة لها في الاحتياطيات الرأسمالية الأخرى على مدى فترة الوفاء بشروط الخدمة. إن المصروف المتراكم المدرج لقاء المعاملات المسددة على شكل أسهم بتاريخ إعداد كل قوائم مالية حتى تاريخ الاستحقاق يمثل المدى الذي انتهت إليه فترة الاستحقاق وأفضل تقديرات الشركة لعدد أدوات حقوق الملكية التي ستستحق في نهاية المطاف. يمثل الدخل أو المصروف الظاهر في قائمة الدخل الموحدة الحركة في المصروف المتراكم المدرج في بداية ونهاية الفترة، ويتم إرجاعه في تكاليف الموظفين.

وفي حالة تعديل شروط المعاملات المسددة على شكل أسهم، فإن الحد الأدنى للمصاريف المدرجة يمثل المصروف وكان الشروط لم يطرأ عليها أي تعديل وذلك في حالة الوفاء بالشروط الأصلية للمكافأة. يتم إدراج مصروف إضافي لقاء أي تعديل يؤدي إلى زيادة القيمة العادلة للمعاملات المسددة على شكل أسهم، أو يعود بالمنفعة على الموظفين وحسبما يتم قياسه بتاريخ التعديل.

وفي حالة إنهاء المكافأة المسددة على شكل أسهم، فإنه يتم اعتبارها بأنها مستحقة بتاريخ الإنهاء من تقديم الخدمة ويتم فوراً إثبات أي مصروف لم يتم إثباته لقاء المكافأة. يشمل ذلك أي مكافأة يوجد فيها شروط أخرى غير شروط الاستحقاق وهي ضمن سيطرة أي من المنشأة أو الموظفين ولم يتم الوفاء بها. وفي حالة تبديل المكافأة الجديدة بالمكافأة التي تم إنهاؤها، وتم تخصيصها كمكافأة بديلة بتاريخ منحها، فإنه يتم اعتبار المكافآت التي تم إنهاؤها والمكافآت الجديدة كتعديل للمكافأة الأصلية طبقاً لما ورد في الفقرة السابقة.

ق (تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل وقيد المعاملات بالعملات الأجنبية للفترة المالية لريالات سعودية بأسعار التحويل الثابتة التي يتم تحديدها دورياً لإظهار متوسط الأسعار السائدة في السوق أو الأسعار الآجلة إذا كانت المعاملات مغطاة. وبتاريخ قائمة المركز المالي، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ أو بأسعار الشراء الآجلة إذا كانت مغطاة. تحمل / تقيد فروقات التحويل الناتجة عن ذلك إلى قائمة الدخل الموحدة، حسبما هو ملائم.

إن العملات الوظيفية للشركات التابعة الأجنبية مبينة في الإيضاح (١). وبتاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة، تحول موجودات ومطلوبات الشركات التابعة هذه إلى العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية للمجموعة (أي الريال السعودي) بسعر التحويل السائد بتاريخ إعداد قائمة المركز المالي، وتحول قوائم الدخل لهذه الشركات التابعة باستخدام المتوسط المرجح لأسعار التحويل خلال الفترة. تحول عناصر حقوق الملكية، فيما عدا الأرباح المبقاه، بسعر التحويل السائد بتاريخ نشوء كل عنصر. تخرج تسويات ترجمة العملات الأجنبية المتعلقة بهذه العناصر كبند مستقل ضمن حقوق المساهمين.

ر (إثبات الإيرادات

يتم بيع المنتجات، بشكل رئيسي، على أساس البيع أو الإرجاع. يتم إثبات الإيرادات عند تسليم المنتجات للعملاء من قبل المجموعة أو موزعيها، وذلك عند انتقال المنافع والمخاطر المتعلقة بها، مع احتمال إعادة المنتجات منتهية الصلاحية. يتم إجراء تعديلات بشأن المرتجعات الفعلية المعروفة.

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن محصول القمح المضمون بيعه للحكومة عند اكتمال الحصاد، ويتم تأجيل الربح عن الكميات غير المسلمة لحين تسليمها إلى الحكومة.

ش (الإعانات الحكومية

يتم إثبات الإعانات الحكومية عند وجود قناعة معقولة لدى الشركة بأنه سيتم استلامها من الدولة. وعندما تتعلق الإعانة الحكومية ببند من بنود المصاريف، فإنه يتم إثباتها كإيرادات على مدى الفترة وذلك لمضاهاة الإعانة بصورة منتظمة مع التكاليف التي سيتم التعويض عنها.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

ت) مصاريف البيع والتوزيع والمصاريف العمومية والإدارية

تشتمل مصاريف البيع والتوزيع والمصاريف العمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي لا تعتبر بشكل خاص جزءاً من تكلفة المبيعات طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. يتم التوزيع بين تكلفة المبيعات ومصاريف البيع والتوزيع والمصاريف العمومية والإدارية، عند الضرورة، وفق أسس مماثلة. تقوم المجموعة بتحميل المدفوعات المتعلقة بالاتفاقيات طويلة الأجل المبرمة مع العملاء والموزعين على مصاريف البيع والتوزيع.

ث) أتعاب الإدارة

تقيد أتعاب إدارة مزارع الأعلاف على المصاريف العمومية والإدارية.

خ) الإجراءات التشغيلية

تحمل الإجراءات المتعلقة بعقود الإجراءات التشغيلية على قائمة الدخل الموحدة على مدى فترات عقود الإيجار.

ذ) تكاليف التمويل

يتم رسلة تكاليف التمويل المتعلقة مباشرة بإنشاء أصل ما وذلك عند إكمال كافة النشاطات الضرورية لإعداد الأصل للغرض الذي أنشئ من أجله، وبعد ذلك تحمل هذه التكاليف على قائمة الدخل الموحدة.

ض) المطومات القطاعية

يعتبر القطاع جزء أساسي من المجموعة يقوم ببيع تقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم ببيع تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي)، والذي عادة ما يكون معرضاً لمخاطر وعوائد مختلفة عن القطاعات الأخرى.

٤ - تجميع الأعمال

١- الاستحواذ على شركة بلو يولان أس.أيه.

بتاريخ ٢٣ محرم ١٤٣٣هـ (الموافق ١٩ ديسمبر ٢٠١١)، قامت الشركة من خلال الشركة التابعة لها وهي/ شركة المراعي للاستثمار القابضة ش.م.م. بالاستحواذ على كامل رأس المال المصدر لشركة بلو يولان أس.أيه. مقابل عوض نقدي قدره ٣١٣,٨ مليون ريال سعودي (٨٣,٥ مليون دولار أمريكي).

وقد قامت المجموعة بتوحيد موجودات ومطلوبات شركة بلو يولان أس.أيه. بتاريخ الاستحواذ. وقد تم تحديد صافي الموجودات المثبتة في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بصورة مؤقتة، وبعد توزيع سعر الشراء النهائي من قبل الإدارة، تم تعديل الأرصدة. وقد تم توزيع سعر الشراء النهائي على أساس القوائم المالية المدققة. وقد قامت المجموعة بتعديل وإثبات العملية على أساس القيمة النظرية للموجودات والمطلوبات (فيما عدا الأراضي) بتاريخ الاستحواذ طبقاً لما هو ملخص أدناه. لم يطرأ أي تغيير على صافي دخل السنة السابقة.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة

٤ - تجميع الأعمال - تنمة

القيمة العادلة التي تم إثباتها بتاريخ الاستحواذ (بشكل مؤقت) ديسمبر ٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	القيمة العادلة التي تم إثباتها بتاريخ الاستحواذ (نهائي) ديسمبر ٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	
٣٥٢,٥١٨	٣٥٢,٥٩٢	<u>الموجودات</u>
١,٤٠٥	١,٤٠٥	أراضي ومباني
٩١٦	٩١٦	ممتلكات والآلات ومعدات أخرى
٨,٦٣٠	٩,٩٤٠	موجودات حيوية
١١,٣٤١	١١,٥٥٤	موجودات ضريبية مؤجلة
١٣,٢٧٠	١٠,١٨٢	مخزون
٥,٩١٣	٥,٩١٣	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً
		أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
<u>٣٩٣,٩٩٣</u>	<u>٣٩٢,٥٠٢</u>	
(٧,١٩٣)	(٨,٠٥٧)	<u>المطلوبات</u>
(٤٣٢)	(٤٣٢)	داننون ومبالغ مستحقة الدفع
(٩٧,٩٨٣)	(٩٧,٩٨٣)	قروض قصيرة الأجل
(١٠٥,٦٠٨)	(١٠٦,٤٧٢)	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٢٨٨,٣٨٥	٢٨٦,٠٣٠	إجمالي صافي الموجودات القابلة للتمييز بالقيمة العادلة
٣٣,١٠٨	٢٧,٧٩٥	الشهرة الناتجة عن الاستحواذ
<u>٣٢١,٤٩٣</u>	<u>٣١٣,٨٢٥</u>	العوض المحول
٣١٢,٠٨٠	٣١٣,٨٢٥	<u>إجمالي تكلفة الاستحواذ</u>
٩,٤١٣	-	العوض النقدي
<u>٣٢١,٤٩٣</u>	<u>٣١٣,٨٢٥</u>	التكاليف المتعلقة بالاستحواذ
		<u>الإجمالي</u>
٥,٩١٣	٥,٩١٣	<u>التدفقات النقدية الصادرة عند الاستحواذ</u>
(٣٢١,٤٩٣)	(٣١٣,٨٢٥)	صافي النقدية التي تم الاستحواذ عليها مع الشركات التابعة
(٣١٥,٥٨٠)	(٣٠٧,٩١٢)	المبلغ المنفوع نقداً
		صافي التدفقات النقدية الصانعة

