



شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة
وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية

الفهرس

صفحة

١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٣	قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٤	قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٣٢-٦	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

إرنست ويونغ

١٠٠ شارع المنصور
١٧٤٩ الرياض
ص.ب. ١٠٠٠٠ - الرياض ١١٤٦١
ت. ٤٤٤٠٠٠٠ / ٤٤٤٠٠٠٠
ف. ٤٤٤٠٠٠٠ / ٤٤٤٠٠٠٠
www.ey.com/saudia
رقم الترخيص: ٤٤

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 ٢٠١١، 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 للنص 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 تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقييمات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والتعرض للخطر للقوائم المالية. باعتبارنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة يمكننا 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 ٢٠١١ 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



رشد سعود الرشود

محاسب قانوني

فئد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٦٦)



الرياض: ٢ ربيع الأول ١٤٣٣هـ
للموافق: (٢٥ يناير ٢٠١٢)

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
٢٤٠,٧٥٠	٢٧١,٩٧٩	٥	نقدية وشبه نقدية
٦,٥٢٩	١٠٩	٢٤	أدوات مالية مشتقة
٦١٣,٧٥٦	٦١٧,٤٣١	٦	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً
١,٢٩٩,٣٣٧	١,٦٩٦,٧٨٥	٧	مخزون
٢,١٦٠,٣٧٢	٢,٥٨٦,٣٠٤		إجمالي الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٩٥٧,٦٨٣	٨٥٢,٧٤٦	٨	استثمارات وموجودات مالية
٧,٨٦٦,٦٣٩	١٠,٥٠٨,١٠٧	٩	ممتلكات وآلات ومعدات
٧٦٩,٥٠٥	٨١٧,٦١٨	١٠	موجودات حيوية
٧٩٣,٤٦٨	٨٢٦,٥٧٦	١١	موجودات غير ملموسة - شهرة
٢٣,٥٥٠	٥٣,٨٣٦		مصاريف مؤجلة
-	٨,٦٣٠	٤	موجودات ضريبية مؤجلة
١٠,٤١٠,٨٤٥	١٣,٠٦٧,٥١٣		إجمالي الموجودات غير المتداولة
١٢,٥٧١,٢١٧	١٥,٦٥٣,٨١٧		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
٥٤٥,٩٠٢	١,٢٠٨,٥٠١	١٢	قروض قصيرة الأجل
١,٢٥٣,٤٢٤	١,٥١٣,١٦٣	١٣	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
٧٩,١٢٠	٩٦,٣٧٤	٢٤	أدوات مالية مشتقة
١,٨٧٨,٤٤٦	٢,٨١٨,٠٣٨		إجمالي المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
٤,٣٠١,٣٠١	٥,٧١٦,٦٦٣	١٢	قروض طويلة الأجل
٢٠٦,٠٨٨	٢٤٣,٤٨١		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	٩٧,٩٨٣	٤	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٤,٥٠٧,٣٨٩	٦,٠٥٨,١٢٧		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
٦,٣٨٥,٨٣٥	٨,٨٧٦,١٦٥		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
			حقوق المساهمين
٢,٣٠٠,٠٠٠	٢,٣٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
١,٦٠٠,٥٠٠	١,٦٠٠,٥٠٠		علاوة إصدار
٦٥٤,٩٠٣	٧٦٨,٨٥٤		إحتياطي نظامي
(١٥٥,٨٢٨)	(٩٥,٢٣٨)		إحتياطيات أخرى
-	(٩٧,٧٥٧)	١٩	أسهم خزينة
١,٧٣٤,٠٣٩	٢,٢٤٢,١٠٢		أرباح مبقاة
٦,١٣٣,٦١٤	٦,٧١٨,٤٦١		إجمالي حقوق المساهمين
٥١,٧٦٨	٥٩,١٩١		حقوق الأقلية
٦,١٨٥,٣٨٢	٦,٧٧٧,٦٥٢		إجمالي حقوق الملكية
١٢,٥٧١,٢١٧	١٥,٦٥٣,٨١٧		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

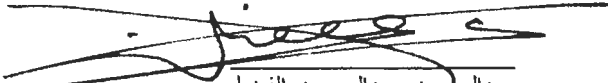
عبد الرحمن عبد المحسن الفضلي
الرئيس التنفيذي


باول جابر
المدير المالي

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

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

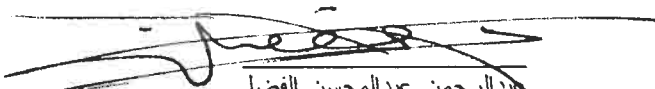
٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية		
٦,٩٣٠,٩١٠	٧,٩٥٠,٩٨٩	١٥	المبيعات
(٤,١٩٤,٩٨٩)	(٤,٩٥٤,٤٦٩)	١٦	تكلفة المبيعات
٢,٧٣٥,٩٢١	٢,٩٩٦,٥٢٠		إجمالي الربح
(١,٠٤٥,٩٧٣)	(١,٢١٣,٢٣٢)	١٧	مصاريف بيع وتوزيع
(٢٢٩,٢٤١)	(٢٦٥,٦٧٨)	١٨	مصاريف عمومية وإدارية
١,٤٦٠,٧٠٧	١,٥١٧,٦١٠		صافي دخل العمليات
(٥,٩١٣)	(٤٢,٢٩٨)	٨	الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
(١٢٠,٦٢١)	(١٣٤,٩٦٥)		مصاريف بنكية
١,٣٣٤,١٧٣	١,٣٤٠,٣٤٧		الدخل من العمليات الرئيسية
-	(١٦٠,٢٣٧)	٨	خسائر الإنخفاض في القيمة العادلة للاستثمارات
١,٣٣٤,١٧٣	١,١٨٠,١١٠		الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل وحقوق الأقلية
(٢٧,٢٠٣)	(٣٣,١٧٣)	٢٠	الزكاة وضريبة الدخل
١,٣٠٦,٩٧٠	١,١٤٦,٩٣٧		الدخل قبل حقوق الأقلية
(٢١,٥٥٣)	(٧,٤٢٣)		حقوق الأقلية
١,٢٨٥,٤١٧	١,١٣٩,٥١٤		صافي دخل السنة
٥,٨٠	٥,٨٣	٢١	ربح السهم (بالريال السعودي)
٥,٥٩	٤,٩٥		المتعلق بالدخل من العمليات الرئيسية
٥,٥٩	٤,٩٥		المتعلق بصافي دخل السنة

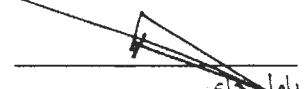

عبدالرحمن عبدالمحسن الفضلي
الرئيس التنفيذي


باول جاي
المدير المالي

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	إيضاح	
١,٢٨٥,٤١٧	١,١٣٩,٥١٤		الأنشطة التشغيلية:
			صافي دخل السنة
			التعديلات لـ:
٦٣٥,٣٢٠	٧٣٢,٧٣٠	٢٢	استهلاك ممتلكات وألات ومعدات
(٢١٠,٣٥٨)	(٢١٣,٦٣٦)	٢٢	صافي الزيادة في قيمة الموجودات الحيوية
(١١,٢٥١)	(٨,٤٧١)	٢٢	مكاسب بيع ممتلكات وألات ومعدات
٧١,٢٤٨	٦٢,١٥١	٢٢	خسارة بيع موجودات حيوية
-	١٦٠,٢٣٧	٨	خسائر الإنخفاض في القيمة العادلة للاستثمارات
١٢٠,٦٢١	١٣٤,٩٦٥		مصاريف بنكية مستحقة
٥,٩١٣	٤٢,٢٩٨		الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
٤٠,٢٧٤	٣٧,٣٩٣		التغير في مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	١,٠٢٧		دفعات محسوبة على أساس الأسهم
٢١,٥٥٣	٧,٤٢٣		حصة شركاء الأقلية في صافي دخل شركات تابعة موحدة
			التغيرات في:
(١٥٨,٢٦٤)	٩,٥٩٥		المدينين والمصاريف المدفوعة مقدماً
(٨٠,٧٦٢)	(٣٨٦,١٠٧)		المخزون
٢٤٥,٣٢٧	٢٠٤,٨٩٨		الدائنين والمصاريف المستحقة الدفع
١,٩٦٥,٠٣٨	١,٩٢٤,٠١٧		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية:
(٢,٢٣٠,٣٣٢)	(٣,٠٣٥,٣٣٢)	٩	إضافات للممتلكات والألات والمعدات
(٦,٨٨٠)	(١٩,٣٥٨)	١٠	إضافات للموجودات الحيوية
٢١,٨٣٢	٢٣,٥٢٨	٢٢	متحصلات من بيع ممتلكات وألات ومعدات
١١١,١٧٤	١٢٣,٦٤٦	٢٢	متحصلات من بيع موجودات حيوية
(٨٥,٤٦٠)	(١٧,٥٠٠)	٨	شراء استثمارات وموجودات مالية
-	(٣١٥,٥٨٠)	٤	شراء شركات تابعة، بعد خصم النقدية المشترية
٩٩٥	٣,١٣٩		توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
(٢,١٨٨,٦٧١)	(٣,٢٣٧,٤٥٧)		التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية:
٤٧٠,٤٧٦	٢,٠٧٧,٥٢٩		الزيادة في القروض
(٤٥٤,٨٥٠)	(٥١٥,٦٤٠)		توزيعات أرباح مدفوعة
(٨٦٦)	-		توزيعات أرباح إلى شركاء الأقلية
(٨٠,٢٥٩)	(٨٩,١٧٧)		مصاريف بنكية مدفوعة
-	(٩٧,٧٥٧)		شراء أسهم خزينة
٨,٢١٦	(٣٠,٢٨٦)		التغير في المصاريف المؤجلة
١٤,٠٠٠	-		حصة شركاء الأقلية في الشركة الحديثة لصناعة المواد الغذائية
(٤٣,٢٨٣)	١,٣٤٤,٦٦٩		التدفقات النقدية من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٢٦٦,٩١٦)	٣١,٢٢٩		الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٥٠٧,٦٦٦	٢٤٠,٧٥٠		النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
٢٤٠,٧٥٠	٢٧١,٩٧٩	٥	النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر

