

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
الرياض - المملكة العربية السعودية
القوائم المالية الأولية الموحدة
وتقرير المحاسب القانوني عن
فحص التقارير المالية الأولية الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧م

شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
الرياض - المملكة العربية السعودية

الفهرس

صفحة

١	تقرير المحاسب القانوني عن فحص التقارير المالية الأولية الموحدة
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموحدة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧م (غير مدققة)
٣	قائمة الدخل الأولية الموحدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧م (غير مدققة)
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧م (غير مدققة)
٥	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموحدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧م (غير مدققة)
٦ - ١٢	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مدققة)

١٧٧/١٠٠/ت

تقرير المحاسب القانوني عن فحص التقارير المالية الأولية الموحدة

المحترمين

السادة / مساهمي شركة المراعي
شركة مساهمة سعودية
الرياض - المملكة العربية السعودية

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المرفقة لشركة المراعي - شركة مساهمة سعودية والشركات التابعة لها (المجموعة) - كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧م وكلا من قائمة الدخل الأولية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموحدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧م والإيضاحات المرفقة والمعدة من قبل ادارة المجموعة، والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . وكان فحصنا محدودا وفقا لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ويتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق اجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين في المجموعة عن الأمور المالية المحاسبية . ويعد هذا الفحص اقل نطاقا من عملية المراجعة التي تتم وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساسا الى ايداء الرأي في القوائم المالية الأولية ككل:

- لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

وبناء على الفحص المحدود الذي قمنا به ، فانه لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين ادخالها على التقارير المالية الأولية الموحدة المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها .

الدار لتدقيق الحسابات
عبد الله البصري وشركاه



عبد الله بن محمد البصري
(محاسب قانوني - ترخيص رقم ١٧١)



الرياض في ٢٧ رمضان ١٤٢٨ هـ
الموافق ٩ أكتوبر ٢٠٠٧م

المركز الرئيسي
عمارة الصالون الأخضر
الدور الثاني
شارع العليا العام
ص.ب ٢١٩٥ الرياض ١١٤٥١
المملكة العربية السعودية
هاتف : ٤٦٣٠٦٨٠ - ٠١ (٥ خطوط)
فاكس : ٤٦٤٥٩٣٩ - ٠١
البريد الإلكتروني : infor@aldaraudit.com
الموقع الإلكتروني : www.aldaraudit.com
الفروع : جدة - الخبر

قائمة المركز المالي الأولية الموحدة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ م (غير مدققة)

سبتمبر ٢٠٠٦ م	سبتمبر ٢٠٠٧ م	إيضاح	الأصول
آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية		
			<u>الأصول المتداولة</u>
٤٦,٨٠٢	٤١,٦٤٠		نقد في الصندوق ولدى البنوك
٢٧٢,٩٦٢	٣٩٥,٠٢٤		ذمم مدينة ومدفوعات مقدمة
٤٤٩,٥٣٥	٥٨٨,٧٠١		بضاعة
٧٦٩,٢٩٩	١,٠٢٥,٣٦٥		مجموع الأصول المتداولة
			<u>الأصول غير المتداولة</u>
---	٤٧١,٠٧٤	(٤)	استثمارات وأصول مالية
٢,٨٧٦,٩٥٨	٣,٨٦٣,٠١٤		الممتلكات والمعدات
---	٥٤٨,٦٣٦	(٥)	أصول غير ملموسة - شهرة
٢,٨٧٦,٩٥٨	٤,٨٨٢,٧٢٤		مجموع الأصول غير المتداولة
٣,٦٤٦,٢٥٧	٥,٩٠٨,٠٨٩		مجموع الأصول
			<u>الخصوم وحقوق المساهمين</u>
			<u>الخصوم المتداولة</u>
١٠٥,٢٦١	١٣٤,٥٣٠	(٦)	قروض قصيرة الأجل
٤٦٦,٣٥٧	٥٠٥,٨٢٨		ذمم دائنة ومستحقات
٥٧١,٦١٨	٦٤٠,٣٥٨		مجموع الخصوم المتداولة
			<u>الخصوم غير المتداولة</u>
١,٢٣٤,٩١٩	٢,٢٩٨,٨٣٩	(٦)	قروض طويلة الأجل
٧٦,٠٢٨	٩٨,٥١٦		مخصص مكافأة ترك الخدمة
١,٣١٠,٩٤٧	٢,٣٩٧,٣٥٥		مجموع الخصوم غير المتداولة
			<u>حقوق المساهمين</u>
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٩٠,٠٠٠	(٧)	رأس المال
---	٦١٢,٠٠٠	(٥)	علاوة اصدار
٢١٢,٤٧٠	٢٥٨,٩٨٣		احتياطي نظامي
٥٥١,٢٢٢	٩٠٩,٣٩٣		أرباح مبقاة
١,٧٦٣,٦٩٢	٢,٨٧٠,٣٧٦		مجموع حقوق المساهمين
٣,٦٤٦,٢٥٧	٥,٩٠٨,٠٨٩		مجموع الخصوم وحقوق المساهمين

« إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية »

قائمة الدخل الأولية الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧م (غير مدققة)

سبتمبر ٢٠٠٦م	سبتمبر ٢٠٠٧م	يوليو - سبتمبر ٢٠٠٦م	يوليو - سبتمبر ٢٠٠٧م	إيضاح
آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	
٢,٠٣٩,٢٥٢	٢,٧٢٥,٠٦٠	٧١٧,١٣٢	١,٠١٢,٣٩٠	(٨) المبيعات
(١,٢٥٥,٦٧٤)	(١,٦٢٥,٦٩٨)	(٤٣٢,٨٦٥)	(٥٩٥,٨٨١)	تكلفة المبيعات
٧٨٣,٥٧٨	١,٠٩٩,٣٦٢	٢٨٤,٢٦٧	٤١٦,٥٠٩	مجمّل الربح
(٣٠٣,٤٧٢)	(٤٢٧,٣١٨)	(١١٠,٧١٠)	(١٥٠,٤٨٣)	مصاريف بيع وتوزيع
(٩٣,٧١٨)	(١١٣,٧٦٠)	(٣٢,٧٢٨)	(٤٣,٤٦١)	مصاريف إدارية وعمومية
٣٨٦,٣٨٨	٥٥٨,٢٨٤	١٤٠,٨٢٩	٢٢٢,٥٦٥	صافي الدخل قبل المصاريف البنكية والزكاة
(٤١,١٤٣)	(٧١,٣٦٠)	(١٤,٨٦٦)	(٣١,٨٨٠)	مصاريف بنكية
٣٤٥,٢٤٥	٤٨٦,٩٢٤	١٢٥,٩٦٣	١٩٠,٦٨٥	صافي الدخل قبل الزكاة
(١٠,٣١١)	(١٢,٤٣٧)	(٣,٤٠٨)	(٤,٤٦٢)	زكاة
٣٣٤,٩٣٤	٤٧٤,٤٨٧	١٢٢,٥٥٥	١٨٦,٢٢٣	صافي دخل الفترة
٣,٣٥	٤,٣٥	١,٢٣	١,٧١	(٧) ربح السهم (ريال سعودي)

* ان نتائج الأعمال المذكورة أعلاه في قائمة الدخل الأولية الموحدة تعكس الصورة الحقيقية للأداء السابق للمجموعة ولا تمثل بالضرورة مؤشرا لنتائج الشركة المستقبلية .

« إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءا لا يتجزأ من القوائم المالية »

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ م (غير مدققة)

سبتمبر ٢٠٠٦ آلاف الريالات السعودية	سبتمبر ٢٠٠٧ آلاف الريالات السعودية	إيضاح
٣٣٤,٩٣٤	٤٧٤,٤٨٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي الدخل
		التعديلات في :
١٣٠,١٤٧	١٧٨,٤٧٣	الاستهلاكات
٤١,١٤٣	٧١,٣٦٠	المصاريف البنكية
٩,٨٢٧	١٣,١٢٣	التغير في مخصص مكافأة ترك الخدمة
		التغير في :
(٥٥,٤٦٠)	(١٣٧,٠٢٦)	الذمم المدينة والمدفوعات المقدمة
(١٢٨,٥٥٤)	(١٣٤,٧٧٣)	البضاعة
٩٥,٩٦٦	٧٢,٢٨٢	الذمم الدائنة والمستحقات
٤٢٨,٠٠٣	٥٣٧,٩٢٦	التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٦٥١,٤٦٠)	(٨٥٣,١٧٧)	إضافات الممتلكات والمعدات
٤٠,٦١٢	٥٤,٨٦٥	عوائد بيع الممتلكات والمعدات
---	(٤٧١,٠٧٤)	(٤) الاستحواذ على استثمارات و أصول مالية
---	٧,٥٨٠	(٥) صافي النقد المتحصل من الاستحواذ على شركات تابعة
(٦١٠,٨٤٨)	(١,٢٦١,٨٠٦)	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٢٩,١١٥	٩٦٩,١٨٩	الزيادة في القروض
---	(١٩٩,٣٨٦)	توزيعات مدفوعة
(٤١,١٤٣)	(٧١,٣٦٠)	المصاريف البنكية
١٨٧,٩٧٢	٦٩٨,٤٤٣	التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة التمويلية
٥,١٢٧	(٢٥,٤٣٧)	(النقص) الزيادة في ارصدة النقد في الصندوق ولدى البنوك
٤١,٦٧٥	٦٧,٠٧٧	ارصدة النقد في الصندوق ولدى البنوك أول الفترة
٤٦,٨٠٢	٤١,٦٤٠	ارصدة النقد في الصندوق ولدى البنوك آخر الفترة

« إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية »

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧م (غير مدققة)

المجموع	أرباح مبقاة	احتياطي نظامي	علاوة اصدار	رأس المال	إيضاح
آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	
١,٤٢٨,٧٥٩	٢١٦,٢٨٩	٢١٢,٤٧٠	---	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٦م
٣٣٤,٩٣٣	٣٣٤,٩٣٣	---	---	---	صافي دخل الفترة
---	---	---	---	---	أسهم مصدرة
---	---	---	---	---	توزيعات مدفوعة
١,٧٦٣,٦٩٢	٥٥١,٢٢٢	٢١٢,٤٧٠	---	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية الفترة
١,٨٩٣,٨٨٩	٦٣٤,٩٠٦	٢٥٨,٩٨٣	---	١,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٧م
٤٧٤,٤٨٧	٤٧٤,٤٨٧	---	---	---	صافي دخل الفترة
٧٠٢,٠٠٠	---	---	٦١٢,٠٠٠	٩٠,٠٠٠	(٥) أسهم مصدرة
(٢٠٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)	---	---	---	(٩) توزيعات مدفوعة
٢,٨٧٠,٣٧٦	٩٠٩,٣٩٣	٢٥٨,٩٨٣	٦١٢,٠٠٠	١,٠٩٠,٠٠٠	الرصيد في نهاية الفترة

« إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية »

إيضاحات حول القوائم المالية

١ - نبذة مختصرة

تم تحويل شركة المراعي الى شركة مساهمة سعودية بتاريخ ٢ رجب ١٤٢٦هـ (الموافق ٨ أغسطس ٢٠٠٦م)، وقد بدأت الشركة نشاطها بموجب السجل التجاري الرئيسي رقم ١٠١٠٠٨٤٢٢٣ بتاريخ ١٩/١٢/١٤١١هـ الموافق ١/٧/١٩٩١م.

تعد الشركة والشركات التابعة لها (المجموعة) من الشركات الرئيسية في إنتاج المواد الغذائية الاستهلاكية في منطقة الشرق الأوسط ومن الشركات الرائدة في المملكة العربية السعودية ومنطقة الخليج ويتم إنتاج الحليب ومشتقاته وأنشطة تصنيع المواد الغذائية في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة، كما يتم توزيع المنتجات الاستهلاكية من أماكن التصنيع داخل المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة ومن خلال أسطول التوزيع الى مراكز التوزيع المحلية.