ب- الاستحواذ المرحلي على الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة

بتاريخ ٥ جمادى الأولى ١٤٣٣هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٢)، قامت الشركة من خلال الشركة التابعة لها وهي شركة المراعي للاستثمار القابضة ش.م.م بزيادة حصتها في الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة من ٤٨% إلى ٥٢% وذلك بالمساهمة بمبلغ قدره ٢٢,٤ مليون دولار أمريكي (٨٣,٨ مليون ريال سعودي). تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على نتائج الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة منذ ١ مارس ٢٠١٢ نظراً لسيطرة الشركة على الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة في ذلك التاريخ. ولو تمت عملية تجميع الأعمال في بداية الفترة، لانخفض صافي دخل العمليات بمبلغ ٦,٤ مليون ريال سعودي وصافي دخل المجموعة بمبلغ ٠,٣ مليون ريال سعودي.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة

٤ - تجميع الأعمال - تنمة

فيما يلي تحليلاً بالقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتمييز للشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة بتاريخ الاستحواذ:

القيمة العادلة التي تم إثباتها بتاريخ الاستحواذ (بشكل مؤقت) مارس ٢٠١٢ بآلاف الريالات المعويصة	القيمة العادلة التي تم إثباتها بتاريخ الاستحواذ (نهائي) مارس ٢٠١٢ بآلاف الريالات المعويصة	
		الموجودات
٦٥٩,٧٥٧	٦٤٠,٤٦٨	ممتلكات وألات ومعدات
٢٢,٩٤١	٢٢,٨٣٨	موجودات حيوية
٥١٧,٣٥٥	٤٤٣,٢١٢	موجودات غير ملموسة - شهرة
٣,٤٥٧	-	موجودات ضريبية مؤجلة
١٠٩,٢٨٨	١١٥,٥٥٧	مخزون
١٣٦,٣٠٦	٧٦,٧٩٩	مدنيون ومصاريف مدفوعة مقدماً
١٠٠,٨٢١	١٠٨,٧١٨	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
١,٥٤٩,٩٢٥	١,٤٠٧,٥٩٢	
		المطلوبات
(٢٢٥,٥٢٧)	(٢٤٨,٤٧٣)	قروض قصيرة الأجل
(٩٨,٠٣٣)	(٦٦,٩٧٦)	دائنون ومبالغ ومستحقة الدفع
(٣,٨٢٩)	(٣,٨٢٩)	أخرت مالية مشتقة
(٤٧,٨١١)	(٢٨,٨٦١)	مطلوبات ضريبية مؤجلة
(٣٧٥,٢٠٠)	(٣٤٨,١٣٩)	
(١٢٩,٥٢٢)	(٤٠,٨٧٠)	حقوق الملكية غير المسيطرة في شركة طبية للاستثمار والصناعات الغذائية المتطورة
١,٠٤٥,٢٠٣	١,٠١٨,٥٨٣	إجمالي صافي الموجودات القابلة للتمييز بالقيمة العادلة
(٥٢٢,٩٩٠)	(٥٢٢,٩٩٠)	حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة الشهرة الناتجة عن الاستحواذ
٤٤,٣٦٠	٧٠,٩٨٠	العوض المحول
٥٦٦,٥٧٣	٥٦٦,٥٧٣	إجمالي تكلفة الاستحواذ:
٨٣,٨١٣	٨٣,٨١٣	العوض النقدي
٤٨٢,٧٦٠	٤٨٢,٧٦٠	القيمة العادلة للحصص المملوكة سابقاً
٥٦٦,٥٧٣	٥٦٦,٥٧٣	الإجمالي
		التدفقات النقدية الواردة عند الاستحواذ:
١٠٠,٨٢١	١٠٨,٧١٨	صافي النقدية التي تم الاستحواذ عليها مع الشركات التابعة
(٨٣,٨١٣)	(٨٣,٨١٣)	المبلغ المحفوع نقداً
١٧,٠٠٨	٢٤,٩٠٥	صافي التدفقات النقدية الواردة

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٥ - النقدية وشبه النقدية

٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٧٨,٦٠٧	٣٠٨,٨٣١	نقد لدى البنك
٩٣,٣٧٢	١٠٨,٤٧٣	نقد في الصندوق
<u>٢٧١,٩٧٩</u>	<u>٤١٧,٣٠٤</u>	الإجمالي

٦ - المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية (معدلة)	بآلاف الريالات السعودية	
٤٩٩,٩١٢	٥٩١,٦٤٩	مدينون تجاريون : أطراف ثالثة
٣٧,٧٨١	٧٢,٧٣٦	: جهات ذات علاقة (إيضاح ٢٧)
<u>٥٣٧,٦٩٣</u>	<u>٦٦٤,٣٨٥</u>	
(٢٣,٧٨٦)	(٣٨,٩٣٩)	ناقصاً : مخصص الإنخفاض في الذمم المدينة التجارية
(٢٤,٣١٥)	(٢٦,٥٧٠)	ناقصاً : مخصص المبيعات المرتجعة
<u>٤٨٩,٥٩٢</u>	<u>٥٩٨,٨٧٦</u>	صافي المدينين
١٣٤,١٦٤	١٩٢,٨١٢	مصاريف مدفوعة مقدماً
<u>٦٢٣,٧٥٦</u>	<u>٧٩١,٦٨٨</u>	الإجمالي

أ) تقوم سياسة المجموعة على تكوين مخصص إنخفاض لكامل الذمم المدينة التجارية التي يتأخر سدادها لمدة تزيد عن ثلاثة أشهر. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، بلغت الذمم المدينة التجارية المستحقة لمدته تزيد عن ثلاثة أشهر والتي إنخفضت قيمتها ٣٨,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١١: ٢٣,٨ مليون ريال سعودي). كانت الحركة في مخصص الإنخفاض في الذمم المدينة التجارية المجنب من قبل المجموعة كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣٨,١٣٥	٢٣,٧٨٦	مخصص الإنخفاض في الذمم المدينة التجارية
(١٤,٤٣٣)	(٣,٩٥٣)	الرصيد في ١ يناير
٨٤	١٩,١٠٦	عكس قيد مخصص خلال السنة
<u>٢٣,٧٨٦</u>	<u>٣٨,٩٣٩</u>	مجنب عند الاستحواذ على شركة تابعة
		الرصيد في ٣١ ديسمبر

٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥١٣,٩٠٧	٦٢٠,٥٥٦	المدينون التجاريون
٢٣,٧٨٦	٣٨,٩٣٩	لغاية ٣ أشهر
<u>٥٣٧,٦٩٣</u>	<u>٦٥٩,٤٩٥</u>	أكثر من ٣ أشهر
		الإجمالي

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٦ - المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً - تتمة

ب) بناء على الخبرة السابقة، يتوقع تحصيل كافة الذمم المدينة التي لم تنخفض قيمتها. وأنه ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات لقاء الذمم المدينة.

ج) تم حساب مخصص المبيعات المرتجعة على أساس المنتجات المنتهية الصلاحية المتوقع إرجاعها وبما يتفق مع سياسة الإرجاع الخاصة بالمجموعة.

٧ - المخزون

(معدله) ٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٣١٢,٦٥٥	١,٧٨٣,٠٦٠	مواد خام
١٩٤,٤٢١	٢٥٤,٣٧٥	بضاعة تامة الصنع
١١٤,١٧٥	١٦٦,٧٧١	قطع غيار
٧٥,٧٤٧	١١٢,٨٩١	بضاعة قيد التصنيع
<u>١,٦٩٦,٩٩٨</u>	<u>٢,٣١٧,٠٩٧</u>	الإجمالي

٨ - الاستثمارات والموجودات المالية

تتكون الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة والأوراق المالية من الآتي:

٢٠١١	٢٠١٢		٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية				
٤٨٩,٥٠٠	-	%٤٨	%٥٢,٠		الاستثمارات في الشركات الزميلة و المشاريع المشتركة
٣٤,٧٢٣	٣٦,٨٨٦	%٢١,٥	%٢١,٥		الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة
١٠,٣١٨	١١,٦٧٩	%٥٠	%٥٠,٠		شركة تأصيل النواجن (عروق)
٢٠٤	٢٠٤	%٥٠	%٥٠,٠		الشركة الدولية لأغذية الأطفال
<u>٥٣٤,٧٤٥</u>	<u>٤٨,٧٦٩</u>				شركة المراعي ذ.م.م.
					الاستثمارات في الأوراق المالية
١٩٤,٢٥٠	١٨١,٣٩٤	%٢,٥	%٢,١		استثمارات اسهم في شركة زين
١٠٩,٥٨٧	-	-	-		قرض مقدم من المساهمين المؤسسين إلى شركة زين
٧,٠٠٠	٧,٠٠٠	%١٠	%١٠,٠		شركة جنات للاستثمار الزراعي
٤,٥٠٠	٤,٥٠٠	%١,١	%١,١		الشركة الوطنية للسياحة
٢,٠٦٤	٢,٠٦٤	%٧,٠	%٧,٠		الشركة الوطنية للبذور والخدمات الزراعية
٦٠٠	٦٠٠	%٨,٣	%٨,٣		الشركة المتحدة لمزارع الألبان
<u>٣١٨,٠٠١</u>	<u>١٩٥,٥٥٨</u>				
<u>٨٥٢,٧٤٦</u>	<u>٢٤٤,٣٢٧</u>				الإجمالي

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة

٨ - الاستثمارات والموجودات المالية - تنمة

أ) تتكون الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة من الآتي:

