شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة
وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية

الفهرس

	صفحة
تقرير مراجعي الحسابات	١-٢
قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣
قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٤
قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٥
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٦
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة	٧- ٣٨

كي بي إم جي الفوزان والسدحان
برج كي بي ام جي
طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تلفون +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٥٠٠
فاكس +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٦٠٠
إنترنت www.kpmg.com.sa

رقم الترخيص ٤٦/١١/٣٢٣ بتاريخ ١٤١٢/٩/٧هـ

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / المساهمين
شركة المراعي – شركة مساهمة سعودية
الرياض – المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة المراعي ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة") والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م، والقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٣) المعتبرة جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية الموحدة

تعتبر الإدارة مسئولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الموحدة بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ووفقا لنص المادة (١٢٣) من نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة وكذلك عن نظام الرقابة الداخلية الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن الإدارة قدمت لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية الموحدة.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية الموحدة خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواءً كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للشركة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة لظروف الشركة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمتها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

كي بي ام جي الفوزان والسدحان، شركة مهنية مسجلة في المملكة العربية السعودية وعضو في شبكة مكاتب الأعضاء المستقلين لـ كي بي ام جي العالمية التعاونية ("كي بي إم جي العالمية")، وهي منشأة سويسرية

KPMG

الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة ككل:

١ - تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م، ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف المجموعة.

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

عن كي بي إم جي الفوزان والسدحان

عبد الله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨

الرياض في: ٢٧ربيع الأول ١٤٣٦ هـ
الموافق: ١٨ يناير ٢٠١٥م

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
النقد وما في حكمه	٥	٧٩٦,٧٨٧	١,٨١٠,٥١٦
مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً	٦	١,٣٤٤,٤٦٠	٩٧٨,٠٨٦
مخزون	٧	٢,٧٦٩,٠٥٠	٢,٥٤٥,٣١٥
ادوات مالية مشتقة	٢٦	١,٢٧٥	١٤,٣٢٨
إجمالي الموجودات المتداولة		**٤,٩١١,٥٧٢**	**٥,٣٤٨,٢٤٥**
الموجودات غير المتداولة			
استثمارات	٨	٣٢٤,٩٨٠	٤٧٩,٠٧٥
ممتلكات وآلات ومعدات	٩	١٦,١٧٦,٣٥٤	١٥,٠٢٨,٠١٢
موجودات حيوية	١٠	١,٠٦٩,٩١٢	٩٩٢,٣٥٠
موجودات غير ملموسة - شهرة	١١	١,٣٥٠,١٦٥	١,٣١٠,١٢٦
أدوات مالية مشتقة	٢٦	١,٧١٢	١١,٩٨٧
مصاريف مدفوعة مقدما	٦	١١٤,١٥٦	-
موجودات ضريبية مؤجلة		٦٤	١,٥٧٧
إجمالي الموجودات غير المتداولة		**١٩,٠٣٧,٣٤٣**	**١٧,٨٢٣,١٢٧**
إجمالي الموجودات		**٢٣,٩٤٨,٩١٥**	**٢٣,١٧١,٣٧٢**
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
سحب على المكشوف		١٤٣,٦٣١	١٠٤,٨٠٤
قروض قصيرة الأجل	١٢	١١٥,٥٣٠	١٦٩,١٠٠
الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل	١٢	١,٥٦٢,١٨١	١,٤٠٩,٠٦٦
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع	١٣	٢,١٠٧,٣١٥	١,٩٨٨,٥٩١
أدوات مالية مشتقة	٢٦	١١٤,٢٧٧	٤٨,٩٠٢
إجمالي المطلوبات المتداولة		**٤,٠٤٢,٩٣٤**	**٣,٧٢٠,٤٦٣**
المطلوبات غير المتداولة			
قروض طويلة الأجل	١٢	٧,٧٣٧,٠٢٦	٨,١٨٠,٣٠٢
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		٤٠٨,٠٧٣	٣٤٠,٠٤٥
مطلوبات ضريبية مؤجلة		٨٤,٣٩٤	١١٩,٩٨٥
أدوات مالية مشتقة	٢٦	٤٥,٥٥٦	٤٦,٣٨٩
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		**٨,٢٧٥,٠٤٩**	**٨,٦٨٦,٧٢١**
إجمالي المطلوبات		**١٢,٣١٧,٩٨٣**	**١٢,٤٠٧,١٨٤**
حقوق الملكية			
رأس المال	١٤	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي نظامي		١,٢٣٠,٥٧٢	١,٠٦٣,١٣٨
احتياطيات أخرى		(٤٦٦,٨٩٨)	(١٨٨,٥٨٥)
أسهم خزينة	١٦	(١٤٦,٣٨٦)	(١٤٦,٣٨٦)
أرباح مبقاة		٢,٥٦٩,٥٦٤	١,٧١٤,٣٠٣
حقوق الملكية العائدة لحاملي الأسهم		**٩,١٨٦,٨٥٢**	**٨,٤٤٢,٤٧٠**
صكوك دائمة	١٥	١,٧٠٠,٠٠٠	١,٧٠٠,٠٠٠
إجمالي حقوق الملكية للشركة		**١٠,٨٨٦,٨٥٢**	**١٠,١٤٢,٤٧٠**
حقوق الملكية غير المسيطرة		٧٤٤,٠٨٠	٦٢١,٧١٨
إجمالي حقوق الملكية للمجموعة		**١١,٦٣٠,٩٣٢**	**١٠,٧٦٤,١٨٨**
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		**٢٣,٩٤٨,٩١٥**	**٢٣,١٧١,٣٧٢**

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الي ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

باول جاي
المدير المالي

عبد الرحمن عبد المحسن الفضلي
الرئيس التنفيذي

عبد الرحمن عبد العزيز المهنا
العضو المنتدب

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
المبيعات	١٧	١٢,٦٠٥,٥٦٥	١١,٢١٩,١٨٢
تكلفة المبيعات	١٨	(٨,٠٧٠,٥٣٠)	(٧,٢٥٦,٤٥٠)
إجمالي الربح		**٤,٥٣٥,٠٣٥**	**٣,٩٦٢,٧٣٢**
مصاريف بيع وتوزيع	١٩	(٢,٢٤٦,٢٢٠)	(١,٨٧٠,٤٦٦)
مصاريف عمومية وإدارية	٢٠	(٣٣٨,٧٠١)	(٢٩٥,٦٦٠)
الدخل من العمليات		**١,٩٥٠,١١٤**	**١,٧٩٦,٦٠٦**
الحصة في نتائج شركات زميلة ومشاريع مشتركة	٨	(٨,١٥٨)	(٢٩,٩٦٧)
إيرادات أخرى ، بالصافي	٢١	٢٠,٨٩٧	-
صافي المصاريف التمويلية		(٢٠٧,٨٧٥)	(٢٢٤,٢٨٢)
الدخل من العمليات الرئيسية		**١,٧٥٤,٩٧٨**	**١,٥٤٢,٣٥٧**
الزكاة وضريبة الدخل الأجنبية	٢٢	(٧١,٠٦٩)	(٤١,٩٨٥)
الدخل قبل حقوق الملكية غير المسيطرة		**١,٦٨٣,٩٠٩**	**١,٥٠٠,٣٧٢**
حقوق الملكية غير المسيطرة		(٩,٥٧٠)	١,٨٣٥
صافي دخل السنة		**١,٦٧٤,٣٣٩**	**١,٥٠٢,٢٠٧**
ربحية السهم للدخل من العمليات الرئيسية (بالريال السعودي)	٢٣		
- الأساسية		٢,٨٦	٢,٥٦
- المخفضة		٢,٨٤	٢,٥٥
ربحية السهم لصافي دخل السنة (بالريال السعودي)	٢٣		
- الأساسية		٢,٧٢	٢,٥٠
- المخفضة		٢,٧٠	٢,٤٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الي ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

باول جاي
المدير المالي

عبد الرحمن عبد المحسن الفضلي
الرئيس التنفيذي

عبد الرحمن عبد العزيز المهنا
العضو المنتدب

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
الأنشطة التشغيلية:			
صافي دخل السنة		١,٦٧٤,٣٣٩	١,٥٠٢,٢٠٧
التعديلات لـ:			
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	٢٤	١,٢٢٣,٨٢٠	١,١٥٣,٤٦٦
استهلاك الموجودات الحيوية	٢٤	٢٣٠,٠٨٦	١٧٧,١٥٤
مصاريف تمويلية – بالصافي		٢٠٧,٨٧٥	٢٢٤,٢٨٢
الزكاة وضريبة الدخل الأجنبية المستحقة	٢٢	٧١,٠٦٩	٤١,٩٨٥
أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٢٤	(١٠,٠٧٧)	(٩,٩٢٦)
خسائر بيع موجودات حيوية	٢٤	٥٧,٥٩٠	٤٦,٩٦٢
الحصة في نتائج شركات زميلة ومشاريع مشتركة	٨	٨,١٥٨	٢٩,٩٦٧
إيرادات أخرى	٢١	(٢٠,٨٩٧)	-
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		٩٥,٢١٤	٦٢,٧٠٩
دفعات محسوبة على أساس الأسهم		١٠,٦٨٧	٨,٥٣٢
حقوق الملكية غير المسيطرة		٩,٥٧٠	(١,٨٣٥)
		٣,٥٥٧,٤٣٤	٣,٢٣٥,٥٠٣
التغيرات في:			
المدينين والمصاريف المدفوعة مقدماً		(١٨٧,٨١٦)	(١٩١,٨٤٨)
المخزون		(٢١٦,٧١٩)	(٢٣٩,١٢٦)
الدائنين والمبالغ المستحقة الدفع		١١٠,٣١٧	(١٧٢,١٨٢)
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		٣,٢٦٣,٢١٦	٢,٦٣٢,٣٤٧
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة		(٢٧,١٨٨)	(٩,٧٢٠)
الزكاة وضريبة الدخل الأجنبية المدفوعة	٢٢	(٣٧,٢٦٥)	(٣٧,٠٠٦)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		٣,١٩٨,٧٦٣	٢,٥٨٥,٦٢١
الأنشطة الاستثمارية:			
نقدية ناشئة عن الاستحواذ على شركات تابعة – بالصافي	٤	(١٣,١٦٠)	-
الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، بالصافي	٨	٦٥,٨٦٩	(٢٣٤,٩٣٦)
توزيعات محصلة من شركات زميلة	٨	١,٨٧٥	٢,٣٦٦
إضافات للممتلكات والآلات والمعدات	٩	(٢,٧٤٠,٤٤٩)	(٢,٧٩٨,٩٠٩)
متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٢٤	٥٠,٦٩٣	٤٤,٦٨٢
إضافات للموجودات الحيوية	١٠	(٧٩,٧٦٦)	(٧٩,٦٤٤)
الزيادة في قيمة الموجودات الحيوية	٢٤	(٤٣٩,٧٦٢)	(٣٩٣,١١٨)
متحصلات من بيع موجودات حيوية	٢٤	١٥٤,٢٣٩	١٥٧,٣٠٨
مصاريف مدفوعة مقدما	٦	(١١٤,١٥٦)	-
التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		(٣,١١٤,٦١٧)	(٣,٣٠٢,٢٥١)
الأنشطة التمويلية:			
الزيادة في القروض – بالصافي		(٣٤٣,٦٨٢)	١,١٦٦,١٠٤
السحب على المكشوف - بالصافي		٣٨,٨٢٧	١٠٤,٨٠٤
توزيعات أرباح مدفوعة		(٥٩٨,٢٧٥)	(٤٩٨,٥٢٢)
مصاريف تمويلية مدفوعة - بالصافي		(٢٤٠,١٦٨)	(٢٦١,٨٣٥)
أسهم خزينة مشتراة		-	(٥١,١٠٤)
متحصلات من إصدار الصكوك الدائمة		-	١,٧٠٠,٠٠٠
تكاليف إصدار الصكوك الدائمة		-	(٩,٩١٨)
مدفوعات أرباح على الصكوك الدائمة		(٥١,٦٤٨)	-
تعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة		١١٢,٧٩٢	(٣٤,٤١٦)
صافي التدفقات (المستخدمة)\ الناتجة من الأنشطة التمويلية		(١,٠٨٢,١٥٤)	٢,١١٥,١١٣
تأثير فروق ترجمة العملات علي النقد وما في حكمه		(١٥,٧٢١)	(٥,٢٧١)
صافي الزيادة \ (النقص) في النقد وما في حكمه		(١,٠١٣,٧٢٩)	١,٣٩٣,٢١٢
النقد وما في حكمه في ١ يناير		١,٨١٠,٥١٦	٤١٧,٣٠٤
النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر	٥	٧٩٦,٧٨٧	١,٨١٠,٥١٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الي ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

باول جاي المدير المالي	عبدالرحمن عبد المحسن الفضلي الرئيس التنفيذي	عبد الرحمن عبد العزيز المهنا العضو المنتدب