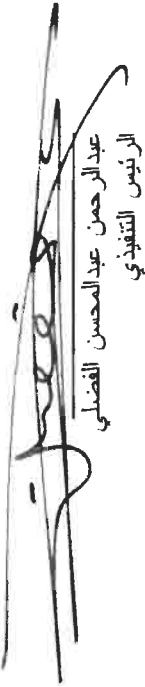

هيدالرحمن عبدالمحسن الفضلي
الرئيس التنفيذي


يوسف الجعي
المدير المالي

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 ٢٠١١

		العائد لمساهمي الشركة الأم								
	إجمالي حقوق الملكية بآلاف الريالات السعودية	حقوق الأكلة بآلاف الريالات السعودية	حقوق المساهمين بآلاف الريالات السعودية	إجمالي حقوق الملكية بآلاف الريالات السعودية	الأرباح المبقاة بآلاف الريالات السعودية	الأرباح المخزينة بآلاف الريالات السعودية	الاحتياطي النظامي بآلاف الريالات السعودية	علاوة الإصدار بآلاف الريالات السعودية	رأس المال بآلاف الريالات السعودية	
٥,٣٩٩,٧١٦	١٧,٠٨١	٥,٣٨٢,٦٣٥	٢,١٨٧,١٦٤	-	(٨١,٣٩٠)	٥٢٦,٣٦١	١,٦٠٠,٥٠٠	١,١٥٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠	
١,٣٠٦,٩٧٠	٢١,٥٥٣	١,٢٨٥,٤١٧	١,٢٨٥,٤١٧	-	-	-	-	-	صافي دخل السنة	
-	-	-	(١٢٨,٥٤٢)	-	-	١٢٨,٥٤٢	-	-	محول من الأرباح المبقاة	
(٨٤,٠٠٠)	-	(٨٤,٠٠٠)	-	-	(٨٤,٠٠٠)	-	-	-	صافي الحركة في الإستثمارات المالية	
(٨٦٦)	(٨٦٦)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح إلى شركاء الأقلية	
(٤٦٠,٠٠٠)	-	(٤٦٠,٠٠٠)	(٤٦٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مصداق عليها	
٩,٥٦٢	-	٩,٥٦٢	-	-	٩,٥٦٢	-	-	-	صافي التغير في تغطية مخاطر التدفقات النقدية	
١٤,٠٠٠	١٤,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	حصة شركاء الأقلية في الشركة الحديثة	
-	-	-	(١,١٥٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	الصناعة المراد إلغاؤها	
٦,١٨٥,٣٨٢	٥١,٧٦٨	٦,١٣٣,٦١٤	١,٧٢٤,٠٣٩	-	(١٥٥,٨٢٨)	٦٥٤,٩٠٣	١,٦٠٠,٥٠٠	٢,٣٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
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 الإستثمارات 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	


عبد الرحمن بن عبد المحسن الفوزلي
الرئيس التنفيذي


يوسف جاري
المدير المالي

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 حيث 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 انسجل التجاري رقم ١٠١٠٠٨٤٢٢٣. وقيل 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، وتسيطر على الحصة السوقية الأكبر في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي المجاورة.

يتم إنتاج الألبان وعصائر الفاكهة، وتصنيع المواد الغذائية باستخدام العلامة التجارية "المراعي". كما يتم إنتاج الحليب الخام ومعالجته مع القيام بتصنيع الأغذية المشتقة من الألبان في المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة. يتم توزيع الحليب والمنتجات الاستهلاكية من مرافق التصنيع داخل المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة 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). وتوفقت الشركة العالمية لخدمات المخازير المحدودة عن المتاجرة في منتجات الخبز. 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 مقلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية، ويقع مركزها الرئيسي في حائل.

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

الكلبيست : 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 وسلطنة عمان من خلال شركات تابعة وهي / شركة المراعي البحرين - ش.ش.و. (شركة الشخص الواحد)، وشركة الكواكب العربية للتجارة والتسويق - ش.م.م، على التوالي.

إن عنوان المركز الرئيسي للمجموعة هو كالاتي:

الطريق الدائري الشمالي - مخرج رقم ٧

حي الأزدهار

ص ب ٨٥٢٤

الرياض ١١٤٩٢

المملكة العربية السعودية

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، وخمس شركات تابعة لها مقابل ٣١٢ مليون ريال سعودي (٨٣ مليون دولار أمريكي). تعمل شركة بلو يولان أس.أيه. باسم "فوندمونتي" وتمتلك وتشغل ثلاثة مزارع في الأرجنتين مساحتها ١٢,٣٠٦ هكتار، وتقوم بإنتاج الذرة وفول الصويا.

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	نسبة الملكية المباشرة والقطعية		الحصص/الأسهم	
			٢٠١١	٢٠١٠	رأس المال	المصدرة
شركة المراعي للاستثمار المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة قبضة	%١٠٠	%١٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	١,٠٠٠,٠٠٠
شركة المراعي لأغذية الأطفال المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة صناعية وتجارية	%١٠٠	%١٠٠	٢٠٠ مليون ريال سعودي	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة حائل للتنمية الزراعية	المملكة العربية السعودية	دواجن/ شركة زراعية	%١٠٠	%١٠٠	٣٠٠ مليون ريال سعودي	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة المخفر لغربية المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة مخازن	%١٠٠	%١٠٠	٢٠٠ مليون ريال سعودي	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
الشركة العالمية لخدمات المخازن المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة قبضة	%١٠٠	%١٠٠	٥٠٠ ريال سعودي	٥٠٠
الشركة الحديثة لصناعة المواد الغذائية	المملكة العربية السعودية	شركة مخازن	%٦٠	%٦٠	٧٠ مليون ريال سعودي	٧٠,٠٠٠
شركة المدخلات الزراعية المحدودة (منخلات)	المملكة العربية السعودية	شركة زراعية	%٥٢	%٥٢	٢٥٠ مليون ريال سعودي	٢٥٠
شركة فوندمونتي إل ديسكانسو أس.إيه	الأرجنتين	شركة زراعية	%١٠٠	-	٢٧,٤٧٥,٩١٤ بييمو أرجنتيني	٢٧,٤٧٥,٩١٤
شركة فوندمونتي نفيرجينز أرجنتينا أس.إيه	الأرجنتين	شركة زراعية	%١٠٠	-	١٧,٨٤٩,٩٩٧ بييمو أرجنتيني	١٧,٨٤٩,٩٩٧
شركة فوندمونتي سانوفيل أس.إيه	الأرجنتين	شركة زراعية	%١٠٠	-	٤,٣٨٣,٤٣٢ بييمو أرجنتيني	٤,٣٨٣,٤٣٢
شركة أجرو تيرا أس.إيه	الأرجنتين	راكده و عديمة النشاط	%١٠٠	-	٤٧٥,٨٧٥ بييمو أرجنتيني	٤٧٥,٨٧٥
شركة المراعي البحريين ش.م.م.	مملكة البحرين	شركة مبيعات	%١٠٠	%١٠٠	١٠٠,٠٠٠ دينار بحريني	١,٠٠٠
شركة المراعي العالمية للقبضة ش.م.م.	مملكة البحرين	شركة قبضة	%١٠٠	%١٠٠	٢٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	٢,٥٠٠
شركة المراعي للاستثمار للقبضة ش.م.م.	مملكة البحرين	شركة قبضة	%٩٩	%٩٩	٢٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	٢,٥٠٠
شركة ماركلي للقبضة المحدودة	جيرسي	راكده و عديمة النشاط	%١٠٠	%١٠٠	-	-
شركة بلو بولان أس.إيه	لوكسمبورج	شركة قبضة	%١٠٠	-	٥٥,١٩٠,٣٥٣ دولار أمريكي	٥٥,١٩٠,٣٥٣
شركة الكواكب العربية للتجارة والتسويق ش.م.م.	سلطنة عمان	شركة مبيعات	%٩٠	%٩٠	١٥٠,٠٠٠ ريال عماني	١٥٠,٠٠٠
شركة اليوم للمنتجات الغذائية ش.م.م.	سلطنة عمان	شركة مبيعات	%١٠٠	%١٠٠	٢٠,٠٠٠ ريال عماني	٢٠,٠٠٠
شركة فوندمونتي نفيرجينز أس.إيل	أسيانبا	شركة قبضة	%١٠٠	-	١٠,٩٧٠,٣١٧ يورو	١٠,٩٧٠,٣١٧

