نشرة إصدار أسهم حقوق أولوية

شركة مجموعة صافولا

فترة التداول: تبدأ من يوم [•]هـ (الموافق [•]م) وتنتهي في [•]هـ (الموافق [•]م)

فترة الاكتتاب: تبدأ من يوم [•]هـ (الموافق [•]م) وتنتهي في [•]هـ (الموافق [•]م)

شركة مجموعة صافولا هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم م/٢١ الصادر بتاريخ ١٣٩٨/٠٣/٢٩هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٣/٠٨م) ومسجلة بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠١٩٧٠٨ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ١٣٩٩/٠٧/٢١هـ (الموافق ١٩٧٩/٠٦/١٦م)

طرح ستمائة مليون (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد (ويشار إليه فيما بعد بـ «**سعر الطرح**») عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية بقيمة إجمالية تبلغ ست مليارات (٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وتمثل زيادة في رأس مال الشركة من خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً إلى أحد عشر مليار وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (١١,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي مقسّم إلى مليار ومائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (١,١٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً أي بنسبة زيادة في رأس المال الحالي قدرها (١١٢,٣٦٪) (ويشار إليه فيما بعد بـ «**الطرح**»).

تأسست شركة مجموعة صافولا (يشار إليها فيما بعد بـ «**الشركة**» أو «**صافولا**» أو «**المُصدر**») كشركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم م/٢١ الصادر بتاريخ ١٣٩٨/٠٣/٢٩هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٣/٠٨م) ومسجلة بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠١٩٧٠٨ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ١٣٩٩/٠٧/٢١هـ (الموافق ١٩٧٩/٠٦/١٦م). ويقع المركز الرئيسي للشركة في برج صافولا، مدينة جدة، شارع الأمير فيصل بن فهد، حي الشاطئ، ٢٤٤٤ طه خصيفان، وحدة رقم ١٥ جدة ٢٣٥١١ – ٧٣٣٣، المملكة العربية السعودية.

يبلغ رأس مال الشركة الحالي خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثون مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعون (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي لكل سهم، وجميع تلك الأسهم مدفوعة القيمة بالكامل (ويشار إليها منفردة بـ «**سهم حالي**» ومجتمعة بـ «**الأسهم الحالية**»). وكما في تاريخ هذه النشرة، لدى الشركة مساهمون كبار ممن يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر وهم عبدالله محمد عبدالله الربيعه الذي يملك ما نسبته (٨,٢٢٪) من رأس مال الشركة وشركة عبدالقادر المهيدب واولاده مساهمة مقفلة التي تملك ما نسبته (٨,٢٣٤٪) من رأس مال الشركة وشركة أصيلة للاستثمار مساهمة مقفلة والتي تملك ما نسبته (١١,٢٣٦٪) من رأس مال الشركة وشركة المهيدب القابضة والتي تملك ما نسبته (٦,٣٦٤٪) من رأس مال الشركة قبل الطرح.

وقد أوصى مجلس إدارة الشركة بموجب قراره بتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٠٦م) بزيادة رأس مال الشركة بمبلغ إجمالي قدره ست مليارات (٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عن طريق حقوق أولوية، وعليه سيتم زيادة رأس مال الشركة من خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي إلى أحد عشر مليار وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (١١,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية بمبلغ إجمالي قدره ست مليارات (٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك بعد الحصول على الموافقات النظامية اللازمة وموافقة الجمعية العامة غير العادية.

وفي تاريخ [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً إلى أحد عشر مليار وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (١١,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي مقسّم إلى مليار ومائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (١,١٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً أي بنسبة زيادة في رأس المال قدرها ١١٢,٣٦٪ من خلال إصدار أسهم حقوق الأولوية. ويتمثل الاكتتاب في طرح ستمائة مليون (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً جديد («**الأسهم الجديدة**» أو «**أسهم حقوق الأولوية**») بسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد («**سعر الطرح**») وبقيمة اسمية مقدارها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد.