٢٠١١	٢٠١٢	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٥١٣,٤٨٥	٤٨٩,٥٠٠	الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة
(٢٣,٩٨٥)	(٦,٧٤٠)	الرصيد الإفتتاحي
-	(٤٨٢,٧٦٠)	ناقصاً: الحصة في نتائج السنة
٤٨٩,٥٠٠	-	ناقصاً: محول إلى شركة تابعة (إيضاح ٤)
		الرصيد الختامي
٣٢,٧٦٤	٣٤,٧٢٣	شركة تصيل الدواجن (عروق)
٥,٠٩٨	٤,٢٩٧	الرصيد الإفتتاحي
(٣,١٣٩)	(٢,١٣٤)	يضاف: الحصة في نتائج السنة
٣٤,٧٢٣	٣٦,٨٨٦	ناقصاً: توزيعات
		الرصيد الختامي
١٦,٢٢٩	١٠,٣١٨	الشركة الدولية لأغذية الأطفال
١٧,٥٠٠	٢٣,٥٠١	الرصيد الإفتتاحي
(٢٣,٤١١)	(٢٢,١٤٠)	يضاف: رأس المال المصدر
١٠,٣١٨	١١,٦٧٩	ناقصاً: الحصة في نتائج السنة
		الرصيد الختامي
٢٠٤	٢٠٤	شركة المراعي ش.م.م
		الرصيد الإفتتاحي
٢٠٤	٢٠٤	الرصيد الختامي

ب) بتاريخ ٥ جمادى الأولى ١٤٣٣هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٢)، قامت الشركة بزيادة حصتها في رأس مال الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة من ٤٨% إلى ٥٢% وذلك بالمساهمة بمبلغ قدره ٢٢,٤ مليون دولار أمريكي (٨٣,٨ مليون ريال سعودي). وقد نتج عن الاستحواذ المرحلي هذا قيام المجموعة بتوحيد كامل القوائم المالية للشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة كشركة تابعة بدلاً من احتسابها كاستثمار في شركة زميلة. وحيث أنه يجب إعادة تقييم القيمة الدفترية للشركة الزميلة إلى القيمة العادلة، وإثبات الفرق في قائمة الخلل الموحدة. عليه، قامت المجموعة بإثبات أرباح إعادة تقييم قدرها ٢٧,٢ مليون ريال سعودي، وتم إدراجها في الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

ج) تقاس استثمارات الأسهم في شركة زين البالغ عددها ٢٣,٠ مليون سهم بقيمة أسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم بالقيمة العادلة وذلك على أساس الأسعار المتداولة للأسهم في سوق الأسهم السعودية (تداول) بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ والبالغة ٧,٩ ريال سعودي للسهم. وقد نتج عن ذلك خسائر غير محققة قدرها ١٢٢,٤ مليون ريال سعودي، وتم إدراجها في الاحتياطات الأخرى ضمن حقوق المساهمين. بتاريخ ١٤ شعبان ١٤٣٣هـ (الموافق ٤ يوليو ٢٠١٢)، وافق مجلس إدارة شركة زين على تخفيض رأس المال من ١٤ بليون ريال سعودي إلى ٤,٨ بليون ريال سعودي وبالتالي تخفيض عدد الأسهم من ١,٤ بليون سهم إلى ٤٨٠,١ مليون سهم وذلك لإلغاء العجز المتراكم للشركة حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١. ونتيجة لذلك، انخفض عدد أسهم الشركة في شركة زين من ٣٥,٠ مليون سهم إلى ١٢,٠ مليون سهم. كما وافق المؤسسون في شركة زين على تحويل قروضهم من القروض إلى حقوق الملكية عن طريق إصدار حقوق أولوية من شركة زين. كما تم رهن الزيادة في رأس المال إلى ونيابة عن الدائنين من الفئة الممتازة. وقد أدى ذلك إلى زيادة عدد الأسهم من ١٢,٠ مليون سهم إلى ٢٣,٠ مليون سهم.

د) تم إظهار كافة الاستثمارات الأخرى في الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٩ - الممتلكات والألات والمعدات

الأراضي والمباني (١) بالآلاف الريالات السعودية	الألات والمكانن والمعدات بالآلاف الريالات السعودية	السيارات بالآلاف الريالات السعودية	الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ (ب) بالآلاف الريالات السعودية	الإجمالي ٢٠١٢ بالآلاف الريالات السعودية	المعدل (معدل) ٢٠١١ بالآلاف الريالات السعودية
التكلفة :					
٤,٤٢٩,٨١٢	٥,٥٤٠,٩٧٤	١,٢٣٧,١٤٧	٣,١٨٨,٨٤٤	١٤,٣٩٦,٧٧٧	١١,١٤١,٢٠٦
٣٥٣,٧٢٤	٤٢٨,٧٦٣	٥١,١٢٤	٣٨,٨٨٩	٨٧٢,٥٠٠	٣٦٣,٥٠٤
-	-	-	٣,٢١٣,٠٦٩	٣,٢١٣,٠٦٩	٣,٠٣٥,٣٢٢
٦٩٦,٩٤٥	١,١٦٣,٧٣٣	٣٨٧,٤٧٥	(٢,٢٤٨,١٥٣)	-	-
(١٠,٧٥٥)	(١٣٧,٨٦٢)	(١١٠,٦٧٦)	-	(٢٥٩,٢٩٣)	(٢٠٢,٧٣٩)
-	-	-	-	-	٥٩,٤٧٤
٥,٤٦٩,٧٢٦	٦,٩٩٥,٦٠٨	١,٥٦٥,٠٧٠	٤,١٩٢,٦٤٩	١٨,٢٢٣,٠٥٣	١٤,٣٩٦,٧٧٧
في نهاية السنة					
الإستهلاك المتراكم :					
٧٦٩,٨٧٩	٢,٤٧٨,٥٤٤	٦٤٠,١٧٣	-	٣,٨٨٨,٥٩٦	٣,٢٧٤,٥٦٧
٣٤,٥٧٤	١٧٣,٥٢١	٢٣,٩٣٦	-	٢٣٢,٠٣١	٩,٥٠٧
١٧٠,٤٣٨	٥٦٩,٣٩٤	١٨٥,٠٢٩	-	٩٢٤,٨٦١	٧٣٢,٧٣٠
(٥,٠٥٥)	(١٣٠,٨٨٧)	(١٠٢,٣٢٩)	-	(٢٣٨,٢٧١)	(١٨٧,٦٨٢)
-	-	-	-	-	٥٩,٤٧٤
٩٦٩,٨٣٦	٣,٠٩٠,٥٧٢	٧٤٦,٨٠٩	-	٤,٨٠٧,٢١٧	٣,٨٨٨,٥٩٦
في نهاية السنة					
٤,٤٩٩,٨٩٠	٣,٩٠٥,٠٣٦	٨١٨,٢٦١	٤,١٩٢,٦٤٩	١٣,٤١٥,٨٣٦	
صافي القيمة الدفترية:					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢					
٣,٦٥٩,٩٣٣	٣,٠٦٢,٤٣٠	٥٩٦,٩٧٤	٣,١٨٨,٨٤٤	١٠,٥٠٨,١٨١	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (معدل)					

(أ) تشمل الأراضي والمباني على أرض ممنوحة إلى شركة تابعة للشركة بقيمة عادلة تاريخية قدرها ٦١ مليون ريال سعودي.
(ب) تشمل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ على تكاليف تمويل مرسلة خلال السنة قدرها ٧٥,١ مليون ريال سعودي (٢٠١١: ٥٦,٧ مليون ريال سعودي).

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

١٠ - الموجودات الحيوية

الإجمالي ٢٠١١ بالآلاف الريالات السعودية	الإجمالي ٢٠١٢ بالآلاف الريالات السعودية	أشجار غير مثمرة بالآلاف الريالات السعودية	أشجار مثمرة بالآلاف الريالات السعودية	صيصان بالآلاف الريالات السعودية	أمهات الدجاج بالآلاف الريالات السعودية	صغار الأبقار بالآلاف الريالات السعودية	أمهات الأبقار بالآلاف الريالات السعودية
١,٠٣٣,١٥٦	١,٠٨٩,٥٦٢	٩,٧٠٤	٣٥,٥٧٧	٣,٩٥٩	١٠,٣٣٠	٣١٣,٨٦١	٧١٦,١٣١
٩١٦	٢٥,٤٧٥	-	-	-	-	-	٢٥,٤٧٥
١٩,٣٥٨	٤٤,٢٢٢	١,٣٨٠	-	٤٢,٦٥٤	-	-	١٨٨
٣٣٧,٠٤٧	٣٥١,٥٤٤	-	-	-	-	٣٥١,٤٦٨	٧٦
-	-	(٢,١٣٤)	٢,١٣٤	(٢٧,٢٣٧)	٢٧,٢٣٧	(٢٥٨,٨٠٠)	٢٥٨,٨٠٠
(٣٠٣,٢٦٥)	(٣١٢,٤٧٩)	-	-	-	(٢٥,٩٦٤)	(٨١,٣٠٢)	(٢٠٥,٢١٣)
٢,٣٥٠	-	-	-	-	-	-	-
١,٠٨٩,٥٦٢	١,١٩٨,٣٢٤	٨,٩٥٠	٣٧,٧١١	١٩,٣٧٦	١١,٦٠٣	٣٢٥,٢٢٧	٧٩٥,٤٥٧
٢٦٣,٦٥١	٢٧١,٩٤٤	-	٥,٠٥٥	-	٤,١٤٠	-	٢٦٢,٧٤٩
-	٢,٦٣٧	-	-	-	-	-	٢,٦٣٧
١٢٣,٤١١	١٤٠,٨٣٦	-	٧٣٤	-	٢٠,٢٧٦	-	١١٩,٨٢٦
(١١٧,٤٦٨)	(١١٨,١٢٢)	-	-	-	(٢١,٠٢٨)	-	(٩٧,٠٩٤)
٢,٣٥٠	-	-	-	-	-	-	-
٢٧١,٩٤٤	٢٩٧,٢٩٥	-	٥,٧٨٩	-	٣,٣٨٨	-	٢٨٨,١١٨
	٩٠١,٠٢٩	٨,٩٥٠	٣١,٩٢٢	١٩,٣٧٦	٨,٢١٥	٣٢٥,٢٢٧	٥٠٧,٣٣٩
٨١٧,٦١٨		٩,٧٠٤	٣٠,٥٢٢	٣,٩٥٩	٦,١٩٠	٣١٣,٨٦١	٤٥٣,٣٨٢

