



الشركة الوطنية للتنمية الزراعية (نادك)  
شركة مساهمة سعودية

---

القوائم المالية الأولية (غير مدققة)  
وتقرير الفحص المحدود  
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في  
٣٠ سبتمبر ٢٠١٧م

## " تقرير مراجعي الحسابات على فحص قوائم مالية أولية "

السادة / أعضاء مجلس الإدارة  
الشركة الوطنية للتنمية الزراعية - نادك  
شركة مساهمة سعودية  
الرياض، المملكة العربية السعودية

### مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية الموجزة ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ المرفقة للشركة الوطنية للتنمية الزراعية - نادك - "الشركة" المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية الموجزة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧،
- قائمة الربح أو الخسارة الموجزة لقررتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧،
- قائمة الدخل الشامل الآخر الموجزة لقررتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧،
- قائمة التخيرات في حقوق الملكية الموجزة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧،
- قائمة التدفقات النقدية الموجزة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧، و
- الايضاحات للقوائم المالية الأولية الموجزة.

إن الإدارة هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

### نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص طبقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً لمعيار المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي إن تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة، وبالتالي إن نُبدى رأي مراجعة.

### الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ للشركة الوطنية للتنمية الزراعية خالصة المرفقة غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي " (٣٤) التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد الله حمد الفوزان  
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ١٩ صفر ١٤٣٩ هـ  
الموافق: ٨ نوفمبر ٢٠١٧ م

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م<br>(ريال سعودي)<br>(مدققة) - معدلة إيضاح ٥ | ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ م<br>(ريال سعودي)<br>(غير مدققة) | إيضاح |
|---|---|-------|
| <b>الأصول</b>   |   |       |
| <b>الأصول غير المتداولة</b>                                 |   |       |
| ٢,٢٧٦,٠٩٠,٨١٣   | ٢,٣٢٤,٥٨١,٠٥٠                                   | (8)   |
| ٤٤٨,١٥٢,٦٤٩   | ٣٩٤,٩٢٩,٥٦٩                                     |       |
| ٥,٨٥٨,٢٨٧   | ٧,٨٧٩,١٧٣                                       |       |
| ٢٦٣,٤٦٧,٩٥٨   | ٢٧٤,٦٦٧,٨٣٧                                     |       |
| ١٠,٣٠٨,٠٠٠  | ١٠,٣٠٨,٠٠٠                                      | (9)   |
| <b>٣,٠٠٣,٨٧٧,٧٠٧</b>  | <b>٣,٠١٢,٣٦٥,٦٢٩</b>                            |       |
| <b>الأصول المتداولة</b>                                     |   |       |
| <b>مخزون</b>  |   |       |
| ٥٧٨,٤٠٢,٧٤١   | ٦٦٥,٠٣٤,٥٨٢                                     |       |
| ٣٦,٤٥٧,٩٥٤  | ٤٢,٦٧١,٤٠٥                                      |       |
| ٢٤٧,٤٦٤,٤٠٢   | ٣٣٩,٨٨٠,٨٩٧                                     |       |
| ٢٥,٩٩٦,٠٠٠  | -   | (9)   |
| ٨٣,٥٠٠,٢٨٥  | ٦٣,٧٩٣,٥٥٥                                      |       |
| ٥٩,٤٢٤,٧٦٢  | ٥٠,٤٨٣,٤٥٥                                      |       |
| <b>١,٠٣١,٢٤٦,١٤٤</b>  | <b>١,١٦١,٨٦٣,٨٩٤</b>                            |       |
| <b>٤,٠٣٥,١٢٣,٨٥١</b>  | <b>٤,١٧٤,٢٢٩,٥٢٣</b>                            |       |
| <b>إجمالي الأصول</b>  |   |       |
| <b>حقوق المساهمين و التزامات</b>                            |   |       |
| <b>حقوق المساهمين</b>                                       |   |       |
| <b>رأس المال</b>  |   |       |
| ٨٤٧,٠٠٠,٠٠٠   | ٨٤٧,٠٠٠,٠٠٠                                     |       |
| ١٧٦,٥٠٤,٨٩٩   | ١٧٦,٥٠٤,٨٩٩                                     |       |
| ٣٦١,٩٥١,٧٩٩   | ٤٠٩,٥٠١,٢٣٨                                     |       |
| ٣٢,٧٣٨,٠٠٠  | ٩,٧٤٢,٠٠٠                                       |       |
| <b>١,٤١٨,١٩٤,٦٩٨</b>  | <b>١,٤٤٢,٧٤٨,١٣٧</b>                            |       |
| <b>إجمالي حقوق المساهمين</b>                                |   |       |
| <b>الالتزامات غير المتداولة</b>                             |   |       |
| <b>قروض عقود مرابحة</b>                                     |   |       |
| ١,١٠٢,٥٣٧,٩١٣   | ١,١٩٥,٦٠٠,٣٧٢                                   | (10)  |
| ١٨,٢٠٢,٥٠١  | ١٧,١٦٥,٧٥٢                                      |       |
| ١٦٢,٢٨٣,٤٥١   | ١٦٦,٠٥١,٨٢٢                                     |       |
| <b>١,٢٨٣,٠٢٣,٨٦٥</b>  | <b>١,٣٧٨,٨١٧,٩٤٦</b>                            |       |
| <b>الالتزامات المتداولة</b>                                 |   |       |
| <b>قروض عقود مرابحة وأقساط قروض طويلة الأجل</b>             |   |       |
| ٦٨٨,٣٩٩,٢٦٨   | ٨٠١,٢٨٧,٠٨٨                                     | (10)  |
| ٥٧١,٣٢١,٥٤٤   | ٤٨٢,٥٣٣,١٤١                                     |       |
| ٣٣,٨٥٦,٦٨٩  | ٣٣,٦٥٩,١٧٥                                      |       |
| ٣٥,١٥٨,٦٥٧  | ٣٠,٠١٤,٩٠٦                                      | (11)  |
| ٥,١٦٩,١٣٠   | ٥,١٦٩,١٣٠                                       | (11)  |
| <b>١,٣٣٣,٩٠٥,٢٨٨</b>  | <b>١,٣٥٢,٦٦٣,٤٤٠</b>                            |       |
| <b>٢,٦١٦,٩٢٩,١٥٣</b>  | <b>٢,٧٣١,٤٨١,٣٨٦</b>                            |       |
| <b>٤,٠٣٥,١٢٣,٨٥١</b>  | <b>٤,١٧٤,٢٢٩,٥٢٣</b>                            |       |
| <b>إجمالي الالتزامات</b>                                    |   |       |
| <b>إجمالي الالتزامات وحقوق المساهمين</b>                    |   |       |

تعتبر الإيضاحات من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة

تم اعتماد القوائم المالية الظاهرة في الصفحات من (١) إلى (٢١) من مجلس الإدارة وتم توقيعها نيابة عنهم من قبل

م/ عبدالعزيز بن محمد الباطين  
عضو مجلس الإدارة والعضو المنتدب

سيد محمد نظير علي  
مدير عام الإدارة المالية

| التسعة أشهر المنتهية<br>في ٣٠ سبتمبر<br>٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | التسعة أشهر المنتهية<br>في ٣٠ سبتمبر<br>٢٠١٧م<br>(ريال سعودي) | الثلاثة أشهر<br>المنتهية في ٣٠<br>سبتمبر ٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | الثلاثة أشهر<br>المنتهية في ٣٠<br>سبتمبر ٢٠١٧م<br>(ريال سعودي) | إيضاح                            |
|---|---|--|--|----------------------------------|
| ١,٦٩٨,١٧٧,١٦٦<br>(١,٠٤٦,٨٩٠,١٨٠)                              | ١,٥٧١,٣٣٩,٥٨٨<br>(١,٠٠٥,٧٥٩,١٦٦)                              | ٥٥٠,٢٣٥,٥٣٠<br>(٣٤٦,٤٩١,٤٤٤)                                   | ٥١٠,٧٦٠,١١٥<br>(٣٣١,٦٠٢,٥١١)                                   | إيرادات المبيعات                 |
| ٦٥١,٢٨٦,٩٨٦<br>(٤٢٠,٠٠٥,٨١٢)                                  | ٥٦٥,٥٨٠,٤٢٢<br>(٤١٧,٣٣٦,٤١٢)                                  | ٢٠٣,٧٤٤,٠٨٦<br>(١٢٧,٦٠٧,٣١٠)                                   | ١٧٩,١٥٧,٦٠٤<br>(١٣٤,٦١٢,٨٩٢)                                   | تكلفة البضاعة المباعة            |
| (٨٨,٦٣٢,٨٢٦)  | (٧٠,٥٢٦,٠٧٦)  | (٢٣,٩٩١,٧٢٤)   | (١٨,٩٣٥,٣٩٣)   | مجمل الربح                       |
| (١,٨٥٥,٣٥٧)   | ١٥,٤٥٦,١٢٢  | (٣,٠٩١,٩٦٨)  | (١,٢٨٤,٠٨٦)  | مصاريف البيع والتسويق            |
| ١٤٠,٧٩٢,٩٩١<br>(٤٩,٣١٩,٦٥٨)                                   | ٩٣,١٧٤,٠٥٦<br>(٤٩,٤٧٠,٣٨٧)                                    | ٤٩,٠٥٣,٠٨٤<br>(١٩,١٦٢,٢٨٢)                                     | ٢٤,٣٢٥,٢٣٣<br>(١٣,٦٤٢,٣٨٧)                                     | مصاريف عمومية وإدارية            |
| ٩١,٤٧٣,٣٣٣<br>(٣,٥٠٧,٤١٢)                                     | ٤٣,٧٠٣,٦٦٩<br>٣,٨٤٥,٧٧٠                                       | ٢٩,٨٩٠,٨٠٢<br>(١,٢٤٢,٥٠٣)                                      | ١٠,٦٨٢,٨٤٦<br>٦,٦٤٣,٣٢٢  | مصاريف وإيرادات تشغيليه          |
| ٨٧,٩٦٥,٩٢١  | ٤٧,٥٤٩,٤٣٩  | ٢٨,٦٤٨,٢٩٩   | ١٧,٣٢٦,١٦٨   | أخرى (صافي)                      |
|   |   |  |  | الدخل من العمليات                |
|   |   |  |  | تكلفة التمويل والتسهيلات البنكية |
|   |   |  |  | الدخل قبل الزكاة                 |
|   |   |  |  | الزكاة                           |
|   |   |  |  | صافي دخل الفترة                  |
|   |   |  |  | (١١)                             |
|   |   |  |  | (٧)                              |
| ١,٠٤  | ٠,٥٦  | ٠,٣٤   | ٠,٢٠   | ربحية السهم                      |
| ١,٠٤  | ٠,٥٦  | ٠,٣٤   | ٠,٢٠   | الأساسية                         |
| ٨٤,٧٠٠,٠٠٠  | ٨٤,٧٠٠,٠٠٠  | ٨٤,٧٠٠,٠٠٠   | ٨٤,٧٠٠,٠٠٠   | المخفضة                          |
|   |   |  |  | لمتوسط المرجح لعدد الأسهم        |
|   |   |  |  | القائمة خلال الفترة              |

تعتبر الإيضاحات من ١ الى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة.