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

- 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، لتتماشى مع تبويب الفترة الحالية.
- (ج) تشتمل 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 طويلاً 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 للتابعة 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، فيما عدا شركة بلو يولان أس. أيه وشركة فونديو مونتي انفيرجينز أس. أيه. حيث تنتهي فترتهما المالية في ٣٠ يونيو. يتم إجراء تسويات على الشركات التي تعد قوائمها المالية لفترات مالية مختلفة وذلك لإظهار آثار المعاملات أو الأحداث الهامة التي تحدث بين ذلك التاريخ وتاريخ إعداد القوائم المالية للشركة. تمثل حصة شركاء الأقلية الحصة في الربح أو الخسارة وصافي الموجودات غير المملوكة من قبل المجموعة، ويتم إظهارها كبنود 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 ريال سعودي وهو العملة الرئيسية لعمليات المجموعة.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

- (أ) استخدام التقديرات
- يقضي 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) المدينون
- تظهر الذمم المدينة بالمبلغ الأصلي للفاتورة 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 المدومة عند تكبدها.
- (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 متقدم أو بطيء الحركة أو تالف.

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

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

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 انخفاض قيمتها، يتم إثبات الربح أو الخسارة المترتبة - المدرجة سابقاً ضمن حقوق المساهمين - في قائمة الدخل الموحدة وفقاً لتقويم الإدارة. وفي حال عدم وجود سوق لتداول الاستثمارات، فإن التكلفة تعتبر أفضل طريقة ملائمة وموضوعية وموثوق بها لقياس القيمة العادلة لهذه الاستثمارات.

و) الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

يتم محاسبة الإستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وذلك عند ممارسة الشركة تأثيراً هاماً على المنشأة، التي لا تعتبر شركة تابعة. يسجل الإستثمار 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 الانخفاض 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 والألات والمعدات

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

المباني	٥ إلى ٣٣ سنة
الألات والمكانن 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 التربية حتى تاريخ الإنتاج الأولي ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تحدد تكلفة الموجودات الحيوية غير الناضجة بتكلفة التربية 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 والألات والمعدات والموجودات الحيوية والاستثمارات والموجودات المالية 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.

فيما عدا الشهرة، 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.

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

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

(ي) الموجودات غير الملموسة - الشهرة

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

(ك) الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

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

(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 المقررة 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 الموجودة في البلدان المعنية بتاريخ إعداد القوائم المالية.

ت حسب 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 العمولات لتغطية مخاطر التغيرات في أسعار العمولات 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 وتفيد كأدوات مالية مشتقة في قائمة المركز المالي الموحدة وترجل 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.

ت كمن سياسة المجموعة في استخدام الأدوات المالية المشتقة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

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

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

(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 المنفوعة 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 وتخصم من حقوق الملكية. 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 والعوض، في حالة إعادة الإصدار، في علاوة الأصدار. تسدد خيارات الأسهم المشار إليها في الفقرة التالية، والتي يتم ممارستها خلال الفترة المعروضة مع أسهم الخزينة.

(ص) الدفعات المحسوبة على أساس الأسهم

يستلم موظفو الشركة مكافأة على شكل دفعات محسوبة على أساس الأسهم بموجب برنامج إشترك الموظفين في أسهم الشركة، وبموجبه يقدم الموظفين 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 سيتم منحها 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 إرجاع مصروف إضافي لقاء أي تعديل يؤدي إلى زيادة إجمالي 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.

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

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

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 الأجلة 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 الأجلة إذا كانت مغطاة. تحمل / تقيد فروقات التحويل الناتجة عن ذلك إلى قائمة الدخل الموحدة، حسبما هو ملائم.

يعتبر الدينار البحريني العملة الرئيسية للعمليات البحرينية وهي شركة المراعي البحرين ش.م.و. (شركة الشخص الواحد)، وشركة المراعي للاستثمار القابضة ش.م.م.، وشركة المراعي العالمية القابضة ش.م.م.، بينما يعتبر الريال العماني العملة الرئيسية لشركة الكواكب العربية للتجارة والتسويق ش.م.م.، وشركة اليوم للمنتجات الغذائية ش.م.م.، ويعتبر البيسو الأرجنتيني العملة الرئيسية للعمليات الأرجنتينية لشركة فونديو مونتي انفيرجينز أس.إيه، وشركة فونديو مونتي إل ديسكانسو أس.إيه، وشركة فونديو مونتي ساندوفال أس.إيه، وشركة أجرو تيرا أس.إيه. 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، وتحويل قوائم الدخل لهذه الشركات التابعة باستخدام المتوسط المرجح لأسعار التحويل خلال السنة.

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.

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 المنفوعات 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) الإيجارات التشغيلية

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

ذ) المعلومات القطاعية

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

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

٤ - تجميع الأعمال

بتاريخ ٢٣ محرم ١٤٣٣هـ (الموافق ١٩ ديسمبر ٢٠١١)، قامت الشركة من خلال الشركة التابعة لها/ شركة المراعي للاستثمار القابضة ش.م.م بالاستحواذ على كامل رأس المال المصدر لشركة بلو يولان أس. أيه. مقابل عوض نقدي قدره ٣١٢ مليون ريال سعودي (٨٣ مليون دولار أمريكي). تعمل شركة بلو يولان باسم فوندمونتي وتمتلك وتشغل ثلاثة مزارع في الأرجنتين مساحتها ١٢,٣٠٦ هكتار، وتقوم بإنتاج الذرة وفول الصويا.

قامت المجموعة بتوحيد موجودات ومطلوبات شركة بلو يولان أس. أيه. كما بتاريخ الاستحواذ. وقد كانت نتائج عمليات شركة بلو يولان أس. أيه. لما بعد الاستحواذ غير جوهرية وبالتالي لم يتم المحاسبة عنها في هذه القوائم المالية الموحدة. ولو تمت عملية تجميع الأعمال في بداية الفترة، لازداد صافي دخل العمليات بمبلغ ٠,٩ مليون ريال سعودي وصافي دخل المجموعة بمبلغ ٠,٣ مليون ريال سعودي.

ونظراً لقرب عملية الاستحواذ من نهاية السنة، فإن المجموعة حالياً بصدد توزيع سعر الشراء على الموجودات القابلة للتمييز والمطلوبات والالتزامات المحتملة المستحوز عليها. قامت المجموعة بالمحاسبة عن هذه الصفقة بصورة مؤقتة على أساس القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات (فيما عدا الأراضي) كما بتاريخ الاستحواذ وطبقاً لما هو ملخص أدناه.

القيمة العادلة التي تم إثباتها بتاريخ الاستحواذ بالآلاف الريالات السعودية

٣٥٢,٥١٨
١,٤٠٥
٩١٦
٨,٦٣٠
١١,٣٤١
١٣,٢٧٠
٥,٩١٣
٣٩٣,٩٩٣

الموجودات

أراضي ومباني (أنظر الإيضاح أدناه)
ممتلكات وألات ومعدات أخرى
موجودات حيوية
موجودات ضريبية مؤجلة
مخزون
مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق

المطلوبات

دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
قروض قصيرة الأجل
مطلوبات ضريبية مؤجلة

إجمالي صافي الموجودات القابلة للتمييز بالقيمة العادلة

الشهرة الناتجة عن الاستحواذ

العوض المحول

إجمالي تكلفة الاستحواذ

العوض النقدي

التكاليف المتعلقة بالاستحواذ

الإجمالي

التدفقات النقدية الصادرة عند الاستحواذ

صافي النقدية التي تم الاستحواذ عليها مع الشركات التابعة
المبلغ المدفوع نقداً

صافي التدفقات النقدية الصادرة

٥,٩١٣
(٣٢١,٤٩٣)
٣٢١,٤٩٣
(٣١٥,٥٨٠)

إن التسوية الوحيدة للقيمة العادلة التي تم إجراؤها على موجودات ومطلوبات شركة بلو يولان أس. أيه. كانت تتعلق بالأراضي والمباني التي تم تحديد قيمتها العادلة بناءً على عمليات تمييز أجريت من قبل أطراف أخرى.