التكلفة:

في بداية السنة

بتاريخ الاستحواذ على شركات تابعة

إضافات خلال السنة

الزيادة في القيمة

تحويلات خلال السنة

استبعاذات خلال السنة

إعادة تصنيف

في نهاية السنة

الاستهلاك المتراكم:

في بداية السنة

بتاريخ الاستحواذ على شركات تابعة

المحمل للسنة

استبعاذات خلال السنة

إعادة تصنيف

في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تامة

١١ - الموجودات غير الملموسة - الشهرة

(معدلة، إيضاح ٤) ٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥٤٨,٦٣٦	٥٤٨,٦٣٦	شركة المخايز الغربية المحدودة والشركة العالمية لخدمات المخايز المحدودة
٢٤٤,٨٣٢	٢٤٤,٨٣٢	شركة حائل للتنمية الزراعية المحدودة (هادكو)
٢٧,٧٩٥	٢٧,٧٩٥	شركة فونديو مونتي
-	٥١٤,١٩٢	الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة
٨٢١,٢٦٣	١,٣٣٥,٤٥٥	الإجمالي

نشأت الشهرة أعلاه نتيجة للاستحواذ على شركة المخايز الغربية المحدودة، والشركة العالمية لخدمات المخايز المحدودة، خلال عام ٢٠٠٧، وشركة هادكو خلال عام ٢٠٠٩ وشركة فونديو مونتي خلال عام ٢٠١١، والشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة في عام ٢٠١٢ (شركات تابعة).

تم إخضاع الشهرة لإختبار الإنخفاض في القيمة. تمثل شركة المخايز الغربية المحدودة والشركة العالمية لخدمات المخايز المحدودة جزءاً من قطاع منتجات المخايز، بينما تمثل شركة هادكو جزءاً من قطاع الأعلاف والمحاصيل الزراعية، وقطاع الدواجن. تمثل شركة فونديو مونتي جزءاً من قطاع الأعلاف والمحاصيل الزراعية. وأخيراً تصنف الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة ضمن قطاع الألبان والعصائر.

يتم إختبار سنوي للموجودات للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك بمقارنة القيمة الدفترية المتبقية لكل وحدة مدرجة للنقدية مع القيمة القابلة للإسترداد والتي يتم تحديدها على أساس المعلومات المستخدمة في إحتساب القيمة الحالية التي تستخدم التدفقات النقدية المتوقعة المبنية على توقعات مالية معتمدة من الإدارة العليا لمدة خمس سنوات. يتراوح معدل الخصم المستخدم في إحتساب التدفقات النقدية المتوقعة ما بين ٨,٩% و ١٥,١% لكل وحدة مدرجة للنقدية. تم إحتساب القيمة المتبقية في نهاية فترة التوقعات بإستخدام مكرر الربحية الذي ينطبق على صافي دخل السنة الأخيرة من فترة التوقعات. تم تحديد القيمة القابلة للإسترداد لشركة فونديو مونتي على أساس المعلومات المستخدمة في إحتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع.

الإفتراضات الأساسية المستخدمة في حساب القيمة الحالية

إستندت الإدارة في توقعاتها بشأن نمو المبيعات وإجمالي الهامش على الأداء السابق وتوقعاتها بشأن التطورات التي تحدث في السوق. تعكس معدلات الخصم توقعات الإدارة للمخاطر المحددة المتعلقة بالقطاع. إستندت التقديرات المتعلقة بالتضخم في أسعار المواد على المعلومات المنشورة في المملكة العربية السعودية وحركة أسعار المواد الفعلية خلال الفترة السابقة والتي تم إستخدامها كمؤشرات على حركة الأسعار المستقبلية. إستندت معدلات النمو على متوسط معدلات الصناعة.

يتأثر إحتساب القيمة الحالية تأثراً كبيراً بالإفتراضات المتعلقة بمعدل نمو المبيعات والتضخم في تكلفة المبيعات المستخدمة في إستنباط التدفقات النقدية لما بعد الموازنة، ومكرر الربحية الذي ينطبق على صافي دخل السنة الأخيرة من فترة التوقعات.

الحساسية تجاه التغيرات في الإفتراضات - شركة المخايز الغربية المحدودة والشركة العالمية لخدمات المخايز المحدودة

فيما يتعلق بتقدير القيمة الحالية، تعتقد الإدارة بعدم وجود تغيرات محتملة معقولة في أي من الإفتراضات الأساسية أعلاه يمكن أن تؤدي إلى زيادة القيمة الدفترية للوحدة بشكل جوهري عن القيمة القابلة للإسترداد لها. وفيما يلي نتائج الإفتراضات الأساسية:-

أ) الإفتراضات المتعلقة بنمو المبيعات

يبلغ معدل النمو الحالي للمبيعات ٢٠% في عام ٢٠١٢، وتم تقدير هذا النمو في فترة التوقعات بمعدل سنوي مركب قدره ١٦%. وفي حالة بقاء الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض نسبة هذا النمو إلى ١٢%، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

ب) التضخم في تكلفة المبيعات

تمثل تكلفة المبيعات الحالية ٥٥% في عام ٢٠١٢، وتم تقديرها خلال فترة التوقعات بمعدل قدره ٥٥%. وفي حالة بقاء كافة الإفتراضات الأخرى كما هي، وزيادة هذه النسبة إلى ٦٨%، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تمة

١٠ - الموجودات غير الملموسة - الشهرة - تمة

ج) مكرر القيمة النهائية

يبلغ المكرر الذي ينطبق على صافي دخل السنة الأخيرة من فترة التوقعات من أجل تحديد القيمة النهائية ١٤,٧. وفي حالة بقاء كافة الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض هذه النسبة إلى ٠,٨، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

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

فيما يتعلق بتقدير القيمة الحالية، تعتقد الإدارة بعدم وجود تغيرات محتملة معقولة في أي من الإفتراضات الأساسية أعلاه يمكن أن تؤدي إلى زيادة القيمة الدفترية للوحدة بشكل جوهري عن القيمة القابلة للإسترداد لها. وفيما يلي نتائج الإفتراضات الأساسية:-

أ) الإفتراضات المتعلقة بنمو المبيعات

يبلغ معدل النمو الحالي للمبيعات ٥٨% في عام ٢٠١٢، وتم تقدير هذا النمو في فترة التوقعات بمعدل سنوي مركب قدره ٤٣%. وفي حالة بقاء الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض هذه النسبة إلى ٣٨%، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

ب) التضخم في تكلفة المبيعات

تمثل تكلفة المبيعات الحالية ٤٨% في عام ٢٠١٢، وتم تقديرها خلال فترة التوقعات بمعدل قدره ٤٨%. وفي حالة بقاء كافة الإفتراضات الأخرى كما هي، وزيادة هذا المكرر إلى ٦٣%، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

ج) مكرر القيمة النهائية

يبلغ المكرر الذي ينطبق على صافي دخل السنة الأخيرة من فترة التوقعات من أجل تحديد القيمة النهائية ٢٠,٨. وفي حالة بقاء كافة الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض هذا المكرر إلى ٦,٤، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

الحساسية تجاه التغيرات في الإفتراضات - الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة

فيما يتعلق بتقدير القيمة الحالية، تعتقد الإدارة بعدم وجود تغيرات محتملة معقولة في أي من الإفتراضات الأساسية أعلاه يمكن أن تؤدي إلى زيادة القيمة الدفترية للوحدة بشكل جوهري عن القيمة القابلة للإسترداد لها. وفيما يلي نتائج الإفتراضات الأساسية:-

أ) الإفتراضات المتعلقة بنمو المبيعات

يبلغ معدل النمو الحالي للمبيعات ٢٧% في عام ٢٠١٢، وتم تقدير هذا النمو في فترة التوقعات بمعدل سنوي مركب قدره ٢٦%. وفي حالة بقاء الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض هذه النسبة إلى ٢٥%، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

ب) التضخم في تكلفة المبيعات

تمثل تكلفة المبيعات الحالية ٧٣% في عام ٢٠١٢، وتم تقديرها خلال فترة التوقعات بمعدل قدره ٧٢%. وفي حالة بقاء كافة الإفتراضات الأخرى كما هي، وزيادة هذه النسبة إلى ٧٨%، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

ج) مكرر القيمة النهائية

يبلغ المكرر الذي ينطبق على صافي دخل السنة الأخيرة من فترة التوقعات من أجل تحديد القيمة النهائية ١٦,٥. وفي حالة بقاء كافة الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض هذا المكرر إلى ٧,٩، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

الإفتراضات الأساسية المستخدمة في احتساب القيمة العادلة

تم قياس القيمة القابلة للإسترداد لشركة فونديو مونتي على أساس القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. تعرف القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع بأنها "المبالغ الممكن الحصول عليها من بيع موجودات ما أو وحدة مدره للتقديرة بين أطراف رغبة في ذلك وبشروط تعامل عادله، ناقصاً تكاليف الاستبعاد".