Nadec

٤

| التسعة أشهر<br>المنتهية في<br>سبتمبر ٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | التسعة أشهر<br>المنتهية في<br>سبتمبر ٢٠١٧م<br>(ريال سعودي) | الثلاثة أشهر<br>المنتهية في<br>سبتمبر ٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | الثلاثة أشهر<br>المنتهية في<br>سبتمبر ٢٠١٧م<br>(ريال سعودي) |   |
|--|--|---|---|---|
| ٨٧,٩٦٥,٩٢١   | ٤٧,٥٤٩,٤٣٩   | ٢٨,٦٤٨,٢٩٩  | ١٧,٣٢٦,١٦٨  | ربح الفترة                                      |
| -  | -  | -   | -   | الدخل الشامل الأخر                              |
| ٨٧,٩٦٥,٩٢١   | ٤٧,٥٤٩,٤٣٩   | ٢٨,٦٤٨,٢٩٩  | ١٧,٣٢٦,١٦٨  | الحركة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع |
| ٣,١٢١,٥٠٠  | -  | ١,٠٤٠,٥٠٠   | -   | صافي الدخل الشامل الأخر, والقابل للتحقق كربح    |
| ٣,١٢١,٥٠٠  | -  | ١,٠٤٠,٥٠٠   | -   | في الفترات التالية للتقرير الحالي               |
| ٩١,٠٨٧,٤٢١   | ٤٧,٥٤٩,٤٣٩   | ٢٩,٦٨٨,٧٩٩  | ١٧,٣٢٦,١٦٨  | مكاسب إعادة القياس في خطط المنافع المحددة       |
| ٩١,٠٨٧,٤٢١   | ٤٧,٥٤٩,٤٣٩   | ٢٩,٦٨٨,٧٩٩  | ١٧,٣٢٦,١٦٨  | صافي الدخل الشامل الأخر الذي لا يعاد تصنيفه     |
|  |  |   |   | الى الربح أو الخسائر في الفترات اللاحقة         |
|  |  |   |   | الدخل الشامل الأخر للفترة                       |
|  |  |   |   | ما يخص حملة الأسهم العادية                      |

الإيضاحات من ١ الى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة.



Nasee



الشركة الوطنية للتسمية الزراعية (نابك)  
شركة مساهمة سعودية  
قائمة التغير في حقوق الملكية الموجزة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ م (غير مدققة)

| إجمالي حقوق المساهمين (ريال سعودي) | احتياطيات أخرى (ريال سعودي) | الأرباح المحتجزة (ريال سعودي) | الاحتياطي النظامي (ريال سعودي) | رأس المال (ريال سعودي) | إيضاح   |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------|---|
| ١,٤١٨,١٩٤,٦٩٨                      | ٣٢,٧٣٨,٠٠٠                  | ٣٦١,٩٥١,٧٩٩                   | ١٧٦,٥٠٤,٨٩٩                    | ٨٤٧,٠٠٠,٠٠٠            | الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧ م                        |
| ٤٧,٥٤٩,٤٣٩                         | -                           | ٤٧,٥٤٩,٤٣٩                    | -                              | -                      | ربح الفترة                                      |
| (٢٢,٩٩٦,٠٠٠)                       | (٢٢,٩٩٦,٠٠٠)                | -                             | -                              | -                      | استبعاد احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات للبيع |
| ١,٤٤٢,٧٤٨,١٣٧                      | ٩,٧٤٢,٠٠٠                   | ٤٠٩,٥٠١,٢٣٨                   | ١٧٦,٥٠٤,٨٩٩                    | ٨٤٧,٠٠٠,٠٠٠            | الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ م                      |
| ١,٣٥٣,٧١٢,٢١٤                      | ٢٢,٩٣٣,٠٠٠                  | ٣٩٤,٢٩٤,١٣٢                   | ١٦٦,٤٨٦,٠٨٢                    | ٧٧,٠٠٠,٠٠٠             | الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ م                        |
| ٨٧,٩٦٥,٩٢١                         | -                           | ٨٧,٩٦٥,٩٢١                    | -                              | -                      | ربح الفترة                                      |
| (٣٩,٥٥٠,٠٠٠)                       | -                           | (٣٩,٥٥٠,٠٠٠)                  | -                              | -                      | توزيعات أرباح                                   |
| ٣,١٢١,٥٠٠                          | ٣,١٢١,٥٠٠                   | -                             | -                              | -                      | احتياطيات أخرى                                  |
| -                                  | -                           | (٧٧,٠٠٠,٠٠٠)                  | -                              | ٧٧,٠٠٠,٠٠٠             | زيادة رأس المال                                 |
| ١,٤٠٥,٢٥٠,٦٣٥                      | ٢٦,٠٥٤,٥٠٠                  | ٣٦٥,٧١٠,٠٥٣                   | ١٦٦,٤٨٦,٠٨٢                    | ٨٤٧,٠٠٠,٠٠٠            | الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ م المعلن (إيضاح ١-٥)   |

تعتبر الإيضاحات من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة.



صحة

٤

| ٣٠ سبتمبر<br>٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | ٣٠ سبتمبر<br>٢٠١٧م<br>(ريال سعودي) |   |
|------------------------------------|------------------------------------|---|
| ٨٧,٩٦٥,٩٢١                         | ٤٧,٥٤٩,٤٣٩                         | <b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>                  |
|                                    |                                    | دخل الفترة  |
| ٢١٩,١٤٠,٩٠٧                        | ٢٤٤,٩٤٦,٤٣٤                        | تعديلات لتسوية الدخل مع صافي التدفقات النقدية                 |
| ١٠,٤٥٨,٨٩٩                         | ١,٨٥٥,٠٩٨                          | الاستهلاكات   |
| (١,٠٨٦,١٨٠)                        | (١,٠٣٦,٧٤٩)                        | الاطفاءات   |
| ٢٢,٥٥٣,٨٣١                         | ١٨,٠٤٨,٦٧٤                         | المحقق من الأرباح المؤجلة                                     |
| ٦,٤٣٨,٩٩٥                          | ٢,٣٨٢,٠٣٧                          | مخصصات مزايا الموظفين (نهاية الخدمة)                          |
| ١٩,٣٥٠,٠٠٠                         | ٨,٦٩٢,٠٠٠                          | صافي الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة المدينون التجاريون       |
| ١٠,٢٤٢,٣٤٠                         | ٦,١٠٦,٥٠٨                          | صافي الحركة على مخصص الانخفاض في قيمة المخزون                 |
| ١٠,١٧٨,١٣٨                         | ١٩,٨٢٥,٦٢٤                         | صافي تكلفة التمويل  |
| -                                  | (٧,٦٩٣,٤٣٨)                        | الربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات وأصول حيوية                 |
| ٣,٥٠٧,٤١٢                          | ٣,٨٤٧,٦٦٨                          | مخصصات انتفى الغرض منها                                       |
| ٣٨٨,٧٥٠,٢٦٣                        | ٣٤٤,٥٢٣,٢٩٥                        | مخصص الزكاة   |
|                                    |                                    | <b>التغير في</b>  |
| (٧٠,٩٨٣,٦٢٧)                       | (٩٥,٣٢٣,٨٤٢)                       | المخزون   |
| (١١,٧٤٤,٣٢٧)                       | (٦,٢١٣,٤٥١)                        | أصول حيوية (زراعات قائمة)                                     |
| (١١٨,١٤٤,٢٨١)                      | (٩١,٧٩٨,٥٣٢)                       | مدينون تجاريون وارصده مدينة اخرى                              |
| (٤,٥٧٧,٧٠٧)                        | ١٩,٧٠٦,٧٣٠                         | مدفوعات مقدمه   |
| ٥٨,٣٧٤,٣٦٢                         | (٨٨,٧٨٨,٤٠٣)                       | دائنون تجاريون وارصده دائنة اخرى                              |
| ٢٤١,٦٧٤,٦٨٣                        | ٨٢,١٠٥,٧٩٧                         |   |
| (١٣٢,٤١٢)                          | (١,٢٩٧,٩٨٠)                        | المدفوع من الزكاة   |
| (٩,٠٠٤,٤٠٣)                        | (١٤,٢٨٠,٣٠٣)                       | المدفوع من مزايا الموظفين (نهاية الخدمة)                      |
| ٢٣٢,٥٣٧,٨٦٨                        | ٦٦,٥٢٧,٥١٤                         | <b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية</b>     |
|                                    |                                    | <b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>                |
| (٣٦١,٨١١,٢٤٧)                      | (٣٦٦,٢٨٠,٦٣٠)                      | مدفوعات لمشتريات أصول ثابتة وحيوية                            |
| ٢٦,٨٢٩,٦٠٨                         | ٣٧,٩٤٢,٤٧٢                         | متحصلات من بيع أصول ثابتة وحيوية                              |
| (٦,٦٩٦,٣٨١)                        | ٥٣,٢٢٣,٠٨٠                         | مدفوعات لمشروعات تحت التنفيذ                                  |
| (٣٤١,٦٧٨,٠٢٠)                      | (٢٧٥,١١٥,٠٧٨)                      | <b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية</b> |
|                                    |                                    | <b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>                  |
| ٥,٣١٨,٢٩١,٢٧٨                      | ٤,٨٣٧,٦٣١,٩٨٩                      | متحصلات قروض بالمرابحة  |
| (٥,٢٣٢,٥٩٩,١٣٨)                    | (٤,٦٣٧,٧٨٨,٢١٨)                    | مدفوعات قروض بالمرابحة  |
| (٣٧,٧٧٤,٢١٤)                       | (١٩٧,٥١٤)                          | توزيعات ارباح   |
| ٤٧,٩١٧,٩٢٦                         | ١٩٩,٦٤٦,٢٥٧                        | <b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية</b>     |
| (٦١,٢٢٢,٢٢٦)                       | (٨,٩٤١,٣٠٧)                        | صافي التغير في النقد وما في حكمه                              |
| ١٠١,١٥٤,٩٢٠                        | ٥٩,٤٢٤,٧٦٢                         | النقد وما في حكمه في اول الفترة                               |
| ٣٩,٩٣٢,٦٩٤                         | ٥٠,٤٨٣,٤٥٥                         | النقد وما في حكمه في نهاية الفترة                             |

تعتبر الإيضاحات من ١ الى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة.



