

تعلن شركة المراعي عن النتائج المالية الأولية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (تسعة أشهر)

يسر شركة المراعي ("الشركة") أن تعلن لمساهميها الكرام عن نتائجها المالية الأولية الموجزة الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2021م على النحو التالي:

تحليل الربع الثالث 2021م

1. بلغت إيرادات الربع الثالث من العام الحالي 3,941.7 مليون ريال، مقابل 3,863.1 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره 2.0%.
2. بلغ إجمالي الربح للربع الثالث من العام الحالي 1,275.7 مليون ريال، مقابل 1,514.7 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 15.8%.
3. بلغ الربح التشغيلي للربع الثالث من العام الحالي 518.6 مليون ريال، مقابل 750.2 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 30.9%.
4. بلغ صافي الدخل العائد لمساهمي الشركة للربع الثالث من العام الحالي 409.1 مليون ريال، مقابل 621.5 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 34.2% ومقابل 482.0 مليون ريال للربع السابق، وذلك بانخفاض قدره 15.1%.
5. بلغ إجمالي الدخل الشامل العائد لمساهمي الشركة للربع الثالث من العام الحالي 389.2 مليون ريال، مقابل 687.8 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 43.4% ومقابل 458.6 مليون ريال للربع السابق، وذلك بانخفاض قدره 15.1%.
6. بلغت حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة كما في 30 سبتمبر 2021م 15,861.3 مليون ريال، مقابل 15,334.4 مليون ريال كما في 30 سبتمبر 2020م، وذلك بارتفاع قدره 3.4% وتبلغ قيمة السهم الدفترية كما في 30 سبتمبر 2021م 15.86 ريال.
7. بلغت ربحية السهم العائد لمساهمي الشركة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (ثلاثة أشهر) 0.42 ريال للسهم، مقابل 0.63 ريال للسهم للفترة المماثلة من العام السابق. علماً بأن ربحية السهم المخفضة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (ثلاثة أشهر) 0.41 ريال للسهم، مقابل 0.62 ريال للفترة المماثلة من العام السابق.

تحليل الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (تسعة أشهر)

8. بلغت إيرادات الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (تسعة أشهر) 11,592.3 مليون ريال، مقابل 11,537.4 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره 0.5%.
9. بلغ إجمالي الربح للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (تسعة أشهر) 3,866.6 مليون ريال، مقابل 4,303.1 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 10.1%.

10. بلغ الربح التشغيلي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (تسعة أشهر) 1,622.6 مليون ريال، مقابل 2,022.2 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 19.8%.
11. بلغ صافي الدخل العائد لمساهمي الشركة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (تسعة أشهر) 1,277.0 مليون ريال، مقابل 1,648.5 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 22.5%.
12. بلغ إجمالي الدخل الشامل العائد لمساهمي الشركة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (تسعة أشهر) 1,227.4 مليون ريال، مقابل 1,665.5 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 26.3%.
13. بلغت حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة كما في 30 سبتمبر 2021م 15,861.3 مليون ريال، مقابل 15,334.4 مليون ريال كما في 30 سبتمبر 2020م، وذلك بارتفاع قدره 3.4% وبلغت قيمة السهم الدفترية كما في نهاية 30 سبتمبر 2021م 15.86 ريال.
14. بلغت ربحية السهم العائد لمساهمي الشركة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (تسعة أشهر) 1.30 ريال للسهم، مقابل 1.68 ريال للسهم للفترة المماثلة من العام السابق. علماً بأن ربحية السهم المخفضة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (تسعة أشهر) 1.28 ريال للسهم، مقابل 1.65 ريال للفترة المماثلة من العام السابق.