شركة المراعي
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	رأس المال بآلاف الريالات السعودية	الاحتياطي النظامي بآلاف الريالات السعودية	الاحتياطيات الأخرى بآلاف الريالات السعودية	أسهم الخزينة بآلاف الريالات السعودية	الأرباح المبقاة بآلاف الريالات السعودية	حقوق الملكية العائدة لحاملي الأسهم بآلاف الريالات السعودية	صكوك دائمة بآلاف الريالات السعودية	حقوق الملكية للشركة بآلاف الريالات السعودية	حقوق الملكية غير المسيطرة بآلاف الريالات السعودية	إجمالي حقوق الملكية للمجموعة بآلاف الريالات السعودية
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣	٤,٠٠٠,٠٠٠	٩١٢,٩١٧	(١٨٩,٨٦١)	(٩٥,٢٨٢)	٢,٩٢١,٦٦٧	٧,٥٤٩,٤٤١	-	٧,٥٤٩,٤٤١	٦٢١,٥٤٩	٨,١٧٠,٩٩٠
صافي دخل السنة	-	-	-	-	١,٥٠٢,٢٠٧	١,٥٠٢,٢٠٧	-	١,٥٠٢,٢٠٧	(١,٨٣٥)	١,٥٠٠,٣٧٢
توزيعات أرباح معلنة	-	-	-	-	(٥٠٠,٠٠٠)	(٥٠٠,٠٠٠)	-	(٥٠٠,٠٠٠)	-	(٥٠٠,٠٠٠)
صافي الحركة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	٣٢,١٤٥	-	-	٣٢,١٤٥	-	٣٢,١٤٥	-	٣٢,١٤٥
صافي الحركة في تغطية مخاطر التدفقات النقدية	-	-	(٩٣٣)	-	-	(٩٣٣)	-	(٩٣٣)	-	(٩٣٣)
أسهم مجانية مصدرة	٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
محول خلال السنة	-	١٥٠,٢٢١	-	-	(١٥٠,٢٢١)	-	-	-	-	-
فروق ترجمة عملات أجنبية	-	-	(٥١,٤٨٠)	-	-	(٥١,٤٨٠)	-	(٥١,٤٨٠)	-	(٥١,٤٨٠)
دفعات محسوبة على أساس الأسهم	-	-	٨,٥٣٢	-	-	٨,٥٣٢	-	٨,٥٣٢	-	٨,٥٣٢
صافي الحركة في أسهم الخزينة	-	-	-	(٥١,١٠٤)	-	(٥١,١٠٤)	-	(٥١,١٠٤)	-	(٥١,١٠٤)
صكوك دائمة مصدرة	-	-	-	-	-	-	١,٧٠٠,٠٠٠	١,٧٠٠,٠٠٠	-	١,٧٠٠,٠٠٠
تكاليف إصدار صكوك دائمة	-	-	-	-	(٩,٩١٨)	(٩,٩١٨)	-	(٩,٩١٨)	-	(٩,٩١٨)
أرباح صكوك دائمة	-	-	١٣,٠١٢	-	(١٣,٠١٢)	-	-	-	-	-
تعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة	-	-	-	-	(٣٦,٤٢٠)	(٣٦,٤٢٠)	-	(٣٦,٤٢٠)	٢,٠٠٤	(٣٤,٤١٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٦,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٦٣,١٣٨	(١٨٨,٥٨٥)	(١٤٦,٣٨٦)	١,٧١٤,٣٠٣	٨,٤٤٢,٤٧٠	١,٧٠٠,٠٠٠	١٠,١٤٢,٤٧٠	٦٢١,٧١٨	١٠,٧٦٤,١٨٨
صافي دخل السنة	-	-	-	-	١,٦٧٤,٣٣٩	١,٦٧٤,٣٣٩	-	١,٦٧٤,٣٣٩	٩,٥٧٠	١,٦٨٣,٩٠٩
توزيعات أرباح معلنة	-	-	-	-	(٦٠٠,٠٠٠)	(٦٠٠,٠٠٠)	-	(٦٠٠,٠٠٠)	-	(٦٠٠,٠٠٠)
صافي الحركة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	(٦٥,٤٣٩)	-	-	(٦٥,٤٣٩)	-	(٦٥,٤٣٩)	-	(٦٥,٤٣٩)
صافي الحركة في تغطية مخاطر التدفقات النقدية	-	-	(٨٧,٨٧٠)	-	-	(٨٧,٨٧٠)	-	(٨٧,٨٧٠)	-	(٨٧,٨٧٠)
محول خلال السنة	-	١٦٧,٤٣٤	-	-	(١٦٧,٤٣٤)	-	-	-	-	-
فروق ترجمة عملات أجنبية	-	-	(١٣٥,٦٨٧)	-	-	(١٣٥,٦٨٧)	-	(١٣٥,٦٨٧)	-	(١٣٥,٦٨٧)
دفعات محسوبة على أساس الأسهم	-	-	١٠,٦٨٧	-	-	١٠,٦٨٧	-	١٠,٦٨٧	-	١٠,٦٨٧
أرباح صكوك دائمة	-	-	٥١,٦٤٤	-	(٥١,٦٤٤)	-	-	-	-	-
دفعات من أرباح صكوك دائمة	-	-	(٥١,٦٤٨)	-	-	(٥١,٦٤٨)	-	(٥١,٦٤٨)	-	(٥١,٦٤٨)
تعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	١١٢,٧٩٢	١١٢,٧٩٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٦,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٣٠,٥٧٢	(٤٦٦,٨٩٨)	(١٤٦,٣٨٦)	٢,٥٦٩,٥٦٤	٩,١٨٦,٨٥٢	١,٧٠٠,٠٠٠	١٠,٨٨٦,٨٥٢	٧٤٤,٠٨٠	١١,٦٣٠,٩٣٢

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ الي ٣٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

عبدالرحمن عبد العزيز المهنا
العضو المنتدب

عبدالرحمن عبد المحسن الفضلي
الرئيس التنفيذي

باسل حلاق
المدير المالي

١ - نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها وأنشطتها

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

عنوان المركز الرئيسي للمجموعة هو: مخرج ٧، طريق الدائري الشمالي، حي الإزدهار، ص.ب ٨٥٢٤، الرياض ١١٤٩٢، المملكة العربية السعودية ("السعودية").

تعد الشركة والشركات التابعة لها (معا "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 بالإضافة الى مصر والأردن.

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

أما منتجات المخابز فيتم تصنيعها والمتاجرة بها من قبل شركة المخابز الغربية المحدودة (شركة تابعة)، والشركة الحديثة لصناعة المواد الغذائية المحدودة (مشروع مشترك)، (باستخدام العلامتين التجاريتين " لوزين" و"سفن دايز"، على التوالي). إن هذه الشركات ذات مسئولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية.

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

يتم انتاج أغذية الأطفال بواسطة الشركة الدولية لأغذية الأطفال. تحت العلامات التجارية "إنفاميل"و"إنفاقرو" و"نورلاك". الشركة الدولية لأغذية الأطفال هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية.

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

- الكـــــويت : شركة الخرافي إخوان لمنتجات الألبان المحدودة.
- قطـــــــر : 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.

تمتلك المجموعة وتشغل مزارع أعلاف في الأرجنتين (فوندومونتي) من خلال شركة المراعي للاستثمار القابضة. ش.م.م. وهي شركة قابضة تم تأسيسها في مملكة البحرين. تباشر المجموعة نشاطها وعملياتها من خلال شركة فوندومونتي جنوب أمريكا أس. أيه التي قد تم تأسيسها في الأرجنتين.

تمتلك المجموعة وتشغل عملياتها من إنتاج الألبان وتصنيع المواد الغذائية في كل من مصر والأردن من خلال شركة المراعي للاستثمار القابضة. ش.م.م. وهي شركة قابضة تم تأسيسها في مملكة البحرين. تباشر المجموعة نشاطها وعملياتها من خلال الشركات التابعة الآتية:

- الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة
- الشركة الدولية للمشاريع الصناعية الزراعية (بيتي)
- شركة طيبة للاستثمار وتطوير الصناعات الغذائية

في تاريخ ٢صفر ١٤٣٤هـ الموافق (٥ديسمبر ٢٠١٣)، قامت الشركة بإتفاقية ("الإتفاقية") للإستحواذ على أسهم الشركة الدولية لأغذية الأطفال المملوكة من قبل ميد جونسون بقيمة متفق عليها تبلغ ١٥ مليون ريال. وبتاريخ ٧ ربيع أول ١٤٣٥هـ (الموافق ٨ يناير ٢٠١٤) تلقت الشركة الموافقات النظامية اللازمة للاستحواذ على كافة الأسهم المملوكة لشركة ميد جونسون في الشركة الدولية لأغذية الأطفال، وبالتالي أصبحت الشركة الدولية لأغذية الأطفال شركة تابعة ومملوكة بالكامل للمجموعة. ونتيجة لذلك، قامت الشركة بتوحيد الشركة الدولية لأغذية الأطفال في العام الحالي.

١ - نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها وأنشطتها – تتمه

بتاريخ ٥ جمادى الأول ١٤٣٥هـ الموافق (٦ مارس ٢٠١٤) قامت المجموعة بشراء أرض زراعية بمساحة ٩٨٣٤ فدان وذلك بمبلغ ٤٧,٥ مليون دولار (١٧٨,١مليون ريال) من خلال الشركة التابعة والمملوكة بالكامل فوندومونتي القابضة في أمريكا الشمالية ذ.م.م و فوندومونتي أريزونا ذ.م.م. و التي أدرجت كشركة ذات مسؤولية محدودة في الولايات المتحدة الأمريكية لغرض الحصول على الأرض وتأمين إمدادات الأعلاف الحيوانية.

بتاريخ ١٧ شوال ١٤٣٥هـ الموافق (١٣ أغسطس ٢٠١٤) تم تسجيل شركة جديدة وهي فوندومونتي كاليفورنيا ذ.م.م، والتي تعد شركة تابعة و مملوكة بالكامل، وذلك لغرض الحصول على الأرض وتأمين إمدادات الأعلاف الحيوانية.

١ ـ نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها ونشاطاتها ـ تتمة

فيما يلي بياناً بتفاصيل الشركات التابعة للمجموعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط	العملة الوظيفية	نسبة الملكية ٢٠١٤ مباشر(أ)	نسبة الملكية ٢٠١٤ فعلي	نسبة الملكية ٢٠١٣ مباشر(أ)	نسبة الملكية ٢٠١٣ فعلي	رأس المال	الأسهم المصدرة
شركة المراعي للاستثمار المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	ريال سعودي	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١,٠٠٠,٠٠٠ريال سعودي	١,٠٠٠
شركة المراعي لأغذية الأطفال المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة صناعية وتجارية	ريال سعودي	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	٢٠٠ مليون ريال سعودي	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
شركة المدخلات الزراعية المحدودة (مدخلات)	المملكة العربية السعودية	شركة زراعية	ريال سعودي	٥٢%	٥٢%	٥٢%	٥٢%	٢٥ مليون ريال سعودي	٢٥٠
شركة حائل للتنمية الزراعية	المملكة العربية السعودية	شركة دواجن وزراعية	ريال سعودي	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	٣٠٠ مليون ريال سعودي	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
الشركة العالمية لخدمات المخابز المحدودة	المملكة العربية السعودية	راكدة وعديمة النشاط	ريال سعودي	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي	٥٠٠
الشركة الدولية لأغذية الأطفال	المملكة العربية السعودية	شركة صناعية	ريال سعودي	١٠٠%	١٠٠%	٥٠%	٥٠%	٤١ مليون ريال سعودي	٤١٠,٠٠٠
الشركة الحديثة لصناعة المواد الغذائية	المملكة العربية السعودية	شركة مخابز	ريال سعودي	٦٠%	٦٠%	٦٠%	٦٠%	٧٠ مليون ريال سعودي	٧٠,٠٠٠
شركة نورلاك المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة تجارية	ريال سعودي	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	٣ مليون ريال سعودي	٣,٠٠٠
شركة المخابز الغربية المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة مخابز	ريال سعودي	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	٢٠٠ مليون ريال سعودي	٢٠٠,٠٠٠
شركة أجرو تيرا أس.أيه	الأرجنتين	راكده وعديمة النشاط	بيسو أرجنتيني	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	٤٧٥,٨٧٥ بيسو أرجنتيني	٤٧٥,٨٧٥
شركة فوندومونتي جنوب أمريكا أس. أيه (ب)	الأرجنتين	شركة زراعية	بيسو أرجنتيني	١٠٠%	١٠٠%	-	-	٤١٨,٢٥٨,٠٩٨ بيسو أرجنتيني	٤١٨,٢٥٨,٠٩٨
شركة فوندومونتي إل ديسكانسو أس.أيه (ب)	الأرجنتين	شركة زراعية	بيسو أرجنتيني	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	٨٠,٨٩٢,٥٨٠ بيسو أرجنتيني	٨٠,٨٩٢,٥٨٠
شركة فوندومونتي انفيرجينز أرجنتينا أس. أيه (ب)	الأرجنتين	شركة زراعية	بيسو أرجنتيني	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	٦٦,١٧٠,٣٣٥ بيسو أرجنتيني	٦٦,١٧٠,٣٣٥
شركة فوندومونتي ساندوفال أس.أيه (ب)	الأرجنتين	شركة زراعية	بيسو أرجنتيني	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	٤,٣٨٣,٤٣٢ بيسو أرجنتيني	٤,٣٨٣,٤٣٢

(أ) تعني نسبة الملكية المباشرة أنها مملوكة عن طريق الشركة الأم أو من خلال إحدى شركاتها التابعة.

(ب) تم دمج شركة فوندومونتي إنفيرجنز أرجنتينا أس. أيه وشركة فوندومونتي ساندوفال أس. أيه في شركة فودومونتي إل ديسكانسو أس. أيه وذلك اعتبارا من تاريخ ٧ ذي الحجة ١٤٣٥ الموافق(١ أكتوبر ٢٠١٤). وبعد الإندماج قامت شركة فوندومونتي إل ديسكانسو أس. أيه بتغيير إسمها الى فوندومونتي جنوب أمريكا أس. أيه. وقد تم تقديم طلب نظامي لتغيير الاسم وحاليا في انتظار الاعتماد النهائي للإسم.

١ - نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها ونشاطاتها - تتمة

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط	العملة الوظيفية	نسبة الملكية المباشرة والفعلية(أ) ٢٠١٤ مباشر(أ)	٢٠١٤ فعلي	٢٠١٣ مباشر(أ)	٢٠١٣ فعلي	رأس المال	الأسهم المصدرة
شركة المراعي البحرين ش.ش.و.	مملكة البحرين	شركة مبيعات	دينار بحريني	**%١٠٠**	**%١٠٠**	%١٠٠	%١٠٠	١٠٠,٠٠٠ دينار بحريني	٢,٠٠٠
شركة المراعي العالمية القابضة ش.م.م.	مملكة البحرين	شركة قابضة	دينار بحريني	**%١٠٠**	**%١٠٠**	%١٠٠	%١٠٠	٢٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	٢,٥٠٠
شركة المراعي للاستثمار القابضة ش.م.م.	مملكة البحرين	شركة قابضة	دينار بحريني	**%٩٩**	**%٩٩**	%٩٩	%٩٩	٢٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	٢,٥٠٠
الشركة الدولية للألبان والعصائر (البحرين) القابضة ش.م.م	مملكة البحرين	شركة قابضة	دينار بحريني	**%١٠٠**	**%٥٢**	%١٠٠	%٥٢	٢٥٠,٠٠٠ دينار بحريني	٢,٥٠٠
الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة	برمودا	شركة قابضة	دولار أمريكي	**%٥٢**	**%٥٢**	%٥٢	%٥٢	٧,٥٨٣,٣٣٤ دولار أمريكي	٧,٥٨٣,٣٣٤
الشركة الدولية للألبان والعصائر (مصر) المحدودة	مصر	شركة قابضة	جنيه مصري	**%١٠٠**	**%٥٢**	%١٠٠	%٥٢	٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٣٢,٠٠٠,٠٠٠
الشركة الدولية للمشاريع الصناعية الزراعية (بيتي)	مصر	شركة صناعية وتجارية	جنيه مصري	**%١٠٠**	**%٥٢**	%١٠٠	%٥٢	٥٥٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٥٥,٨٠٠,٠٠٠
شركة ماركلي القابضة المحدودة	جيرسي	راكدة وعديمة النشاط	جنية إسترليني	**%١٠٠**	**%١٠٠**	%١٠٠	%١٠٠	-	-
المتحدون لصناعة منتجات الألبان والأجبان والعصائر ومشتقاتها	الأردن	شركة صناعية	دينار أردني	**%١٠٠**	**%٥٢**	%١٠٠	%٥٢	٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني	٥٠٠,٠٠٠
شركة الأثير الزراعية	الأردن	شركة زراعية	دينار أردني	**%١٠٠**	**%٥٢**	%١٠٠	%٥٢	٧٥٠,٠٠٠ دينار أردني	٧٥٠,٠٠٠
الشركة النموذجية للصناعات البلاستيكية	الأردن	شركة صناعية	دينار أردني	**%١٠٠**	**%٥٢**	%١٠٠	%٥٢	٢٥٠,٠٠٠ دينار أردني	٢٥٠,٠٠٠
شركة الروابي لصناعة العصائر ومشتقات الحليب	الأردن	شركة صناعية	دينار أردني	**%١٠٠**	**%٥٢**	%١٠٠	%٥٢	٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني	٥٠٠,٠٠٠

(أ) تعني نسبة الملكية المباشرة أنها مملوكة عن طريق الشركة الأم أو من خلال إحدي شركاتها التابعة.