Naseer

٤

## ١ - معلومات عن الشركة

تم تأسيس الشركة الوطنية للتنمية الزراعية (نادك) شركة مساهمة سعودية ("يشار إليها لاحقاً بالشركة") بموجب المرسوم الملكي الكريم رقم (م/٤١) بتاريخ ١٧ شوال ١٤٠١ هـ (الموافق ١٧ أغسطس ١٩٨١ م) وتم تسجيلها بالسجل التجاري في مدينة الرياض تحت رقم (١٠١٠٠١٨٧٩٥) وتاريخ ٢٦ ذو الحجة ١٣٩٨ هـ (الموافق ٢٦ نوفمبر ١٩٧٨ م).

يتمثل نشاط الشركة في الإنتاج الزراعي والحيواني واستصلاح الأراضي الزراعية والتصنيع الغذائي وتسويق منتجاته ولدى الشركة فرع بدولة السودان بموجب السجل التجاري رقم ش/٣٥٩٩٣ ويتمثل نشاط الفرع المذكور في إنتاج الأعلاف والتي يتم استخدامها لتغذية قطعان الأبقار الخاص بالشركة.

تم اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة للشركة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ م للإصدار بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠١٧ م تبدأ السنة المالية للشركة في الأول من شهر يناير وتنتهي بنهاية شهر ديسمبر من نفس العام.

يقع المركز الرئيسي للشركة في:

الرياض - المملكة العربية السعودية

ص.ب: ٢٥٥٧ الرياض ١١٤٦١

## ٢ - أسس الإعداد والقياس

### ٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الأولية المرفقة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) - التقارير المالية المرحلية التي تم اعتمادها في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والتقارير الصادرة عن الهيئة العامة للمحاسبين القانونيين. حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، قامت الشركة بإعداد وعرض القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (معايير المحاسبة السعودية السابقة)

بدايةً من ١ يناير ٢٠١٧، قامت الشركة تماثياً مع المتطلبات النظامية بالمملكة بإعداد وتقديم البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية التي تم إقرارها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وحتى قامت الشركة بموجبها بإعداد هذه البيانات المالية الأولية الموجزة.

كما التزمت الشركة بالتعميم الصادر من هيئة سوق المال بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠١٦، بتطبيق نموذج التكلفة لقياس الممتلكات والألات والمعدات والأصول غير الملموسة عند اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لفترة ثلاث سنوات تبدأ عند تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تعتبر هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هي ثالث قوائم مالية أولية موجزة للشركة والتي تغطي جزء من السنة المالية الأولى للشركة والتي سيتم إعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي بما فيها المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١) (تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة).

تم الإفصاح في إيضاح رقم (٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية الموجزة عن أثر التحول إلى المعايير الدولية على قوائم حقوق الملكية كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ م والدخل الشامل للشركة عن فترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ م، كما يتضمن الإفصاح رقم (٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الأولية المختصرة طبيعة ونتيجة التعديلات الهامة الناتجة عن تغيير السياسات المحاسبية للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م.

يجب قراءة هذه البيانات المالية الأولية الموجزة بالاقتران مع البيانات المالية السنوية للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وكذلك البيانات المالية الأولية للربع المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٧ والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على هذه القوائم المالية الأولية.

### ٢-٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية طبقاً للتكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع فقد تم تقييمها بقيمتها العادلة وفقاً للمستوى الثاني من مستويات التقييم. يتم تقييم الأصول الحيوية بالتكلفة حيث لا يوجد سوق نشط يمكن من خلاله الحصول على أسعار غير قابله للنقض كما لم تستطع الشركة الحصول على أي مؤشرات تمكنها من قياس القيمة العادلة لها وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٣) وعلى أي من مستويات التقييم الخاصة بالمعيار المذكور على أن يتم تقييم الأصول الحيوية بقيمتها العادلة عند توافر بيانات يمكن الاعتماد عليها لتحديد القيمة العادلة.

2017



## ٢- أسس الإعداد والقياس (يتبع)

### ٢-٣ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط.

### ٣- معايير دولية أصدرت ولم تطبق على هذه القوائم المالية

المعايير الدولية التي أصدرت ولم يتم تطبيقها على هذه القوائم المالية المذكورة بهذا الإيضاح، وهذه المعايير تتوقع الشركة أن يكون لها أثر على عرض القوائم المالية وكذلك على القوائم المالية والأداء المالي للشركة عند التطبيق في الفترات اللاحقة لهذا التقرير. وفيما يلي توضيح لكل معيار سيتم تطبيقه على الفترات اللاحقة

#### أ) المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)

يتناول المعيار للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" تصنيف وقياس وإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية والالتزامات المالية، كما ويقدم المعيار قواعد جديدة لمحاسبة التحوط ونموذج جديد لحساب الانخفاض في قيمة الموجودات المالية. تطبيق المعيار غير ملزم حتى ١ يناير ٢٠١٨ ولكنه متاح للتطبيق المبكر.

اختارت الشركة عدم التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. إن الأصول المالية للشركة ستظهر وفقاً لشروط التصنيف إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر ومن غير المتوقع أن يكون هناك تغيير جوهري في المحاسبة عن تلك الأصول. وبناءً عليه، لا تتوقع الشركة أن يكون للإرشادات الجديدة تأثير جوهري على تصنيف وقياس أصولها المالية.

على الرغم من أن الشركة لم تقم بعد بإجراء تقييم منفصل لأثر تطبيق المعيار المشار إليه فإنه من غير المتوقع تأثيره على محاسبة الشركة للالتزامات المالية حيث أن المتطلبات الجديدة تؤثر فقط على المحاسبة عن الالتزامات المالية التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي ليس لدى الشركة أي منها فيما عدا المشتقات المالية. تبقى قواعد إلغاء الاعتراف متوافقة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي ٣٩ "الأدوات المالية": الاعتراف والقياس ولم يتم تغييرها. ضمن قواعد محاسبة التحوط الجديدة، قد يكون هناك المزيد من معاملات التحوط المؤهلة لمحاسبة التحوط، حيث أن المعيار يقدم نهجاً مستنداً إلى المبادئ بصورة أكبر.

يتطلب نموذج الهبوط الجديد الاعتراف بمخصصات هبوط القيمة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة وليس فقط على الخسائر الائتمانية المتكبدة كما هو الحال في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. ينطبق هذا المعيار على الأصول المالية المصنفة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وعقود الموجودات وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء"، ذم تأجير مدينة، والتزامات القروض وبعض عقود الضمانات المالية.

على الرغم من أن الشركة لم تقم بعد بإجراء تقييم مفصل لكيفية تأثر مخصصات هبوط القيمة بالنموذج الجديد، فإنه من المحتمل أن يؤدي ذلك إلى الاعتراف المبكر بخسائر ائتمان. كما يقدم المعيار الجديد متطلبات إفصاح موسعة وتغييرات في طريقة العرض. ومن المتوقع أن تتغير طبيعة ومدى الإفصاحات الخاصة بالشركة عن أدواتها المالية خصوصاً في سنة تطبيق المعيار الجديد.

#### ب) المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار جديد للاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ سيحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ الذي يشمل الإيرادات الناتجة عن بيع السلع وتقديم الخدمات والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ الذي يغطي عقود الإنشاء.

يستند المعيار الجديد إلى مبدأ إثبات الإيرادات عند انتقال السيطرة على السلعة أو الخدمة إلى العميل بعد القيام بتقديرات مردودات المبيعات و في حالة عدم تمكن الشركة من إجراء التقديرات المشار إليها بصورة معقولة فإنه يتم الاعتراف بالإيرادات عند إنتهاء فترة رد المبيعات أو عندما يتم إجراء تقدير مقبول أيهما أقرب.

ويسمح المعيار بتطبيقه إما بأثر رجعي كامل أو باتباع نهج رجعي معدل. يجب تطبيق المعيار الجديد للفترة المرحلية الأولى ضمن فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، ويسمح بالتطبيق المبكر.

اختارت المجموعة عدم التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥.

#### ت) المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معياراً جديداً للاعتراف بعقود الإيجار. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ سيحل محل:

- معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ - "عقود الإيجار"؛
- تفسير لجنة معايير التقارير رقم ٤ - "ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار"؛
- تفسير لجنة معايير التقارير - ١٥ "عقود إيجار تشغيلية - حوافز"؛
- تفسير لجنة معايير التقارير - ٢٧ "تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني للتأجير".

بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، كان يجب على المستأجر التمييز بين عقد الإيجار التمويلي (في قائمة المركز المالي) وعقود الإيجار التشغيلي (خارج قائمة المركز المالي).