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

٥ - النقدية وشبه النقدية

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٣٩,٥٤٧	١٧٨,٦٠٧	نقد لدى البنك
١٠١,٢٠٣	٩٣,٣٧٢	نقد في الصندوق
<u>٢٤٠,٧٥٠</u>	<u>٢٧١,٩٧٩</u>	الإجمالي

٦ - المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤١٤,٢٢٣	٤٩٩,٩١٢	مدينون تجاريون : أطراف ثالثة
٨١,١٤٦	٣٧,٧٨١	: جهات ذات علاقة (إيضاح ٢٧)
<u>٤٩٥,٣٦٩</u>	<u>٥٣٧,٦٩٣</u>	
(٣٨,١٣٥)	(٢٣,٧٨٦)	ناقصاً : مخصص الإنخفاض في الذمم المدينة التجارية
(١٣,٧٩٥)	(٢٤,٣١٥)	ناقصاً : مخصص المبيعات المرترجة
<u>٤٤٣,٤٣٩</u>	<u>٤٨٩,٥٩٢</u>	صافي المدينين
١٧٠,٣١٧	١٢٧,٨٣٩	مصاريف مدفوعة مقدماً
<u>٦١٣,٧٥٦</u>	<u>٦١٧,٤٣١</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 ٢٠١١، بلغت الذمم المدينة التجارية المستحقة لمدته تزيد عن ثلاثة أشهر والتي إنخفضت قيمتها ٢٣,٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٣٨,١ مليون ريال سعودي). كانت الحركة في مخصص الإنخفاض في الذمم المدينة التجارية المجنب من قبل المجموعة كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥٦,٧٢٨	٣٨,١٣٥	مخصص الإنخفاض في الذمم المدينة التجارية
(١٨,٥٩٣)	(١٤,٣٤٩)	الرصيد في ١ يناير
<u>٣٨,١٣٥</u>	<u>٢٣,٧٨٦</u>	عكس قيد مخصص خلال السنة
		الرصيد في ٣١ ديسمبر

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٥٧,٢٣٤	٥١٣,٩٠٧	المدينون التجاريون
٣٨,١٣٥	٢٣,٧٨٦	لغاية ٣ أشهر
<u>٤٩٥,٣٦٩</u>	<u>٥٣٧,٦٩٣</u>	أكثر من ٣ أشهر
		الإجمالي

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

٦ - المديون والمصاريف المدفوعة مقدماً - تنمة

ب) بناء على الخبرة السابقة، فإنه 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

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٩٥٨,٢٤٥	١,٣١٢,٦٥٥	مواد خام
١٧٨,١٣٧	١٩٤,٤٢١	بضاعة تامة الصنع
١٠١,١٠٧	١١٤,١٧٥	قطع غيار
٦١,٨٤٨	٧٥,٥٣٤	بضاعة قيد التصنيع
<u>١,٢٩٩,٣٣٧</u>	<u>١,٦٩٦,٧٨٥</u>	الإجمالي

٨ - الاستثمارات والموجودات المالية

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

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٥١٣,٤٨٥	٤٨٩,٥٠٠	%٤٨
٣٢,٧٦٤	٣٤,٧٢٣	%٢١,٥
١٦,٢٢٩	١٠,٣١٨	%٥٠
٢٠٤	٢٠٤	%٥٠
<u>٥٦٢,٦٨٢</u>	<u>٥٣٤,٧٤٥</u>	
الاستثمارات في الشركات الزميلة و المشاريع المشتركة		
		الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة
		شركة تأصيل النواجن (عروق)
		الشركة الدولية لأغذية الأطفال
		شركة المراعي ذ.م.م.
الاستثمارات في الأوراق المالية		
٢٧١,٢٥٠	١٩٤,٢٥٠	%٢,٥
١٠٩,٥٨٧	١٠٩,٥٨٧	-
٧,٠٠٠	٧,٠٠٠	%١٠
٤,٥٠٠	٤,٥٠٠	%١,١
٢,٠٦٤	٢,٠٦٤	%٧,٠
٦٠٠	٦٠٠	%٨,٣
<u>٣٩٥,٠٠١</u>	<u>٣١٨,٠٠١</u>	
<u>٩٥٧,٦٨٣</u>	<u>٨٥٢,٧٤٦</u>	الإجمالي

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

٨ - الاستثمارات والموجودات المالية - تنمة

تتكون الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة من الآتي:

٢٠١٠ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١١ بآلاف الريالات السعودية	
		الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة
٤٥٥,٠٨٠	٥١٣,٤٨٥	الرصيد الإفتتاحي
٦٤,٧٥٦	-	يضاف: رأس المال المصدر
(٦,٣٥١)	(٢٣,٩٨٥)	نقصاً: الحصة في نتائج السنة
<u>٥١٣,٤٨٥</u>	<u>٤٨٩,٥٠٠</u>	الرصيد الختامي
		شركة تصيل الدواجن (عروق)
٢٩,٠٥٠	٣٢,٧٦٤	الرصيد الإفتتاحي
٤,٧٠٩	٥,٠٩٨	يضاف: الحصة في نتائج السنة
(٩٩٥)	(٣,١٣٩)	نقصاً: توزيعات
<u>٣٢,٧٦٤</u>	<u>٣٤,٧٢٣</u>	الرصيد الختامي
		الشركة الدولية لأغذية الأطفال
-	١٦,٢٢٩	الرصيد الإفتتاحي
٢٠,٥٠٠	١٧,٥٠٠	يضاف: رأس المال المصدر
(٤,٢٧١)	(٢٣,٤١١)	نقصاً: الحصة في نتائج السنة
<u>١٦,٢٢٩</u>	<u>١٠,٣١٨</u>	الرصيد الختامي
		شركة المراعي ش.م.م.
-	٢٠٤	الرصيد الإفتتاحي
٢٠٤	-	يضاف: رأس المال المصدر
<u>٢٠٤</u>	<u>٢٠٤</u>	الرصيد الختامي

(أ) تقاس استثمارات الأسهم في شركة زين البالغ عندها ٣٥ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم بالقيمة العادلة وذلك على أساس الأسعار المتداولة للأسهم في سوق الأسهم السعودية (تداول) بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١ والبالغة ٥,٥٥ ريال سعودي للسهم. وقد قام المساهمون المؤسسون بتمديد فترة سداد القرض المقدم لشركة زين في المملكة العربية السعودية، ووافقوا على رهن أسهمهم في شركة زين لصالح ونيابة عن الدائنين من الفئة الممتازة ولغاية ٢٧ يوليو ٢٠١٢ وذلك لتمكين شركة زين في المملكة العربية السعودية من إعادة تمويل قروضها الحالية.

شهدت القيمة العادلة للاستثمار في أسهم شركة زين إنخفاضاً كبيراً عن التكلفة وإستمر ذلك لفترة طويلة، وتعتقد الإدارة الآن بأنه يجب تخفيض قيمة الاستثمار. وقد تم عكس قيد الخسارة غير المحققة التي تم إثباتها حتى تاريخه في الاحتياطات الأخرى ضمن حقوق المساهمين، وتم إثبات الفرق بين التكلفة الأصلية والقيمة العادلة الحالية كخسارة إنخفاض في القيمة قدرها ١٦٠,٢ مليون ريال سعودي في قائمة الدخل الموحدة.

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

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

٩ - الممتلكات والآلات والمعدات

الإجمالي ٢٠١٠ بالآلاف الريالات السعودية	الإجمالي ٢٠١١ بالآلاف الريالات السعودية	الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ (ب) بالآلاف الريالات السعودية	السيارات	الآلات والمعدات والمعدات بالآلاف الريالات السعودية	الأراضي والمباني (أ) بالآلاف الريالات السعودية	التكلفة :
٩,٢٤٢,٢١١	١١,١٤١,٢٠٦	١,٧٧٧,٠٣٣	١,٠١٣,٠٢٧	٤,٧١٣,٤٥٧	٣,٦٣٧,٦٨٩	في بداية السنة
-	٣٦٣,٤٣٠	٧٢	٧٦١	٢,٧٩٨	٣٥٩,٧٩٩	الإستحواذ على شركات تابعة
٢,٢٣٠,٣٣٢	٣,٠٣٥,٣٣٢	٣,٠٣٥,٣٣٢	-	-	-	إضافات خلال السنة
-	-	(١,٦٢١,٢٦٩)	٢١١,٧٧٤	٩٦٠,٦٠٦	٤٤٨,٨٨٩	تحويلات خلال السنة
(٣٣١,٣٣٧)	(٢٠٢,٧٣٩)	-	(٤٨,٣٦٥)	(١٣٩,١١٨)	(١٥,٢٥٦)	إستبعادات خلال السنة
-	٥٩,٤٧٤	(٢,٣٢٤)	٥٩,٩٥٠	٣,٢٢١	(١,٣٨٣)	إعادة تصنيف
١١,١٤١,٢٠٦	١٤,٣٩٦,٧٠٣	٣,١٨٨,٨٤٤	١,٢٣٧,١٤٧	٥,٥٤٠,٩٧٤	٤,٤٢٩,٧٣٨	في نهاية السنة
٢,٩٦٠,٠٠٣	٣,٢٧٤,٥٦٧	-	٤٨١,٣٤٩	٢,١٣٠,٨٥٦	٦٦٢,٣٦٢	الإستهلاك المتراكم :
-	٩,٥٠٧	-	٤٤٢	١,٧٨٤	٧,٢٨١	في بداية السنة
٦٣٥,٣٢٠	٧٣٢,٧٣٠	-	١٤٥,١٨٤	٤٧٢,٤٥٤	١١٥,٠٩٢	الإستحواذ على شركات تابعة
(٣٢٠,٧٥٦)	(١٨٧,٦٨٢)	-	(٤٥,٥٠٢)	(١٢٧,٣٤٥)	(١٤,٨٣٥)	المحمل للسنة
-	٥٩,٤٧٤	-	٥٨,٧٠٠	٧٩٥	(٢١)	إستبعادات خلال السنة
٣,٢٧٤,٥٦٧	٣,٨٨٨,٥٩٦	-	٦٤٠,١٧٣	٢,٤٧٨,٥٤٤	٧٦٩,٨٧٩	إعادة تصنيف
٧,٨٦٦,٦٣٩	١٠,٥٠٨,١٠٧	٣,١٨٨,٨٤٤	٥٩٦,٩٧٤	٣,٠٦٢,٤٣٠	٣,٦٥٩,٨٥٩	في نهاية السنة
		١,٧٧٧,٠٣٣	٥٣١,٦٧٨	٢,٥٨٢,٦٠١	٢,٩٧٥,٣٢٧	صافي القيمة الدفترية:
						في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
						في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