١ - نبذة عن الشركة والشركات التابعة لها ونشاطاتها - تتمة

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط	العملة الوظيفية	نسبة الملكية ٢٠١٤ مباشر(أ)	نسبة الملكية ٢٠١٤ فعلي	نسبة الملكية ٢٠١٣ مباشر(أ)	نسبة الملكية ٢٠١٣ فعلي	رأس المال	الأسهم المصدرة
شركة طيبة للاستثمار والصناعات الغذائية	الأردن	شركة صناعية	دينار أردني	**%١٠٠**	**%٥٢**	%١٠٠	%٥٢	٤٩,٦٧٥,٣٥٢ دينار أردني	٤٩,٦٧٥,٣٥٢
شركة الكواكب العربية للتجارة والتسويق ش.م.م.	سلطنة عمان	شركة مبيعات	ريال عماني	**%٩٠**	**%٩٠**	%٩٠	%٩٠	١٥٠,٠٠٠ ريال عماني	١٥٠,٠٠٠
شركة اليوم للمنتجات الغذائية ش.م.م.	سلطنة عمان	شركة مبيعات	ريال عماني	**%١٠٠**	**%١٠٠**	%١٠٠	%١٠٠	٢٠,٠٠٠ ريال عماني	٢٠,٠٠٠
شركة فوندو مونتي انفيرجينيز أس. إل	أسبانيا	شركة قابضة	يورو	**%١٠٠**	**%١٠٠**	%١٠٠	%١٠٠	١٣,٠٠٠,٠٠٠ يورو	١٣,٠٠٠,٠٠٠
شركة المراعي الإماراتية ش.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	شركة مبيعات	درهم إماراتي	**%١٠٠**	**%١٠٠**	%١٠٠	%١٠٠	٣٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (غير مدفوع)	٣٠٠
الشركة الدولية للألبان والعصائر (دبي) المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	دولار أمريكي	**%١٠٠**	**%٥٢**	%١٠٠	%٥٢	٢٢,٠٤٢,١٨٣ دولار أمريكي	٢٢,٠٤٢,١٨٣
شركة فوندومونتي القابضة أمريكا الشمالية ذ.م.م	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة قابضة	دولار أمريكي	**%١٠٠**	**%١٠٠**	-	-	٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي	٥٠,٠٠٠
شركة فوندومونتي في أريزونا	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة زراعية	دولار أمريكي	**%١٠٠**	**%١٠٠**	-	-	٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي	٥٠,٠٠٠
شركة فوندومونتي في كاليفورنيا	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة زراعية	دولار أمريكي	**%١٠٠**	**%١٠٠**	-	-	-	-

(أ) تعني نسبة الملكية المباشرة أنها مملوكة عن طريق الشركة الأم أو من خلال إحدي شركاتها التابعة.

٢ ـ أسس 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 المتاحة للبيع حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة)، وطبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ب) تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال ("الشركة") وشركاتها التابعة "المجموعة" المذكورة في الإيضاح (١). الشركة التابعة هي التي يكون للمجموعة القدرة علي التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركة وكذلك السيطرة علي نسبة مساهمة أكثر من نصف صافي موجودات الشركة او حقوق التصويت بشكل مباشر أو غير مباشر وذلك مقابل الحصول علي منافع إقتصادية. يتم توحيد الشركة التابعة إعتبارا من تاريخ سيطرة المجموعة علي الشركة التابعة و لحين التوقف عن ممارسة تلك السيطرة ويتم استخدام طريقة الشراء للمحاسبة عن الاستحواذ علي الشركات التابعة. يتم قياس تكلفة الاستحواذ بالقيمة العادلة للموجودات التي تم الحصول عليها أو المطلوبات المتكبدة أو المقدرة في تاريخ الاستحواذ. تسجل زيادة تكلفة الاستحواذ عن القيمة العادلة لصافي أصول الشركة المستحوذ عليها كشهرة في القوائم المالية الموحدة. يتم استبعاد كل من الارصدة والارباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة. يتم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة لضمان توافقها مع السياسات المتبعة من قبل الشركة. تعد الشركة والشركات التابعة لها قوائمها المالية لنفس السنة المالية. تمثل حقوق الملكية غير المسيطرة الحصة في الربح أو الخسارة وصافي الموجودات غير المملوكة من قبل المجموعة، ويتم إظهارها كبند مستقل في قائمة الدخل الموحدة وضمن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة.

ج) يقتضي إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقا 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 الموحدة. إن أية تقديرات أو افتراضات تؤثر على الموجودات والمطلوبات يمكن أن تؤثر ايضاً 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.

د) تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي. يتم تقريب المبالغ الظاهرة في هذه القوائم المالية الموحدة لأقرب ألف.

٣ ـ السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الواردة أدناه بشكل مستمر لجميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية الموحدة. وعند الضرورة، يتم تجميع أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتماشى مع عرض تصنيف العام الحالي.

أ) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمة من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة، وتستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

ب) المدينون التجاريون

تظهر الذمم المدينة التجارية بالمبلغ الأصلي للفاتورة ناقصا مخصص الانخفاض أو مخصص المبيعات المرتجعة المقدرة. يتم تكوين مخصص الانخفاض للذمم المدينة عندما يكون هنالك دليل موضوعي على ان المجموعة لن يكون بمقدورها تحصيل أية مبالغ وفقا لسياسة الذمم المدينة عن تاريخ استحقاقها. يتم حساب مخصص المبيعات المرتجعة علي أساس المنتجات المنتهية الصلاحية المتوقع إرجاعها، وذلك تماشيا مع سياسة المجموعة لاستبدال المنتجات. تشطب الديون المعدومة عند تكبدها.

ج) تقييم المخزون

يقيد المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح. تشتمل التكلفة على كافة المصاريف الصناعية المباشرة وتكاليف النقل والتسليم وفقاً لمستوى النشاط العادي. يتكون صافي القيمة القابلة للتحقق من سعر البيع التقديري ناقصاً تكاليف الإنتاج الإضافية حتى الإكتمال، وحصه ملائمة من مصاريف البيع والتوزيع. يجنب مخصص، عند الضرورة، مقابل أي مخزون متقادم أو بطيء الحركة أو تالف.

٣ ـ السياسات المحاسبية الهامة ـ تتمة

د) الاستثمارات

- **الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة**

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس عليها المجموعة تأثيرا كبيرا، ولا يكون لها رقابة على السياسات المالية والتشغيلية، وعادة ما تكون حصتها المساهمة فيها بين ٢٠٪ و٥٠٪ من حقوق التصويت. المشاريع المشتركة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة سيطرة مشتركة معها على مشاريعها، والتي قد أنشئت من قبل ترتيبات تعاقدية والتي تتطلب موافقة بالإجماع على القرارات المالية والتشغيلية الاستراتيجية.

يتم محاسبة الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة وفقاً لطريقة حقوق الملكية. ويسجل الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في قائمة المركز المالي الموحدة بالتكلفة وتعدل التكلفة بعد ذلك بالتغيرات التي تطرأ على حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة لما بعد الشراء ناقصاً الانخفاض في القيمة. عندما تتجاوز حصة المجموعة في الخسائر ملكيتها في أي شركة زميلة بما في ذلك أيه ذمم مدينة أخري غير مضمونه، فإن المجموعة لا تتحمل أي خسائر أخرى باستثناء الحالات التي تتكبد فيها المجموعة التزامات قانونية أو ضمنية أو القيام بمدفوعات نيابة عن الشركة الزميلة.

- **الاستثمارات المتاحة للبيع**

تقاس وتسجل الاستثمارات المتاحة للبيع والتي يتم تداولها في سوق تجاري نشط في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة العادلة والتي يتم تحديدها طبقا لأسعار السوق في نهاية يوم عمل تاريخ القوائم المالية الموحده، وتدرج الأرباح والخسائر غير المحققة ضمن حقوق الملكية مباشرةً. وعند استبعاد الاستثمارات أو انخفاض قيمتها، يتم إثبات الربح أو الخسارة المتراكمة ـ المدرجة سابقاً ضمن حقوق الملكية ـ 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.

هـ) الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، وتتضمن تكلفة إقتناء الاصل تكلفة الشراء وكافة التكاليف المباشرة التي يتم إنفاقها على الأصل للوصول به الي الحالة التي تجعله صالحا للاستخدام. ويتم رسملة تكاليف التمويل المتعلقة بإنشاء الأصول خلال الفترة اللازمة لاستكمال وتجهيز الأصل للغرض المعد له.

يتم رسملة التكاليف اللاحقة التي تنفق على الأصل إذا ترتب عليها منافع اقتصادية مستقبلية تزيد من الأداء المعياري المقدر للأصل أو العمر الإنتاجي المقدر له. باقي المصروفات الأخرى يتم إثباتها عند تكبدها.

تستهلك التكلفة مخصوما منها القيمة التخريدية بطريقة القسط الثابت باستخدام الأعمار الإنتاجية التالية:

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

المشاريع تحت التنفيذ في نهاية العام تتضمن بعض الأصول التي تم الحصول عليها ولكنها ليست جاهزة للإستخدام للغرض المعدة من أجله. يتم نقل هذه الأصول إلى فئة الأصول ذات الصلة، ويتم استهلاكها عندما تكون متاحة للاستخدام للغرض المعدة من أجله.يتم مراجعة وتعديل القيمة التخريدية، والأعمار الانتاجية للأصول وطريقة الاهلاك ومؤشرات الإنخفاض في نهاية كل سنه مالية وتعديلها بأثر رجعي عند اللزوم.

و) الموجودات الحيوية

تظهر الموجودات الحيوية بتكلفة الشراء أو تكلفة التربية حتى تاريخ الإنتاج التجاري، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تحدد تكلفة صغار الموجودات الحيوية بتكلفة التربية وفقاً للفئة العمرية كما انها لا تستهلك. تستهلك الابقار المنتجة علي أربع دورات حلب بينما تستهلك الموجودات الحيوية الاخرى بطريقة القسط الثابت إلى القيمة التقديرية المتبقية لها على اساس فترات الإنتاج التجاري لها والتي تتراوح ما بين ٣٦ أسبوع إلى ٧٠ سنة طبقاً لما هو ملخص أدناه:

الأبقار	٤	دورات حلب
الأشجار	٢٢ إلى ٧٠	سنة
الدواجن	٢٤ إلى ٣٦	أسبوع

٣-السياسات المحاسبية الهامة ـ تتمة

ز) الانخفاض في قيمة الأصول الغير متداولة

يتم مراجعة الموجودات غير المتداولة للتأكد من وجود انخفاض 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 والتي تتمثل في القيمة العادلة مخصوما منها تكلفة البيع أو القيمة المستخدمة أيهما أكبر، عندئذ تخفض الموجودات إلى القيمة القابلة للاسترداد لها. يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة كمصروف في قائمة الدخل الموحدة.

يتم مراجعة الموجودات غير المتداولة التي تم تخفيضها ما عدا الموجودات غير الملموسة في نهاية كل سنة مالية للتأكد من امكانية الغاء هذا التخفيض، يتم على إثرها عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة، بالتالي 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 الانخفاض في قيمة الأصل في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في قيمة الأصل كأرباح في قائمة الدخل الموحدة مباشرة. لا يتم عكس خسارة الانخفاض للموجودات غير الملموسة.

ح) الموجودات غير الملموسة ـ الشهرة

تمثل الشهرة الفرق بين تكلفة الأعمال المستحوذ عليها وحصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات التي يمكن تحديدها 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 انخفاض قيمتها.

ط) الدائنون التجاريون والمبالغ المستحقة الدفع

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

ي) الزكاة وضريبة الدخل الأجنبية

تقوم المجموعة بإحتساب الزكاة وفقا للأنظمة الزكوية التي تصدرها مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. ويتم احتساب الضريبة على الدخل للشركات الأجنبية في القوائم المالية الموحدة طبقاً للأنظمة الضريبية في البلدان التي تعمل فيها. يتم معالجة التسويات الناتجة عن الربط الزكوي والضريبة الأجنبية النهائية خلال السنة التي يتم فيها إصدار مثل هذه الربوط.

يتم تطبيق ضريبة الاستقطاع طبقا للأنظمة الضريبية التي تصدرها مصلحة الزكاة والدخل السعودية، ان وجدت.

ك) الضرائب المؤجلة

بالنسبة للشركات التابعة في الخارج، يجنب مخصص للضريبة المؤجلة بإستخدام طريقة المطلوبات وذلك لكافة الفروق المؤقتة، بتاريخ إعداد القوائم المالية، بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية.

تقاس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة بإستخدام 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.

تحسب الموجودات الضريبية المؤجلة لكافة الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع ويتم ترحيل الموجودات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة بالقدر الذي يمكن أن تتوفر فيه أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدامها لقاء الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع والموجودات الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة.

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

٣ ـ السياسات المحاسبية الهامة ـ تتمة

ل) الأدوات المالية المشتقة وتغطية المخاطر

تبرم عقود الصرف الأجنبي الآجلة لتغطية مخاطر التغيرات في أسعار الصرف عند القيام بالشراء والمصاريف الأخرى للمجموعة.

تبرم عقود مقايضات أسعار العمولات لتغطية مخاطر التغيرات في أسعار العمولات على قروض المجموعة.