Nadec

## ٢-٣ أسس الإعداد والقياس (يتبع)

### معايير دولية أصدرت ولم تطبق على هذه القوائم المالية (يتبع)

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ من المستأجر الاعتراف بالتزام الإيجار الذي يعكس مدفوعات الإيجار المستقبلية و"أصل حق الاستخدام" لجميع عقود الإيجار. وقد تضمن مجلس معايير المحاسبة الدولية استثناء اختياري لبعض عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الأصول المنخفضة القيمة.

وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، يكون العقد أو محتواه عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الوقت مع وجود مقابل معين.

إن التاريخ الإلزامي لاعتماد المعيار هو ١ يناير ٢٠١٩م، ويسمح بالتطبيق المبكر. اختارت الشركة عدم التطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦.

تقوم إدارة الشركة حالياً بدراسة أثر التطبيق والأثر المتوقع من تطبيق المعايير والتعديلات المذكورة أعلاه في تاريخ بدء تطبيقها.

### ٤- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة غير المدققة تتفق مع ما هو وارد بالإيضاحات من ١ إلى ٢١ والواردة بالقوائم المالية الموجزة للشركة عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م.

### ٥- التطبيق الأولي للمعايير الدولية للتقارير المالية (معيار رقم ١)

#### التعديلات التي تمت على القوائم المالية

التغيرات في حقوق المساهمين كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م

| ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م<br>بعد التعديلات وفقاً<br>لمعايير التقارير المالية<br>الدولية | التعديلات           | ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م<br>قبل التعديل<br>وفقاً لمعايير المحاسبة<br>السعودية | حقوق المساهمين        |
|---|---------------------|--|-----------------------|
| (ريال سعودي)  |                     | (ريال سعودي)   |                       |
| ٨٤٧,٠٠٠,٠٠٠   | -                   | ٨٤٧,٠٠٠,٠٠٠  | رأس المال             |
| ١٦٦,٤٨٦,٠٨٢   | -                   | ١٦٦,٤٨٦,٠٨٢  | احتياطي نظامي         |
| ٣٦٥,٧١٠,٠٥٣   | ٢٥٤,٦٤٨,٢٧٠         | ١١١,٠٦١,٧٨٣  | أرباح محتجزة          |
| -   | (٢٩٢,٨٥٧,٩٦٧)       | ٢٩٢,٨٥٧,٩٦٧  | منح حكومية            |
| ٢٦,٠٥٤,٥٠٠  | ٢٦,٠٥٤,٥٠٠          | -  | احتياطيات أخرى        |
| <u>١,٤٠٥,٢٥٠,٦٣٥</u>  | <u>(١٢,١٥٥,١٩٧)</u> | <u>١,٤١٧,٤٠٥,٨٣٢</u>   | إجمالي حقوق المساهمين |



Naseer

## ٥- التطبيق الأولي للمعايير الدولية للتقارير المالية (معياري رقم ١)

### التعديلات التي تمت على القوائم المالية (يتبع)

قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل للثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م

| فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م | التعديلات    | فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م | فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م | التعديلات    | فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م | التعديلات    | إيضاح                               |
|--|--------------|--|--|--------------|---|--------------|-------------------------------------|
| وفقا للمعايير التقاريري المالي الدولي        | (ريال سعودي) | وفقا للمعايير المحاسبية السعودية             | وفقا للمعايير التقاريري المالي الدولي        | (ريال سعودي) | وفقا للمعايير المحاسبية السعودية              | (ريال سعودي) |                                     |
| ١,٦٩٨,١٧٧,١٦٦                                | (٦٦,٢١٤,٥٤٢) | ١,٧٦٤,٣٩١,٧٠٨                                | ٥٥٠,٢٣٥,٥٣٠                                  | (٢١,٨٧٢,٥٧٩) | ٥٧٢,١٠٨,١٠٩                                   | (١٠٥)        | إيرادات المبيعات                    |
| (١,٠٤٦,٨٩٠,١٨٠)                              | (٢٥,١٥١,٦٤٣) | (١,٠٢١,٧٣٨,٥٣٧)                              | (٣٤٦,٤٩١,٤٤٤)                                | (٩,٠٩٤,١٢٤)  | (٣٣٧,٣٩٧,٣٢٠)                                 | (٥٠ب)        | تكلفة المبيعات                      |
| ٦٥١,٢٨٦,٩٨٦                                  | (٩١,٣٦٦,١٨٥) | ٧٤٢,٦٥٣,١٧١                                  | ٢٠٣,٧٤٤,٠٨٦                                  | (٣٠,٩٦٦,٧٠٣) | ٢٣٤,٧١٠,٧٨٩                                   |              | مجمل الربح                          |
| (٤٢٠,٠٠٥,٨١٢)                                | ٨٩,٩٤٧,٥٩٣   | (٥٠٩,٩٥٣,٤٠٥)                                | (١٢٧,٦٠٧,٣١٠)                                | ٣١,٢٧٣,٥٠٠   | (١٥٨,٨٨٠,٨١٠)                                 | (ج-٥)        | مصاريف بيع وتسويق                   |
| (٨٨,٦٣٢,٨٢٦)                                 | ٢٤٢,٦٤٦      | (٨٨,٨٧٥,٤٧٢)                                 | (٢٣,٩٩١,٧٢٤)                                 | ٨٠,٨٨٢       | (٢٤,٠٧٢,٦٠٦)                                  |              | مصاريف عمومية وإدارية               |
| (١,٨٥٥,٣٥٧)                                  | (٣,٢٨٩,٦٧٧)  | ١,٤٣٤,٣٢٠                                    | (٣,٠٩١,٩٦٨)                                  | (١,٨٧٦,٢٢٠)  | (١,٢١٥,٧٤٨)                                   | (د-٥)        | مصرفات أخرى                         |
| ١٤٠,٧٩٢,٩٩١                                  | (٤,٤٦٥,٦٢٣)  | ١٤٥,٢٥٨,٦١٤                                  | ٤٩,٠٥٣,٠٨٤                                   | (١,٤٨٨,٥٤١)  | ٥٠,٥٤١,٦٢٥                                    |              | الدخل من العمليات                   |
| (٤٩,٣١٩,٦٥٨)                                 | -            | (٤٩,٣١٩,٦٥٨)                                 | (١٩,١٦٢,٢٨٢)                                 | -            | (١٩,١٦٢,٢٨٢)                                  |              | تكلفة التمويل والتسهيلات الائتمانية |
| ٩١,٤٧٣,٣٣٣                                   | (٤,٤٦٥,٦٢٣)  | ٩٥,٩٣٨,٩٥٦                                   | ٢٩,٨٩٠,٨٠٢                                   | (١,٤٨٨,٥٤١)  | ٣١,٣٧٩,٣٤٣                                    |              | الدخل قبل الزكاة                    |
| (٣,٥٠٧,٤١٢)                                  | -            | (٣,٥٠٧,٤١٢)                                  | (١,٢٤٢,٥٠٣)                                  | -            | (١,٢٤٢,٥٠٣)                                   |              | الزكاة                              |
| ٨٧,٩٦٥,٩٢١                                   | (٤,٤٦٥,٦٢٣)  | ٩٢,٤٣١,٥٤٤                                   | ٢٨,٦٤٨,٢٩٩                                   | (١,٤٨٨,٥٤١)  | ٣٠,١٣٦,٨٤٠                                    |              | صافي دخل الفترة                     |

(أ-٥) إيرادات المبيعات

| لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م | لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م |
|---|--|
| (ريال سعودي)                                  | (ريال سعودي)                                   |
| ١,٧٦٤,٣٩١,٧٠٨                                 | ٥٧٢,١٠٨,١٠٩                                    |
| (٥٨,٧١٢,٠٣٨)                                  | (١٩,٦٧٤,٤٦٥)                                   |
| (٧,٥٠٢,٥٠٤)                                   | (٢,١٩٨,١١٤)                                    |
| (٦٦,٢١٤,٥٤٢)                                  | (٢١,٨٧٢,٥٧٩)                                   |
| ١,٦٩٨,١٧٧,١٦٦                                 | ٥٥٠,٢٣٥,٥٣٠                                    |

إيرادات المبيعات وفقا لمعايير المحاسبة السعودية

التعديلات

مصاريف الإيجارات لنقاط البيع وخصومات أخرى (مصاريف بيع وتسويق)

مبيعات الحليب الخام

إجمالي التعديلات على إيرادات المبيعات

إيرادات المبيعات وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية



Nusee

## ٥-التطبيق الأولي للمعايير الدولية للتقارير المالية (معياري رقم ١)

### التعديلات التي تمت على القوائم المالية (بتبع)

| لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | ٥-ب) تكلفة البضاعة المباعة                                    |
|---|--|---|
| ١,٠٢١,٧٣٨,٥٣٧   | ٣٣٧,٣٩٧,٣٢٠  | تكلفة البضاعة المباعة وفقا لمعايير المحاسبة السعودية          |
| ٢٢,٨٢٥,٢٦٩  | ٨,٣١٨,٦٦٦  | التعديلات   |
| ٢,٣٢٦,٣٧٤   | ٧٧٥,٤٥٨  | تكلفة الحليب الخام  |
| ٢٥,١٥١,٦٤٣  | ٩,٠٩٤,١٢٤  | فرق المحمل من مصاريف مزاييا العاملين                          |
| ١,٠٤٦,٨٩٠,١٨٠   | ٣٤٦,٤٩١,٤٤٤  | إجمالي التعديلات على تكلفة البضاعة المباعة                    |
|   |  | تكلفة البضاعة المباعة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية   |
| لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | ٥-ج) مصاريف بيع وتسويق  |
| ٥٠٩,٩٥٣,٤٠٥   | ١٥٨,٨٨٠,٨١٠  | مصاريف بيع وتسويق وفقا للمعايير المحاسبة السعودية             |
| (٩٢,٣٢٩,٤٨٨)  | (٣٢,٠٦٧,٤٦٥)   | التعديلات   |
| ٢,٣٨١,٨٩٥   | ٧٩٣,٩٦٥  | مصاريف الإيجارات لنقاط البيع وخصومات أخرى (مصاريف بيع وتسويق) |
| (٨٩,٩٤٧,٥٩٣)  | (٣١,٢٧٣,٥٠٠)   | فرق المحمل من مصاريف مزاييا الموظفين                          |
| ٤٢٠,٠٠٥,٨١٢   | ١٢٧,٦٠٧,٣١٠  | إجمالي التعديلات على مصاريف البيع والتوزيع                    |
|   |  | بيع وتسويق وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية              |
| لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | ٥-د) مصروفات وإيرادات أخرى                                    |
| ١,٤٣٤,٣٢٠   | (١,٢١٥,٧٤٨)  | مصاريف وإيرادات أخرى وفقا للمعايير المحاسبة السعودية          |
| (٣,٢٨٩,٦٧٧)   | (١,٨٧٦,٢٢٠)  | التعديلات   |
| (٣,٢٨٩,٦٧٧)   | (١,٨٧٦,٢٢٠)  | صافي مبيعات الحليب الخام                                      |
| (١,٨٥٥,٣٥٧)   | (٣,٠٩١,٩٦٨)  | إجمالي التعديلات على المصاريف والإيرادات الأخرى               |
|   |  | مصاريف وإيرادات أخرى وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية    |