قامت الإدارة بمراجعة داخلية للقيمة الدفترية لشركة فونديو مونتي وموجوداتها وبناءاً على السعر الحالي للحبوب، تبين بأن القيمة السوقية لهذه الموجودات تعادل على الأقل قيمتها الدفترية.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

١٢ - القروض لأجل

٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥,٩٨٠,١١٦	٦,٤٠٢,٤٠٩	تسهيلات بنكية إسلامية (مرابحة)
٩٤١,٠٤٨	٩٧٤,٢١٩	صندوق التنمية الصناعية السعودي
-	٢٧٥,٨٠٧	تسهيلات بنكية أخرى
٤,٠٠٠	٢,١٢٦	صندوق التنمية الزراعية
٦,٩٢٥,١٦٤	٧,٦٥٤,٥٦١	
-	١,٠٠٠,٠٠٠	صكوك
٦,٩٢٥,١٦٤	٨,٦٥٤,٥٦١	الإجمالي

- (أ) إن القروض بموجب التسهيلات البنكية الإسلامية (مرابحة) مرهونة بسندات إئنية صادرة من المجموعة.
- (ب) إن القروض من صندوق التنمية الصناعية السعودي مضمونة برهن موجودات محددة قدرها ٩٧٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١ : ٩٤١,٠ مليون ريال سعودي).
- (ج) تمثل التسهيلات البنكية الأخرى القروض التي حصلت عليها الشركات التابعة في الخارج من بنوك أجنبية.
- (د) بتاريخ ١٤ ربيع الثاني ١٤٣٣هـ (الموافق ٧ مارس ٢٠١٢)، قامت الشركة بإصدار إصدارها الأول من الصكوك بقيمة ١ بليون ريال سعودي، بقيمة اسمية قدرها ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل منها، بدون خصم أو علاوة. يحمل الإصدار معدل عائد وفقاً للمعدلات السائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية زائداً هامش محدد سلفاً يستحق السداد مقدماً كل نصف سنة. تستحق الصكوك السداد بالقيمة الاسمية بتاريخ انتهائها في ٣٠ جمادى الثاني ١٤٤٠هـ (الموافق ٧ مارس ٢٠١٩).
- وطبقاً لشروط الترتيبات، يحق للشركة دمج موجوداتها مع موجودات الصكوك. تتكون موجودات الصكوك من حصة حاملها في معاملات المضاربة وحصة حاملها في معاملات المرابحة، وكذلك أية مبالغ مستحقة لحساب الصكوك والاحتياطي الذي احتفظت به الشركة من حساب الصكوك.

(هـ) تواريخ استحقاق المطلوبات المالية:

٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٢٠٨,٥٠١	١,٣٩٩,٨١٨	١,١٣٨,٥١٢	أقل من سنة
٢,٨٤٤,٥٨٣	٢,٦٨٣,٧٥٦	٥,٠٢٧,٠٦٨	من سنة إلى سنتين
٢,٨٣٨,٠٨٠	٣,٣٨٣,٧٤٧	٣,٧٧٦,٥٦٩	من سنتين إلى خمس سنوات
٣٤,٠٠٠	١,١٨٧,٢٤٠	٢,٠٦٧,٢٤٠	أكثر من خمس سنوات
٦,٩٢٥,١٦٤	٨,٦٥٤,٥٦١	١٢,٠٠٩,٣٨٩	الإجمالي

تعتبر التسهيلات البنكية الإسلامية (مرابحة)، التي تقل فترة استحقاقها عن سنتين، متجددة بطبيعتها. حصلت المجموعة، خلال عام ٢٠١٢، على تسهيلات بنكية إسلامية إضافية (مرابحة) قدرها ١,٨٠٠ مليون ريال سعودي، بتاريخ استحقاق تزيد عن خمس سنوات (٢٠١١ : ١,٨٠٠ مليون ريال سعودي وتستحق ما بين ثلاث إلى خمس سنوات). في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، بلغت التسهيلات البنكية الإسلامية (مرابحة) غير المستخدمة والمتاحة للسحب ٢,٦٥٨,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١١ : ٢,٤٣٥,٥ مليون ريال سعودي).

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، كان لدى المجموعة تسهيلات غير مستخدمة مقدمة من صندوق التنمية الصناعية السعودي قابلة للسحب بمبلغ ٩٧٢,٣ مليون ريال سعودي، وتستحق بشكل أساسي بعد أكثر من خمس سنوات (٢٠١١ : ٣٩٨,٤ مليون ريال سعودي).

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة

١٣ - الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

(معدلة)			
٢٠١١	٢٠١٢	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٨٥١,٣٩٠	١,٤٢٩,٠٧٥		دائنون تجاريون - أطراف ثالثة
١٣,٩٧١	٣٨,٤٦٥		- جهات ذات علاقة (إيضاح ٢٧)
٥٨٤,٥١٩	٦٣٦,٧٩٧		دائنون آخرون
٦٥,٨٩٢	٧٢,٢٣٨		مخصص الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح ٢٠)
<u>١,٥١٥,٧٧٢</u>	<u>٢,١٧٦,٥٧٥</u>		الإجمالي

١٤ - رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ٤,٠٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١: ٢,٣٠٠ مليون ريال سعودي)، ويتكون من ٤٠٠ مليون سهم (٢٠١١: ٢٣٠ مليون سهم) مصدر ومنفوع بالكامل، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي. صادقت الجمعية العمومية غير العادية التي عقدت بتاريخ ١٠ جمادى الأولى ١٤٣٣هـ (الموافق ٢ أبريل ٢٠١٢) على زيادة رأس مال الشركة من ٢,٣٠٠ مليون ريال سعودي إلى ٤,٠٠٠ مليون ريال سعودي وذلك بإصدار سهم مجاني واحد لكل ما يقارب ١.٣٥٣ (سهم واحد وثلاثمائة وثلاثة وخمسون في الألف من السهم) سهم من الأسهم المملوكة للمساهمين الحاليين عند انتهاء التداول في نفس يوم انعقاد الاجتماع. وقد تم إكمال كافة الإجراءات النظامية المتعلقة بإثبات هذه الزيادة في رأس المال.

١٥ - المعلومات القطاعية

يتكون النشاط الرئيسي للمجموعة من قطاعات تشمل على صناعة والإنتاج بمنتجات الألبان وعصائر الفاكهة باستخدام العلامات التجارية "المراعي" و "طيبية" و "بيتي"، ومنتجات المخازير باستخدام العلامات التجارية "لوزين" و "٧ أيام"، ومنتجات الدواجن باستخدام العلامة التجارية "اليوم"، "طيبية" و "بيتي"، ومنتجات الأعلاف والمحاصيل الزراعية وغيرها. تشمل النشاطات الأخرى على الاستثمار في شركة زين وأغذية الأطفال. فيما يلي بياناً بالمعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١١، وللسنتين المنتهيتين في هذين التاريخين لكل قطاع من قطاعات الأعمال:

	الألبان وعصائر الفاكهة		منتجات المخازير		منتجات الدواجن		الأعلاف والمحاصيل الزراعية		التشغلات الأخرى		الإجمالي
	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٧,٩٨٨,٤٠٦	١,٢٩٠,٦٤٥	٥٠٤,٣٥٠	٣٨٦,٠٣٢	-	-	-	-	-	١٠,١٦٩,٤٣٣	
المبيعات	٧,٩٧٢,٦٨٦	١,٢٩٠,٦٤٥	٥٠٤,٣٥٠	١١٥,٣١٥	-	-	-	-	-	٩,٨٨٢,٩٩٦	
مبيعات لأطراف ثالثة	(٤٨١,٣٣١)	(١١٤,١٥٠)	(٥٠,٣٤٠)	(٦٨,٣٢٢)	-	-	-	-	-	(٧١٤,١٥٣)	
استهلاك	(٦,٧٤٠)	-	٤,٢٩٧	-	-	-	-	-	(٢٢,١٤٠)	(٢٤,٥٨٣)	
الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع لشركة	١,٣٧١,٧٧١	١٧١,٨٢٠	(٩٦,٨٠٠)	٣٠,٨٨٠	(٣٧,٧٦١)	-	-	-	-	١,٤٣٩,٩١٠	
الدخل قبل حصة شركاء الأقلية	٢٠٤	-	٣٦,٨٨٦	-	-	-	-	-	-	٤٨,٧٦٩	
الحصة في صافي موجودات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	٢,٥٩٤,٣١٠	١٨٠,٤٥٧	١,٨٣٣,١٩٢	٢١,٥٦٨	١٠٩,٣٢٧	-	-	-	-	٤,٧٣٨,٨٥٤	
إضافات للموجودات غير المتداولة	٨,١٨٤,١٠٨	١,٧٨٦,٧٠٤	٣,٥٥٩,٩٢٣	١,٤٣٣,١٥٧	٩٩٣,٧٣٣	-	-	-	-	١٥,٩٥٧,٦٢٥	
الموجودات غير المتداولة	١١,٠٤٦,٩٦٣	٢,٠٠٢,٥٠٥	٣,٧٢٨,٥٩٢	١,٧٣٦,٢٠٢	١,٠٠٤,٣٨٦	-	-	-	-	١٩,٥١٨,٦٤٨	
إجمالي الموجودات	(١٠٠,٥٠٠,٠٢٢)	(٢٣٣,٤٦٨)	(٢٨٧,٥٠٣)	(٢٤٣,٦٩٣)	(٥٣٢,٩٧٢)	-	-	-	-	(١١,٣٤٧,٦٥٨)	