يتم إدارة جميع مراكز التوزيع في منطقة الخليج (ما عدا البحرين وعمان) من خلال اتفاقيات مبرمة مع الموزعين التاليين :

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

تباشر الشركة نشاطها في كل من مملكة البحرين وسلطنة عمان من خلال شركة تابعة باسم شركة المراعي البحرين - شركة ذات مسؤولية محدودة وشركة الكواكب العربية للتجارة والتسويق - شركة ذات مسؤولية محدودة على التوالي .

يقع المركز الرئيسي للشركة في :

الطريق الدائري الشمالي - مخرج ٧ - حي الازدهار
صندوق بريد ٨٥٢٤ الرياض ١١٤٩٢
المملكة العربية السعودية

بتاريخ ٣٠ محرم ١٤٢٨هـ (الموافق ١٨ فبراير ٢٠٠٧م) استحوزت الشركة على ١٠٠٪ من رأسمال شركة المخايز الغربية المحدودة والشركة التابعة لها الشركة العالمية لخدمات المخايز المحدودة وهما شركتان ذات مسؤولية محدودة مسجلتان بالمملكة العربية السعودية.

وبتاريخ ٨ ربيع الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠٠٧م) اصدرت الشركة ٩ ملايين سهم لمالكي شركة المخايز الغربية المحدودة والشركة التابعة لها الشركة العالمية لخدمات المخايز نتيجة الاستحواذ عليهما (ايضاح رقم ٥) ونتيجة لذلك زاد رأس مال الشركة من ١٠٠ مليون سهم مدفوعة القيمة قيمة كل منها ١٠ ريالات سعودي الى ١٠٩ مليون سهم مدفوعة القيمة قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي.

خلال الربع الثاني لعام ٢٠٠٧م دخلت شركة المخايز الغربية المحدودة في مشروع مشترك لتصنيع وتوزيع منتجات المخايز تحت العلامة التجارية (سبعة أيام) وهذه الشركة مازالت تحت الانشاء ويبلغ رأس مالها المبدئي ٣٥ مليون ريال سعودي تبلغ حصة شركة المخايز الغربية المحدودة ٦٠٪، وشركة فيفارتيا اس ايه ٢٥٪، وشركة العليان للتمويل ١٥٪.

وفي مايو ٢٠٠٧م دفعت الشركة ٧ مليون ريال سعودي تمثل ١٠٪ من رأس مال شركة جنات للاستثمار الزراعي وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتتمثل اغراضها بصفة اساسية في تأسيس المشاريع الزراعية بكافة أنواعها داخل وخارج المملكة العربية السعودية.

وبتاريخ ٢٥ جمادى الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ١١ يونيو ٢٠٠٧م) قام مجلس الوزراء بترخيص التحالف الذي تقوده شركة زين (شركة الاتصالات المتنقلة الكويتية سابقا) لتشغيل شبكة الجوال الثالثة في المملكة العربية السعودية وقد ربح هذا التحالف الذي سوف تكون حصه شركه المراعي فيه بنسبة ٢,٥٪ هذه المناقصة بعرض بلغ ٢٢,٩ بليون ريال سعودي. وبتاريخ ٢٣ يوليو ٢٠٠٧م قامت شركة المراعي بدفع مبلغ ٤٦٤ مليون ريال سعودي في حسابات خاصة يمثل حصتها في هذا التحالف، وتضمن هذا المبلغ ٣٥٤ مليون ريال سعودي كحقوق ملكية ومبلغ ١١٠ مليون ريال سعودي كقرض من الشركاء المؤسسين.

٢ -

العرف المحاسبي وأسس إعداد وتوحيد وعرض القوائم المالية الأولية الموحدة

أ () يتم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية على أساس الاستحقاق وبما يتمشى مع المعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ب () تمسك الشركة حساباتها باللغة العربية على الحاسب الآلي.