سبب (الارتفاع/ الانخفاض) في صافي الربح خلال الربع الحالي مقارنة بالربع المماثل من العام السابق

15. يعود سبب الانخفاض في صافي الربح العائد لمساهمي الشركة للربع الثالث من 2021م مقارنة بالربع المماثل من العام السابق، بنسبة 34.2% بشكل رئيسي إلى:
 - الإيرادات: واجهت المراعي تحدي في هذا الربع بسبب تأثير السنة الأساسية، وعمليات الشراء المتعلقة بـ(كوفيد-19) وزيادة تكاليف السلع الأساسية، نتيجة لاستمرار قيود التطبيع التجاري بعد (كوفيد-19)، انخفضت إيرادات المنتجات الأساسية بنسبة 3% ضمن دول مجلس التعاون الخليجي، تأثير الانخفاض كان أعلى في مبيعات الأغذية بسبب عملية شراء واحدة تمت في هذا القطاع السنة الماضية، الانخفاض في إيرادات دول مجلس التعاون الخليجي قابله جزئياً نمو في مبيعات المخبوزات بسبب العودة الجزئية للمؤسسات التعليمية، مع ذلك سجلت مجموع الإيرادات ارتفاعاً بنسبة 2% نظراً إلى الأداء الممتاز في مصر والأردن في كل القطاعات.
 - إجمالي الربح: انخفض 15.8% بمعدل أقل بسبب التعديلات الهيكلية المتعلقة بتخفيض الدعم، نتيجة إلى عدم وجود إعانات لسنة 2021م على منتجات الذرة وفول الصويا دون الاستفادة من تداخل الإعانات في قطاع الدواجن في 2020م، وما أدى إلى زيادة التفاقم هو زيادة في تكاليف الأعلاف كما هو الحال في كميات البرسيم المستهلكة بنسبة استيراد 100% وارتفاع تكلفة السلع الأساسية باعتبار أن الغطاء التحوطي في النصف الأول من 2021م لم يكن متوفراً في الربع الثالث لسنة 2021م.
 - مصاريف البيع والتوزيع: ارتفعت بمبلغ 4.4 مليون ريال وبمعدل 0.7% متماشية مع العام السابق بسبب التحكم القوي في التكاليف.

- **المصاريف العمومية والإدارية:** ارتفعت بمبلغ 1.14 مليون ريال وبمعدل 1.4% متماشية مع العام السابق بسبب التحكم القوي في التكاليف.
- **المصروفات الأخرى:** انخفضت بمبلغ 20.3 مليون ريال، وذلك بشكل أساسي إلى تسجيل ربح لمرة واحدة في القطاع الزراعي للسنة الماضية.
- **عكس / (خسائر) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية:** أسفرت عن خسارة بمبلغ 6.3 مليون ريال بسبب التوسع الحالي في الديون في مجال الخدمات الغذائية.
- **تكلفة التمويل:** انخفضت تكاليف التمويل بمقدار 33.1 مليون ريال سعودي بسبب معدلات تمويلية أقل و انخفاض متوسط صافي الدين.
- **وقد أتت النتائج الربعية المقارنة لقطاعات التشغيل الرئيسية التي أدت إلى انخفاض صافي الدخل العائد لمساهمي الشركة بنسبة 34.2% للفترة الحالية كما يلي:**
 - **قطاع الألبان والعصائر:** نظرًا لارتفاع تكلفة الذرة وفول الصويا المستوردة، وانخفاض الدعم من سنة لأخرى وتوقف الدعم على الأعلاف غير الخضراء، وتعديل الأسعار لمنتجات الألبان الطازجة لتعويض حجم الاستبدال في منتجات الألبان طويلة الأجل في المملكة العربية السعودية، وانخفاض المبيعات للدول غير الخليجية، فقد انخفض ربح القطاع بنسبة 30.2%.
 - **قطاع المخبوزات:** ارتفعت أرباح القطاع بمعدل 19.1% ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الاستئناف الجزئي للمؤسسات التعليمية في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي.
 - **قطاع الدواجن:** انخفض صافي ربح القطاع بـ 50.8% وذلك بسبب ثبات حجم المخزون، مع ذلك مزيج القنوات كانت مواتية أكثر للبيع بالتجزئة بسبب جائحة (كوفيد-19) وسلوك الشراء المتعلق بها، والعامل الثاني هو مزيج القنوات السلبية الذي اقترن بارتفاع تكاليف الذرة وفول الصويا، مما أدى إلى انخفاض هامش الربح لهذا الربع.
 - **الأنشطة الأخرى:** سجلت إيرادات بقيمة 212.1 مليون ريال خلال الربع الحالي مقارنة عائد بقيمة 148.8 مليون ريال في الفترة المماثلة من العام السابق، بسبب ارتفاع المبيعات الخارجية للأعلاف لإدارة المخزون الحالي وارتفاع مبيعات حليب الأطفال للعلامة الغير مسجلة، التأثير الصافي على الربح والخسارة للربع كان أقل نتيجة اختلاف التوقيت المتعلق بإنتاج المحاصيل.