Naseer

**٦ - التقارير القطاعية**

المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للشركة الموضحة أدناه وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٨) القطاعات التشغيلية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٨) أن يتم تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي تتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل الإدارة التنفيذية في الشركة وتستخدم تلك التقارير لتخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها. تعمل الشركة في قطاعين من الأعمال قطاع الألبان والتصنيع الغذائي وقطاع المنتجات الزراعية. إن معظم إيرادات الشركة وأرباحها وأصولها تتعلق بعملياتها في المملكة العربية السعودية. إن القطاعات التشغيلية التي يتم الإفصاح عنها بشكل منتظم هي قطاع الألبان والتصنيع الغذائي والقطاع الزراعي. تقوم الإدارة التنفيذية بمراقبة النتائج التشغيلية لقطاعات أعمالها بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة ويتم قياسه بشكل يتوافق مع الأرباح أو الخسائر المدرجة في القوائم المالية.

**فيما يلي بيان القطاعات كما في وعن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧م**

| الإجمالي      | التسويات      | قطاع الزراعة  | قطاع الألبان والتصنيع الغذائي |                          |
|---------------|---------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|
| (ريال سعودي)  | (ريال سعودي)  | (ريال سعودي)  | (ريال سعودي)                  |                          |
| ١,٥٧١,٣٣٩,٥٨٨ | -             | ١٤٥,٦٧٤,٣١٥   | ١,٤٢٥,٦٦٥,٢٧٣                 | الإيراد                  |
| -             | (٢١٥,٥١٤,٩٨٨) | ٢٠٠,٧٧٨,٥٨٨   | ١٤,٧٣٦,٤٠٠                    | إيراد المبيعات الخارجية  |
| ١,٥٧١,٣٣٩,٥٨٨ | (٢١٥,٥١٤,٩٨٨) | ٣٤٦,٤٥٢,٩٠٣   | ١,٤٤٠,٤٠١,٦٧٣                 | مبيعات بين القطاعات      |
|               |               |               |                               | اجمالي الإيراد           |
| ٢٤٦,٨٠١,٥٣٢   | -             | ٦٦,٦٦٨,٤٦٥    | ١٨٠,١٣٣,٠٦٧                   | الدخل (المصروفات)        |
| ٩٣,١٧٤,٠٥٦    | -             | ٣٦,٧١٩,٦٣٦    | ٥٦,٤٥٤,٤٢٠                    | الاستهلاكات والإطفاءات   |
| (٤٩,٤٧٠,٣٨٧)  | -             | (١١,٨٢٦,٦١١)  | (٣٧,٦٤٣,٧٧٦)                  | الربح من العمليات للقطاع |
| ٤٣,٧٠٣,٦٦٩    | -             | ٢٤,٨٩٣,٠٢٥    | ١٨,٨١٠,٦٤٤                    | تكلفة التمويل            |
| ٣,٨٤٥,٧٧٠     | -             | (١٠٤,٢٣٠)     | ٣,٩٥٠,٠٠٠                     | الدخل قبل الزكاة         |
| ٤٧,٥٤٩,٤٣٩    | -             | ٢٤,٧٨٨,٧٩٥    | ٢٢,٧٦٠,٦٤٤                    | الزكاة                   |
| ٤,١٧٤,٢٢٩,٥٢٣ | -             | ١,٠٩٥,٩٦٨,٥٧٢ | ٣,٠٧٨,٢٦٠,٩٥١                 | الدخل للفترة             |
|               |               |               |                               | اجمالي الأصول            |

**فيما يلي بيان القطاعات كما في وعن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م**

| الإجمالي      | التسويات      | قطاع الزراعة  | قطاع الألبان والتصنيع الغذائي |                          |
|---------------|---------------|---------------|-------------------------------|--------------------------|
| (ريال سعودي)  | (ريال سعودي)  | (ريال سعودي)  | (ريال سعودي)                  |                          |
| ١,٦٩٨,١٧٧,١٦٦ | -             | ١٧٧,٢٤٨,٠٠٦   | ١,٥٢٠,٩٢٩,١٦٠                 | الإيراد                  |
| -             | (١٧٢,٣٤٧,٦٤٢) | ١٥٦,٢٧٣,٦٤٢   | ١٦,٠٧٤,٠٠٠                    | إيراد المبيعات الخارجية  |
| ١,٦٩٨,١٧٧,١٦٦ | (١٧٢,٣٤٧,٦٤٢) | ٣٣٣,٥٢١,٦٤٨   | ١,٥٣٧,٠٠٣,١٦٠                 | مبيعات بين القطاعات      |
|               |               |               |                               | اجمالي الإيراد           |
| ٢٣٠,٦٨٥,٩٨٦   | -             | ٦٥,٩٢٦,٥٢٣    | ١٦٤,٧٥٩,٤٦٣                   | الدخل (المصروفات)        |
| ١٤٠,٧٩٢,٩٩١   | -             | ٢٣,٧٦٩,٧١٧    | ١١٧,٠٢٣,٢٧٤                   | الاستهلاكات والإطفاءات   |
| (٤٩,٣١٩,٦٥٨)  | -             | (١١,٩٦٥,٢٦٥)  | (٣٧,٣٥٤,٣٩٣)                  | الربح من العمليات للقطاع |
| ٩١,٤٧٣,٣٣٣    | -             | ١١,٨٠٤,٤٥٢    | ٧٩,٦٦٨,٨٨١                    | تكلفة التمويل            |
| (٣,٥٠٧,٤١٢)   | -             | (١٣٢,٤١٢)     | (٣,٣٧٥,٠٠٠)                   | الدخل قبل الزكاة         |
| ٨٧,٩٦٥,٩٢١    | -             | ١١,٦٧٢,٠٤٠    | ٧٦,٢٩٣,٨٨١                    | الزكاة                   |
| ٤,٠٧٤,١٠١,٩٦٦ | -             | ١,٠٩٣,٧٥٥,٣٧٠ | ٢,٩٨٠,٣٤٦,٥٩٦                 | الدخل للفترة             |
|               |               |               |                               | اجمالي الأصول            |

**٦- التقارير القطاعية (يتبع)**

فيما يلي بيان بإيرادات المبيعات وفقاً للقطاعات الجغرافية.

| التسعة أشهر المنتهية في<br>٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | التسعة أشهر المنتهية في<br>٣٠ سبتمبر ٢٠١٧م<br>(ريال سعودي) |                            |
|--|--|----------------------------|
| ١,٤٣٣,٠٥٥,٦٥٨  | ١,٣٢٩,١٩٢,٥٤٩  | المملكة العربية السعودية   |
| ٢٥٩,٢٦٨,٩٧٥  | ٢٣٩,١٦٥,٠٧٠  | دول مجلس التعاون الخليجي * |
| ٥,٨٥٢,٥٣٣  | ٢,٩٨١,٩٦٩  | السودان                    |
| ١,٦٩٨,١٧٧,١٦٦  | ١,٥٧١,٣٣٩,٥٨٨  | الإجمالي                   |

\* تشمل مبيعات دول مجلس التعاون الخليجي مبيعات لدولة قطر بمبلغ ٣١ مليون ريال سعودي للفترة من ١ يناير ٢٠١٧ وحتى تاريخ وقف التعامل مع دولة قطر بتاريخ ٥ يونيو ٢٠١٧م وفقاً لقرار حكومة المملكة العربية السعودية. هذا ولا توجد تأثيرات مهمه على القوائم المالية نتيجة لذلك.

تقوم إدارة الشركة حالياً بدراسة وتحديد الآثار المترتبة على قرارات حكومة المملكة العربية السعودية التي تقضي بإيقاف بعض أنشطة القطاع الزراعي بداية من ٢٠١٥م ويشمل ذلك البدائل المتاحة للشركة لاستخدام أصول القطاع الزراعي داخل المملكة وكذلك بفرع الشركة في دولة السودان.

**٧- ربحية السهم**

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بحملة الأسهم العادية للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

| التسعة أشهر<br>المنتهية في<br>٣٠ سبتمبر<br>٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | الثلاثة أشهر<br>المنتهية في<br>٣٠ سبتمبر<br>٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) | التسعة أشهر<br>المنتهية في<br>٣٠ سبتمبر<br>٢٠١٧م<br>(ريال سعودي) | الثلاثة أشهر<br>المنتهية في<br>٣٠ سبتمبر<br>٢٠١٧م<br>(ريال سعودي) |                                    |
|--|---|--|---|------------------------------------|
| ٨٧,٩٦٥,٩٢١   | ٢٨,٦٤٨,٢٩٩  | ٤٧,٥٤٩,٤٣٩   | ١٧,٣٢٦,١٦٨  | الربح العائد لمساهمي الشركة        |
| ٨٤,٧٠٠,٠٠٠   | ٨٤,٧٠٠,٠٠٠  | ٨٤,٧٠٠,٠٠٠   | ٨٤,٧٠٠,٠٠٠  | المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية |
| ١,٠٠٤  | ٠,٣٤  | ٠,٥٦   | ٠,٢٠  | ربحية السهم                        |

**٨- ممتلكات وألات ومعدات**
**٨-١ رسملة تكاليف الاقتراض**

بلغت قيمة تكاليف الاقتراض المرسملة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧م مبلغ ٥.٥ مليون ريال سعودي (٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م: مبلغ ٠,٧ مليون ريال سعودي)، (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: مبلغ ١,٩ مليون ريال سعودي) وكان معدل الفائدة المستخدم لتحديد مبلغ تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة هو ٣,٢٩% وهو معدل الفائدة الفعلي للاقتراض المحدد سبتمبر من عام ٢٠١٧م.