تبرم العقود الآجلة 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 وتقيد كأدوات مالية مشتقة في قائمة المركز المالي الموحدة وترحل إلى الاحتياطيات الأخرى ضمن حقوق الملكية. وعند استحقاق أو انتهاء سريان أدوات تغطية المخاطر، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر ذات العلاقة المدرجة ضمن الاحتياطيات الأخرى إلى قائمة الدخل الموحدة، أو الموجودات المعنية المشتراة الخاضعة لتغطية المخاطر.

م) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

تستحق مكافأة نهاية الخدمة لكافة الموظفين العاملين وفقاً لأنظمة العمل والعمال المتبعة في الشركة وشركاتها التابعة، عند انتهاء عقود خدماتهم. يتم احتساب الالتزام بالقيمة الحالية للمزايا التي يستحقها الموظف عند تركه العمل بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

ن) الاحتياطي النظامي

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

س) الصكوك

تصنف المجموعة الصكوك المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو حقوق الملكية، وذلك وفقا للشروط التعاقدية للصكوك. تصنف الصكوك التي لها تاريخ استحقاق ثابت وتواريخ ثابتة لتوزيع عوائد الأرباح كالتزامات للشركة. أما الصكوك التي ليس لها تاريخ استحقاق محدد (الصكوك الدائمة) وتواريخ غير محددة لتوزيع عوائد الأرباح تصنف ضمن حقوق الملكية. تسجل التوزيعات ضمن حقوق الملكية.

ع) أسهم الخزينة

يتم إثبات أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة المشتراه (أسهم الخزينة) بغرض استخدامها ضمن برنامج اشتراك الموظفين في أسهم الشركة بتكلفة الشراء (متضمنة أي تكاليف مباشرة) ويتم خصمها من حقوق الملكية العائدة لحملة الأسهم، وذلك حتى يتم التعرف على حالة أسهم الخزينة اما استبعادها او إعادة اصدارها او التخلص منها. وأية أرباح او خسائر تنتج بعد الاستبعاد يتم اثباتها اما علاوة اصدار او خصم.

ف) الدفعات المحسوبة على أساس الأسهم

يستلم موظفو المجموعة مكافأة على شكل دفعات محسوبة على أساس الأسهم بموجب برنامج إشراك الموظفين في أسهم المجموعة، 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 الأخرى أثناء فترة الوفاء بشروط الخدمة. إن المصروف المتراكم المدرج لقاء المعاملات المسددة على شكل أسهم بتاريخ إعداد كل القوائم المالية حتى تاريخ الاستحقاق يمثل المدى الذي انتهت إليه فترة الاستحقاق وأفضل تقديرات المجموعة 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 السنة، ويتم إدراجه في تكاليف الموظفين.

وفي حالة تعديل شروط المعاملات المسددة على شكل أسهم، فإن الحد الأدنى للمصاريف المدرجة يمثل المصروف وكأن 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.

٣ ـ السياسات المحاسبية الهامة ـ تتمة

ف) الدفعات المحسوبة على أساس الأسهم ـ تتمة

وفي حالة إنهاء المكافأة المسددة على شكل أسهم، فإنه يتم اعتبارها بأنها مستحقة بتاريخ الإنتهاء 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 القفرة السابقة.

ص) ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل وقيد المعاملات بالعملات الأجنبية في السنة 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 إلى ريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ أو بأسعار الشراء الآجلة إذا كانت مغطاة. تحمل فروق 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 إلى الريال السعودي وهي العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية للشركة بسعر التحويل السائد بتاريخ إعداد قائمة المركز المالي، وتحول قوائم الدخل لهذه الشركات التابعة بإستخدام المتوسط المرجح لأسعار التحويل خلال السنة. تحول عناصر حقوق الملكية، فيما عدا الأرباح المبقاه، بسعر التحويل السائد بتاريخ نشوء كل عنصر. تدرج تسويات ترجمة العملات الأجنبية المتعلقة بهذه العناصر كبند مستقل ضمن حقوق الملكية.

ق) 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 تكوين مخصص لاحتمال إعادة المنتجات منتهية الصلاحية. يتم إجراء تعديلات بشأن المرتجعات الفعلية المعلومة.

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

ر) الإعانات الحكومية

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

ش) 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.

ت) استرداد التكاليف

تظهر تكاليف الاسترداد المتعلقة بإدارة مزارع الاعلاف كتخفيض ضمن بند المصاريف العمومية والإدارية.

ث) الإيجارات التشغيلية

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

خ) تكاليف التمويل

يتم رسملة تكاليف التمويل المتعلقة مباشرة بإنشاء أصل ما وذلك عند اكتمال كافة الأنشطة لإعداد الأصل للغرض الذي أنشئ من اجله، وعدا ذلك تحمل هذه التكاليف على قائمة الدخل الموحدة.

ح) 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 عادةً ما يكون معرضاً لمخاطر وعوائد مختلفة عن القطاعات الأخرى.

٤ـ تجميع الأعمال التي تتم على عدة مراحل :

في ٧ ربيع الاول ١٤٣٥ هـ الموافق (٨ يناير ٢٠١٤) أكملت الشركة الاستحواذ على أسهم الشركة الدولية لأغذية الأطفال والتي تحتفظ بها ميد جونسون، بقيمة متفق عليها تساوي ١٥ مليون ريال سعودي. وتشمل هذه القوائم المالية الموحدة نتائج أعمال الشركة الدولية لأغذية الأطفال من ٩ يناير ٢٠١٤، حيث أن الشركة بدأت بإدارة الشركة الدولية لأغذية الأطفال من ذلك التاريخ. وإذا كان جمع الأعمال قد وقع في بداية العام، فإن صافي إيرادات التشغيل سيصبح أعلى بنسبة ٠,١ مليون ريال سعودي والدخل الصافي للمجموعة سيصبح أعلى بنسبة ٠,١ مليون ريال سعودي.
بعد هذا الاستحواذ، فإن الأساس من الشركة الدولية لأغذية الأطفال يبقى لمواجهة الفرص المتاحة في سوق منتجات أغذية الأطفال في دول مجلس التعاون الخليجي والعالم العربي. هذا الاستحواذ سيعمل على توفير قدر كبير من المرونة في عملية التسويق والاستفادة بشكل كامل من العمليات والنظم القائمة. والشهرة الناتجة عن التعاملات ستكون مدعومة بسبب إمكانات السوق القوية في هذه الفئة من المنتجات، بما في ذلك القدرة على توسيع مدى ونطاق المنتجات الحالية وتقديم منتجات أو علامات تجارية جديدة دون ضخ استثمارات كبيرة، بالإضافة الى الخبرة في تسويق منتجات تغذية الأطفال والخبرة اللازمة لتشغيل منشأة لتصنيع تغذية الأطفال.
نتج عن إعادة قياس القيمة العادلة لحصة المجموعة في الشركة الدولية لأغذية الأطفال والتي تبلغ ٥٠% تحقيق مكاسب لمرة واحدة بلغت ٢٠,٩مليون ريال سعودي.
وكانت القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة الدولية لأغذية الأطفال كما في تاريخ الاستحواذ على النحو التالي:

	القيمة العادلة عند الاستحواذ كما في ٨ يناير ٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية
الشهرة الناتجة عن عملية الاستحواذ:	
الموجودات المستحوذ عليها:	
النقد وما في حكمه	١,٨٥٦
المدينون التجاريون والمدفوعات المقدمة	٥,٦٠٥
المخزون	٦,٩٥٧
	١٤,٤١٨
المطلوبات المستحوذ عليها:	
الدائنون والمستحقات	٥,٢٩٧
مستحق إلى شركة المراعي	٢٠,٨٨٢
	٢٦,١٧٩
اجمالي تكلفة الاستحواذ	٣٠,٠٣٢
الشهرة	**٤١,٧٩٣**
اجمالي تكلفة الاستحواذ	
المقابل المدفوع	١٥,٠١٦
إعادة قياس القيمة العادلة للحصص المملوكة مسبقا	١٥,٠١٦
الإجمالي	**٣٠,٠٣٢**
التدفقات النقدية الناتجة عن عملية الاستحواذ	
صافي النقدية المستحوذ عليها من الشركة التابعة	١,٨٥٦
النقية المدفوعة	(١٥,٠١٦)
صافي التدفقات النقدية الخارجة	**(١٣,١٦٠)**

٥ـ النقد وما في حكمه

	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
نقد في الصندوق	٣٦٢,٣٦٦	٢٥٤,٩٢٥
نقد لدى البنك	١١٧,٩٥٩	١٠١,١٦٤
إيداعات بنكية	٣١٦,٤٦٢	١,٤٥٤,٤٢٧
الإجمالي	**٧٩٦,٧٨٧**	**١,٨١٠,٥١٦**

٦ـ مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً

	٢٠١٤ بآلاف الـريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الـريالات السعوديـــة
مدينون تجاريون : أطراف ثالثة	٧١٧,٦٩٥	٦٣٢,١٢٩
: جهات ذات علاقة (إيضاح ٢٩)	٧٤,٩٩٣	٧٩,٣٧٥
	٧٩٢,٦٨٨	**٧١١,٥٠٤**
ناقصاً : مخصص الإنخفاض في الذمم المدينة التجارية (إيضاح أ)	(٤٩,٦٦٥)	(٤٥,٤١٥)
ناقصاً : مخصص المبيعات المرتجعة	(١٥,٦٧٧)	(٢٦,٩٥٨)
صافي المدينين التجاريون	**٧٢٧,٣٤٦**	**٦٣٩,١٣١**
مبالغ مدفوعة مقدماً (إيضاح ب)	٣٤٥,٧٦٩	٢٧٤,٦٨٥
مدينون آخرون	٥٧,٣٩١	٦٤,٢٧٠
مطالبات التأمين الجزئية (إيضاح ٢١)	٢١٣,٩٥٤	-
الإجمالي	**١,٣٤٤,٤٦٠**	**٩٧٨,٠٨٦**

أ) كانت الحركة في مخصص الإنخفاض في الذمم المدينة التجارية المجنب من كما يلي:

	٢٠١٤ بآلاف الـريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الـريالات السعوديـــة
مخصص الانخفاض في الذمم المدينة التجارية		
الرصيد في ١ يناير	٤٥,٤١٥	٣٨,٩٣٩
مخصص مكون خلال السنة	٤,٢٥٠	٦,٤٧٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر	**٤٩,٦٦٥**	**٤٥,٤١٥**
المدينون التجاريون		
لغاية ٣ أشهر	٧٤٣,٠٢٣	٦٦٦,٠٨٩
أكثر من ٣ أشهر	٤٩,٦٦٥	٤٥,٤١٥
الإجمالي	**٧٩٢,٦٨٨**	**٧١١,٥٠٤**

ب) يتوقع " بناء علي الخبرة السابقة مع العملاء" تحصيل كامل مبالغ الذمم المدينة الغير مخفضة. ليس من سياسة المجموعة الحصول علي ضمانات من العملاء.

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

د) خلال عام ٢٠١٤ قامت الشركة التابعة بالأرجنتين بإجراء عقد ايجار تشغيلي لأرض زراعية لمدة ٤٠ عام. قامت الشركة التابعة بدفع دفعة مقدمة من الايجار طويل الاجل قدرها ١١٤,٢ مليون ريال سعودي صنفت تحت الموجودات الغير متداولة.

٧ـ المخزون

	٢٠١٤ بآلاف الـريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الـريالات السعوديـــة
مواد خام	٢,١١٧,٣٧٧	١,٩٦٩,١٩٥
بضاعة تامة الصنع	٣٤٧,٤٠١	٢٥٦,٥٤٤
قطع غيار	٢٤٠,١٩١	٢٤٠,٠٣٦
بضاعة قيد التصنيع	٢٠٥,٤٩٧	١٩٠,٢٢٨
ناقصا: مخصص الانخفاض في قيمة المخزون	(١٠١,٩٢٠)	(١١٠,٦٨٨)
ناقصا: خسائر ناتجة عن الحريق (إيضاح ٢١)	(٣٩,٤٩٦)	-
الإجمالي	**٢,٧٦٩,٠٥٠**	**٢,٥٤٥,٣١٥**

٨ـ الاستثمارات

تتكون الاستثمارات من استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة واستثمارات متاحة للبيع كالآتي:

	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤ بآلاف الـريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الـريالات السعوديـــة
الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (إيضاح أ)				
شركة المزارعون المتحدون القابضة	%٣٣,٠	%٣٣,٠	١٣٣,١٨١	٢٠٣,٩٥٠
شركة تأصيل الدواجن (عروق)	%٢١,٥	%٢١,٥	٢٩,٣٣١	٣٣,٨٨٣
الشركة الدولية لأغذية الأطفال	-	%٥٠,٠	-	١٣,٣٣٥
شركة المراعي ذ.م.م.	%٥٠,٠	%٥٠,٠	٢٠٤	٢٠٤
			١٦٢,٧١٦	**٢٥١,٣٧٢**
الاستثمارات المتاحة للبيع (إيضاح ب)				
استثمارات أسهم في شركة زين	%٢,١	%٢,١	١٤٨,١٠٠	٢١٣,٥٣٩
شركة جنات للاستثمار الزراعي	%١٠,٠	%١٠,٠	٧,٠٠٠	٧,٠٠٠
الشركة الوطنية للسياحة	%١,١	%١,١	٤,٥٠٠	٤,٥٠٠
الشركة الوطنية للبذور والخدمات الزراعية	%٧,٠	%٧,٠	٢,٠٦٤	٢,٠٦٤
الشركة المتحدة لمزارع الألبان	%٨,٣	%٨,٣	٦٠٠	٦٠٠
			١٦٢,٢٦٤	**٢٢٧,٧٠٣**
المجموع			**٣٢٤,٩٨٠**	**٤٧٩,٠٧٥**

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

	٢٠١٤ بآلاف الـريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الـريالات السعوديـــة
شركة المزارعون المتحدون القابضة		
الرصيد الافتتاحي	٢٠٣,٩٥٠	-
رأس المال المصدر*	٣,٣٠٠	٢٠٥,٦٧٦
سداد قروض	(٦٩,١٦٩)	-
الحصة في نتائج السنة	(٤,٩٠٠)	(١,٧٢٦)
الرصيد الختامي	**١٣٣,١٨١**	**٢٠٣,٩٥٠**

*رأس المال المصدر يشمل قروض بقيمة ٢٠٥,٣ مليون ريال في ٢٠١٣

شركة تأصيل الدواجن (عروق)		
الرصيد الافتتاحي	٣٣,٨٨٣	٣٦,٨٨٦
الحصة في نتائج السنة	(٣,٣٠٢)	(٦٣٧)
التوزيعات	(١,٢٥٠)	(٢,٣٦٦)
الرصيد الختامي	**٢٩,٣٣١**	**٣٣,٨٨٣**

٨- الاستثمارات – تتمة

	٢٠١٤ بآلاف الـريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الـريالات السعوديـــة
الشركة الدولية لأغذية الأطفال		
الرصيد الإفتتاحي	١٣,٣٣٥	١١,٦٧٩
رأس المال المصدر	-	٢٩,٢٦٠
الحصة في نتائج السنة*	٤٤	(٢٧,٦٠٤)
إعادة قياس القيمة لحقوق الملكية المملوكة بالفعل، بالصافي	١,٦٣٧	-
التحويل الى شركة تابعة موحدة (إيضاح رقم ٤)	(١٥,٠١٦)	-
الرصيد الختامي	-	**١٣,٣٣٥**

*الحصة في نتائج الشركة حتى الثامن من يناير ٢٠١٤ (تاريخ الاستحواذ)

شركة المراعي ذ.م.م.		
الرصيد الإفتتاحي	٢٠٤	٢٠٤
الرصيد الختامي	٢٠٤	٢٠٤

تم إظهار كافة الاستثمارات المتاحة للبيع الأخرى في الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

ب) تقاس استثمارات الأسهم في شركة زين البالغ عددها ٢٣ مليون سهم بالقيمة العادلة وذلك على أساس الأسعار المتداولة للأسهم في سوق الأسهم السعودية (تداول). نتج عن هذا التقييم خسائر غير محققة قدرها ٦٥,٤ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. بلغ الرصيد الختامي للقيمة العادلة ١٥٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وقد تم إدراجها في الاحتياطيات الأخرى ضمن حقوق الملكية. قامت شركة المراعي برهن الأسهم المملوكة في شركة زين لصالح البنك السعودي الفرنسي وذلك ضمانا للقرض الممنوح لشركة زين.