سبب الارتفاع/ (الانخفاض) في صافي الربح خلال الربع الحالي مقارنة بالربع السابق

16. يعود سبب الانخفاض في صافي الدخل العائد لمساهمي الشركة خلال الربع الثالث من العام الحالي (409.1 مليون ريال) مقارنة بالربع السابق (482.0 مليون ريال) وبمعدل 15.1% والذي جاء نتيجة لطبيعة الطلب الموسمي.

سبب الارتفاع/ (الانخفاض) في صافي الربح خلال الفترة الحالية مقارنة بالفترة السابقة

17. يعود سبب الانخفاض في صافي الدخل العائد لمساهمي الشركة خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (تسعة أشهر) مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق، بنسبة 22.5% بشكل رئيسي إلى:

- **الإيرادات:** واجهت المراعي تحدي في هذا الربع بسبب تأثير السنة الأساسية المتعلقة بـ(كوفيد-19) والتغير في معدل القيمة المضافة للمشتريات من السنة الماضية، وكنيجة لذلك الإيرادات ظلت في نفس مستوى إيرادات السنة الماضية، النمو في إيرادات مصر والاردن والمنتجات التي لا تملك علامة تجارية يعوّض الانخفاض في إيرادات القطاعات الأساسية في دول مجلس التعاون الخليجي حيث أنها تنخفض من سنة لأخرى بسبب انخفاض مبيعات منتجات الأغذية نتيجة التأثير الأساسي لارتفاع عمليات الشراء على المنتجات طويلة الأجل السنة الماضية، إضافة إلى كون مزيج القنوات سلبياً كما هو الانخفاض في التنظيم التجاري بسبب تأثير السنة الأساسية المتعلقة بـ(كوفيد-19) لكن هذا الانخفاض تم تعويضه بإستئناف النمو في الخدمات الغذائية (نتيجة افتتاح المطاعم) والأسواق الخارجية.
- **إجمالي الربح:** انخفض 10.1% بمعدل أقل كما ذكرنا سابقاً بسبب التعديلات الهيكلية المتعلقة بتخفيض الدعم، نتيجة إلى عدم وجود إعانات لسنة 2021م على منتجات الذرة وفول الصويا دون الإستفادة من تداخل الإعانات في قطاع الدواجن في 2020م، أيضاً أدت الزيادة في تكاليف الأعلاف إلى تآكل هامش الربح كما هو الحال في كميات البرسيم المستهلكة بنسبة استيراد 100% وارتفاع أسعار الذرة وفول الصويا، تم معادلته جزئياً عبر الغطاء التحوطي في النصف الأول من 2021م.
- **مصاريف البيع والتوزيع:** انخفضت بـ 1.2 مليون ريال وبمعدل 0.1% متماشية مع العام السابق بسبب التحكم القوي في التكاليف.
- **المصاريف العمومية والإدارية:** انخفضت بـ 1.5 مليون ريال وبمعدل 0.5% متماشية مع العام السابق بسبب التحكم القوي في التكاليف.
- **تكلفة التمويل:** انخفضت تكلفة التمويل بـ 96.2 مليون ريال بسبب معدلات تمويلية أقل و انخفاض متوسط صافي الدين.