ج () يتم اعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتتناسب مع تصنيف ارقام الفترة الحالية.

د () تظهر القوائم المالية الأولية الموحدة جميع أنشطة الشركة والشركات التابعة لها وأصولها والتزاماتها بما فيها المتعلقة بالمراكز المدارة نيابة عنها.

هـ () يتم تقريب الأرقام الظاهرة في القوائم المالية الأولية الموحدة الى اقرب ألف ريال سعودي صحيح.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة المتبعة

أ () استخدام التقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافتراضات قد تؤثر على ارصدة الاصول والالتزامات والإفصاح عن الاصول والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، كما قد تؤثر على ارصدة الإيرادات والمصروفات لتلك الفترة وبالرغم من ان هذه التقديرات مبنية على أفضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الأحداث والظروف الحالية فمن الممكن ان تختلف النتائج الفعلية في النهاية عن هذه التقديرات.

ب () تحقيق الإيراد

يتم بيع المنتجات بشكل رئيسي على أساس البيع او الإرجاع ، ويتم تحقيق الإيراد عند تسليم المنتجات الى المستهلكين سواء من المجموعة نفسها او موزعيها مع احتمال إرجاع المنتجات غير المباعة ، ويتم إجراء التعديلات الخاصة بالارجاعات الفعلية.

ج () النقد وما يعادله

تظهر الودائع الآجلة والتي لها تواريخ استحقاق اقل من ثلاثة أشهر ضمن بند النقد في البنوك.

د) الذمم المدينة

تدرج الذمم المدينة بالمبلغ الأصلي بعد خصم استدراك الديون المشكوك في تحصيلها ويتم إثبات استدراك الديون المشكوك في تحصيلها لكامل الذمم التي يكون هناك شك بإمكانية تحصيلها.

هـ) تقويم البضاعة

يتم تقويم البضاعة بالتكلفة الفعلية أو صافي القيمة المتحققة أيهما أقل، ويتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح متضمنة مصاريف النقل والتحميل. ويتم تحديد تكلفة البضاعة المصنعة على أساس كافة التكاليف المباشرة طبقاً لمستوى الإنتاج العادي، وتتكون صافي القيمة المتحققة من سعر البيع التقديري ناقصاً تكاليف الإنتاج الإضافية ليصبح الإنتاج تاماً ومعداً للبيع وحصتها من مصاريف البيع والتوزيع. ويتم أخذ المخصصات اللازمة للبضاعة المتقادمة أو بطيئة الحركة أو التالفة إن كان ذلك ضرورياً.

و) الشهرة

تمثل الشهرة قيمة الفرق بين سعر شراء منشأة ومجموع القيم السوقية العادلة لصافي أصولها بتاريخ الشراء. ويتم مراجعة قيمة النقص في هذه الشهرة سنوياً أو بشكل متكرر إذا تبين أن هناك أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى أن القيمة المرحلة لهذه الشهرة قد تنقص.

ز) الممتلكات والمعدات

تثبت الممتلكات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها مجمع الاستهلاك ولعدم وجود سوق مفتوح للقطيع في دول مجلس التعاون الخليجي يتم من خلاله قياس القيمة العادلة له يتم معاملته في الحسابات مثل الاصول الثابتة بإثباته بتكلفة الشراء أو تكلفة التربية حتى يصل إلى مرحلة الإنتاج الأولى مطروحاً منها مجمع الاستهلاك الخاص بها.

- * يتم تحديد تكلفة المواليد الجديدة بتكلفة التربية وفقاً لأعمارها.
- * يتم استهلاك أبقار الحلوب بنسب تتراوح ما بين ١٠ - ٢٥% اعتماداً على أعمارها الإنتاجية المتوقعة.
- * تتبع الشركة طريقة القسط الثابت في استهلاك أصولها الثابتة الأخرى حسب النسب المئوية السنوية التالية:

مباني	٣ - ١٠%
آلات ومعدات	٥ - ٣٣%
سيارات	١٥ - ٢٥%

لا يتم استهلاك الأراضي

يتم مراجعة القيم المرحلة للاصول الثابتة عندما تشير التغييرات أو الظروف إلى أن هذه القيم المرحلة قد لا تتحقق، وفي هذه الحالة التي تكون فيها القيمة المرحلة أعلى من القيمة المتوقعة تحقيقها يتم تخفيض الاصول الثابتة إلى القيم المتوقعة تحقيقها ويتم معالجة الخسائر الناتجة عن هذا التخفيض في قائمة الدخل الموحدة.