تم إظهار كافة الاستثمارات المتاحة للبيع الأخرى في الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

٩- الممتلكات والآلات والمعدات

	إيضاح	الأراضي والمباني بآلاف الريالات السعودية	الآلات والمكائن والمعدات بآلاف الريالات السعودية	السيارات بآلاف الريالات السعودية	الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ (أ) بآلاف الريالات السعودية	الإجمالي ٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	الإجمالي ٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
التكلفة:							
في بداية السنة		٧,٨٥١,٧٠٧	٩,١٠٥,٧٩٨	١,٨٥٥,٨٤٤	١,٨١٨,١٠٤	٢٠,٦٣١,٤٥٣	١٨,٢٢٣,٠٥٣
إضافات خلال السنة		-	-	-	٢,٧٦٩,١٨٤	٢,٧٦٩,١٨٤	٢,٨٤٤,٠١١
تحويلات خلال السنة		١٨٠,١٤١	٣٣,٣٦٧	٢,٦٢٨	(٢١٦,١٣٦)	-	-
إستبعادات خلال السنة		(٢٠,٩٦٢)	(١٤٢,٠١٤)	(١٤١,٨٧٨)	-	(٣٠٤,٨٥٤)	(٣٧٤,٢٤٥)
خسائر ناتجة عن الحريق	٢١	(٨٠,٦١٦)	(٣٢٠,٧٦٥)	-	-	(٤٠١,٣٨١)	
فروق ترجمة عملات أجنبية		(١٧٢,٦٣٦)	(١٤,٨٩٣)	(١,٧٧١)	(١,٢٥٨)	(١٩٠,٥٥٨)	(٦١,٣٦٦)
في نهاية السنة		**٧,٧٥٧,٦٣٤**	**٨,٦٦١,٤٩٣**	**١,٧١٤,٨٢٣**	**٤,٣٦٩,٨٩٤**	**٢٢,٥٠٣,٨٤٤**	**٢٠,٦٣١,٤٥٣**
الإستهلاك المتراكم:							
في بداية السنة		١,٠٣٤,٢٣٥	٣,٦٩٤,٧٥٠	٨٧٤,٤٥٦	-	٥,٦٠٣,٤٤١	٤,٨٠٧,٢١٧
الاستهلاكات المحملة على السنة		٢١١,٠٩٨	٨١٩,٠١٧	١٩٣,٧٠٥	-	١,٢٢٣,٨٢٠	١,١٥٣,٤٦٦
إستبعادات خلال السنة		(١٧,٤٧٥)	(١٢٧,٢٢٨)	(١١٩,٥٣٥)	-	(٢٦٤,٢٣٨)	(٣٣٩,٤٨٩)
خسائر ناتجة عن الحريق	٢١	(٤٧,٤٩٦)	(١٧٩,٤٢٧)	-	-	(٢٢٦,٩٢٣)	-
فروق ترجمة عملات اجنبية		(٦,٠٣٤)	(١,٩٥٦)	(٦٢٠)	-	(٨,٦١٠)	(١٧,٧٥٣)
في نهاية السنة		**١,١٧٤,٣٢٨**	**٤,٢٠٥,١٥٦**	**٩٤٨,٠٠٦**	**-**	**٦,٣٢٧,٤٩٠**	**٥,٦٠٣,٤٤١**
صافي القيمة الدفترية:							
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤		**٦,٥٨٣,٣٠٦**	**٤,٤٥٦,٣٣٧**	**٧٦٦,٨١٧**	**٤,٣٦٩,٨٩٤**	**١٦,١٧٦,٣٥٤**	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣		**٦,٨١٧,٤٧٢**	**٥,٤١١,٠٤٨**	**٩٨١,٣٨٨**	**١,٨١٨,١٠٤**		**١٥,٠٢٨,٠١٢**

أ) تشتمل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ على تكاليف تمويل مرسملة خلال السنة قدرها ٢٩,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٣: ٤٥,١ مليون ريال سعودي).

١٠ـ الموجودات الحيوية

	الأبقار بآلاف الريالات السعودية	صغار الأبقار بآلاف الريالات السعودية	الدجاج بآلاف الريالات السعودية	صيصان بآلاف الريالات السعودية	أشجار مثمرة بآلاف الريالات السعودية	أشجار غير مثمرة بآلاف الريالات السعودية	الإجمالي ٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	الإجمالي ٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
التكلفة :								
في بداية السنة	٨٧٠,٦٥٩	٣٤٨,٩٥٤	٤٢,١٢٩	٣٣,٢١٧	٤١,١٠٣	٦,٨٠٧	١,٣٤٢,٨٦٩	١,١٩٨,٣٢٤
الإضافات خلال السنة	-	٦,٢٣٠	-	٧٢,٢٥٣	-	١,٢٨٣	٧٩,٧٦٦	٧٩,٦٤٤
الزيادة في القيمة	٤٥٣	٤٣٩,٣٠٩	-	-	-	-	٤٣٩,٧٦٢	٣٩٣,١١٨
تحويلات خلال السنة	٣٠٢,٥٥٨	(٣٠٢,٥٥٨)	٩٤,٥١١	(٩٤,٥١١)	٥,٥٣٢	(٥,٥٣٢)	-	-
استبعادات خلال السنة	(٢٢٦,٨٩٣)	(٩٢,٣١٥)	(٦٨,٨٩٨)	(٢,٦٩٥)	-	-	(٣٩٠,٨٠١)	(٣٢٧,٩٩٨)
فروق ترجمة عملات اجنبية	٣٩	(٦٨)	-	-	-	-	(٢٩)	(٢١٩)
في نهاية السنة	**٩٤٦,٨١٦**	**٣٩٩,٥٥٢**	**٦٧,٧٤٢**	**٨,٢٦٤**	**٤٦,٦٣٥**	**٢,٥٥٨**	**١,٤٧١,٥٦٧**	**١,٣٤٢,٨٦٩**
الاستهلاك المتراكم:								
في بداية السنة	٣٢٢,٦٩٣	-	٢١,٢٣٧	-	٦,٥٨٩	-	٣٥٠,٥١٩	٢٩٧,٢٩٥
الاستهلاكات المحملة على السنة	١٥١,٧١٩	-	٧٧,٤٨٦	-	٨٨١	-	٢٣٠,٠٨٦	١٧٧,١٥٤
استبعادات خلال السنة	(١١٣,٦٥٣)	-	(٦٥,٣١٩)	-	-	-	(١٧٨,٩٧٢)	(١٢٣,٧٢٨)
فروق ترجمة عملات اجنبية	٢٢	-	-	-	-	-	٢٢	(٢٠٢)
في نهاية السنة	**٣٦٠,٧٨١**	**-**	**٣٣,٤٠٤**	**-**	**٧,٤٧٠**	**-**	**٤٠١,٦٥٥**	**٣٥٠,٥١٩**
صافي القيمة الدفترية:								
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٥٨٦,٠٣٥	٣٩٩,٥٥٢	٣٤,٣٣٨	٨,٢٦٤	٣٩,١٦٥	٢,٥٥٨	**١,٠٦٩,٩١٢**	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	**٥٤٧,٩٦٦**	**٣٤٨,٩٥٤**	**٢٠,٨٩٢**	**٣٣,٢١٧**	**٣٤,٥١٤**	**٦,٨٠٧**		**٩٩٢,٣٥٠**

١١- الموجودات غير الملموسة ـ الشهرة

نشأت الشهرة نتيجة للاستحواذ على شركة المخابز الغربية المحدودة، خلال عام ٢٠٠٧، وشركة هادكو خلال عام ٢٠٠٩ وشركة فوندومونتي خلال عام ٢٠١١، والشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة في عام ٢٠١٢والشركة الدولية لأغذية الأطفال عام٢٠١٤

	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعوديـــة
شركة المخابز الغربية المحدودة	٥٤٨,٦٣٦	٥٤٨,٦٣٦
شركة حائل للتنمية الزراعية المحدودة (هادكو)	٢٤٤,٨٣٢	٢٤٤,٨٣٢
الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة	٤٨٧,١٠٩	٤٨٨,٨٦٣
شركة فوندومونتي	٢٧,٧٩٥	٢٧,٧٩٥
الشركة الدولية لأغذية الأطفال المحدودة (إيضاح رقم ٤)	٤١,٧٩٣	-
الإجمالي	**١,٣٥٠,١٦٥**	**١,٣١٠,١٢٦**

تمثل شركة المخابز الغربية المحدودة جزءاً من قطاع منتجات المخابز، بينما تمثل شركة هادكو جزءاً من قطاع الأعلاف والمحاصيل الزراعية، وقطاع الدواجن. تمثل شركة فوندومونتي جزءاً من قطاع الأعلاف والمحاصيل الزراعية. وأخيراً تصنف الشركة الدولية للألبان والعصائر المحدودة ضمن قطاع الألبان والعصائر.

يتم إجراء إختبار بشكل سنوي للموجودات للتأكد من وجود إنخفاض في قيمتها وذلك بمقارنة القيمة الدفترية 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. يتراوح معدل الخصم المستخدم في إحتساب التدفقات النقدية المتوقعة ما بين ٨,٥١% و١٤,٠٧% لكل وحدة مدرة 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 للاسترداد لشركة فوندومونتي على أساس المعلومات المستخدمة في احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع.

<u>الإفتراضات الأساسية المستخدمة في حساب القيمة الحالية</u>

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 وحركة أسعار المواد الخام خلال الفترات السابقة والتي تم إستخدامها كمؤشرات على حركة الأسعار المستقبلية. إستندت معدلات النمو على متوسط معدلات الصناعة.

يتأثر إحتساب القيمة الحالية تأثراً كبير بالإفتراضات المتعلقة بمعدل نمو المبيعات والتضخم في تكلفة المبيعات المستخدمة في إستنباط التدفقات النقدية لما بعد الموازنة لمدة ٥ سنوات، ومكرر الربحية الذي ينطبق على صافي دخل السنة الأخيرة من فترة التوقعات.

<u>الحساسية تجاه التغيرات في الإفتراضات ـ شركة المخابز الغربية المحدودة</u>

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 الافتراضات المترتبة على التغيرات في الافتراضات الأساسية : ـ

أ) الإفتراضات المتعلقة بنمو المبيعات

يبلغ معدل النمو للمبيعات في فترة التوقعات بمعدل سنوي مركب قدره ١٢,٤١%. وفي حالة بقاء الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض نسبة هذا النمو إلى ٨,٥٢%، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

ب) تكلفة المبيعات

تم تقدير تكلفة المبيعات خلال فترة التوقعات بمعدل قدره ٤٢,٧٧% من المبيعات. وفي حالة بقاء كافة الافتراضات الأخرى كما هي، وزيادة هذه النسبة إلى ٦٥,٢٦%، 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 ١٥,٣٧ وفي حالة بقاء كافة الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض هذه النسبة إلى ١,٠٨ فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

١١ـ الموجودات غير الملموسة ـ الشهرة ـ تتمة

الحساسية تجاه التغيرات في الإفتراضات ـ 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 الآثار المترتبة على التغيرات في الإفتراضات الأساسية : ـ

أ) الإفتراضات المتعلقة بنمو المبيعات

يبلغ معدل النمو في فترة التوقعات بمعدل سنوي مركب قدره ٢١.٢٦%. وفي حالة بقاء الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض هذه النسبة إلى ٢٥,٧٦%، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

ب) تكلفة المبيعات

تم تقدير تكلفة المبيعات خلال فترة التوقعات بمعدل قدره ٤٧,٩٨% من المبيعات. وفي حالة بقاء كافة الافتراضات الأخرى كما هي، وزيادة هذا النسبة إلى ٧١,٢٣%، 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 ٢١,٥٢ وفي حالة بقاء كافة الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض هذا المكرر إلى ١٨,٧٤ فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

الحساسية تجاه التغيرات في الإفتراضات ـ 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 الآثار المترتبة على التغيرات في الإفتراضات الأساسية : ـ

أ) الإفتراضات المتعلقة بنمو المبيعات

يبلغ معدل النمو في فترة التوقعات بمعدل سنوي مركب قدره ١٤,١٤%. وفي حالة بقاء الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض هذه النسبة إلى ١٢,٥٢%، فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

ب) تكلفة المبيعات

تم تقدير تكلفة المبيعات خلال فترة التوقعات بمعدل قدره ٦٢,٨٢% من المبيعات. وفي حالة بقاء كافة الافتراضات الأخرى كما هي، وزيادة هذه النسبة إلى ٧٥,٩٦%، 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 ٢٣,٢٢وفي حالة بقاء كافة الإفتراضات الأخرى كما هي، وإنخفاض هذا المكرر إلى ٤,٩٧ فإن القيمة الحالية ستعادل القيمة الدفترية الحالية.

الافتراضات الأساسية المستخدمة في احتساب القيمة العادلة ـ لشركة فوندومونتي

تم قياس القيمة القابلة للاسترداد على اساس القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. تعرف القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع بأنها "المبالغ الممكن الحصول عليها من بيع موجودات ما أو وحدة مدره للنقدية بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادله، ناقصاً تكاليف الاستبعاد".