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمية

١٥ - المعلومات القطاعية - تنمية

الإجمالي	الأعلاف والمحاصيل			الألبان وعصائر		الإجمالي
	النشاطات الأخرى	الزراعية	منتجات النواجن	منتجات المخازن	فاكهة	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية
٨,٢٨٣,٩٦٦	-	٣٢١,٥٣١	٣١٩,٢١٠	١,٠٣٧,٠١٩	٦,٦٠٦,٢٠٦	٣١ ديسمبر ٢٠١١ (معدلة)
٧,٩٥٠,٩٨٩	-	٧٢,٦٠٠	٣١٩,٢١٠	٩٦٦,٣٧٤	٦,٥٩٢,٨٠٥	المبيعات
(٥١٩,٠٩٤)	-	(٥٨,٦٩٦)	(٣٩,٠٠٦)	(٩٠,٢٧٨)	(٣٣١,١١٤)	مبيعات للأطراف الثالثة
(٤٢,٢٩٨)	(٢٣,٤١١)	-	٥,٠٩٨	-	(٢٣,٩٨٥)	استهلاك
(١٦٠,٢٣٧)	(١٦٠,٢٣٧)	-	-	-	-	الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
١,١٤٦,٩٣٧	(١٩٤,٩٥٥)	٥٢,٦٥٨	(٢٣,٤٧٨)	١١٨,٠٣٢	١,٢٠٤,٦٨٠	خسائر الإنخفاض في القيمة
						الخلاف قبل حصة شركاء الأقلية
						الحصة في صافي موجودات الشركات الزميلة
٥٣٤,٧٤٥	١٠,٣١٨	-	٣٤,٧٢٣	-	٤٨٩,٧٠٤	والمشاريع المشتركة
٣,٨٠٤,٦١٦	٣١٣,٦٦١	٥٠٢,١٧١	١,١٨٤,٣٦٦	٢٤٢,٥٤٨	١,٥٦١,٩٧٠	إضافات للموجودات غير المتداولة
١٣,٠٦٣,٥٨٤	١,٠٣٠,١٩٣	١,٤٧١,٠٦٢	١,٧٦٩,٩٨٠	١,٧٤٥,٥٠٦	٧,٠٤٦,٨٤٣	الموجودات غير المتداولة
١٥,٦٥٦,٤٢٦	١,٠٣٤,٠١٠	١,٦٩٩,٥٧٣	١,٩٣٧,٩٦١	١,٩٢٠,١١٧	٩,٠٦٤,٧٦٥	إجمالي الموجودات
(٨,٨٧٨,٧٧٤)	(٥٢٨,٤٦٧)	(٢٠٥,٣١٧)	(١٨٧,١٤٤)	(٢٨١,٤٥٢)	(٧,٦٧٦,٣٩٤)	إجمالي المطلوبات

تتركز النشاطات الرئيسية والموجودات التشغيلية للمجموعة، بشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي . فيما يلي بياناً بالمعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١١، وللسنتين المنتهيتين في هذين التاريخين لكل قطاع من القطاعات الجغرافية:

الموجودات غير المتداولة	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية
١٤,٠٥٣,٠١٧	٦,٦٥٠,٥٩٦		
٣٠٠,٥٣٥	٢,٥٧٥,٣٥٧		
١,٦٠٤,٠٧٣	٦٥٧,٠٤٣		
١٥,٩٥٧,٦٢٥	٩,٨٨٢,٩٩٦		
١٢,٠٠٣,٢٩٣	٥,٦٥٦,٤١٥		
١٦٩,٩٤٠	٢,١٩٨,٤٧٠		
٨٩٠,٣٥١	٩٦,١٠٤		
١٣,٠٦٣,٥٨٤	٧,٩٥٠,٩٨٩		

فيما يلي تحليلاً بالمبيعات حسب المنتج:

٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٣,٤٧٥,٧١٩	٤,٠٦٢,٠٥٧	ألبان طازجة
٧٦١,١٣٥	١,٠١٦,٢٣٢	ألبان طويلة الأجل
٨٨٨,١١٠	١,٢٤٣,٢٢٢	عصائر فاكهة
١,٤٤٦,٦٣٥	١,٦٠١,٨١١	أجبان وزبيده
٩٦٦,٣٧٤	١,٢٩٠,٦٤٥	منتجات مخازن
٣١٩,٢١٠	٥٠٤,٣٥٠	نواجن
٧٢,٦٠٠	١١٥,٣١٥	أعلاف ومحاصيل زراعية
٢١,٢٠٦	٤٩,٣٦٤	منتجات ألبان أخرى
٧,٩٥٠,٩٨٩	٩,٨٨٢,٩٩٦	الإجمالي

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

١٦ - تكلفة المبيعات

٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣,٥١٥,٦٤٧	٤,٤٠٣,٥٨٨	تكاليف مواد مباشرة
(٨٢,٢١٢)	(١٢٤,٣٨٨)	إعانات حكومية
٥٥٧,٩٣٢	٧٢٥,٣٩٢	تكاليف موظفين
٥٠٤	٣,٠٢٤	نفقات محسوبة على أساس الأسهم
٥٧٢,٤١٣	٧٢٨,٨٨١	إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
١٢٣,٤١١	١٤٠,٨٣٦	إستهلاك موجودات حيوية
(٣٣٧,٠٤٧)	(٣٥١,٥٤٤)	زيادة في قيمة الموجودات الحيوية
٦٢,١٥١	٤٦,٧٥٨	خسائر بيع موجودات حيوية
٥٤١,٦٧٠	٧٩٩,٣٧٢	مصارييف أخرى
٤,٩٥٤,٤٦٩	٦,٣٧١,٩١٩	الإجمالي

١٧ - مصاريف البيع والتوزيع

٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥٨٣,٢٠٩	٧٥٦,٤٦٠	تكاليف موظفين
٣٠٦	١,٩٠٢	نفقات محسوبة على أساس الأسهم
٣٩٧,٣٤٥	٤٨٧,١٥٩	مصارييف تسويق
١٣٧,٧٤٧	١٦٤,٣٦٢	إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٩٤,٦٢٥	٢٠٦,٨٦٦	مصارييف أخرى
١,٢١٣,٢٣٢	١,٦١٦,٧٤٩	الإجمالي

١٨ - المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢١١,٠٨٩	٢٨٧,٩٧٩	تكاليف موظفين
٢١٧	١,٣٠٠	نفقات محسوبة على أساس الأسهم
٢٢,٥٦٦	٢٣,٧١٠	تأمين
٢٢,٥٧٠	٣١,٦١٨	إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
(٨,٤٧١)	(٧٧,١٢٢)	ربح بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١٧٠,٧٠٧	(٤٦,٠٨٣)	مصارييف أخرى
٢٦٥,٦٧٨	٢٢١,٤٠٢	الإجمالي

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تمة

١٩- برنامج اشتراك الموظفين في أسهم الشركة

تمنح الشركة بعض موظفيها (الموظفون المؤهلون) خيار (الخيار) لإمتلاك الأسهم (أسهم مقيدة) وحوافز محسوبة على أساس الأداء، مما ينتج عنه توافق أكثر بين مصالح المساهمين وهؤلاء الموظفين.

لن يزيد عدد الأسهم المقيدة عن ١,٩١٣,٠٤٣ سهم. وفي حالة عدم منح الأسهم المقيدة للموظفين المؤهلين خلال الفترة المالية التي خصصت إليها، فإنه يتم ترجيلها للفترة المالية اللاحقة.

ان تاريخ سريان البرنامج، بعد اعتماده من مجلس الإدارة، هو ٤ ذي القعدة ١٤٣٢هـ (الموافق ١ أكتوبر ٢٠١١) ("تاريخ السريان"). يستمر البرنامج لمدة ثلاث سنوات اعتباراً من تاريخ اعتماده من قبل مجلس الإدارة ويجدد تلقائياً لمدة ثلاث سنوات متتالية ما لم يتم إنهائه بقرار من مجلس الإدارة.

وعندما يحق للموظفين المؤهلين شراء الأسهم المقيدة بتاريخ المنح المعنية مقابل مبلغ نقدي يحدد سلفاً، شريطة الوفاء بشروط الاستحقاق فإنه يتم اعتبار ذلك كـ "دفعات محسوبة على أساس الأسهم".

يتوقع منح الخيار على تحقيق أو تجاوز الأداء السنوي المستهدف المقرر من قبل الشركة طبقاً للبرنامج البالغ مدته خمس سنوات. يتوقف ممارسة الخيار على أسهم الشركة التي يستمر في إدراجها في سوق الأسهم السعودية.

وفي حالة زيادة رأس المال، فإنه يتم تعديل تجزئة الأسهم أو توزيعات الأرباح (على شكل أسهم)، وعدد الأسهم المقيدة وسعر الممارسة وفقاً لذلك.

تم تعديل عدد خيارات الأسهم وسعر الممارسة للفترة السابقة بأثر رجعي وذلك لإظهار أثر الأسهم المجانية المصدر.

تقدر القيمة العادلة للخيار بتاريخ المنح باستخدام طريقة تسعير بلاك سكولز ميرتون، بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط وأحكام منح خيارات الأسهم.