وفي حالة عكس هذه الخسائر لاحقاً يتم زيادة القيم المرحلة للاصول إلى القيم التقديرية المتوقعة تحقيقها بحيث لا تزيد عن القيم التي تم تعديلها في السنوات أو الفترات السابقة ويتم معالجة هذه الفروقات في قائمة الدخل مباشرة.

ح) تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بعملات أجنبية خلال الفترة المالية إلى الريال السعودي حسب أسعار صرف ثابتة يتم تعديلها دورياً لتتوافق مع متوسط أسعار الصرف السائدة في السوق أو طبقاً لأسعار الشراء كما وردت في عقود شراء العملات الأجلة إن تم تغطية هذه المعاملات، ويتم تحويل قيم الأصول والخصوم التي تحتفظ بها الشركة بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي إلى الريال السعودي حسب سعر الصرف السائد بذلك التاريخ أو طبقاً لأسعار عقود الشراء الأجلة إن تم تغطيتها ويتم معالجة الفرق سواء بالربح أو الخسارة ضمن بنود قائمة الدخل الأولية الموحدة كما يتم إثبات الأرباح والخسائر في الأدوات المالية المستخدمة لتغطية عملات أجنبية عند حدوثها في قائمة الدخل الأولية الموحدة .

ط) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم إثبات مخصص مكافأة نهاية الخدمة كمبلغ إجمالي لجميع الموظفين العاملين وفقاً لنظام العمل والعمال في المملكة العربية السعودية وذلك عن فترة خدماتهم المتجمعة بموجب عقود العمل الخاصة بهم ويتم احتساب المبلغ المستحق على أساس القيمة الحالية للامتيازات المكتسبة للموظف فيما لو ترك الموظف عمله. كما في تاريخ قائمة المركز المالي ويتم دفع المبالغ المستحقة عند انتهاء خدمات الموظفين على أساس رواتبهم وبدلاتهم الأخيرة وعدد سنوات خدمتهم طبقاً للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

ي) مصاريف البيع والتوزيع والمصاريف العمومية والإدارية

تتضمن مصاريف البيع والتوزيع والمصاريف العمومية والإدارية التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي لا تعتبر تكلفة مبيعات طبقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها ، ويتم توزيع المصاريف بين تكلفة المبيعات ومصاريف البيع والتوزيع والمصاريف العمومية والإدارية عندما يكون ذلك ضرورياً طبقاً لأسس متماثلة ويتم تحميل المبالغ المدفوعة طبقاً لعقود طويلة الأجل مع الزبائن والموزعين على مصاريف البيع والتوزيع.

ك) أتعاب إدارة

يتم إثبات وخصم الإيرادات الناتجة عن إدارة مزارع الأعلاف المدارة من قبل الشركة من المصاريف الإدارية والعمومية.

ل) الزكاة

يتم تكوين مخصص الزكاة بالقوائم المالية الأولية الموحدة طبقاً لأحكام وقواعد فريضة الزكاة والضريبة في المملكة العربية السعودية ويتم معالجة التسويات الناتجة عن الربط النهائي في السنة التي يتم فيها اعتماد الربط.

م) الإيجارات التشغيلية

يتم تحميل الإيجارات التشغيلية على قائمة الدخل الأولية الموحدة خلال فترة عقود الإيجار التشغيلية.

ن) الاستثمارات في الأوراق المالية

يتم تقويم واثبات الاستثمارات في الأوراق المالية في القوائم المالية الأولية الموحدة بالقيمة العادلة، وفي حال عدم وجود قيمة سوقية لهذه الاستثمارات يتم تقييمها بالتكلفة التي تعتبر القيمة العادلة في هذه الحالة.