(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 قدرها ٥٦,٧ مليون ريال سعودي تم رسملتها خلال العام (٢٠١٠ : ٩,٦ مليون ريال سعودي).

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

١٠ - الموجودات الحيوية

الإجمالي ٢٠١٠	الإجمالي ٢٠١١	أشجار غير مثمرة	أشجار مثمرة	صبصان	أمهات النجاش	صغار الأبقار	أمهات الأبقار
٩٦٢,٥٦٦	١,٠٣٣,١٥٦	٢٨,٥٦٦	١٥,٥٧٦	٣,٥٣٩	٢٠,٢٨٨	٣١١,٥٩٨	٦٥٣,٥٨٩
-	٩١٦	-	-	-	-	-	٩١٦
٦,٨٨٠	١٩,٣٥٨	١,١٣٨	-	١٨,٢٢٠	-	-	-
٣٢٧,٨٠٠	٣٣٧,٠٤٧	-	-	-	-	٣٣٧,٠٤٧	-
-	-	(٢٠,٠٠٠)	٢٠,٠٠٠	(١٨,٩٥٥)	١٨,٩٥٥	(٢٥٦,٠٠١)	٢٥٦,٠٠١
(٢٦٤,٠٩٠)	(٣٠٣,٢٦٥)	-	-	(١,٢٠٢)	(٢٨,٩١٣)	(٧٨,٧٨٠)	(١٩٤,٣٧٠)
-	٢,٣٥٠	-	١	٢,٣٥٧	-	(٣)	(٥)
١,٠٣٣,١٥٦	١,٠٨٩,٥٦٢	٩,٧٠٤	٣٥,٥٧٧	٣,٩٥٩	١٠,٣٣٠	٣١٣,٨١١	٧١٦,١٣١
٢٢٧,٨٧٧	٢٦٣,٦٥١	-	٤,٣٣٩	-	١٩,١٤٧	-	٢٤٠,١٦٥
١١٧,٤٤٢	١٢٣,٤١١	-	٦٩٤	-	١٣,٩٠٦	-	١٠٨,٨١١
(٨١,٦٦٨)	(١١٧,٤٦٨)	-	-	-	(٢٨,٩١٣)	-	(٨٨,٥٥٥)
-	٢,٣٥٠	-	٢٢	-	-	-	٢,٣٢٨
٢٦٣,٦٥١	٢٧١,٩٤٤	-	٥,٠٥٥	-	٤,١٤٠	-	٢٦٢,٧٤٩
٧٦٩,٥٠٥	٨١٧,٦١٨	٩,٧٠٤	٣٠,٥٢٢	٣,٩٥٩	٦,١٩٠	٣١٣,٨١١	٤٥٣,٣٨٢
-	٢٨,٥٦٦	-	١١,٢٣٧	٣,٥٣٩	١,١٤١	٣١١,٥٩٨	٤١٣,٤٢٤

التكلفة :

في بداية السنة
الاستحواد على شركات تابعة
إضافات/ (تخفيضات على سعر الشراء)
خلال السنة
الزيادة في القيمة
تحويلات خلال السنة
استبعادات خلال السنة
إعادة تصنيف

في نهاية السنة

الاستهلاك المتراكم:

في بداية السنة
المحمل للسنة
استبعادات خلال السنة
إعادة تصنيف

في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

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

١١ - الموجودات غير الملموسة - الشهرة

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥٤٨,٦٣٦	٥٤٨,٦٣٦	شركة المخايز الغربية والشركة العالمية لخدمات المخايز
٢٤٤,٨٣٢	٢٤٤,٨٣٢	شركة حائل للتنمية الزراعية المحدودة (هادكو)
-	٣٣,١٠٨	شركة بلو يولان
٧٩٣,٤٦٨	٨٢٦,٥٧٦	الإجمالي

نشأت الشهرة أعلاه نتيجة للاستحواذ على شركة المخايز الغربية المحدودة، والشركة العالمية لخدمات المخايز المحدودة، خلال عام ٢٠٠٧، وشركة هادكو خلال عام ٢٠٠٩ (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 بلو يولان جزءاً من قطاع الأعلاف والمحاصيل الزراعية.

يتم إختبار الموجودات للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك بمقارنة القيمة الدفترية المتبقية لكل وحدة مدرة 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. يبلغ معدل الخصم المستخدم في إحتساب التدفقات النقدية المتوقعة ١٠%. 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 بلو يولان 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 وهامش الربح 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 الأولية على المعلومات المنشورة في المملكة العربية السعودية وحركة أسعار المواد الأولية الفعلية خلال الفترة السابقة والتي تم إستخدامها كمؤشرات على حركة الأسعار المستقبلية. إستندت معدلات النمو على معدلات الصناعة.

يتأثر إحتساب القيمة الحالية تأثراً كبيراً بالإفتراضات المتعلقة بمعدل نمو المبيعات والتضخم في تكلفة للمبيعات 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 ٣٩% في عام ٢٠١١، وتم تقدير هذا النمو في فترة التوقعات بمعدل سنوي مركب قدره ١٤%. وفي حالة بقاء الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض نسبة هذا النمو إلى ١٣%، فإن القيمة الحالية ستعامل القيمة الدفترية الحالية.

(ب) التضخم في تكلفة المبيعات

تمثل تكلفة المبيعات الحالية ٥٢% في عام ٢٠١١، وتم تقديرها خلال فترة التوقعات بمعدل قدره ٥٢%. وفي حالة بقاء كافة الإفتراضات الأخرى كما هي، وزيادة هذه النسبة إلى ٥٦%، فإن القيمة الحالية ستعامل القيمة الدفترية الحالية.

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

١١ - الموجودات غير الملموسة - الشهرة - تنمة

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 الافتراضات الأخرى كما هي، وانخفاض هذه النسبة إلى ٩,٤، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

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

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

أ) الافتراضات المتعلقة بنمو المبيعات

يبلغ معدل النمو الحالي للمبيعات ٦١% في عام ٢٠١١، وتم تقدير هذا النمو في فترة التوقعات بمعدل سنوي مركب قدره ٣٠%. وفي حالة بقاء الافتراضات الأخرى كما هي، وانخفاض هذه النسبة إلى ٢٩%، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

ب) التضخم في تكلفة المبيعات

تمثل تكلفة المبيعات الحالية ٤٢% في عام ٢٠١١، وتم تقديرها خلال فترة التوقعات بمعدل قدره ٣٩%. وفي حالة بقاء كافة الافتراضات الأخرى كما هي، وزيادة هذه النسبة إلى ٤٤%، 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 ١٠,٠. وفي حالة بقاء كافة الافتراضات الأخرى كما هي، وانخفاض هذه النسبة إلى ٦,٧، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

الافتراضات الأساسية المستخدمة في احتساب القيمة العادلة

تم قياس القيمة القابلة للإسترداد لشركة بلو يولان 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 راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادله، ناقصاً تكاليف الاستبعاد".

إن آخر أفضل دليل على القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع لشركة بلو يولان هو السعر الذي تم وفق شروط تعامل عادله الذي يتم دفعه للإستحواذ على شركة بلو يولان بعد تعديله بتكاليف الاستبعاد. تم تحديد تكاليف الاستبعاد بأنها غير هامة وبالتالي فإن تكاليف البيع تمثل نفس سعر الشراء المدفوع من قبل المجموعة.