يوضح الجدول أدناه عدد خيارات الأسهم والتغيرات عليها خلال السنة:

٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
-	١,٨٤٥,٢١٧	قائمة كما في ١ يناير
١,٨٤٥,٢١٧	-	ممنوحة خلال السنة
-	(١٧,٣٩١)	مسحوبة خلال السنة
١,٨٤٥,٢١٧	١,٨٢٧,٨٢٦	قائمة في ٣١ ديسمبر

ان المتوسط المرجح للفترة المتبقية المتعاقد عليها للخيارات القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ هو ١,٢ سنة (٢٠١١: ٢,٢ سنة). يبلغ المتوسط المرجح للقيمة العادلة للخيارات الممنوحة خلال السنة لا شيء (٢٠١١: ١٢,٥ مليون ريال سعودي).

يبين الجدول أدناه المدخلات على الطريقة المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للخيارات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢:

٢٠١١	٢٠١٢	
٢,٥%	٢,٥%	نسبة عائد السهم
٢٠,٩%	٢٠,٩%	نسبة التغير المتوقع
٥,٠%	٥,٠%	معدل الفائدة الخالي من المخاطر
٢,٢	١,٢	العمر المتوقع لخيارات الأسهم (بالسنوات)
٥٠,٧٤	٥٠,٧٤	المتوسط المرجح لسعر السهم (ريال سعودي)
		الطريقة المستخدمة
		بلاك سكولز ميرتون

تم تحديد العمر المتوقع لخيارات الأسهم على أساس البيانات التاريخية والتوقعات الحالية، ولا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن طرق الممارسة التي يمكن أن تحدث. يعكس التغير المتوقع الافتراض بأن التغير التاريخي على مدى فترة تعادل فترة الخيارات يعتبر مؤشراً على التوجهات المستقبلية ولا يمثل بالضرورة النتيجة الفعلية أيضاً.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة

٢٠- الزكاة وضريبة الدخل

(أ) تحسب الزكاة على أساس صافي الدخل المعدل أو وعاء الزكاة، أيهما أكبر طبقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل، وخلال السنة الحالية، تم احتساب الزكاة المحملة على أساس صافي الدخل المعدل وكما يلي:-

٢٠١١	٢٠١٢	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٨,٩٩٣	٤٤,٠٦٧	الزكاة المحملة
٤,١٨٠	٦,٨٧٩	مصرف ضريبة الدخل لشركات تابعة أجنبية
<u>٣٣,١٧٣</u>	<u>٥٠,٩٤٦</u>	المحمل على قائمة الدخل الموحدة

(ب) مخصصات الزكاة وضريبة الدخل

٦٥,٢٣٦	٦٥,٨٩٢	الرصيد في ١ يناير
٣٣,١٧٣	٥٠,٩٤٦	المحمل على قائمة الدخل الموحدة
(٣٢,٥١٧)	(٤٤,٦١٣)	زكاة مدفوعة
-	١٣	مجنب عند الاستحواذ على شركات تابعة
<u>٦٥,٨٩٢</u>	<u>٧٢,٢٣٨</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر

(ج) قدمت الشركة إقراراتها الزكوية عن جميع السنوات حتى عام ٢٠١١ وسددت الالتزامات الزكوية وفقاً لذلك. تمت الموافقة على الربوط الزكوية التي أجرتها مصلحة الزكاة والدخل عن جميع السنوات حتى عام ٢٠٠٦، بينما لا تزال الإقرارات الزكوية للأعوام من ٢٠٠٧ إلى ٢٠١١ قيد المراجعة من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

قدمت شركة هادكو إقراراتها الزكوية عن جميع السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، وسددت الالتزامات الزكوية وفقاً لذلك. وقد تمت الموافقة على الربوط الزكوية التي أجرتها مصلحة الزكاة والدخل حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢، بينما لا تزال الإقرارات الزكوية للأعوام من ٢٠٠٣ إلى ٢٠٠٨ قيد المراجعة من قبل مصلحة الزكاة والدخل. وإعتباراً من العام ٢٠٠٩ فصاعداً، فإنه غير مطلوب من شركة هادكو تقديم إقراراتها الزكوية لأنه يتم توحيد نتائجها في الإقرار الزكوي للمجموعة.

٢١- ربح السهم

تم احتساب ربح السهم على أساس المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠١١ والبالغة ٤٠٠ مليون سهم. تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة للفترة السابقة بأثر رجعي وذلك لإظهار أثر الأسهم المجانية المصدرة.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة

٢٢ - استهلاك واستبعاد الموجودات

٢٠١١	٢٠١٢	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
		(أ) الاستهلاك
		الممتلكات والآلات والمعدات
٧٣٢,٧٣٠	٩٢٤,٨٦١	إستهلاك
		الموجودات الحيوية
١٢٣,٤١١	١٤٠,٨٣٦	إستهلاك موجودات حيوية
(٣٣٧,٠٤٧)	(٣٥١,٥٤٤)	الزيادة في قيمة الموجودات الحيوية
(٢١٣,٦٣٦)	(٢١٠,٧٠٨)	صافي الزيادة في قيمة الموجودات الحيوية
٥١٩,٠٩٤	٧١٤,١٥٣	الإجمالي
		(ب) مكاسب/خسائر بيع الموجودات
		الممتلكات والآلات والمعدات
(٢٣,٥٢٨)	(٩٨,١٤٤)	متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١٥,٠٥٧	٢١,٠٢٢	صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات المباعة
(٨,٤٧١)	(٧٧,١٢٢)	مكاسب بيع ممتلكات وآلات ومعدات
		الموجودات الحيوية
(١٢٣,٦٤٦)	(١٤٧,٥٩٩)	متحصلات من بيع الموجودات الحيوية
١٨٥,٧٩٧	١٩٤,٣٥٧	صافي القيمة الدفترية للموجودات الحيوية المباعة
٦٢,١٥١	٤٦,٧٥٨	خسائر بيع الموجودات الحيوية
٥٣,٦٨٠	(٣٠,٣٦٤)	الإجمالي

٢٣ - الأهداف والسياسات المتعلقة بإدارة المخاطر المالية

تشتمل الأدوات المالية الظاهرة في قائمة المركز المالي الموحدة على النقدية وشبه النقدية، والمدنين التجاريين، والمدنين الآخرين، والأدوات المالية المشتقة، والاستثمارات في الأوراق المالية، والقروض، والقروض البنكية قصيرة الأجل، والدائنين، والمصاريف المستحقة الدفع، والمطلوبات الأخرى، والقروض طويلة الأجل.

مخاطر أسعار العمولات

تمثل مخاطر أسعار العمولات المخاطر المتعلقة بأثار التقلبات في أسعار العمولات السائدة بالسوق على المركز المالي للمجموعة والتدفقات النقدية. تحمل التسهيلات البنكية الإسلامية (مرابحة) البالغ قدرها ٦,٤٠٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١: ٥,٩٨٠,١ مليون ريال سعودي) أعباء مالية وفقاً لمعدلات العمولة السائدة في السوق.

تتمثل سياسة المجموعة بشأن إدارة الأعباء المالية في الحصول على قروض بعمولة ثابتة ومتغيرة الهدف من ذلك هو الحفاظ على أن تكون ٥٠% إلى ٦٠% من القروض بعمولة ثابتة. يعكس الجدول أدناه مدى تأثر الدخل بالتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار العمولات، مع بقاء كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى ثابتة. لا يوجد لمخاطر أسعار العمولات أي أثر على حقوق الملكية بالشركة.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة

٢٣ - الأهداف والسياسات المتعلقة بإدارة المخاطر المالية - تنمة

الأثر على دخل السنة بالآلاف الريالات السعودية	الزيادة/النقص في نقاط الأساس المتعلقة بأسعار العمولات	
		٢٠١٢
(٢٠,٠٣٥)	٣٠ +	ريال سعودي
٢٠,٠٣٥	٣٠ -	ريال سعودي
		٢٠١١
(١٧,٩١٠)	٣٠ +	ريال سعودي
١٧,٩١٠	٣٠ -	ريال سعودي

مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. قامت المجموعة بمعاملات بالدولار الأمريكي والجنيه الإسترليني واليورو. أما المعاملات بالعملات الأجنبية الأخرى فكانت غير جوهرية.

فيما يلي بياناً باتفاقيات الشراء الآجلة للعملات الأجنبية القائمة:-

٢٠١١	٢٠١٢	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٩٩٣,٦٧٠	١,٠٠٢,٠٢٥	يورو
١,٣٢٠,٤٧٨	٧٣٤,٦٩٩	دولار أمريكي
٦١,٤٣٧	١١٥,٦٤٠	جنيه إسترليني
٤٦,٢٤٩	٤٩,٠٥٨	أخرى
<u>٢,٤٢١,٨٣٤</u>	<u>١,٩٠١,٤٢٢</u>	الإجمالي

تستخدم المجموعة عقود الصرف الأجنبي الآجلة لتقليل مخاطر الصرف الأجنبي الهامة. تعتقد الإدارة بأن مخاطر العملات المتعلقة بمشتريات المخزون والمصاريف الرأسمالية كانت مدارة بصورة ملائمة وذلك بإبرام اتفاقيات آجلة لشراء العملات الأجنبية. تكمن سياسة المجموعة في إبرام عقود آجلة وذلك حسب المخاطر الناجمة عن خطط المجموعة/ الإلتزامات مع الموردين. إن اتفاقيات الشراء الآجلة مضمونة بسندات إذنية صادرة من المجموعة. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن مخاطر التقلبات في أسعار الصرف لم تكن هامة.