سوف يتم إصدار حقوق الأولوية كأوراق مالية قابلة للتداول (يُشار إليها بـ منفردة بـ «**حق أولوية**» ومجتمعة بـ «**حقوق الأولوية**») للمساهمين المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال بتاريخ [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) («**تاريخ الأحقية**») (يشار إلى كل منهم بـ «**المساهم المقيد**» وإليهم جميعاً بـ «**المساهمين المقيدين**») على أن تودع تلك الحقوق في محافظ المساهمين المقيدين خلال يومي عمل من تاريخ الأحقية بعدد ([•]) حق تقريباً لكل (١) سهم من أسهم الشركة يملكه المساهم في تاريخ الأحقية، ويعطي كل حق لحامله أحقية الاكتتاب في سهم جديد بسعر الطرح.

سيكون بإمكان المساهمين المقيدين وغيرهم من عامة المستثمرين («**المستثمرين الجدد**») – الذين يحق لهم تداول الحقوق والاكتتاب في الأسهم الجديدة – التداول والاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية («**تداول**» أو «**السوق**») حيث تبدأ فترة التداول وفترة الاكتتاب بعد ثلاثة (٣) أيام عمل من موافقة الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال وذلك في يوم [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) على أن تنتهي فترة التداول في يوم [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) («**فترة التداول**»)، بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية يوم [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) («**فترة الاكتتاب**»). وتجدر الإشارة إلى أن فترة التداول وفترة الاكتتاب تبدآن في نفس اليوم في حين تستمر فترة التداول حتى انتهاء اليوم السادس من بداية الفترة، بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى انتهاء اليوم التاسع من بداية نفس الفترة.

وسيكون بإمكان المساهمين المقيدين تداول حقوق الأولوية خلال فترة التداول وذلك من خلال بيع الحقوق المكتسبة أو جزء منها أو شراء حقوق إضافية عن طريق السوق كما يحق لهم أيضاً عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. كما سيكون بإمكان المستثمرين الجدد خلال فترة التداول القيام بشراء حقوق عن طريق السوق وبيع الحقوق التي يتم شراؤها خلال فترة التداول.

وسيتاح الاكتتاب في الأسهم الجديدة (خلال فترة الاكتتاب) على مرحلة واحدة وفقاً لما يلي:

- سيتاح في هذه الفترة لجميع المساهمين المقيدين والمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة.
- سيتاح للمساهم المقيد الاكتتاب مباشرة بعدد أسهمه أو أقل من عدد أسهمه خلال فترة الاكتتاب، وفي حال شرائه حقوقاً جديدة فسيتاح له الاكتتاب بها بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).
- سيتاح للمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).
- سيتاح الاكتتاب إلكترونياً عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات وتطبيقات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء بالإضافة إلى الاكتتاب في القنوات والوسائل الأخرى المتوفرة لدى الوسيط على أن يتم فقط الموافقة على الاكتتاب بعدد من الأسهم الجديدة المستحقة بموجب حقوق الأولوية الموجودة في المحفظة الاستثمارية.

وفي حال تبقى أسهم لم يكتتب بها بعد انتهاء فترة الاكتتاب («**الأسهم المتبقية**») فستُطرح تلك الأسهم بسعر الطرح كحد أدنى على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي («**المؤسسات الاستثمارية**») (ويشار إلى عملية الطرح هذه بـ «**الطرح المتبقي**»)، وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروضها لشراء الأسهم المتبقية، وسيتم استقبال تلك العروض ابتداءً من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً يوم [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) وحتى الساعة الخامسة (٥:٠٠) مساءً من يوم [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م)، («**فترة الطرح المتبقي**»). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شرط ألاّ يقل عن سعر الطرح) على أنْ يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسهم فسيتم إضافتها إلى الأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل، وسيتم تسديد إجمالي سعر طرح المحصل من عملية الطرح المتبقي للشركة، وتوزع باقي متحصلات عملية الطرح المتبقي (إن وجدت) بدون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (بما يتجاوز سعر الطرح) على مستحقيها كل حسب ما يستحقه في موعد أقصاه [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م). علماً بأن المستثمر الذي لم يكتتب أو يبيع حقوقه، وأصحاب كسور الأسهم، قد لا يحصلون على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي.