١٢ - القروض لأجل

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤,٢٤٨,٨١٥	٥,٩٨٠,١١٦	تسهيلات بنكية إسلامية (مرابحة)
٥٩٣,٣٨٨	٩٤١,٠٤٨	صندوق التنمية الصناعية السعودي
٥,٠٠٠	٤,٠٠٠	صندوق التنمية الزراعية
٤,٨٤٧,٢٠٣	٦,٩٢٥,١٦٤	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 ٩٤١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ : ٥٩٣,٤ مليون ريال سعودي).

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

١٢ - القروض لأجل - تنمة

ج (تواريخ إستحقاق المطلوبات المالية:

القروض لأجل القائمة		تسهيلات متاحة في	
٢٠١٠	٢٠١١	٣١ ديسمبر	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥٤٥,٩٠٢	١,٢٠٨,٥٠١	١,٢١٤,٥٦٩	أقل من سنة
٢,٣٧٣,١٥٥	٢,٨٤٤,٥٨٣	٥,٠١١,٠٩٥	من سنة إلى سنتين
١,٩٢٤,٦٥٩	٢,٨٣٨,٠٨٠	٣,٣١٣,٧٣١	من سنتين إلى خمس سنوات
٣,٤٨٧	٣٤,٠٠٠	٢١٩,٢٠٠	أكثر من خمس سنوات
<u>٤,٨٤٧,٢٠٣</u>	<u>٦,٩٢٥,١٦٤</u>	<u>٩,٧٥٨,٥٩٥</u>	الإجمالي

تعتبر التسهيلات البنكية الإسلامية (مراجعة)، التي تقل فترة إستحقاقها عن سنتين، متجددة بطبيعتها.

حصلت المجموعة، خلال عام ٢٠١١، على تسهيلات بنكية إسلامية إضافية (مراجعة) قدرها ١.٨٠٠ مليون ريال سعودي، وتستحق ما بين ثلاث إلى خمس سنوات (٢٠١٠: ٧٥٠ مليون ريال سعودي).

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، بلغت التسهيلات البنكية الإسلامية (مراجعة) غير المستخدمة والمتاحة للسحب ٢,٤٣٥,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: ٣,٢٩٥,٣ مليون ريال سعودي).

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، كان لدى المجموعة تسهيلات غير مستخدمة مقدمة من صندوق التنمية الصناعية السعودي قابلة للسحب بمبلغ ٣٩٨,٤ مليون ريال سعودي، وتستحق بشكل أساسي بعد أكثر من خمس سنوات (٢٠١٠: ٦٧٨,٩ مليون ريال سعودي).

١٣ - الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٦٤٥,٨٨٥	٨٠٩,١٦٦	دائنون تجاريون - أطراف ثالثة
٣٠,٩٤٤	٥٥,٩١٧	- جهات ذات علاقة (إيضاح ٢٧)
٥١١,٣٥٩	٥٨٢,١٨٨	دائنون آخرون
٦٥,٢٣٦	٦٥,٨٩٢	مخصص الزكاة وضريبة الدخل (إيضاح ٢٠)
<u>١,٢٥٣,٤٢٤</u>	<u>١,٥١٣,١٦٣</u>	الإجمالي

١٤ - رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ٢,٣٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، ويتكون من ٢٣٠ مليون سهم مصدر ومدفوع بالكامل، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي.

إقترح مجلس الإدارة بأن يتم خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين المصادقة على زيادة رأس مال الشركة من ٢,٣٠٠ مليون ريال سعودي إلى ٤,٠٠٠ مليون ريال سعودي وذلك بإصدار سهم مجاني واحد لكل ١.٣٥٣ (سهم واحد وثلاثمائة وثلاثة وخمسون في الألف من السهم) سهم من الأسهم المصدرة. سيتم تحديد تاريخ انعقاد هذا الاجتماع بعد الحصول على الموافقة الرسمية من الجهات الحكومية المعنية.

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

١٥ - المعلومات القطاعية

يتكون النشاط الرئيسي للمجموعة من قطاعات تشتمل على صناعة والإنتاج بمنتجات الألبان وعصائر الفاكهة باستخدام العلامة التجارية "المراعي"، ومنتجات المخازير باستخدام العلامات التجارية "لوزين" و "٧ أيام"، ومنتجات الدولجن باستخدام العلامة التجارية "اليوم"، ومنتجات الأعلاف والمحاصيل الزراعية وغيرها. تشمل النشاطات الأخرى على الاستثمار في شركة زين وأغذية الأطفال. فيما يلي بيان بالمعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠، وللستين المنتهيتين في هذين التاريخين لكل قطاع من قطاعات الأعمال:

الإجمالي	النشاطات الأخرى	الأعلاف والمحاصيل		الألبان وعصائر	
		الزراعية	منتجات الدولجن	منتجات المخازير	الفاكهة
بالآلاف لريالات	بالآلاف لريالات	بالآلاف لريالات	بالآلاف لريالات	بالآلاف لريالات	بالآلاف لريالات
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	السعودية
٣١ ديسمبر ٢٠١١					
٨,٢٨٢,٩٦٦	-	٣٢١,٥٣١	٣١٩,٢١٠	١,٠٣٧,٠١٩	٦,٦٠٦,٢٠٦
٧,٩٥٠,٩٨٩	-	٧٢,٦٠٠	٣١٩,٢١٠	٩٦٦,٣٧٤	٦,٥٩٢,٨٠٥
(٥١٩,٠٩٤)	-	(٥٨,٦٩٦)	(٣٩,٠٠٦)	(٩٠,٢٧٨)	(٣٣١,١١٤)
(٤٢,٢٩٨)	(٢٣,٤١١)	-	٥,٠٩٨	-	(٢٣,٩٨٥)
(١٦٠,٢٣٧)	(١٦٠,٢٣٧)	-	-	-	-
١,١٤٦,٩٣٧	(١٩٤,٩٥٥)	٥٢,٦٥٨	(٣٣,٤٧٨)	١١٨,٠٣٢	١,٢٠٤,٦٨٠
٥٣٤,٧٤٥	١٠,٣١٨	-	٣٤,٧٢٣	-	٤٨٩,٧٠٤
٣,٨٠٤,٦٦٦	٣١٣,٦٦١	٥٠٢,١٧١	١,١٨٤,٢٦٦	٢٤٢,٥٤٨	١,٥٦١,٩٧٠
١٣,٠٦٧,٥١٣	١,٠٣٠,١٩٣	١,٤٧٤,٩٩٣	١,٧٦٩,٩٨٠	١,٧٤١,٦٩٦	٧,٠٥٠,٦٥١
١٥,٦٥٣,٨١٧	١,٠٣٤,٠١٠	١,٦٩٦,٩٦٤	١,٩٣٧,٩٦١	١,٩٢٠,١١٧	٩,٠٦٤,٧٦٥
(٨,٨٧٦,١٦٥)	(٥٢٨,٤٦٧)	(٢٠٢,٧٠٨)	(١٨٧,١٤٤)	(٢٨١,٤٥٢)	(٧,٦٧٦,٣٩٤)
٣١ ديسمبر ٢٠١٠					
٧,٢٠٤,٥٤٠	-	٢٤٥,٢٧٤	١٧٦,١٣٥	٨٧٣,٠٤٥	٥,٩١٠,٠٨٦
٦,٩٣٠,٩١٠	-	٤٧,٦٩٧	١٧٦,١٣٥	٨٢١,٢١١	٥,٨٨٥,٨٦٧
(٤٢٤,٩٦٢)	-	(٤٥,٨٥٠)	(٢٣,٧٠٨)	(٧٦,٤٨٨)	(٢٧٨,٩١٦)
(٥,٩١٣)	(٤,٢٧١)	-	٤,٧٠٩	-	(٦,٣٥١)
١,٣٠٦,٩٧٠	(١٥,٣٤٩)	١٧,٢٧٩	(١٠,٥٣٠)	١١٦,٩١٢	١,١٩٨,٦٥٨
٥٦٢,٦٨٢	١٦,٢٢٩	-	٣٢,٧٦٤	-	٥١٣,٦٨٩
٢,٦٥٠,٤٧٢	٣٤٤,٦٧٨	-	٢٦١,٤٨٧	٤١١,٠٠٤	١,٦٣٣,٣٠٣
١٠,٤١٠,٨٤٥	٨١٦,٩٥٤	١,٠٤٧,٦٠١	٦٢١,٧٨٣	١,٦٢٠,١٩٤	٦,٣٠٤,٣١٣
١٢,٥٧١,٢١٧	٨٢١,٠١١	١,٢٠٤,٠٥٦	٦٨٨,٧٠٦	١,٧٨٧,٠١٨	٨,٠٧٠,٤٢٦
(٦,٣٨٥,٨٣٥)	(٥٢٥,٦٦١)	(١٢١,٧٤٠)	(٦٩,٦٠٤)	(٢٧٣,٤٤٠)	(٥,٣٩٥,٣٩٠)

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

١٥ - المعلومات القطاعية - تنمة

تتركز النشاطات الرئيسية والموجودات التشغيلية للمجموعة، بشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي . فيما يلي بياناً بالمعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠، وللسنتين المنتهيتين في هذين التاريخين لكل قطاع من القطاعات الجغرافية:

الموجودات غير المتداولة	المبيعات	
بالآف الريالات السعودية	بالآف الريالات السعودية	
١٢,٠٠٣,٢٩٣	٥,٦٥٦,٤١٥	٢٠١١
١٦٩,٩٤٠	٢,١٩٨,٤٧٠	المملكة العربية السعودية
٨٩٤,٢٨٠	٩٦,١٠٤	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
<u>١٣,٠٦٧,٥١٣</u>	<u>٧,٩٥٠,٩٨٩</u>	دول أخرى
		الإجمالي
٩,٧٦٣,٨٨٩	٤,٩٣٥,٢٥٨	٢٠١٠
١٢٦,٤٧١	١,٩٣١,٩٥٤	المملكة العربية السعودية
٥٢٠,٤٨٥	٦٣,٦٩٨	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
<u>١٠,٤١٠,٨٤٥</u>	<u>٦,٩٣٠,٩١٠</u>	دول أخرى
		الإجمالي

فيما يلي تحليلاً بالمبيعات حسب المنتج:

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآف الريالات السعودية	بالآف الريالات السعودية	
٣,١٦٨,٧٠٩	٣,٤٧٥,٧١٩	ألبان طازجة
٦٥٨,٩١١	٧٦١,١٣٥	ألبان طويلة الأجل
٧٤٥,١٤٣	٨٨٨,١١٠	عصائر فاكهة
١,٢٨٢,٤٢٣	١,٤٤٦,٦٣٥	أجبان وزبد
٨٢١,٢١١	٩٦٦,٣٧٤	منتجات مخابز
١٧٦,١٣٥	٣١٩,٢١٠	دواجن
٤٧,٦٩٧	٧٢,٦٠٠	أعلاف ومحاصيل زراعية
٣٠,٦٨١	٢١,٢٠٦	منتجات ألبان أخرى
<u>٦,٩٣٠,٩١٠</u>	<u>٧,٩٥٠,٩٨٩</u>	الإجمالي

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

١٦ - تكلفة المبيعات

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢,٩٩١,٤٧٧	٣,٥١٥,٦٤٧	تكاليف مواد مباشرة
(١٠٠,١٥١)	(٨٢,٢١٢)	إعانات حكومية
٤٦٨,٠٢٨	٥٥٧,٩٣٢	تكاليف موظفين
-	٥٠٤	دفعات محسوبة على أساس الأسهم
٤٩٠,٩٢٨	٥٧٢,٤١٣	إستهلاك ممتلكات وألات ومعدات
١١٧,٤٤٢	١٢٣,٤١١	إستهلاك موجودات حيوية
(٣٢٧,٨٠٠)	(٣٣٧,٠٤٧)	زيادة في قيمة الموجودات الحيوية
٧١,٢٤٨	٦٢,١٥١	خسائر بيع موجودات حيوية
٤٨٣,٨١٧	٥٤١,٦٧٠	مصاريف أخرى
<u>٤,١٩٤,٩٨٩</u>	<u>٤,٩٥٤,٤٦٩</u>	الإجمالي

١٧ - مصاريف البيع والتوزيع

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٥٢,٠٧٧	٥٨٣,٢٠٩	تكاليف موظفين
-	٣٠٦	دفعات محسوبة على أساس الأسهم
٣٥١,٦٩٠	٣٩٧,٣٤٥	مصاريف تسويق
١٢٣,٤٣٧	١٣٧,٧٤٧	إستهلاك ممتلكات وألات ومعدات
١١٨,٧٦٩	٩٤,٦٢٥	مصاريف أخرى
<u>١,٠٤٥,٩٧٣</u>	<u>١,٢١٣,٢٣٢</u>	الإجمالي

١٨ - المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٥٨,٦٤٦	٢١١,٠٨٩	تكاليف موظفين
-	٢١٧	دفعات محسوبة على أساس الأسهم
٢٣,٤١٦	٢٢,٥٦٦	تأمين
٢٠,٩٥٥	٢٢,٥٧٠	إستهلاك ممتلكات وألات ومعدات
(١١,٢٥١)	(٨,٤٦٧)	ربح بيع ممتلكات وألات ومعدات
٣٧,٤٧٥	١٧,٧٠٣	مصاريف أخرى
<u>٢٢٩,٢٤١</u>	<u>٢٦٥,٦٧٨</u>	الإجمالي

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

١٩ - برنامج اشتراك الموظفين في اسهم الشركة

تمنح الشركة بعض موظفيها (الموظفون المؤهلون) خيار (الخيار) لإملاك الأسهم (أسهم مقيدة) وتقييم الأداء المبني على الحوافز، مما ينتج عنه توافق أكثر بين مصالح المساهمين وهولاء الموظفين.

لن يزيد عدد الأسهم المقيدة عن ١,١٠٠,٠٠٠ سهم، وفي حالة عدم منح الأسهم المقيدة للموظفين المؤهلين خلال الفترة المالية التي خصصت إليها، فإنه يتم ترحيلها للفترة المالية اللاحقة.

ان تاريخ سريان البرنامج، بعد إعداده من قبل مجلس الإدارة، هو ٤ ذي القعدة ١٤٣٢هـ (الموافق ١ أكتوبر ٢٠١١) (تاريخ السريان). يستمر البرنامج لمدة ثلاث سنوات اعتباراً من تاريخ إعداده من قبل الإدارة ويجدد تلقائياً لمدة ثلاث سنوات متتالية ما لم يتم إنهاؤه 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 "تفعات محسوبة على أساس الأسهم".

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

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

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:

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
-	-	قائمة كما في ايناير
-	١,٠٦١,٠٠٠	ممنوحة خلال السنة
-	١,٠٦١,٠٠٠	قائمة في نهاية السنة

ان سعر الممارسة في البرنامج هو ٨٨,٢٥ ريال سعودي.

ان المتوسط المرجح للفترة المتبقية المتعاقد عليها للخيارات والقائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ هو ٢,٢ سنة. يبلغ المتوسط المرجح للقيمة العادلة للخيارات الممنوحة خلال السنة ١٢,٥ مليون ريال سعودي.

يبين الجدول أدناه المدخلات على الطريقة المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للخيارات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١:

٢٠١١	
%٢,٥	نسبة عائد السهم
%٢٠,٩	نسبة التغير المتوقع
%٥,٠	معدل الفائدة الخالي من المخاطر
٢,٣	العمر المتوقع لخيارات الأسهم (بالسنوات)
٨٨,٢٥	المتوسط المرجح لسعر السهم (ريال سعودي)
بلاك سكولز ميرتون	الطريقة المستخدمة

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 - تتمة

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:-

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٦,٠٢١	٢٨,٩٩٣	الزكاة المحملة
١,١٨٢	٤,١٨٠	مصروف ضريبة الدخل لشركات تابعة أجنبية
<u>٢٧,٢٠٣</u>	<u>٣٣,١٧٣</u>	المحمل لقاومة الدخل الموحدة

(ب) مخصصات الزكاة وضريبة الدخل

٦٥,٥١٦	٦٥,٢٣٦	الرصيد في ١ يناير
٢٧,٢٠٣	٣٣,١٧٣	المحمل على قائمة الدخل الموحدة
<u>(٢٢,٤٨٣)</u>	<u>(٣٢,٥١٧)</u>	زكاة وضرائب مدفوعة
<u>٦٥,٢٣٦</u>	<u>٦٥,٨٩٢</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر

(ج) قدمت الشركة إقراراتها الزكوية عن جميع السنوات حتى عام ٢٠١٠ 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 ٢٠١٠ قيد المراجعة من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

قدمت شركة هانكو 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 هانكو 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 خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ والبالغة ٢٣٠ مليون سهم، على التوالي.

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

٢٢ - استهلاك وامتداد الموجودات

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
(أ) الاستهلاك		
الممتلكات والآلات والمعدات		
٦٣٥,٣٢٠	٧٣٢,٧٣٠	إستهلاك
الموجودات الحيوية		
١١٧,٤٤٢	١٢٣,٤١١	إستهلاك موجودات حيوية
(٣٢٧,٨٠٠)	(٣٣٧,٠٤٧)	الزيادة في قيمة الموجودات الحيوية
(٢١٠,٣٥٨)	(٢١٣,٦٣٦)	صافي الزيادة في قيمة الموجودات الحيوية
٤٢٤,٩٦٢	٥١٩,٠٩٤	الإجمالي
(ب) مكاسب (خسائر) بيع الموجودات		
الممتلكات والآلات والمعدات		
(٢١,٨٣٢)	(٢٣,٥٢٨)	متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١٠,٥٨١	١٥,٠٥٧	صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات المباعة
(١١,٢٥١)	(٨,٤٧١)	مكاسب بيع ممتلكات وآلات ومعدات
الموجودات الحيوية		
(١١١,١٧٤)	(١٢٣,٦٤٦)	متحصلات من بيع الموجودات الحيوية
١٨٢,٤٢٢	١٨٥,٧٩٧	صافي القيمة الدفترية للموجودات الحيوية المباعة
٧١,٢٤٨	٦٢,١٥١	خسائر بيع الموجودات الحيوية
٥٩,٩٩٧	٥٣,٦٨٠	الإجمالي

٢٣ - الأهداف والسياسات المتعلقة بإدارة المخاطر المالية

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

مخاطر أسعار العملات

تمثل مخاطر أسعار العملات المخاطر المتعلقة بأثار التقلبات في أسعار العملات السائدة بالسوق على المركز المالي لمجموعة والتدفقات النقدية. تحمل التسهيلات البنكية الإسلامية (مرابحة) البالغ قدرها ٥,٩٨٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: ٤,٢٤٨,٨ 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 تأثير الدخل بالتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار العملات، مع بقاء كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى ثابتة. لا يوجد لمخاطر أسعار العملات أي أثر على حقوق الملكية بالشركة.