٤ - استثمارات وأصول مالية

سبتمبر ٢٠٠٦ م	سبتمبر ٢٠٠٧ م	
آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	
---	٧,٠٠٠	شركة جنات للاستثمار الزراعي - ١٠٪
---	٣٥٤,٤٨٧	حصة الشركة في الاستثمار في شركة زين (شركة تحت التأسيس)
---	١٠٩,٥٨٧	حصة الشركة في القرض الممنوح لشركة زين من ملاكها
---	٤٧١,٠٧٤	

٥ - توحيد النشاط

الاستحواذ على شركة المخابز الغربية المحدودة والشركة التابعة لها الشركة العالمية لخدمات المخابز المحدودة (شركات تابعة)

بتاريخ ٣٠ محرم ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٨ فبراير ٢٠٠٧ م) استحوذت الشركة على ١٠٠% من رأس مال شركة المخابز الغربية المحدودة التي تعمل في إنتاج الخبز وأصناف اخرى من منتجات المخابز والشركة التابعة لها الشركة العالمية لخدمات المخابز المحدودة التي تعمل في تجارة الجملة والتجزئة في الأغذية وآلات ومعدات المخابز والأصناف المطبوخة وغير المطبوخة مقابل مبلغ ٧٠٨ مليون ريال سعودي وتتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموحدة نتائج أعمال هاتين الشركتين التابعتين للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ م حيث أصبحت للشركة السيطرة على هاتين الشركتين منذ ذلك التاريخ .

وبتاريخ الاستحواذ كانت القيمة العادلة للأصول والخصوم لهاتين الشركتين التابعتين على النحو التالي:

القيم الدفترية	تعديلات القيم العادلة	القيم العادلة عند الاستحواذ	
آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	
١٩٧,٣٦٦	---	١٩٧,٣٦٦	الأصول الثابتة
٢٧,٦٦٤	(٥,٠١٩)	٢٢,٦٤٥	بضاعة
٣٧,٩٢٧	(٣,٣٣٤)	٣٤,٥٩٣	ذمم مدينة مدفوعات مقدمة
٩,٢٧٥	---	٩,٢٧٥	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٢٧٢,٢٣٢	(٨,٣٥٣)	٢٦٣,٨٧٩	
٢٥,٢٣٣	---	٢٥,٢٣٣	ذمم دائنة ومستحقات
٣٣,٢٢٤	---	٣٣,٢٢٤	بنوك دائنة وقروض قصيرة الأجل
٤٢,٧٥٠	---	٤٢,٧٥٠	قروض طويلة الأجل
٣,٢٩١	---	٣,٢٩١	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
١٠٤,٤٩٨	---	١٠٤,٤٩٨	
١٦٧,٧٣٤	(٨,٣٥٣)	١٥٩,٣٨١	القيمة العادلة لصافي الاصول
		٥٤٨,٦٣٦	الشهرة الناتجة عن الاستحواذ
		٧٠٨,٠١٧	تكلفة الاستحواذ

وتتكون تكلفة الاستحواذ البالغة ٧٠٨ مليون ريال سعودي في اصدار أسهم والتكاليف المباشرة المتعلقة بالاستحواذ وقد اصدرت الشركة ٩ ملايين سهم عادي بقيمة عادلة ٧٨ ريال لكل سهم والتي تمثل سعر سهم شركة المراعي المعلن في السوق المالي بذلك التاريخ.

آلاف الريالات السعودية	مجموع تكلفة الاستحواذ
٧٠٢,٠٠٠	أسهم مصدره بالقيمة العادلة
٦,٠١٧	التكلفة المباشرة للاستحواذ
٧٠٨,٠١٧	المجموع
٩,٢٧٥	التدفق النقدي الوارد من الاستحواذ
(١,٦٩٥)	صافي النقد الوارد
٧,٥٨٠	نقد مدفوع
	صافي التدفق النقدي الوارد

نتجت الشهرة من المراكز القوية لهاتين الشركتين في أسواقهما والتدفقات النقدية المتوقعة بعد الاستحواذ عليهما من قبل الشركة.