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

١٢ـ القروض لأجل

		٢٠١٤ بآلاف الـريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الـريالات السعوديـــة
تسهيلات بنكية إسلامية (مرابحة)	(أ)	٥,٦٠٢,١٨٠	٥,٨٥١,٠٢٠
صندوق التنمية الصناعي السعودي	(ب)	١,٣٩٣,٨٥٣	١,٤٣١,٢٠٢
تسهيلات بنكية مقدمة لشركات تابعة خارجية	(ج)	١١٨,٧٠٤	١٧٥,٤٦٢
صندوق التنمية الزراعية		-	٧٨٤
		٧,١١٤,٧٣٧	**٧,٤٥٨,٤٦٨**
صكوك	(د)	**٢,٣٠٠,٠٠٠**	**٢,٣٠٠,٠٠٠**
الإجمالي		**٩,٤١٤,٧٣٧**	**٩,٧٥٨,٤٦٨**
قروض قصيرة الأجل		١١٥,٥٣٠	١٦٩,١٠٠
الجزء المتداول من قروض طويلة الاجل		١,٥٦٢,١٨١	١,٤٠٩,٠٦٦
قروض طويلة الأجل		٧,٧٣٧,٠٢٦	٨,١٨٠,٣٠٢
		٩,٤١٤,٧٣٧	**٩,٧٥٨,٤٦٨**

أ) التسهيلات البنكية الإسلامية (مرابحة) مضمونة بسندات إذنية صادرة من المجموعة. التسهيلات البنكية (مرابحة) والتي تستحق في فترة اقل من عامين هي في الغالب ذات طبيعة متجددة. خلال عام ٢٠١٤ حصلت المجموعة على ضمانات بقيمة ٢,٥٠٠ مليون ريال سعودي كتسهيلات بنكية إسلامية (مرابحة)، تستحق خلال فترة اكثر من ٥ سنوات (٢٠١٣: ١,٧٥٢ مليون ريال سعودي تستحق خلال فترة اكثر من ٥ سنوات). التسهيلات البنكية الإسلامية (مرابحة) الغير مستخدمة والمتاحة للاستخدام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بلغت ٤,٢٧٥,٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٣: ١,٣١٤,٣ مليون ريال سعودي).

ب) بلغ اجمالي الأصول المرهونة لصالح صندوق التنمية الصناعية السعودي مقابل القروض الممنوحة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١,٣٩٣ مليون ريال سعودي (١,٤٣١,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر٢٠١٣). في ٣١ ديسمبر كان لدى المجموعة تسهيلات مقدمة من صندوق التنمية الصناعي الغير مستخدمة و المتاحة للاستخدام بلغت ٦٦٠,٥ مليون ريال سعودي تستحق خلال فترة أكثر من ٥ سنوات في الغالب (٢٠١٣: ٦٠٧,٧ مليون ريال سعودي).

ج) تتمثل التسهيلات البنكية المقدمة للشركات التابعة الخارجية في القروض التي حصلت عليها في الخارج من بنوك أجنبية.

د) بتاريخ ١٤ ربيع الثاني ١٤٣٣ هـ (الموافق ٧ مارس ٢٠١٢ م)، قامت الشركة بإصدار الإصدار الأول ـ المجموعة الأولى ـ من الصكوك بقيمة ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي، بقيمة أسمية قدرها ١ مليون ريال سعودي لكل منها، بدون خصم أو علاوة. يحمل الإصدار معدل عائد وفقاً للمعدلات السائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية (سايبور) زائداً هامش محدد سلفاً يستحق السداد لاحقا في نهاية كل نصف سنه. تستحق الصكوك السداد بالقيمة الأسمية بتاريخ انتهاءها في ٣٠ جمادى الثاني ١٤٤٠ هـ (الموافق ٧ مارس ٢٠١٩م).
بتاريخ ١٩ جمادي الأولي ١٤٣٤ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠١٢ م)، قامت الشركة بإصدار الإصدار الثانى ـ المجموعة الثانية ـ من الصكوك بقيمة ٧٨٧ مليون ريال سعودي، بقيمة أسمية قدرها ١ مليون ريال سعودي لكل منها، بدون خصم أو علاوة. يحمل الإصدار معدل عائد وفقاً للمعدلات السائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية (سايبور) زائداً هامش محدد سلفاً يستحق السداد لاحقا في نهاية كل نصف سنه. تستحق الصكوك السداد بالقيمة الأسمية بتاريخ انتهاءها في ٧ شعبان ١٤٤١هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٠).
بتاريخ ١٩ جمادي الأولي ١٤٣٤هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠١٣)، قامت الشركة بإصدار الإصدار الثاني ـ المجموعة الثالثة من الصكوك بقيمة ٥١٣ مليون ريال سعودي، بقيمة أسمية قدرها ١ مليون ريال سعودي لكل منها، بدون خصم أو علاوة. يحمل الإصدار معدل عائد وفقاً للمعدلات السائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية (سايبور) زائداً هامش محدد سلفاً يستحق السداد لاحقا في نهاية كل نصف سنه. تستحق الصكوك السداد بالقيمة الأسمية بتاريخ انتهاءها في ١٥ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠١٨ م).

وطبقاً لشروط ترتيبات الصكوك يحق للشركة دمج موجوداتها مع موجودات الصكوك. تتكون موجودات الصكوك من حصة حامليها في معاملات المضاربه وحصة حامليها في معاملات المرابحة، وكذلك أية مبالغ مستحقة لحساب الصكوك والاحتياطي الذي احتفظت به الشركة من حساب الصكوك.

١٢ـ القروض لأجل ـ تتمة

هـ) تواريخ استحقاق المطلوبات المالية:

	تسهيلات متاحة في	القروض لأجل القائمة	
	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
أقل من سنة	١,٦٩٨,٧١٢	١,٦٧٧,٧١١	١,٥٧٨,١٦٦
من سنة إلى سنتين	٤,٧٥٤,٧٠٨	١,٥٧٥,٩٧٥	١,٧٨٧,٨٠٣
من سنتين إلى خمس سنوات	٥,٠١٥,٨٠٠	٣,٩٣٠,٦٨٧	٣,٢٣٠,٦٥٠
أكثر من خمس سنوات	٢,٨٨١,٢١٨	٢,٢٣٠,٣٦٤	٣,١٦١,٨٤٩
الإجمالي	**١٤,٣٥٠,٤٣٨**	**٩,٤١٤,٧٣٧**	**٩,٧٥٨,٤٦٨**

١٣ـ الدائنون التجاريون والمبالغ المستحقة الدفع

	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
دائنون تجاريون : أطراف ثالثه	١,٢٤٧,٣٧٠	١,٢٢٥,٣٩٢
: جهات ذات علاقة (إيضاح ٢٩)	٣٦,٠٨١	٤٥,٤٤٥
دائنون آخرون ومستحقات	٧٢٩,٣٤٧	٦٤٤,٤٥٥
مخصص الزكاة وضريبة الدخل الأجنبية (إيضاح ٢٢)	٩٤,٥١٧	٧٣,٢٩٩
الإجمالي	**٢,١٠٧,٣١٥**	**١,٩٨٨,٥٩١**

١٤ ـ رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ٦,٠٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٦,٠٠٠ مليون ريال سعودي)، ويتكون من ٦٠٠ مليون سهم (٢٠١٣: ٦٠٠ مليون سهم) مصدر ومدفوع بالكامل، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي.

١٥ـ الصكوك الدائمة

	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
صكوك دائمة	١,٧٠٠,٠٠٠	١,٧٠٠,٠٠٠

- بتاريخ ٢٤ ذو القعدة ١٤٣٤هـ (الموافق ٣٠ سبتمبر٢٠١٣م)، قامت الشركة بإصدار الإصدار الأول من الصكوك الدائمة بقيمة ١,٧٠٠ مليون ريال سعودي، بقيمة اسمية قدرها ١ مليون ريال سعودي لكل منها، بدون خصم أو علاوة. يحمل الإصدار معدل عائد وفقاً للمعدلات السائدة بين البنوك في المملكة العربية السعودية (سايبور) زائداً هامش محدد سلفاً.

- يحق للشركة وفقا لتقديرها الخاص إعادة شراء الصكوك الدائمة كليا أو جزئيا، وربما تؤجل الشركة دفع أو توزيع الأرباح كليا أو جزئيا. لا تخضع الشركة لأية قيود على عدد المرات التي ربما تأجل فيها هذه الدفعات، ولا تعتبر مثل هذه التأجيلات تعثراً عن السداد.

- في حالة تصفية الشركة فإن الصكوك الدائمة تصنف على أنها ذات أولوية على جميع الالتزامات الأخرى والأسهم العادية للشركة. هذه الصكوك لا تمنح حاملها حق التصويت. ومع ذلك، يشارك حاملي الصكوك في موجودات الصكوك.

- وطبقاً لشروط ترتيبات الصكوك، يحق للشركة دمج موجوداتها مع موجودات الصكوك. تتكون موجودات الصكوك من حصة حامليها في معاملات المضاربة وحصة حامليها في معاملات المرابحة، وكذلك أية مبالغ مستحقة لحساب الصكوك والاحتياطي الذي احتفظت به الشركة من حساب الصكوك.

١٦- برنامج اشتراك الموظفين في أسهم الشركة

تمنح الشركة بعض موظفيها (الموظفون المؤهلون) خيار (الخيار) لإمتلاك الأسهم (أسهم مقيدة "أسهم خزينة") وحوافز محسوبه على أساس الأداء، مما ينتج عنه توافق أكثر بين مصالح المساهمين وهؤلاء الموظفين. يتوقف منح الخيار علي تحقيق أو تجاوز الأداء السنوي المستهدف المقرر من قبل الشركة طبقا للبرنامج البالغ مدته خمس سنوات. يتوقف ممارسة الخيار علي أسهم الشركة التي يستمر في إدراجها في سوق الأسهم السعودي (تداول).

في حالة عدم منح الأسهم المقيدة للموظفين المؤهلين خلال الفترة المالية التي خصصت لها، فإنه يتم ترحيلها للفترة المالية اللاحقة.

في حالة زيادة رأس المال أو تجزئة السهم أو توزيعات أرباح (على شكل أسهم)، يتم تعديل عدد الأسهم المقيدة وسعر تنفيذ الخيار بالتبعية.

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

تم منح المجموعة الأولي في ذو القعدة ١٤٣٢هـ (الموافق أكتوبر ٢٠١١) . لن يزيد عدد الأسهم المقيدة عن ٢,٨٦٩,٣٥٠ سهم.

تم منح المجموعة الثانية في رجب ١٤٣٤هـ (الموافق يونيو ٢٠١٣) . لن يزيد عدد الأسهم المقيدة عن ١,٢٣٧,٥٠٠ سهم.
يظهر الجدول أدناه عدد خيارات الأسهم والتغيرات عليها خلال السنة:

	٢٠١٤ بآلاف الـريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الـريالات السعوديـــة
قائمة كما في ١ يناير	٣,٤٥٩,٩٩٠	٢,٧٤١,٧٤٠
ممنوحة خلال السنة	١٤٢,١٧٠	١,٠٠٨,٠٠٠
مسحوبة خلال السنة	(٤١٢,٩٣٥)	(٢٨٩,٧٥٠)
قائمة في ٣١ ديسمبر	**٣,١٨٩,٢٢٥**	**٣,٤٥٩,٩٩٠**

تم تقدير القيمة العادلة للخيار في تاريخ المنح باستخدام طريقة تسعير (بلاك شولز ميرتون)، مع الأخذ بعين الاعتبار شروط وأحكام خيار منح الأسهم، وقد بلغ قيمة الاصدار الأول ١٣,٥ ريال سعودي والاصدار الثاني ٢٣,٩ ريال سعودي
يظهر الجدول أدناه المدخلات على الطريقة المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للخيارات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

	مجموعة أولى	مجموعة ثانية
نسبة عائد السهم (%)	%٢,٥	%١,٥
نسبة التغير المتوقع (%)	%٢٠,٩٥	%١٧,٩٧
معدل الفائدة الخالي من المخاطر (%)	%٥,٠	%٥,٠
العمر التعاقدي لخيارات الأسهم (بالسنوات)	٢,٤٢	٢,٧٥
المتوسط المرجح لسعر السهم (ريال سعودي)	٨٩,٥٠	٨٣,٢٥
سعر الخيار في تاريخ المنح (ريال سعودي)	٨٨,٢٥	٦٤,٨٤

بعد الأخذ في الإعتبار اصدار الاسهم المجانية، بلغ سعر المنح للمجموعة الاولي والثانية ما قيمته ٣٤,٠٧ ريال سعودي، ٤٣,٢٣ ريال سعودي على التوالي.

خلال عام ٢٠١٤ قام الادارة بتقديم خطة جديدة والتي أثرت بدورها على المجموعة الأولى في يناير ٢٠١٤. تم تقديم هذه الخطة لهيئة سوق المال بما يتوافق مع متطلباتها. ويتم تطبيق هذه الخطة بعد سنة من تاريخ انتهاء المجموعة الاولى. وقد صممت هذه الخطة وفقا لمتطلبات المعايير المحاسبية المطبقة، وأدى التعديل الناتج من تطبيق نموذج تسعير (شولز ميرتون) على نتائج المجموعة الأولى الى زيادة في القيمة العادلة بمقدار ٠,٦٧ ريال.

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.