**٨-٢ الأراضي والمباني**

وفقاً للمرسوم الملكي الصادر في ١٧ شوال ١٤١٠هـ تتضمن الأراضي أرض ممنوحة من الدولة بلغت قيمتها الدفترية كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧م مبلغ ١٢٠,٩ مليون ريال سعودي وجميعها أراض تم إحيائها واستخدامها من قبل الشركة ولم يتم بعد الانتهاء من نقل ملكيتها باسم الشركة. وقد تم التقدم بطلب لنقل ملكية هذه الأراضي ولم يتم البت فيه بعد من قبل الدولة. أعلنت الشركة أنها حضرت اجتماعاً بتاريخ ١٩ سبتمبر ٢٠١٧م بناء على دعوة تلقفتها من وكالة الأراضي والمساحة بوزارة البيئة والمياه والزراعة بحضور المكتب الاستشاري المكلف بمشروع الرفع المساحي للأراضي الزراعية للشركة. وأوضحت الشركة أنه تم خلال الاجتماع عرض نتائج مشروع الرفع المساحي الذي قام به المكتب الهندسي المكلف لمواقع الشركة، مضيفاً أنه تم الإيضاح عن الكيفية التي سيتم فيها حساب المساحات المحيطة، التي ستملك للشركة. وبينت أنها طلبت في نهاية الاجتماع الحصول على مهلة ليتم العرض بمجريات هذا الاجتماع على مجلس إدارة الشركة. وأشارت إلى أنه سيتم الإعلان عن أي أثر مالي - إن وجد - بعد إقرار مخرجات الرفع المساحي للأراضي المسلمة للشركة والانتهاء من الإجراءات اللازمة.



Nasek

## ٨ - ممتلكات وألات ومعدات (يتبع)

قامت شركة أرامكو السعودية باستقطاع جزء من أرض مشروع الشركة في منطقة حرص والمدرجة تكلفتها ضمن العقارات والالات والمعدات، ونشأ عن ذلك نزاع قضائي مع شركة أرامكو السعودية حول تلك الأرض. لم تحسم القضية بصورة نهائية بعد، علماً بأنه قد صدر حكم نهائي بتاريخ ٣ محرم ١٤٣٥هـ الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٣م من محكمة الخبر يقضي برفع يد شركة أرامكو السعودية عن الأرض المستقطعة، وقد أقامت شركة أرامكو دعوى لدى المحكمة العامة بمحافظة الإحساء وصدر حكم ابتدائي يقضي ببرد الدعوى المقامة من شركة أرامكو وقد اعترضت شركة أرامكو على هذا الحكم وبعد رفع القضية لمحكمة الاستئناف بالرياض طلبت محكمة الاستئناف رفع القضية للمقام السامي للاستفسار عن بعض جوانب القضية وقد صدر من المقام السامي توجيه بتشكيل لجنة لدراسة الموضوع والرفع للمقام السامي، وما زالت الشركة بانتظار رد اللجنة المشكلة من المقام السامي لاستكمال والبت في الموضوع.

## ٩ - استثمارات متاحة للبيع

تم الانتهاء من عملية بيع حصة الشركة في شركة تأصيل الدواجن (عروق) وتحصيل الإيراد الناتج عن ذلك ونتج عن هذا البيع أرباح بمبلغ ٢٢ مليون ريال سعودي وتم إدراج هذا الربح ضمن الإيرادات الأخرى.

Nawaz

١٠- قروض تمويل بالمرابحة الإسلامية وقروض حكومية، أرصدة القروض وتواريخ استحقاقها (القيمة بالألف ريال سعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م |                | ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ م |                | تاريخ الاستحقاق | سعر الفائدة | صلة القرض  |                  |
|------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|-------------|------------|------------------|
| القيمة الدفترية  | القيمة الاسمية | القيمة الدفترية  | القيمة الاسمية |                 |             |            |                  |
| ألف ريال سعودي   | ألف ريال سعودي | ألف ريال سعودي   | ألف ريال سعودي |                 |             |            |                  |
| ١,٧٨١,٣٥٣        | ١,٧٦٢,٦١١      | ١,٩٨٧,٤٥٩        | ١,٩٧٥,٠٦٣      | ٢٠٢٢-٢٠١٧       | متغير       | ريال سعودي | قروض بدون ضمانات |
| ٩,٥٨٤            | ١٤,٤٨٤         | ٩,٤٢٨            | ٩,٤٢٨          | ٢٠٢٤-٢٠١٧       | ثابت        | ريال سعودي | قروض بضمانات     |
| 1,790,937        | 1,777,095      | 1,996,887        | 1,984,491      |                 |             |            |                  |

منحت هذه القروض مقابل تعهدات وموشرات مالية وتم توقع سندات لأمر كضمانات لتلك القروض.

ويتم عرض القروض بالقوائم المالية كما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م |                | ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ م |                |                      |
|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------------|
| ألف ريال سعودي   | ألف ريال سعودي | ألف ريال سعودي   | ألف ريال سعودي |                      |
| ٩,٤٢٨            | ٨,٤٣٧          | ٨,٤٣٧            | ٨,٤٣٧          | التزامات غير متداولة |
| ١,٠٩٣,١١٠        | ١,١٨٧,١٦٣      | ١,١٨٧,١٦٣        | ١,١٨٧,١٦٣      | قروض بضمان           |
| ١,١٠٢,٥٣٨        | ١,١٩٥,٦٠٠      | ١,١٩٥,٦٠٠        | ١,١٩٥,٦٠٠      | قروض بدون ضمان       |
| ٥,٠٥٦            | ٩٩١            | ٩٩١              | ٩٩١            | التزامات متداولة     |
| ٦٨٣,٣٤٣          | ٨٠٠,٢٩٦        | ٨٠٠,٢٩٦          | ٨٠٠,٢٩٦        | قروض بضمان           |
| ٦٨٨,٣٩٩          | ٨٠١,٢٨٧        | ٨٠١,٢٨٧          | ٨٠١,٢٨٧        | قروض بدون ضمان       |



2017/12/14





## ١١- مخصص الزكاة والمخصصات الأخرى

| الإجمالي<br>(ريال سعودي) | مخصصات أخرى<br>(ريال سعودي) | مخصص الزكاة<br>(ريال سعودي) |                          |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| ٤٠,٣٢٧,٧٨٧               | ٥,١٦٩,١٣٠                   | ٣٥,١٥٨,٦٥٧                  | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ |
| <b>3,847,668</b>         | -                           | <b>3,847,668</b>            | المكون خلال الفترة       |
| (١,٢٩٧,٩٨١)              | -                           | (١,٢٩٧,٩٨١)                 | المستخدم خلال الفترة     |
| (٧,٦٩٣,٤٣٨)              | -                           | (٧,٦٩٣,٤٣٨)                 | مخصصات انتفى الغرض منها  |
| <b>٣٥,١٨٤,٠٣٦</b>        | <b>٥,١٦٩,١٣٠</b>            | <b>٣٠,٠١٤,٩٠٦</b>           | الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ |

## مخصص الزكاة:

حصلت الشركة على الربط النهائي للزكاة للسنوات حتى سنة ١٩٩٧ م من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل (الهيئة)، وأعدت الهيئة ربط عن السنوات من ١٩٩٨ م حتى سنة ٢٠٠٦ م. وقد اعترضت الشركة على بعض بنوده لدى الهيئة. وقد صدر قرار لجنة الاعتراض الابتدائية الزكوية الضريبية الثانية برفض اعتراض الشركة من الناحية الموضوعية، وقامت الشركة بالاستئناف على هذا القرار لدى اللجنة الاستئنافية الضريبية، وأصدرت اللجنة الاستئنافية قرارها في صالح الشركة بتخفيض الزكاة المستحقة على الشركة من ١٢,١ مليون ريال سعودي إلى ٤,٩ مليون ريال سعودي. تسلمت الشركة الربط النهائي من قبل الهيئة عن سنة ٢٠٠٧ م خلال عام ٢٠١٤ م ونتج عنه فروق لصالح الشركة بمبلغ ٢,٦ مليون ريال سعودي. هذا وقدمت الشركة الإقرارات الزكوية للسنوات ٢٠٠٨ م حتى ٢٠١٦ م وفقاً للنظم المتبعة.

## المخصصات الأخرى:

تتمثل المخصصات الأخرى في المكون لمقابلة بعض القضايا المرفوعة على الشركة وتتمثل قيمته في أفضل تقدير تم من خلال المستشار القانوني.

## ١٢- التعهدات والالتزامات الطارئة

أبرمت الشركة بعض عقود الإيجار التشغيلية وتتراوح مدة الإيجار ما بين ٢ و ٥ سنوات. ولدى الشركة الحق بموجب بعض عقود الإيجار تمديد فترة إضافية لعمر العقود المبرمة.