- وقد أتت النتائج الفترة المقارنة لقطاعات التشغيل الرئيسية التي أدت إلى انخفاض صافي الدخل العائد لمساهمي الشركة بنسبة 22.5% للفترة الحالية كما يلي:
- قطاع الألبان والعصائر: انخفض عائدات القطاع بنسبة 19.5% وذلك بسبب انخفاض الدعم وارتفاع أسعار الأعلاف نتيجة لاستيراد البرسيم والارتفاع في أسعار والارتفاع العالمي لأسعار المنتجات الأساسية للذرة وفول الصويا.
- قطاع المخبوزات: انخفضت أرباح القطاع بمعدل 7.9% ويرجع ذلك إلى ارتفاع التكلفة الثابتة الأساسية لسلسلة الإيراد لقطاع المخبوزات مما أدى إلى ارتفاع في الخسائر بسرعة أكبر من الإيرادات وانخفاض بارز في الكمية في النصف الأول بسبب استمرار إغلاق المدارس.
- قطاع الدواجن: انخفض ربح القطاع بـ 41.0% حيث أن حجم المخزون بقي ثابتاً مع ذلك مزيج القنوات كانت مواتية أكثر للبيع بالتجزئة بسبب جائحة (كوفيد-19) وسلوك الشراء المتعلق بها، تأثر القطاع كثيراً بسبب تداخل الدعم على الأعلاف ودعم الإنتاج مما أدى إلى تلقي دعم عالي للسنة الماضية وبشكل نسبي للسنة الحالية، وارتفاع أسعار الأعلاف بسبب زيادة تكلفة الذرة وفول الصويا.
- الأنشطة الأخرى: قد سجل القطاع خسائر بـ (40.4) مليون ريال خلال الفترة الحالية مقارنة بخسائر تقدر بـ (37.1) في الفترة المماثلة من العام السابق، بسبب استمرار التحسن في الزراعة في الخارج لتقليل إجمالي الخسائر.

18. نوع تقرير المراجع الخارجي: (رأي غير معدل).

19. ملاحظات إضافية:

- التوزيع الجغرافي للإيرادات: وكانت خسائر الإيرادات خلال الربع الثالث من العام الحالي 2021 مقابل الربع المماثل من العام السابق في المملكة العربية السعودية و دول الخليج بنسبة 2.2 % و 4.9% على التوالي. بينما كان نمو الإيرادات في الدول الأخرى قد بلغ مانسبته 32.1% ، أما النتائج خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م (تسعة أشهر) مقابل الفترة المماثلة من العام السابق في المملكة العربية السعودية و دول الخليج فقد سجلت انخفاض بنسبة 4.0% و 6.0% على التوالي، بينما سجلت ارتفاعاً في الدول الأخرى بنسبة 39.3%.
- الربح قبل مصاريف التمويل والاستهلاك والזكاة والضرائب (EBITDA): خلال الربع الثالث من العام الحالي، بلغ الربح قبل مصاريف التمويل والاستهلاك والزكاة والضرائب (EBITDA) 879.1 مليون ريال مقابل 1,151.4 مليون ريال في الربع المماثل من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 23.7%. كما بلغ الربح قبل مصاريف التمويل والاستهلاك والضرائب (EBITDA) خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021 م (تسعة أشهر) 2,706.8 مليون ريال مقابل 3,176.0 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق وذلك بانخفاض قدره 14.8%.
- هوامش الربح: نسبة إجمالي الربح والربح التشغيلي وصافي دخل الفترة العائد لمساهمي الشركة، تمثل 32.4% و 13.2% و 10.4% على التوالي من إيرادات الربع الثالث لعام 2021 مقارنة بـ 39.2% و 19.4% و 16.1% على التوالي من إيرادات الربع المماثل من العام السابق على التوالي. بينما بلغت 33.4% و 14.0% و 11.0% على التوالي من

إيرادات الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021 م (تسعة أشهر) مقارنة ب 37.3% و 17.5% و 14.3% على التوالي من إيرادات الفترة المماثلة من العام السابق.