١٧ـ المعلومات القطاعية

يتكون النشاط الرئيسي للمجموعة من قطاعات تشتمل على صناعة منتجات الألبان وعصائر الفاكهة والإتجار بها، وذلك باستخدام العلامات التجارية "المراعي"، و "بيتي" و "طيبة"، وصناعة منتجات المخابز والاتجار بها، وذلك باستخدام العلامات التجارية "لوزين و "سفن دايز"، ومنتجات الدواجن باستخدام العلامة التجارية "اليوم"، ومنتجات الأعلاف والمحاصيل الزراعية وغيرها. تشمل الأنشطة القطاعية الأخرى الاستثمار في شركة زين وفي أغذية الأطفال. فيما يلي بياناً بالمعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وللسنوات المنتهية في تلك التواريخ لكل قطاع من قطاعات الأعمال:

	الألبان وعصائر الفاكهة بآلاف الريالات السعودية	منتجات المخابز بآلاف الريالات السعودية	منتجات الدواجن بآلاف الريالات السعودية	الأنشطة القطاعية الأخرى بآلاف الريالات السعودية	الإجمالي بآلاف الريالات السعودية
٣١ ديسمبر ٢٠١٤					
المبيعات	٩,٩٤٢,٧٥٧	١,٥٣٢,٩٠٦	١,٠٢٢,٧٦١	٥١٤,٢٦٣	**١٣,٠١٢,٦٨٧**
مبيعات الأطراف الثالثة	٩,٩٠١,٨٩٨	١,٥٣٢,٩٠٦	١,٠٢٢,٧٦١	١٤٨,٠٠٠	**١٢,٦٠٥,٥٦٥**
استهلاك	(٩١٣,٠١٠)	(١٦١,٠٣٤)	(٢٩٨,٠٨٦)	(٨١,٧٧٦)	**(١,٤٥٣,٩٠٦)**
الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	-	-	(٣,٣٠٢)	(٤,٨٥٦)	**(٨,١٥٨)**
الدخل/(الخسارة) قبل حقوق الملكية غير المسيطرة	٢,٠٠٩,١٨٨	١٦٨,٣٤٧	(٣٩٧,٣١٧)	(٩٦,٣٠٩)	**١,٦٨٣,٩٠٩**
الحصة في صافي موجودات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	٢٠٤	-	٢٩,٣٣١	١٣٣,١٨١	**١٦٢,٧١٦**
إضافات للموجودات غير المتداولة	٢,٥٣٢,٤٢٦	١٦٢,٦٤٢	٥٢٠,٧٤٨	٢٢٨,٠٩٩	**٣,٤٤٣,٩١٥**
الموجودات غير المتداولة	١١,٣٣٠,١٨٤	١,٤٩٩,٤١٣	٤,٦٨٢,٢٩١	١,٥٢٥,٤٥٥	**١٩,٠٣٧,٣٤٣**
إجمالي الموجودات	١٤,٩٤٣,٩٣٠	١,٨١٥,٦٥٠	٥,٢٢٩,٨٢٩	١,٩٥٩,٥٠٦	**٢٣,٩٤٨,٩١٥**
٣١ ديسمبر ٢٠١٣					
المبيعات	٨,٨٦٨,١٨٥	١,٤٤٥,١١٦	٧٩٢,٣٣٢	٤٣٥,١٠٣	**١١,٥٤٠,٧٣٦**
مبيعات الأطراف الثالثة	٨,٨٣٥,٨٠٧	١,٤٤٥,١١٦	٧٩٢,٣٣٢	١٤٥,٩٢٧	**١١,٢١٩,١٨٢**
استهلاك	(٩٣٠,٠٥٠)	(١٣٦,٧٠٩)	(١٧٤,٥٧٨)	(٨٩,٢٨٣)	**(١,٣٣٠,٦٢٠)**
الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	-	-	(٦٣٧)	(٢٩,٣٣٠)	**(٢٩,٩٦٧)**
الدخل/(الخسارة) قبل حقوق الملكية غير المسيطرة	١,٧٠٥,٢٩٣	١٣٩,٣٨٧	(٣٣٨,٦٢٦)	(٥,٦٨٢)	**١,٥٠٠,٣٧٢**
الحصة في صافي موجودات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	٢٠٤	-	٣٣,٨٨٣	٢١٧,٢٨٥	**٢٥١,٣٧٢**
إضافات للموجودات غير المتداولة	٢,٠٨٩,٦٢٢	١٧٢,٠٧٣	١,٠٧٤,٨٦١	٢٧٢,٩٩٥	**٣,٦٠٩,٥٥١**
الموجودات غير المتداولة	٨,٩٩٠,٤٩١	١,٧٨٣,٦٥٥	٤,٤٤٧,٠٣٦	٢,٦٠١,٩٤٥	**١٧,٨٢٣,١٢٧**
إجمالي الموجودات	١٣,٢٥٥,٢٤١	٢,٠٢١,٦٠٠	٤,٩٣٧,٦٢١	٢,٩٥٦,٩١٠	**٢٣,١٧١,٣٧٢**

١٧ـ المعلومات القطاعية ـ تتمة

تتركز النشاطات الرئيسية والموجودات التشغيلية للمجموعة، بشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي. فيما يلي بياناً بالمعلومات المالية المختارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و٣١ ديسمبر ٢٠١٣ للسنوات المنتهية في تلك التواريخ، لكل قطاع من القطاعات الجغرافية:

	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
المبيعات		
المملكة العربية السعودية	٨,١٠٠,٨٩٨	٧,٢٧٦,٧٨٢
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	٣,٣٢١,٢٥٨	٢,٨٧٤,٢٠١
دول أخرى	١,١٨٣,٤٠٩	١,٠٦٨,١٩٩
الإجمالي	**١٢,٦٠٥,٥٦٥**	**١١,٢١٩,١٨٢**
الموجودات غير المتداولة		
المملكة العربية السعودية	١٦,٩٢٢,٢٣٧	١٥,٩٦٦,١٧١
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	٣٥٩,٩٤٤	٣٢٩,٨١٠
دول أخرى	١,٧٥٥,١٦٢	١,٥٢٧,١٤٦
الإجمالي	**١٩,٠٣٧,٣٤٣**	**١٧,٨٢٣,١٢٧**

١٨ـ تكلفة المبيعات

	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
تكاليف المواد المباشرة المستهلكة	٥,٤٨٣,٥٤٨	٤,٩٩٥,٣٩٠
إعانات حكومية	(٣٥٤,١٤٩)	(٢٥٠,٩٦٨)
تكاليف موظفين	١,٠٨٨,٩٢٥	٩٤٣,٥٠١
دفعات محسوبة على أساس الأسهم	٥,٤٤٩	٤,٢٨٢
إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	٩٨٤,١٧٢	٩٣٣,٠٩٩
إستهلاك موجودات حيوية	٢٣٠,٠٨٦	١٧٧,١٥٤
زيادة في قيمة الموجودات الحيوية	(٤٣٩,٧٦٢)	(٣٩٣,١١٨)
خسائر بيع موجودات حيوية	٥٧,٥٩٠	٤٦,٩٦٢
اصلاح وصيانة	٣٥٢,٢٥٣	٢٩٧,٠٩٣
الهاتف والكهرباء	١٧٢,٦٥٨	١٤٢,٦٥٦
اللقاحات والأدوية	١٢٢,٧٥١	١١٩,٦٣٦
صناديق تحميل بلاستيكية مستهلكة	٧٧,٠٠٤	٥٢,٥٢٥
الايجار	٤٨,٦١٤	٣٣,٩٧٦
مصاريف أخرى	٢٤١,٣٩١	١٥٤,٢٦٢
الإجمالي	**٨,٠٧٠,٥٣٠**	**٧,٢٥٦,٤٥٠**

١٩- مصاريف البيع والتوزيع

	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
تكاليف موظفين	١,١٥٧,٥٣٥	٩٧١,١٤٨
دفعات محسوبة على أساس الأسهم	٢,٩٠٠	٢,٤٤٤
تسويق	٦٧١,٩٩٣	٥٥٢,٨٧١
إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	١٩٧,٨٥١	١٨١,٣٦٤
اصلاح وصيانة	١٠١,١٧٠	٧٩,٥٣٦
الهاتف والكهرباء	١٦,١٧٣	١٥,٧٦٩
صناديق تحميل بلاستيكية مستهلكة	٤,٢٥٦	٨,٢٤٤
ايجار	٣٢,٦١٩	٣٣,٤٣٠
مصاريف أخرى	٦١,٧٢٣	٢٥,٦٦٠
الإجمالي	٢,٢٤٦,٢٢٠	١,٨٧٠,٤٦٦

٢٠- المصاريف العمومية والإدارية

	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
تكاليف موظفين	٢٣٦,٨٧٢	١٨٧,٨٠٩
دفعات محسوبة على أساس الأسهم	٢,٣٣٨	١,٨٠٦
تأمين	٢٥,٩١٥	١٦,٠٥٨
إستهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	٤١,٧٩٧	٣٩,٠٠٣
اصلاح وصيانة	٣٣,٨٤٩	٢٤,٦٦٨
أرباح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	(١٠,٠٧٧)	(٩,٩٢٦)
الهاتف والكهرباء	٤,٣٩٢	٤,٨١٠
ايجار	٢,٤٥٠	١,٧٣٦
مصاريف أخرى	١,١٦٥	٢٩,٦٩٦
الإجمالي	٣٣٨,٧٠١	٢٩٥,٦٦٠

٢١- إيرادات أخرى

	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
إعادة قياس القيمة العادلة لحقوق الملكية المملوكة بالفعل (إيضاح ٤)	٢٠,٨٩٧	-
خسائر ناتجة عن الحريق (ايضاح أ)	(٢١٣,٩٥٤)	-
مطالبة التأمين الجزئية (ايضاح أ)	٢١٣,٩٥٤	-
الإجمالي	٢٠,٨٩٧	-

٢١ – إيرادات أخرى ـ تتمه

(أ) في ١٥ ذو الحجة ١٤٣٥هـ (٩ أكتوبر ٢٠١٤) وقع حادث حريق في أحد مصانع شركة المخابز الغربية في جدة. ونتج عن الحريق تلف لبعض اصول المصنع المذكور وأحد المصانع المجاورة له حيث تبلغ قيمتها الدفترية مبلغ ٢١٣,٩ مليون ريال سعودي. وكذلك خسائر في الأرباح (يشار إليها مجتمعة بإسم"الخسائر").وهذه الخسائر مغطاة بوثيقة التأمين على المخاطر ووثيقة التأمين على الأرباح (يشار إليها مجتمعة بـ "وثائق التأمين").
اقرت شركة التأمين بهذا الحادث وأكدت انه في ضوء المعاينات والتحقيقات التي أجرتها، ان الخسائر عن المخاطر والارباح مغطاة في وثيقة التأمين. تم تعيين جهة متخصصة لتقييم وتسوية الخسائر وكذلك محقق شرعي من قبل شركة التأمين وذلك لتحديد مسؤولية شركة التأمين في تغطية هذه الخسائر.
في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ قامت المجموعة بإثبات تسجيل مطالبة التعويض الجزئية المساوية لقيمة الأصول التالفة. في حين أن المجموعة تقوم حاليا بإجراء تقييم تفصيلي عن الخسائر، وذلك بغرض تقديم مطالبة تأمينية كاملة بموجب وثائق التأمين.

٢٢ـ الزكاة وضريبة الدخل الأجنبية

أ) تحسب الزكاة على أساس صافي الدخل المعدل أو وعاء الزكاة، أيهما أكبر طبقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل السعودية, وخلال عامي ٢٠١٤ و ٢٠١٣، تم إحتساب الزكاة المحملة على أساس صافي الدخل المعدل. يحسب مخصص ضريبة الدخل على الشركات الأجنبية على أساس الربوط الضريبية المقدرة التي يتم إجراؤها طبقاً للأنظمة الضريبية في البلدان التي تعمل فيها.

	٢٠١٤ بآلاف الـريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الـريالات السعوديـــة
الزكاة	٤٥,٧٦٣	٣٢,٩٩٤
ضريبة دخل الأجنبية	١٢,٧٢٠	٥,٠٧٣
ضريبة مؤجلة	١٢,٥٨٦	٣,٩١٨
	٧١,٠٦٩	**٤١,٩٨٥**

ب) مخصص الزكاة

الرصيد في ١ يناير	٦٦,٥٥٢	٦٧,٦٩٩
المحمل	٤٥,٧٦٣	٣٢,٩٩٤
المدفوع	(٣٤,٠٥٤)	(٣٤,١٤١)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	**٧٨,٢٦١**	**٦٦,٥٥٢**

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية عن جميع السنوات حتى عام ٢٠١٣ 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 ٢٠١٣ 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.

٢٢ـ الزكاة وضريبة الدخل الأجنبية ـ تتمة

ج) مخصص ضريبة الدخل الأجنبية

	٢٠١٤ بآلاف الـريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الـريالات السعوديـــة
الرصيد في ١ يناير	٦,٧٤٧	٤,٥٣٩
المحمل	١٢,٧٢٠	٥,٠٧٣
المدفوع	(٣,٢١١)	(٢,٨٦٥)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	**١٦,٢٥٦**	**٦,٧٤٧**

قدمت الشركات الأجنبية التابعة إقراراتها الضريبية عن جميع السنوات حتى عام ٢٠١٣ وسددت الالتزامات الضريبية وفقاً لذلك. تم تقديم جميع الاقرارات الضريبية، بعض الربوط النهائية مازالت معلقة. أقدم إقرار ضريبي لم يتم الربط النهائي عليه كان لعام ٢٠٠٨، بينما كان اخر ربط نهائي لعام ٢٠١١.

د) الضريبة المؤجلة

تبلغ المطلوبات الضريبية المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة الناتجة عن الآلات والمعدات مبلغ ٨٤,٤مليون ريال سعودي. تشمل ٤٨ مليون ريال سعودي عن إعادة تقييم لأراضي بقيمة ٢٣٩ مليون ريال تمت في فترة دمج الأعمال مع الشركات التابعة في الارجنتين. وتعد هذه الفروقات هي الفروق المؤقتة بين القيمة الدفترية للأراضي لغرض التقارير المالية والقيمة المقدرة لها لغرض الضريبة.

تبلغ الموجودات الضريبية المؤجلة المتعلقة بالخسائر الضريبية الغير مرحلة ٠,١ مليون ريال سعودي الخاصة بشركاتها التابعة في الارجنتين. تعتقد الإدارة ان الأرباح الضريبية المستقبلية يمكن ان تستخدم لمواجهة أي موجودات ضريبية مؤجلة يمكن ان تتحقق.

٢٣ـربحية السهم

	٢٠١٤ بآلاف الـريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الـريالات السعوديـــة
الدخل من العمليات الرئيسية	١,٧٥٤,٩٧٨	١,٥٤٢,٣٥٧
ناقصا: الربح العائد لحملة الصكوك الدائمة	(٥١,٦٤٤)	(١٣,٠١٢)
الدخل من العمليات الرئيسية – العائد على المساهمين	**١,٧٠٣,٣٣٤**	**١,٥٢٩,٣٤٥**
صافي دخل السنة	١,٦٧٤,٣٣٩	١,٥٠٢,٢٠٧
ناقصا: الربح العائد لحملة الصكوك الدائمة	(٥١,٦٤٤)	(١٣,٠١٢)
صافي دخل السنة – العائد على المساهمين	**١,٦٢٢,٦٩٥**	١,٤٨٩,١٩٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم بالآلاف للربحية الأساسية للسهم	٥٩٥,٨٩٣	٥٩٦,٢٨٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم بالآلاف للربحية المخفضة للسهم	**٦٠٠,٠٠٠**	**٦٠٠,٠٠٠**

تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم بأثر رجعي لكي يعكس تأثير أسهم المنحة وتعديلها للأخذ في الاعتبار أسهم الخزينة الداخلة ضمن برنامج مشاركة الموظفين في أسهم الشركة.