يعكس التحليل أدناه الأثر على الدخل نتيجة للتغيرات المحتملة المعقولة في سعر صرف الريال السعودي مقابل اليورو - مع بقاء كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى ثابتة - على القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الخاضعة لمخاطر العملات بتاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة:

الأثر على دخل السنة بالآلاف الريالات السعودية	الزيادة/النقص في في سعر صرف اليورو إلى الريال السعودي	
		٢٠١٢
(١٥,٧٥٣)	%١٠ +	
١٥,٧٥٣	%١٠ -	
		٢٠١١
(١٤,٣٦٩)	%١٠ +	
١٤,٣٦٩	%١٠ -	

٢٣ - الأهداف والسياسات المتعلقة بإدارة المخاطر المالية - تنمة

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقتررة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بالتعامل فقط مع جهات أخرى موثوقة وذات مصداقية عالية. تتمثل سياسة المجموعة في إخضاع كافة العملاء الذين يودون التعامل معها على أساس البيع بالأجل إلى إجراءات التحقق من الائتمان. تستحق الذمم المدينة التجارية والأخرى بشكل رئيسي من عملاء محليين وجهات ذات علاقة، ويتم إظهارها بالقيمة البيعية المقدرة لها. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بوضع حدود إئتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة بصورة مستمرة. يتم مراقبة الأرصدة المدينة، وكانت نتائج تعرض المجموعة لمخاطر الديون المعدومة غير جوهرية. يشكل أكبر خمس عملاء ٢٧% تقريباً من الذمم المدينة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١ : ٢٥%).

وفيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناجمة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من النقدية وشبه النقدية، والاستثمارات في الأوراق المالية، والقروض، تنشأ مخاطر الائتمان نتيجة لإخفاق الطرف المقابل وبمخاطر يعادل حدها الأقصى القيمة الدفترية لهذه الأدوات. تودع النقدية والأرصدة لدى البنوك لدى بنوك محلية وعالمية ذات تصنيف إئتماني جيد.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها منشأة ما في توفير الأموال للوفاء بالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. يمكن أن تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع موجودات مالية ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة لها. تتم إدارة مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بصورة منتظمة لضمان توفر الأموال اللازمة والتسهيلات البنكية للوفاء بالتزامات المستقبلية للمجموعة. تنص شروط المبيعات الخاصة بالمجموعة بأن يتم سداد المبالغ نقداً عند تسليم البضاعة أو على أساس البيع بالأجل. يبلغ متوسط عدد أيام المبيعات القائمة ٢٢ يوماً خلال عام ٢٠١٢ (٢٠١١ : ٢٤ يوماً). تسدد الذمم الدائنة التجارية على أساس الشراء بالأجل، وبلغ متوسط عدد أيام الذمم الدائنة القائمة ٦٧ يوماً خلال عام ٢٠١٢ (٢٠١١ : ٥٧ يوماً).

٢٤ - الأدوات المالية

القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادل. وحيث أنه يتم إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فإنه يمكن أن تنتج فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

تغطية المخاطر

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، كان لدى المجموعة ١٩ إتفاقية لمقايضة أسعار العملات بمبالغ إسمية قدرها ١,٤٥٠ مليون ريال سعودي و ٢١٠ مليون دولار أمريكي، بينما كان لديها في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ خمس عشر إتفاقية لمقايضة أسعار العملات بمبالغ إسمية قدرها ٨٠٠ مليون ريال سعودي و ٢١٠ مليون دولار أمريكي. وقد تم خلال عام ٢٠١٢ إبرام أربع إتفاقيات مقايضة أسعار العملات بمبالغ إسمية قدرها ٦٠٠ مليون ريال سعودي.

وبموجب إتفاقيات مقايضة أسعار العملات هذه، تستلم المجموعة عمولة بسعر عائم وفقاً لمعدلات العمولة السائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية ولندن، وتدفع عمولة بسعر ثابت بالدولار الأمريكي وفقاً لمعدلات العمولة السائدة بين البنوك في لندن، ويخضع ذلك لشروط معينة. هناك إتفاقية بتاريخ بدء مؤجل لمدة ١٢ شهر اعتباراً من تاريخ التداول وإتفاقية أخرى بتاريخ بدء مؤجل لمدة ١٥ شهر من تاريخ التداول وبمخاطر قدرها ٢٠٠ مليون ريال سعودي. تستخدم هذه المقايضات لتغطية المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار العملات على القروض الإسلامية للمجموعة. إحدى هذه الإتفاقيات لديها خيار بزيادة المبالغ الإسمية بمبلغ قدره ٥٠ مليون ريال سعودي بتاريخ البدء، وقد تمت ممارسته.

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة

٢٤ - الأدوات المالية - تنمة

تغطية المخاطر - تنمة

وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١١، كان لدى المجموعة عقود صرف آجلة مختلفة تم تخصيصها لتغطية المخاطر المتعلقة بالمشتريات والمصاريف الأخرى بالعديد من العملات الأجنبية.

تستخدم كافة الأدوات المالية المشتقة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية، وتظهر في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة العادلة. إن تغطية مخاطر التدفقات النقدية هي مقابل معاملات ذات التزامات مؤكدة أو معاملات يتوقع حدوثها بشكل كبير. إن المعاملات المغطاة المتوقع حدوثها بشكل كبير المسجلة بالعملات الأجنبية يتوقع حدوثها بتواريخ مختلفة خلال الـ ١٥ شهر القادمة.

تعتبر كافة عمليات تغطية المخاطر لعام ٢٠١٢ ذات فعالية عالية، وبلغ صافي المكاسب المتعلقة بتغطية مخاطر التدفقات النقدية خلال السنة والمدرج في الإحتياطات الأخرى ضمن حقوق الملكية ٢٨,٢ مليون ريال سعودي (٢٠١١: صافي خسارة قدرها ٢٣,٧ مليون ريال سعودي).

٢٥ - التعهدات والإلتزامات المحتملة

أ (بلغت الإلتزامات المحتملة بموجب الإعتمادات المستندية ٢٣٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١: ٣٤٢,٢ مليون ريال سعودي).

ب (بلغت الإلتزامات المحتملة بموجب خطابات الضمان ٣٨١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١: ١٨٣ مليون ريال سعودي).

ج (لدى الشركة إلتزامات رأسمالية بمبلغ ١,٦٩٩.١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ تتعلق بمشاريع تحت التنفيذ (٢٠١١: ١,٩٣٠,٦ مليون ريال سعودي). تتعلق معظم الإلتزامات الرأسمالية بمرافق إنتاج جديدة وتطوير مراكز المبيعات، وأسطول التوزيع، والتلاجات، وأنظمة المعلومات.

د (تنتهي الإلتزامات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية على النحو التالي :-

٢٠١١	٢٠١٢	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٧٢,٥٨١	٩١,٦٣٥	خلال سنة واحدة
٧٨,١٣٧	٦٧,٢١٧	من سنتين إلى خمس سنوات
٤٥,١٨٣	٢٢,٨٢١	أكثر من خمس سنوات
<u>١٩٥,٩٠١</u>	<u>١٨١,٦٧٣</u>	الإجمالي

٢٦ - مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تبلغ المكافأة المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة ٦,٦ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (٢٠١١: ٦,٦ مليون ريال سعودي).

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتمة

٢٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها خلال دورة أعمالها العادية، كان لدى المجموعة الأرصدة والمعاملات الهامة التالية المذكورة أنفاً مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠١١:

المبلغ بآلاف الريالات السعودية	الرصيد في ٣١ ديسمبر بآلاف الريالات السعودية	طبيعة المعاملة
		<u>٢٠١٢</u>
(٤٠٦,٦٩١)	٧٢,٧٣٦	مبيعات
٣٤٤,٥٦٨	(٣٨,٤٦٥)	مشتريات
		<u>٢٠١١</u>
(٤٤٤,٥١٠)	٣٧,٧٨١	مبيعات
٢٧٦,٠٢٢	(٥٥,٩١٧)	مشتريات

تتم أسعار وشروط سداد هذه المعاملات وفق شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تشمل الجهات ذات العلاقة أعلاه على ما يلي:

العلاقة	اسم المنشأة
مساهم رئيسي	مجموعة صافولا
ملكية مشتركة	شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
ملكية مشتركة	مزارع الأعلاف المداره
استثمار في شركة زميلة	شركة تأصيل الدواجن (عروق)
استثمار في مشروع مشترك	الشركة الدولية لأغذية الأطفال

٢٨- توزيعات الأرباح المصادق عليها والمدفوعة

بتاريخ ١٠ جمادى الأولى ١٤٣٣هـ (الموافق ٢ أبريل ٢٠١٢)، صادقت الجمعية العمومية العادية على توزيع أرباح قدرها ٥١٧,٥ مليون ريال سعودي (بواقع ٢,٢٥ ريال سعودي للسهم وذلك على أساس الأسهم البالغ عددها ٢٣٠ مليون سهم) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، وتم دفعها في ١٩ جمادى الأولى ١٤٣٣هـ (الموافق ١١ أبريل ٢٠١٢).

٢٩- الأرباح المقترح توزيعها

إقترح مجلس الإدارة على الجمعية العمومية العادية المصادقة توزيع أرباح قدرها ٥٠٠ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (بواقع ١,٢٥ ريال سعودي للسهم على أساس ٤٠٠ مليون سهم).

٣٠- الأحداث اللاحقة

تعتقد الإدارة بعدم وجود أحداث لاحقة هامة منذ نهاية السنة قد تؤثر على المركز المالي للمجموعة الظاهر في هذه القوائم المالية الموحدة.

٣١- اعتماد القوائم المالية الموحدة

اعتمدت القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٥ ربيع الأول ١٤٣٤هـ (الموافق ١٧ يناير ٢٠١٣).