- ملخص قائمة التدفقات النقدية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021 م (تسعة أشهر):

- بلغت التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية 3,482.8 مليون ريال مقابل 2,934.2 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره 18.7% ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع حركة رأس المال العامل مدعومة بانخفاض المخزون لإدارة سلسلة التوريد أثناء جائحة (COVID-19). كما تمثل التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية 30.0% من إيرادات الفترة مقابل 25.4% من إيرادات الفترة المماثلة من العام السابق.
- بلغت التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية 1,200.5 مليون ريال، مقابل 402.9 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره 198.0%. وتمثل التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية 10.4% من إيرادات الفترة مقابل 3.5% من إيرادات الفترة المماثلة من العام السابق. وانخفضت التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية بشكل كبير بسبب اقتصار برنامج المشاريع الرأسمالية على استبدال وإيجاد النفقات الرأسمالية.
- بلغت التدفقات النقدية الحرة خلال الفترة 2,282.3 مليون ريال مقابل 2,531.3 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 9.8%. كما تمثل التدفقات النقدية الحرة 19.7% من إيرادات الفترة مقابل 21.9% من إيرادات الفترة المماثلة من العام السابق. أتى ذلك بدعم من التوسع في التدفقات التشغيلية والالتزام بتخفيض الانفاق الرأسمالي.

20. تعليق عام:

لقد أثبتت الأشهر التسعة الأولى من السنة الحالية انها كانت تشكل تحدي كبير على الشركة ، استمرت ظروف التداول على وضعها الطبيعي خلال العام ، لكن تأثير السنة الأساس لـ (كوفيد-19) نتج عنه نمو حميد في الإيرادات للعام الحالي ، النمو في الإيرادات كان بسبب الأداء الممتاز في مصر والأردن والأسواق الخارجية ، بينما التأثير المعقول لـ (كوفيد-19) نتج عنه مبيعات أقل في دول مجلس التعاون الخليجي مرتبطة بسنة الأساس 2020م.

بالرغم من هذه التحديات في سوق التداول ، المراعي استمرت في استخدام مراقبة التكلفة على الموردين لتقديم قيمة مميزة لعملائها ، حيث أن غالبية التكاليف التي تم مواجهتها كانت هيكلية بطبيعتها بما فيها إيقاف الدعم و ارتفاع تكلفة البرسيم المستورد بنسبة 100% ، بالإضافة إلى ارتفاع تكاليف السلع للذرة وفول اللصويا على المستوى العالمي والتي تؤثر بدورها على معدلات تشغيل التكلفة الحالية.

تم تعويض الارتفاع الحالي للتكاليف جزئياً عن طريق تحقيق التوفير في التكلفة التمويلية ومبادرات تخفيض التكلفة ، إجازة الربح التشغيلي انخفض إلى 19.8% بسبب التعديلات الهيكلية.

تعمل المراعي على تطوير سيناريوهات متعددة لإدارة هذه الآثار وستطرح خططًا إضافية خلال الأرباع القليلة القادمة لضمان توفير منتجات عالية الجودة لعملائها، مع الحفاظ على عائد صحي لمساهميها.

21. نود أن نلفت انتباه المساهمين الكرام، إلى أن القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021م، ستكون متاحة على تطبيق علاقات المستثمرين لشركة المراعي للهواتف الذكية والأجهزة اللوحية، ومن خلال موقع الشركة الإلكتروني على الرابط التالي، بعد إرسالها إلى الجهات المختصة.

<https://www.almarai.com/corporate/investors/annual-report-financial-statement/>

22. اللقاء الهاتفي مع المحللين و المستثمرين سيكون بتاريخ 12 أكتوبر 2021م الساعة 4:00 مساءً بتوقيت الرياض. سيكون العرض المصاحب للقاء الهاتفي متاح على الموقع الإلكتروني لشركة المراعي ضمن قسم المستثمرين وتحت قسم عروض المساهمين على الرابط التالي:

<https://www.almarai.com/en/corporate/investors/earning-presentations/>

والله الموفق،،،