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

٢٣ - الأهداف والسياسات المتعلقة بإدارة المخاطر المالية - تنمية

الزيادة/النقص في نقاط الأساس المتعلقة بأسعار العملات	الأثر على دخل السنة بآلاف الريالات السعودية	
		<u>٢٠١١</u>
٣٠ +	(١٧,٩١٠)	ريال سعودي
٣٠ -	١٧,٩١٠	ريال سعودي
		<u>٢٠١٠</u>
٣٠ +	١٢,٧٢٧	ريال سعودي
٣٠ -	(١٢,٧٢٧)	ريال سعودي

مخاطر العملات الأجنبية

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

فيما يلي بياناً باتفاقيات الشراء الأجلة للعملات الأجنبية القائمة:-

٢٠١٠	٢٠١١	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٦٧٥,٢٤٠	١,٣٢٠,٤٧٨	دولار أمريكي
١,٠٠٥,٠٨٥	٩٩٣,٦٧٠	يورو
٦٩,٤٥٤	٦١,٤٣٧	جنه أسترليني
٢٠,٤٨٢	٤٦,٢٤٩	أخرى
<u>٢,٧٧٠,٢٦١</u>	<u>٢,٤٢١,٨٣٤</u>	الإجمالي

تستخدم المجموعة عقود الصرف الأجنبي الأجلة 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 للموردين. إن اتفاقيات الشراء الأجلة 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 أناه 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:

الزيادة/النقص في في سعر صرف اليورو إلى الريال السعودي	الأثر على دخل السنة بآلاف الريالات السعودية	
		<u>٢٠١١</u>
١٠% +	(١٤,٣٦٩)	
١٠% -	١٤,٣٦٩	
		<u>٢٠١٠</u>
١٠% +	٧,٨٥٢	
١٠% -	(٧,٨٥٢)	

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

٢٣ - الأهداف والسياسات المتعلقة بإدارة المخاطر المالية - تمة

مخاطر الائتمان

وتمثل عدم مقدرة 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 وجهات ذات علاقة محلية، 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 المعنومة غير جوهرية. يشكل أكبر خمس عملاء ٢٢% تقريباً من الذمم المدينة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ : ٣١%).

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 ٢٤ يوماً خلال عام ٢٠١١ (٢٠١٠ : ٢٥ يوماً). تسدد الذمم الدائنة التجارية على أساس الشراء بالأجل، وبلغ متوسط عدد أيام الذمم الدائنة القائمة ٥٤ يوماً خلال عام ٢٠١١ (٢٠١٠ : ٥٠ يوماً).

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

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 ٢٠١١، كان لدى المجموعة ١٥ إتفاقية لمقايضة أسعار العملات بمبالغ اسمية قدرها ٨٠٠ مليون ريال سعودي و ٢١٠ مليون دولار أمريكي، بينما كان لديها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ عشرة إتفاقيات لمقايضة أسعار العملات بمبالغ اسمية قدرها ٣٠٠ مليون ريال سعودي و ٢١٠ مليون دولار أمريكي.

وبموجب إتفاقيات مقايضة أسعار العملات هذه، تستلم المجموعة عمولة بسعر عائم لمدة ٣ أشهر وفقاً لمعدلات العمولة السائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية ولمدة ٣ أشهر بالدولار الأمريكي وفقاً لمعدلات العمولة السائدة بين البنوك في لندن، وتدفع عمولة بسعر ثابت أو عائم لمدة ٣ أشهر بالدولار الأمريكي وفقاً لمعدلات العمولة السائدة بين البنوك في لندن. ويخضع ذلك لشروط معينة. هناك خمس إتفاقيات لديها تواريخ بدء مؤجلة لمدة سنة اعتباراً من تاريخ التداول وبمخاطر قدرها ٥٠٠ مليون ريال سعودي إحدى هذه الإتفاقيات لديها خيار بزيادة المبالغ الاسمية بمبلغ قدره ٥٠ مليون ريال سعودي بتاريخ البدء. تستخدم هذه المقايضات لتغطية المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار العملات على القروض الإسلامية للمجموعة.

وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠، 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 بتاريخ مختلفة خلال الـ ١٥ شهر القادمة.

تعتبر كافة عمليات تغطية المخاطر لعام ٢٠١١ ذات فعالية عالية، وبلغ صافي الخسارة المتعلقة بتغطية مخاطر التدفقات النقدية خلال السنة والمدرج في الإحتياطات الأخرى ضمن حقوق الملكية ٢٣,٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٠: صافي ربح قدره ٩,٦ مليون ريال سعودي).

٢٥ - التعهدات والإلتزامات المحتملة

أ) بلغت الإلتزامات المحتملة بموجب الإعتمادات المستندية ٣٤٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: ١٤٤,٥ مليون ريال سعودي).

ب) بلغت الإلتزامات المحتملة بموجب خطابات الضمان ١٨٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: ٧٠,٢ مليون ريال سعودي).

ج) لدى الشركة إلتزامات رأسمالية بمبلغ ١,٩٣٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ تتعلق بمشاريع تحت التنفيذ (٢٠١٠: ١,٥٤٧,١ مليون ريال سعودي). تتعلق معظم الإلتزامات الرأسمالية بمرافق إنتاج جديدة وتطوير مراكز المبيعات، وأسطول التوزيع، والثلاجات، وأنظمة المعلومات.

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

٢٥- التعهدات والإلتزامات المحتملة - تنمة

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

٢٠١٠	٢٠١١	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
٦٣,٠٩٥	٧٢,٥٨١	خلال سنة واحدة
٩٤,٥٣٣	٧٨,١٣٧	من سنتين إلى خمس سنوات
٤١,١٥٦	٤٥,١٨٣	أكثر من خمس سنوات
<u>١٩٨,٧٨٤</u>	<u>١٩٥,٩٠١</u>	الإجمالي

٢٦- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تبلغ المكافأة المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة ٦,٦ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: ٦,٦ مليون ريال سعودي).

٢٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

خلال دورة أعمالها العادية، كان لدى المجموعة الأرصدة والمعاملات الهامة التالية المذكورة أدناه مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٠:-

الرصيد في ٣١ ديسمبر بالآلاف الريالات السعودية	المبلغ بالآلاف الريالات السعودية	طبيعة المعاملة
		<u>٢٠١١</u>
	(٤٤٤,٥١٠)	مبيعات
٣٧,٧٨١	٢٧٦,٠٢٢	مشتريات
(٥٥,٩١٧)		
		<u>٢٠١٠</u>
	(٣٧٤,٧٧٦)	مبيعات
٨١,١٤٦	١٩٣,٦٩٩	مشتريات
(٣٠,٩٤٤)		

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	الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة
استثمار في شركة زميلة	شركة تاصيل الدواجن (عروق)
استثمار في مشروع مشترك	الشركة الدولية لأغذية الأطفال

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

٢٨- توزيعات الأرباح المصادق عليها والمدفوعة

بتاريخ ٢٩ ربيع الآخر ١٤٣٢هـ (الموافق ٣ أبريل ٢٠١١)، صادقت الجمعية العمومية العادية على توزيع أرباح قدرها ٥١٧,٥ مليون ريال سعودي (بواقع ٢,٢٥ ريال سعودي للسهم على أساس ٢٣٠ مليون سهم) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، وتم دفعها في ٧ جمادى الأولى ١٤٣٢هـ (الموافق ١١ أبريل ٢٠١١).

٢٩- الأرباح المقترح توزيعها

إقترح مجلس الإدارة على الجمعية العمومية العادية المصادقة على توزيع أرباح قدرها ٥١٧,٥ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (بواقع ٢,٢٥ ريال سعودي للسهم على أساس ٢٣٠ مليون سهم).

٣٠- الأحداث اللاحقة

تعتقد الإدارة بعدم وقوع أية أحداث هامة بعد نهاية السنة يمكن أن يكون لها أثر جوهري على المركز المالي للمجموعة الظاهر في هذه القوائم المالية الموحدة.

٣١- اعتماد القوائم المالية الموحدة

اعتمدت القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢ ربيع الأول ١٤٣٣هـ (الموافق ٢٥ يناير ٢٠١٢).