وتتمثل الالتزامات المستقبلية الملزمة بها الشركة طبقاً لهذه العقود كالتالي

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م<br>(ريال سعودي) | ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ م<br>(ريال سعودي) |  |
|----------------------------------|----------------------------------|--|
| ١٩,٤٥٨,٠٠٠                       | ٥٣,٧٣٣,٠٠٠                       | التزامات خلال أو أقل من سنة                |
| ٩٣,٨٨٤,٠٠٠                       | ٧٣,٧٨٥,٠٠٠                       | التزامات بعد سنه واحدة ولا تتعدى خمس سنوات |
| <b>١١٣,٣٤٢,٠٠٠</b>               | <b>١٢٧,٥١٨,٠٠٠</b>               |  |

## الالتزامات الرأسمالية

بلغت الالتزامات الرأسمالية ١٢٧ مليون ريال سعودي مقابل عقود توريد آلات ومعدات (٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ م: ١٣٥ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م: ٢١٦ مليون ريال سعودي).

## ١٣- القيمة العادلة

تم قياس الأصول والالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. يفترض في قياس القيمة العادلة ان الأصل أو الالتزام المالي يتم تبادلهم في أسواق نشطة وبعمليات منتظمة بين مشاركين في سوق منتظمة لتحويل التزام مالي أو شراء أصل وفي حال عدم وجود سوق نشطة يتم قياس الأصل أو الالتزام في السوق التي تعظم قيمة الأصل ويؤخذ بالافتراضات التي يمكن ان يأخذها مشاركي السوق لتعظيم منافع استخدام الأصل، قامت الشركة بالاعتماد على طرق تقييم للأصول المالية المتاحة للبيع معتمدة على أداء أصول مالية مشابهة في سوق نشطة مع الأخذ في الاعتبار أداء الأصل نفسه.



#### ١٤- إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة للمخاطر التالية من خلال استخدامها للأدوات المالية:

مخاطر الائتمان.

مخاطر السيولة.

مخاطر السوق

يعرض هذا الإيضاح معلومات عن تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة اعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وإجراءاتها لقياس وإدارة المخاطر، وإدارة الشركة لرأس المال. كما يتم إدراج إيضاحات أخرى في هذه القوائم المالية. ويركز برنامج إدارة المخاطر بشكل عام على عدم إمكانية التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى إلى تقليل الأثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للشركة. تتضمن الأدوات المالية المدرجة في المركز المالي النقد وما في حكمه والاستثمارات قصيرة الأجل والمدينين والمستحق من أطراف ذات علاقة والقروض قصيرة الأجل وطويلة الأجل والدائنين والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والمصرفيات والمستحقة، وكذلك المطلوبات المتداولة الأخرى.

#### ١-١٤ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء الطرف المقابل بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد أعمال مما يؤدي إلى خسارة مالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (بصفة رئيسة للذمم المدينة التجارية).

تتم إدارة مخاطر ائتمان العملاء من قبل كل قطاع من قطاعات الأعمال وفقاً لسياسة الشركة وإجراءاتها ومراقبتها المتعلقة بإدارة مخاطر ائتمان الأعمال. يتم تقييم جودة الائتمان للعميل بناءً على بطاقة تقييم لكل عميل بناءً على تاريخ تعامل العميل مع الشركة ومدى التزامه بالسداد من خلال تحديد فترة سماح وحد ائتماني لكل عميل. تقوم الشركة باحتساب خسائر الانخفاض في القيمة على أساس تقديراتها للخسائر المتكبدة فيما يتعلق بالمدينين التجاريين. وتتمثل المكونات الرئيسية لهذا المخصص من عنصر خسارة متوقع من عملاء محددين وكذلك عنصر الخسارة المجمع الذي يتم تقديره لمجموعة من العملاء المماثلة فيما يتعلق بالخسائر التي يمكن تكبدها والتي لم يتم تحديدها بعد. يتم تحديد مخصص الخسائر المجمع بناءً على البيانات التاريخية لإحصاءات التحصيل للعملاء المماثلة. تعتقد الإدارة أنه لا يوجد مخصص إضافي لمخاطر الائتمان المطلوبة الزائد عن الانخفاض العادي في الذمم المدينة.

#### ٢-١٤ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الشركة صعوبات في الوفاء بالتزامات المرتبطة بالالتزامات المالية التي يتم تسويتها من خلال تسليم نقد أو أصل مالي آخر. إن نهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكد قدر الإمكان من أن لديها دائماً سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في الظروف العادية والصعبة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة الشركة. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع الأصل المالي بسرعة على مقربة من قيمته العادلة. يتم استثمار جزء كبير من أموال الشركة في النقد وما في حكمه وهي متاحة بسهولة لتغطية المصاريف التشغيلية المتوقعة، بما في ذلك خدمة الإلتزامات المالية.

| الأرصدة الدائنة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ | التزامات تحت الطلب | التزامات أقل من ٣ شهور | التزامات أكثر من ٣ شهور وأقل من سنة | التزامات أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات | التزامات أكبر من ٥ سنوات | الإجمالي      |
|---------------------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------------|
| (ريال سعودي)                          | (ريال سعودي)       | (ريال سعودي)           | (ريال سعودي)                        | (ريال سعودي)                         | (ريال سعودي)             | (ريال سعودي)  |
| قروض مرابحة                           | -                  | ٣٥٧,٠٠٥,٩٧١            | ٤٤٤,٢٨١,١١٧                         | ١,٠٤٢,١١٩,٨٤٢                        | ١٥٣,٤٨٠,٥٣٠              | ١,٩٩٦,٨٨٧,٤٦٠ |
| دائنون تجاريون                        | ١٢,٧٤٠,٤٠٠         | ٣٠٠,٦٨٩,١٣٥            | ٦١,٦٤١,٢٩٢                          | -                                    | -                        | ٣٧٥,٠٧٠,٨٢٧   |
| التزامات مالية أخرى                   | ٣٣,٦٥٩,١٧٥         | -                      | -                                   | -                                    | -                        | ٣٣,٦٥٩,١٧٥    |
| أجمالي الإلتزامات                     | ٤٦,٣٩٩,٥٧٥         | ٦٥٧,٦٩٥,١٠٦            | ٥٠٥,٩٢٢,٤٠٩                         | ١,٠٤٢,١١٩,٨٤٢                        | ١٥٣,٤٨٠,٥٣٠              | ٢,٤٠٥,٦١٧,٤٦٢ |





## ١٤ - إدارة المخاطر المالية (بتبع)

## ٢-١٤ مخاطر السيولة (بتبع)

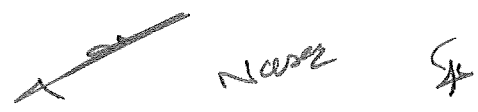
| الإجمالي      | التزامات أكبر من ٥ سنوات | التزامات أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات | التزامات أكثر من ٣ شهور وأقل من سنة | التزامات أقل من ٣ شهور | التزامات تحت الطلب | لأرصده الدائنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ |
|---------------|--------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| (ريال سعودي)  | (ريال سعودي)             | (ريال سعودي)                         | (ريال سعودي)                        | (ريال سعودي)           | (ريال سعودي)       |                                      |
| ١,٧٩٠,٩٣٧,١٨١ | ٣,٤٨٠,٥٣٠                | ١,٠٩٩,٠٥٧,٣٨٣                        | ٣٥٨,٦٧١,٧٥١                         | ٣٢٩,٧٢٧,٥١٧            | -                  | قروض مرابحة                          |
| ٤٧٦,٧١٣,١١٠   | -                        | -                                    | ١٤١,٣٤٨,٥٣٠                         | ٣٢٩,٠١٦,٥٧٢            | ٦,٣٤٨,٠٠٨          | دائنون تجاريون                       |
| ٣٣,٨٥٦,٦٨٩    | -                        | -                                    | -                                   | -                      | ٣٣,٨٥٦,٦٨٩         | التزامات مالية أخرى                  |
| ٢,٣٠١,٥٠٦,٩٨٠ | ٣,٤٨٠,٥٣٠                | ١,٠٩٩,٠٥٧,٣٨٣                        | ٥٠٠,٠٢٠,٢٨١                         | ٦٥٨,٧٤٤,٠٨٩            | ٤٠,٢٠٤,٦٩٧         | أجمالي الالتزامات                    |

## إدارة رأس المال

يتضمن رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة. إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة هو التأكد من الاحتفاظ بتصنيف ائتماني قوي ونسب رأسمال جيدة لدعم أعمال الشركة وزيادة قيمة الشركة. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية ومتطلبات التعهدات المالية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للشركة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. تقوم الشركة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة الإقراض (المديونية)، وهي صافي الدين مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين. تهدف الشركة إلى الحفاظ على نسبة المديونية بين ١,٧ إلى ٢,٥ تدرج الشركة ضمن صافي الدين القروض والسلفيات التي تحمل فائدة والدائنون التجاريون الأرصدة الدائنة الأخرى ناقصا النقد وما في حكمه، باستثناء العمليات المتوقعة.

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م | ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧م |                                      |
|-----------------|-----------------|--------------------------------------|
| (ريال سعودي)    | (ريال سعودي)    |                                      |
| ١,٧٩٠,٩٣٧,١٨١   | ١,٩٩٦,٨٨٧,٤٦٠   | قروض مرابحة اسلامية وحكومية          |
| ٥٧١,٣٢١,٥٤٤     | ٤٨٢,٥٣٣,١٤١     | دائنون تجاريون ودائنون آخرون         |
| ٢٥٤,٦٧٠,٤٢٨     | ٢٥٢,٠٦٠,٧٨٥     | إجمالي الالتزامات الأخرى             |
| (٥٩,٤٢٤,٧٦٢)    | (٥٠,٤٨٣,٤٥٥)    | مطروحا منهم النقد والإيداعات النقدية |
| ٢,٥٥٧,٥٠٤,٣٩١   | ٢,٦٨٠,٩٩٧,٩٣١   | صافي الدين                           |
| ١,٤١٨,١٩٤,٦٩٨   | ١,٤٤٢,٧٤٨,١٣٧   | حقوق الملكية                         |
| ٣,٩٧٥,٦٩٩,٠٨٩   | ٤,١٢٣,٧٤٦,٠٦٨   | حقوق الملكية وصافي الدين             |
| ١,٨             | ١,٩             | نسبة الإقراض (المديونية)             |

ولتحقيق هذا الهدف، تهدف إدارة رأسمال الشركة - من بين أمور أخرى- إلى ضمان الوفاء بالتعهدات المالية المرتبطة بالقروض والسلف التي تحمل فائدة والتي تحدد متطلبات هيكل رأس المال. حيث أنه في حالة مخالفة الالتزام بتلك التعهدات المالية قد يسمح للبنوك المطالبة بالقروض



#### ١٤- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

والتسهيلات البنكية الممنوحة للشركة. هذا ولم تكن هناك أية مخالفات للتعهدات المالية المتعاقد عليها مع البنوك المانحة لتلك القروض، وفي حال وقوع مثل هذه المخالفات تحصل الشركة على إعفاءات من البنوك لفترات تحددتها تلك البنوك.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف والسياسات والعمليات لإدارة رأس المال خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧م والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م.