٦ - القروض

سبتمبر ٢٠٠٦م	سبتمبر ٢٠٠٧م	
آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	
٣٩٣,٤٨٠	٤٢٦,٦٨٠	صندوق التنمية الصناعية السعودي
١٩,٨٥٤	١٦,٣٨١	البنك الزراعي العربي السعودي
٩٢٦,٨٤٦	١,٩٩٠,٣٠٨	تسهيلات بنكية إسلامية (مرابحة)
١,٣٤٠,١٨٠	٢,٤٣٣,٣٦٩	

تم الحصول على قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي مقابل رهن اصول محددة مقابل القرض البالغ ٤٢٦,٧ مليون ريال سعودي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧م و ٣٧٥,٨ مليون ريال سعودي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م.

٧ - ربح السهم

بتاريخ ٨ ربيع الاول ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠٠٧م) قامت الشركة باصدار ٩ ملايين سهم لمالكي شركة المخايز الغربية المحدودة والشركة التابعة لها الشركة العالمية لخدمات المخايز المحدودة نظير استحواذ المراعي على هاتين الشركتين (ايضاح رقم ٥) ونتج عن ذلك زيادة رأس مال الشركة من ١٠٠ مليون سهم مدفوعة القيمة قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي الى ١٠٩ مليون سهم مدفوعة القيمة قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي.
تم احتساب ربح السهم طبقاً لعدد الاسهم المصدرة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧م و ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦م البالغة ١٠٩ مليون سهم و ١٠٠ مليون سهم على التوالي.

٨ - قطاعات العمل

تم الاكتفاء بالإفصاح عن تحليل المبيعات على أساس قطاعات الإنتاج ، ومن وجهة نظر مجلس الإدارة فان الإفصاح حسب المناطق الجغرافية قد يضر بمصلحة الشركة، وعليه لم يتم ذلك.

سبتمبر ٢٠٠٦	سبتمبر ٢٠٠٧	يوليو - سبتمبر ٢٠٠٦	يوليو - سبتمبر ٢٠٠٧	المبيعات
آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	آلاف الريالات السعودية	
				طبقا للمنتجات
١,١٨٧,١٢٦	١,٤١٧,٤٣٨	٤٣٠,١٨٦	٥٣٨,١٩٧	ألبان طازجة
١٩٩,٥٦٧	٢٢١,٩٤٥	٦٢,٦١٨	٧٢,٢٣١	ألبان طويلة الأجل
١٤٩,٨٧٣	٢٣٧,٤٥٧	٦٠,٥٤٨	١٠٣,٦٧١	عصائر فواكه
٤٨٦,٣٢٧	٥٤٧,٨٤٩	١٥٧,٨١٢	١٨٧,٧٦١	أجبان وزبده
١١,٧٤٣	١١,٧٩٩	٤,٤٩٣	٣,٨١٦	منتجات غير الألبان
---	٢٧٤,٦١٠	---	٩٥,٣٦٧	منتجات المخابز
٤,٦١٦	١٣,٩٦٢	١,٤٧٥	١١,٣٤٧	أخرى
٢,٠٣٩,٢٥٢	٢,٧٢٥,٠٦٠	٧١٧,١٣٢	١,٠١٢,٣٩٠	

٩ - التوزيعات المقترحة

وافقت الجمعية العامة للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٨ ربيع الأول ١٤٢٨هـ (٢٧ مارس ٢٠٠٧م) على توزيع أرباح على المساهمين بمبلغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي (٢ ريال سعودي لكل سهم) عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م، وتم دفع هذه التوزيعات بتاريخ ٢٢ ربيع الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ١٠ ابريل ٢٠٠٧م).

١٠ - الأحداث اللاحقة

وفقا لرأي الإدارة فإنه لا توجد اية أحداث لاحقة هامة حتى نهاية الفترة لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموحدة للشركة.