٢٤ـ استهلاك واستبعاد الموجودات

	٢٠١٤ بآلاف الـريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الـريالات السعوديـــة
أ) الاستهلاك		
الممتلكات والآلات والمعدات		
إستهلاك الممتلكات و الآلات و المعدات	١,٢٢٣,٨٢٠	١,١٥٣,٤٦٦
الموجودات الحيوية		
إستهلاك موجودات حيوية	٢٣٠,٠٨٦	١٧٧,١٥٤
الزيادة في قيمة الموجودات الحيوية	(٤٣٩,٧٦٢)	(٣٩٣,١١٨)
صافي الزيادة في قيمة الموجودات الحيوية	(٢٠٩,٦٧٦)	(٢١٥,٩٦٤)
الإجمالي	**١,٠١٤,١٤٤**	**٩٣٧,٥٠٢**
ب) أرباح/(خسائر) بيع الموجودات		
الممتلكات والآلات والمعدات		
متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	**٥٠,٦٩٣**	**(٤٤,٦٨٢)**
صافي القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات المباعة	**(٤٠,٦١٦)**	**(٣٤,٧٥٦)**
أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات	**١٠,٠٧٧**	**٩,٩٢٦**
الموجودات الحيوية		
متحصلات من بيع الموجودات الحيوية	١٥٤,٢٣٩	(١٥٧,٣٠٨)
صافي القيمة الدفترية للموجودات الحيوية المباعة	(٢١١,٨٢٩)	(٢٠٤,٢٧٠)
خسائر بيع الموجودات الحيوية	**(٥٧,٥٩٠)**	**(٤٦,٩٦٢)**
الإجمالي	**(٤٧,٥١٣)**	**(٣٧,٠٣٦)**

٢٥ـ الأهداف والسياسات المتعلقة بإدارة المخاطر المالية

تشتمل الأدوات المالية الظاهرة في قائمة المركز المالي الموحدة على النقد وما في حكمه، والمدينين التجاريين، والمدينين الآخرين، والأدوات المالية المشتقة، والاستثمارات في الأوراق المالية، والقروض، والدائنين التجاريين، والدائنين الأخرين، والمطلوبات الأخرى.

مخاطر أسعار العمولات

مخاطر أسعار العمولات هي المخاطر المتعلقة بآثار التقلبات في أسعار العمولات السائدة بالسوق على المركز المالي للمجموعة والتدفقات النقدية. حيث أن التسهيلات البنكية الإسلامية (مرابحة) والتسهيلات البنكية الأخرى والصكوك البالغ قدرها ٨,١٦٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٨,٤٣١,٣ مليون ريال سعودي) تقدر كأعباء مالية وفقاً لمعدلات العمولة السائدة في السوق.

٢٥ـ الأهداف والسياسات المتعلقة بإدارة المخاطر المالية ــ تتمة

مخاطر أسعار العمولات ـ تتمة

تتمثل سياسة المجموعة بشأن إدارة الأعباء المالية في الحصول على قروض بعمولة ثابتة ومتغيرة 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 مباشر على حقوق الملكية بالشركة.

	الزيادة/ النقص في نقاط الأساس المتعلقة بأسعار العمولات	الأثر على دخل السنة بآلاف الريالات السعوديـــة
٢٠١٤		
ريال سعودي	+ ٣٠	**(٢٤,٤٩٤)**
ريال سعودي	- ٣٠	**٢٤,٤٩٤**
٢٠١٣		
ريال سعودي	+ ٣٠	**(٢٥,٢٩٤)**
ريال سعودي	- ٣٠	**٢٥,٢٩٤**

مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية المخاطر الناجمة عن قيمة الأداة المالية 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 المهمة :-

	٢٠١٤	٢٠١٣
دولار أمريكي (بالآلاف)	٦٥٥,٠٠٠	٧١٥,٥٠٠
يورو (بالآلاف)	٢٤٢,٨٥١	٢٣١,٥٠٠
جنيه إسترليني (بالآلاف)	٣٤,٠٠٠	٧,٨٠٠

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 إتفاقيات آجلة لشراء العملات الأجنبية. تكمن سياسة المجموعة في إبرام عقود آجلة وذلك حسب المخاطر الناجمة عن خطط المجموعة/ الإلتزامات مع الموردين. إن إتفاقيات الشراء الآجلة مضمونة بسندات إذنية صادرة من المجموعة. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن مخاطر التقلبات في اسعار 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:

	الزيادة/ النقص في في سعر صرف اليورو إلى الريال السعودي	الأثر على دخل السنة بآلاف الريالات السعودية
٢٠١٤		
	+ ١٠%	**(١٣,٠٩٣)**
	- ١٠%	**١٣,٠٩٣**
٢٠١٣		
	+ ١٠%	**(١١,٦٣٨)**
	- ١٠%	**١١,٦٣٨**

٢٥- الأهداف والسياسات المتعلقة بإدارة المخاطر المالية – تتمة

مخاطر أسعار السلع

هي المخاطر التي ترتبط بالتغيرات في أسعار بعض السلع والتي تتعرض لها المجموعة من تأثير غير مرغوب فيه علي تكاليف المجموعة وتدفقاتها النقدية. تنشأ هذه المخاطر في أسعار السلع الأساسية من المشتريات المتوقعة لبعض السلع من المواد الخام التي تستخدمها المجموعة والتي يتم إدارتها والتخفيف من الدخول في عقود المشتقات المالية للسلع.

مخاطر الإئتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بإلتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر الإئتمان 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 الإئتمان. تستحق الذمم المدينة التجارية والأخرى بشكل رئيسي من عملاء محليين وجهات ذات علاقة، ويتم إظهارها بالقيمة البيعية المقدرة لها. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر الإئتمان 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 ٢٠١٤ (٢٠١٣ : ٢٩%).

وفيما يتعلق بمخاطر الإئتمان الناجمة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من النقدية وشبه النقدية، والإستثمارات في الأوراق المالية، تنشأ مخاطر الإئتمان 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 بالإلتزامات 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 بالإلتزامات 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 ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٢٢ يوماً). تسدد الذمم الدائنة التجارية على أساس الشراء بالأجل، وبلغ متوسط عدد أيام الذمم الدائنة القائمة ٥٧ يوماً خلال عام ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٦٧ يوماً).

٢٦- 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 عادلة. 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 في قائمة المركز المالي.

تغطية المخاطر (التحوط)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م، كان لدى المجموعة العديد من أدوات التحوط التي كانت مخصصة لتقليل مخاطر التدفقات النقدية وتغطية التقلبات الناشئة عن أسعار العمولات وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار السلع التي تخضع جميعها لتقلبات الأسعار في السوق. طبقا لسياسة المجموعة لا تستخدم المشتقات المالية لأغراض التداول والمضاربة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م، كان لدى المجموعة ٢٢ عقد مقايضة أسعار عمولات بمبالغ إسمية قدرها ٣,٣٠٠ مليون ريال سعودي. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م، كان لدى المجموعة ٢٢ عقد مقايضة أسعار عمولات بمبالغ إسمية قدرها ٣,٣٠٠ مليون ريال سعودي.

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

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

دخلت المجموعة بعمليات تحوط لتقلبات انواع معينة من السلع بإستخدام مشتقات السلع المالية. هذه المشتقات صممت لتتوافق مع التواريخ المتوقعة لشراء تلك السلع. كما انه لا يوجد فرق بين مؤشر السلع الاساسي ومؤشر التحوط.

٢٦- الأدوات المالية ـ تتمة

تظهر جميع المشتقات المالية في قائمة المركز المالي الموحدة الموحدة بالقيمة العادلة. تعتبر كافة عمليات تغطية المخاطر ذات فعالية عالية. وقد تم إدراج صافي الانخفاض في القيمة العادلة البالغ ٨٧,٩مليون ريال سعودي ضمن الإحتياطيات الأخرى في قائمة حقوق الملكية (٢٠١٣م : صافي الزيادة ٠,٩ مليون ريال سعودي).

٢٧- التعهدات والإلتزامات المحتملة

أ) بلغت الالتزامات المحتملة بموجب الإعتمادات المستندية ١٧٨.٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (٢٠١٣م : ١٦٠,٦ مليون ريال سعودي).

ب) بلغت الالتزامات المحتملة بموجب خطابات الضمان ١،٢١٤.٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (٢٠١٣م: ١,٠٦٥ مليون ريال سعودي).

ج) لدى الشركة إلتزامات رأسمالية بمبلغ ١،٩٦٦.٩ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م تتعلق بمشاريع تحت التنفيذ (٢٠١٣م: ١،٧٤٧.٨ مليون ريال سعودي). تتعلق معظم الالتزامات الرأسمالية بمرافق إنتاج جديدة وتطوير مراكز المبيعات، وأسطول التوزيع، والثلاجات، وأجهزة أنظمة المعلومات.

د) تنتهي الالتزامات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية على النحو التالي :-

	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعوديـــة	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعوديـــة
خلال سنة واحدة	١٠١,٦٣٩	٨٩,٠٤٨
من سنتين إلى خمس سنوات	٨٥,٧٧٢	٩٦,٧٧٠
بعد خمس سنوات (إيضاح هـ)	٩٣٨	٦٧,٣٢٩
الإجمالي	**١٨٨,٣٤٩**	**٢٥٣,١٤٧**

هـ) خلال ٢٠١٤ دخلت الشركة التابعة في الأرجنتين في اتفاقية لعقد تأجير تشغيلي للأراضي الزراعية لمدة ٤٠ عاما. وقد قامت الشركة التابعة بتقديم دفعة مقدمة من الإيجارات للسنوات العشرين الأولى، والبالغة ١١٤,١ مليون ريال سعودي. وقد تم عرضها تحت مجموعة الأصول غير المتداولة. اما عن الالتزامات المستقبلية الناشئة عن هذا العقد فقد بلغت ٩٩,٥ مليون ريال سعودي (المدرجة في ايضاح د أعلاه).

٢٨- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تبلغ مكافأة ومصاريف أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة ٦,٥ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (٢٠١٣م: ٦,٦ مليون ريال سعودي).

٢٩ـ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدتها

كان لدى المجموعة الأرصدة والمعاملات الهامة التالية المذكورة أدناه مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م وذلك من خلال دورة أعمالها العادية:

	مبلغ العملية		الرصيد في ٣١ ديسمبر	
طبيعة المعاملة	**٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية**	**٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية**	**٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية**	**٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية**
مبيعات إلى :				
العزيزية بندة المتحدة	٤٢١,٧٧١	٤٢٢,٤٣٩	٧٤,٢٦٦	٦٨,٥٧٨
الشركة الدولية لأغذية الأطفال المحدودة	-	٤,٥٠١	-	٢,٣٧٣
	٤٢١,٧٧١	**٤٢٦,٩٤٠**	**٧٤,٢٦٦**	**٧٠,٩٥١**
مشتريات من :				
شركة صافولا لأنظمة التغليف المحدودة	١٦٦,٧٤٥	١١٧,٩٠٥	(٢٦,٢١٨)	(٣٤,٩٥٨)
الشركة المتحدة للسكر	١٠٥,٢٢٨	٨٨,٤٦٦	(٧,٦٢٢)	(٨,٨٧١)
شركة عافية العالمية	٣,٧٧٦	٩,٦٣٣	(٧٨)	(١,٦١٦)
الشركة الدولية لأغذية الأطفال المحدودة	١,٨٦٠	١٩,٨٧٦	-	-
مزارع الكبير – للأعلاف	٣٤,٩٠٦	٤٥,٤٧٩	(٢,١٦٣)	٦,١١٧
	٣١٢,٥١٥	**٢٨١,٣٥٩**	**(٣٦,٠٨١)**	**(٣٩,٣٢٨)**
خدمات الى :				
مزارع الكبير ـ للأعلاف	٨٦٤	٨٦٤	-	-
	٨٦٤	**٨٦٤**	**-**	**-**
خدمات من:				
شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني (إيضاح أ)	٦٦,٠٢٥	٥٣,٨٩٣	٢١٤,٠٣٨	٢٩٦
مزارع التوضيحية	٢,٥٦٤	٨١٣	(٥)	١,٧٤٦
عبدالعزيز المهنا (ايجار أرض)	١٧٣	١٧٣	-	-
شركة المزارعون المتحدون القابضة	-	-	٦٤٨	٢٦٥
	٦٨,٧٦٢	**٥٤,٨٧٩**	**٢١,٤٦٨١**	**٢,٣٠٧**

٢٩ ـالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدتها-تتمه

	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٣ بآلاف الريالات السعودية
توزيعات مستلمه :				
شركة تأصيل للدواجن	١,٢٥٠	٢,٣٦٦	-	-
	١,٢٥٠	٢,٣٦٦	-	-
مدفوعات صكوك :				
شركة إسمنت اليمامة	٩٦٢	٤٨٩	(٢٤٠)	(٢٤٠)
شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني	٦١	٦١	(١٩)	(١٩)
	١,٠٢٣	٥٥٠	(٢٥٩)	(٢٥٩)

(أ) إن رصيد الطرف ذو العلاقة والمتمثل في شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تتضمن مبالغ مدينة قدرها ٢١٤ مليون متعلقة بمطالبات التأمين الجزئية (إيضاح ٢١).

تتم أسعار وشروط سداد هذه المعاملات وفق شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. غير الشركات التابعة والزميلة، تشتمل الجهات على ما يلي:

اسم المنشأة	العلاقة
العزيزية بندة المتحدة	ملكية مشتركة
مجموعة صافولا	ملكية مشتركة
الشركة المتحدة للسكر	ملكية مشتركة
شركة عافية الدولية	ملكية مشتركة
شركة إسمنت اليمامة	إدارة مشتركة
شركة الدرع العربي للتامين التعاوني	إدارة مشتركة
المزارع المدارة	إدارة مشتركة
عبدالعزيز المهنا	إدارة مشتركة

٣٠- توزيعات الأرباح المصادق عليها والمدفوعة

بتاريخ ٢ جمادى الأولى ١٤٣٥هـ (الموافق ٢ أبريل ٢٠١٤م)، صادقت الجمعية العامة الغير عادية على توزيع أرباح قدرها ٦٠٠ مليون ريال سعودي (بواقع ١ ريال سعودي للسهم) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م، وتم دفعها في ٩ جمادى الأولى ١٤٣٥هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠١٤م).

٣١- الأرباح المقترح توزيعها

أقر مجلس الإدارة التوصية للجمعية العامة بتوزيع أرباح قدرها ٦٠٠ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (بواقع ١ ريال سعودي للسهم على اساس ٦٠٠ مليون سهم).

٣٢- الأحداث اللاحقة

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

٣٣- اعتماد القوائم المالية الموحدة

اعتمدت القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ ربيع أول ١٤٣٦هـ (الموافق ١٨ يناير ٢٠١٥).