#### ٣-١٤ مخاطر السوق

مخاطر السوق تتمثل في مخاطر تغير أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الربح وأسعار الأسهم وتؤثر تلك المخاطر على دخل الشركة أو قيمة مقتنياتها من الأدوات المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، مع تحسين العائد.

ينشأ تعرض الشركة لمخاطر السوق من:

مخاطر العملة

مخاطر معدل الربح

مخاطر العملة:

مخاطر العملة هي مخاطر زيادة / (نقص) قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية

| العملة الأجنبية          | الزيادة أو النقص في معدل سعر الصرف | ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧م<br>(ريال سعودي) | ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦م<br>(ريال سعودي) |
|--------------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| السعر لـ ١ دولار         | ٠.١%                               | (١٠٩,٨٨٣)                       | (١٠٤,٥٦٠)                       |
| السعر لـ ١ يورو          | ١%                                 | (٢١١,٦٠٥)                       | (١٥٧,٨٩٥)                       |
| السعر لـ ١ جنيه استرليني | ١%                                 | (٨,٦٤٠)                         | (٧,٠٤٠)                         |
|                          |                                    | (٣٣٠,١٢٨)                       | (٢٦٩,٤٩٥)                       |

تتعامل الشركة بصورة أساسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي. وتراقب الإدارة عن كثب وبشكل مستمر تقلبات أسعار الصرف. بناء على خبرتها، لا تعتقد الإدارة أنه من الضروري التحوط من تأثير مخاطر صرف العملات الأجنبية حيث أن معظم المعاملات بالريال السعودي والدولار الأمريكي. الريال السعودي مربوط فعلياً بالدولار الأمريكي ولا توجد أدوات مالية هامة أخرى بالعملة الأجنبية غير الدولار الأمريكي وبالتالي يتم تخفيف مخاطر العملات الأجنبية.

 Naseer

١٤- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر معدل الربح:

مخاطر معدل الربح هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. إن تعرض الشركة لمخاطر السوق للتغيرات في أسعار الفوائد البنكية يتعلق أساساً بقروض الشركة التي تم شراؤها لتمويل متطلبات رأس المال العامل والتدفقات الرأسمالية. يتم إعادة تسعير هذه القروض بشكل دوري وتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفوائد المتعلقة بالتدفقات النقدية. وتتمثل ممارسة الشركة في إدارة تكاليف الفوائد البنكية من خلال تحسين السيولة النقدية المتاحة وتقليل الاقتراض. عندما يكون الاقتراض ضرورياً، يتم مضاهاة مدة القروض مع أوقات السداد المتوقعة. هناك مراجعة منتظمة لأسعار الفوائد البنكية لضمان تخفيف أثر هذه المخاطر.

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م                      | ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧م                      |                                 |                                      |
|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| أثر الزيادة/ (النقص) في معدل الفائدة | أثر الزيادة/ (النقص) في معدل الفائدة | الزيادة (النقص) في معدل الفائدة |                                      |
| (ريال سعودي)                         | (ريال سعودي)                         |                                 |                                      |
| ٦,٨٨٣,٩٩٣                            | (٣,٥٧٠,٠٦٠)                          | %١                              | قروض مرابحة قصيرة الأجل              |
| ١١,٠٢٥,٣٧٩                           | (١٦,٣٩٨,٨١٥)                         | %١                              | قروض مرابحة طويلة الأجل              |
| (١٧,٩٠٩,٣٧٢)                         | (١٩,٩٦٨,٨٧٥)                         |                                 | إجمالي مخاطر التغير في أسعار الفائدة |

المخاطر التنظيمية والبيئية


تخضع الشركة للقوانين والأنظمة المملكة العربية السعودية وجمهورية السودان الديمقراطية. ولدى الشركة سياسات وإجراءات تهدف إلى الالتزام بالقوانين والتشريعات داخل وخارج المملكة.

مخاطر قطاع الإنتاج الحيواني

يكتنف نشاط تربية الأبقار أخطار تتمثل في مخاطر الأوبئة ولذلك يتم إنشاء مشروعات الأبقار في معزل عن المشروعات الأخرى مما يشكل عنصر وقاية من هذه الأوبئة المحتملة كما تقوم الشركة برعاية قطاع الأبقار وفق معايير وإجراءات وشروط طبية عالية المستوى تشكل عاملاً أساسياً للحد من أثر أية أوبئة محتملة. وبالنسبة لنشاط إنتاج ومبيعات الألبان وكما هو الحال في أي نشاط تجاري فإن الشركة معرضة لمخاطر مالية لما قد ينشأ من تغيرات جوهرية في حجم الإنتاج والمبيعات وأسعار بيع المنتجات وكذلك التغير في أسعار مدخلات الإنتاج وتقوم الشركة بمتابعة هذه المخاطر بصورة منتظمة والعمل على الحد من أثارها من خلال تحسين كفاءة وفاعلية آليات الإنتاج والتوزيع.

مخاطر قطاع الإنتاج الزراعي

يتعرض الإنتاج الزراعي لمخاطر تقلبات الطقس والتي قد تؤثر على معدلات الإنتاج ولذا تقوم الشركة بتنويع منتجاتها على فصول السنة للحد من أثر هذه التقلبات.

 Name 

الشركة الوطنية للتنمية الزراعية (نابك)  
شركة مساهمة سعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ م (غير مدققة)

١٥ - الأطراف ذات العلاقة الرئيسيين، التعاملات والأرصدة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة في الشركة الشركات والكيانات التجارية التي يملكها أو يديرها بعض أعضاء مجلس إدارة الشركة وكذا موظفي الإدارة العليا. في إطار النشاط الإحتياقي، تتعامل الشركة مع تلك الشركات من خلال عقود معتمدة من قبل الإدارة فيما يلي تفصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة:

| الشركة                          | طبيعة العلاقة            | نوع التعامل                            | الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ م | الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م |
|---------------------------------|--------------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
|                                 |                          |  | دائنة                          | دائنة                          |
|                                 |                          |  | (ريال سعودي)                   | (ريال سعودي)                   |
| الشركة الوطنية للاستثمار        | يملكها رئيس مجلس الإدارة | شراء مواد تعبئة                        | ٤٥٥,٥٢٢                        | ١,٢١٠,٢٠٠                      |
| الشركة السعودية للأعلاف والحبوب | يملكها رئيس مجلس الإدارة | شراء شعير                              | ٥٢٤,٣٩٧                        | ٥٢٤,٣٩٧                        |
| شركة عبدالله راشد أبو نزيان     | يملكها عضو مجلس الإدارة  | شراء ممتلكات والآلات و معدات وقطع غيار | ٦٤٦,٥٧٩                        | ٩٤٠,٩٩٣                        |
| الإجمالي                        |                          |  | ١,٦٢٦,٤٩٨                      | ٢,٦٧٥,٥٩٠                      |

المعاملات مع موظفي الإدارة العليا:

يكون موظف الإدارة الرئيسيون بالشركة من أعضاء الإدارة الرئيسيين الذين لديهم السلطة والمسئولية عن تخليط وتوجيه ومراقبة أنشطة الشركة.

| مناقص قصيرة الأجل                 | ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ م | ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ م |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
|                                   | (ريال سعودي)     | (ريال سعودي)     |
| مناقص طويلة الأجل                 | 7,704,663        | 8,702,780        |
| إجمالي منافق موظفي الإدارة العليا | 9,662,284        | 6,641,637        |
|                                   | 17,366,947       | ١٥,٣٤٤,٤١٧       |

Nasser

٢٠

#### ١٦- أحداث لاحقة

وقعت الشركة مذكرة تفاهم غير ملزمة مع شركة "الصافي دانون المحدودة" بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠١٧ وذلك لغرض البدء في المناقشات لدراسة إمكانية دمج أعمال الشركتين التجارية.

وأوضحت الشركة في بيان لها على "تداول"، أن عملية الدمج المقترحة ستكون من خلال استحواذها على جميع حصص الشركاء في شركة "الصافي" مقابل إصدار أسهم جديدة في شركة "نادك" لصالح الشركاء في شركة "الصافي" عن طريق زيادة رأس مال شركة "نادك".

وتوقعت الشركة أن يملك الشركاء في شركة الصافي دانون عند استكمال الصفقة المقترحة على ما نسبته ٣٨,٧٥% من رأس مال شركة نادك بعد الزيادة، على أن يتم تأكيد ذلك بناء على مرحلة إعداد إجراءات الفحص النافي للجهالة. وأشارت الشركة إلى أن مدة مذكرة التفاهم تبلغ ٦ أشهر من تاريخ التوقيع، وقد تم الاتفاق بين كل من شركة نادك وشركة الصافي دانون على فترة حصرية يقوم الطرفان خلالها بإجراء فحص نافي للجهالة المالية والتجارية والقانونية فيما يتعلق بالصفقة المقترحة.

وبينت أن الصفقة ستخضع لعدد من الشروط بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، إبرام اتفاقيات نهائية، والحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة نادك وموافقة الشركاء في شركة الصافي دانون والحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الحكومية ذات العلاقة.

وأكدت أن الدخول في هذه المناقشات لا يعني بالضرورة أن الصفقة المقترحة سوف تتم بين الطرفين، مبينة أنها ستقوم بالإعلان عن أي تطورات جوهرية فيما يتعلق بالصفقة المقترحة في حينه.



Nadec