وفي حال لم تكتتب المؤسسات الاستثمارية في جميع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم، فسيخصص ما تبقى من أسهم لمتعهد تغطية الاكتتاب الذي سيقوم بشرائها بسعر الطرح (يرجى مراجعة القسم ١٢ («**المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه**») من هذه النشرة). وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائية في موعد أقصاه يوم [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) («**تاريخ التخصيص**») (يرجى مراجعة القسم ١٢ («**المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه**») من هذه النشرة).

وبعد اكتمال عملية الاكتتاب سيصبح رأس مال الشركة أحد عشر مليار وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (١١,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسم إلى مليار ومائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (١,١٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهم عادي. وسيتم استخدام صافي متحصلات الطرح بشكل رئيسي لتمكين الشركة من تعزيز مركزها المالي ودعم محفظتها الاستثمارية المستقبلية من خلال سداد ديونها وتمكينها بعد إتمام عملية طرح حقوق الأولوية من توزيع أسهمها في شركة المراعي على مساهميها من خلال تخفيض رأس مال الشركة (يرجى مراجعة القسم ٨ («**استخدام متحصلات الطرح**») من هذه النشرة).

إن جميع أسهم الشركة من فئة واحدة، ولا يعطي أي سهم لحامله حقوق تفضيلية، وستكون الأسهم الجديدة مدفوعة القيمة بالكامل ومساوية تمامًا للأسهم القائمة. ويعطي كل سهم لحامله الحق في صوت واحد ويحق لكل مساهم في الشركة («**المساهم**») حضور اجتماعات الجمعية العامة العادية وغير العادية للمساهمين («**الجمعية العامة**») والتصويت فيها. ويستحق مالكو الأسهم الجديدة أي أرباح تعلن الشركة عن توزيعها بعد تاريخ إصدارها (إن وجدت) (فضلاً راجع القسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة).

بتاريخ ١٤١٢/٠٥/٢٥هـ (الموافق ١٩٩١/١٢/٠١م)، قامت الشركة بإدراج وتسجيل مليون وثمانمائة ألف (١,٨٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد في السوق المالية السعودية («**تداول**»)، حيث تم طرح مليون ومئتين ألف (١,٢٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً للاكتتاب العام بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، ما يمثل نسبته (٦٦,٦٦٪) من رأس مال الشركة. وبلغ رأس مال الشركة عند إدراجها في تداول ثلاثمائة مليون ريال (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد. وبتاريخ ١٤١٦/١١/٢٩هـ (الموافق ١٩٩٦/٠٤/١٧م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثمائة وخمسين مليون (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ستة (٦) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤١٨/١١/٢٧هـ (الموافق ١٩٩٨/٠٣/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة وخمسين مليون (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً إلى أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أربعة مليون (٤,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل سبعة (٧) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤١٩/٠٩/١١هـ (الموافق ١٩٩٨/١٢/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أربعة مليون (٤,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمسمائة وخمسين مليون (٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال إصدار ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً جديداً، وذلك لغرض استحواذ على أسهم مساهمي شركة العزيزية بنده المتحدة من خلال منح سهم واحد (١) في الشركة لكل ستة (٦) أسهم مملوكة في شركة العزيزية بنده المتحدة. وبتاريخ ١٤٢٠/٠٩/١٣هـ (الموافق ١٩٩٩/١٢/٢١م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية

للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسمائة وخمسين مليون (٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ستمائة وثمانية وعشرين مليون وخمسمائة وواحد وسبعين ألف وأربعمائة (٦٢٨,٥٧١,٤٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى اثنى عشر مليون وخمسمائة وواحد وسبعين واربعمائة وثمان وعشرين (١٢,٥٧١,٤٢٨) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل سبعة (٧) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٤/٠٥/٠٥هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٠٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ستمائة وثمانية وعشرين مليون وخمسمائة وواحد وسبعين ألف وأربعمائة (٦٢٨,٥٧١,٤٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى اثنى عشر مليون وخمسمائة واحد وسبعين واربعمائة وثمان وعشرين (١٢,٥٧١,٤٢٨) سهماً عادياً، إلى ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة عشرة مليون (١٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ٣,٦٦٦٧ أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٥/٠٣/٢٩هـ (الموافق ٢٠٠٤/٠٥/١٨م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة عشرة مليون (١٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف مليون (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٦/٠٢/٠٩هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٣/١٩م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف مليون (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف ومئتان وخمسون مليون (١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم مملوكة يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٦/٠٦/١٠هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٧/١٦م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف ومئتان وخمسون مليون (١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف وخمسمائة مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل خمسة (٥) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٦/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠٠٥/١١/١٦م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف وخمسمائة مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف وثمانمائة مليون (١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة وثلاثون مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة قدرها أربعمائة (٤٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد (عبارة عن خمسين (٥٠) ريال سعودي قيمة إسمية وثلاثمائة وخمسين (٣٥٠) ريال سعودي علاوة إصدار)، من خلال إصدار ستة مليون (٦,٠٠٠,٠٠٠) أسهم حقوق أولوية بواقع سهم واحد (١) لكل خمسة (٥) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٧/٠٣/١٧هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٤/١٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف وثمانمائة مليون (١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة وثلاثون مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثة مليار (٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح مائة وعشرون مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً مجانياً وبتاريخ ١٤٢٧/٠٩/١٨هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٠/١١م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة مليار (٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثة مليار وسبعمائة وخمسون مليون (٣,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٩/٠٣/١٧هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٣/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة مليار وسبعمائة وخمسون مليون (٣,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمسة مليار (٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ثلاثة (٣) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٣٥/٠١/٠١هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/٠٤م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسة مليار (٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال إصدار ثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانون ألف وستمائة وأربعون (٣٣,٩٨٠,٨٤٠) سهماً جديداً لصالح شركة المهيدب القابضة المحدودة وذلك لغرض الاستحواذ على الأسهم والحصص المملوكة (بطريقة مباشرة وغير مباشرة) من شركة المهيدب القابضة المحدودة في كل من شركة صافولا للأغذية المحدودة والبالغة (١٠٪) وشركة العزيزية بنده المتحدة والبالغة (١٨,٦٪).

وبتاريخ [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً، إلى أحد عشر مليار وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (١١,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى مليار ومائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (١,١٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية. ويبلغ عدد الأسهم المدرجة حتى تاريخ هذه النشرة خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهم. ويتم حالياً تداول الأسهم القائمة للشركة في السوق، وقد تقدمت الشركة بطلب لهيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية («**الهيئة**») لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة، كما قدمت طلب إلى السوق لقبول إدراج الأسهم الجديدة، وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه، وتم تقديم جميع المستندات المطلوبة والوفاء بكافة المتطلبات من الجهات ذات العلاقة. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم الجديدة في السوق خلال فترة قصيرة بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم الجديدة ورد الفائض (يرجى مراجعة الصفحة «ق») من هذه النشرة («**التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب**») من هذه النشرة). سيكون التداول في الأسهم الجديدة – بعد تسجيلها وقبول إدراجها – متاحاً لمواطني المملكة العربية السعودية والمقيمين فيها إقامة نظامية ومواطني الدول الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي والشركات والبنوك وصناديق الاستثمار السعودية والشركات والمؤسسات الخليجية بالإضافة إلى المستثمرين الأجانب المؤهلين بموجب القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة. وعلاوة على ذلك، يحق للفئات الأخرى من المستثمرين الأجانب الحصول على الفوائد الاقتصادية المرتبطة بالأسهم الجديدة من خلال إبرام اتفاقيات مبادلة من الأشخاص المرخص لهم من قبل الهيئة («**الشخص المرخص له**»)، مع العلم أن الشخص المرخص له سيكون في هذه الحالة المالك القانوني المسجل للأسهم.

ينبغي قراءة نشرة الإصدار هذه بالكامل ودراسة قسم («**إشعار مهم**») في الصفحة أ والقسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») الواردين فيها بعناية قبل اتخاذ أي قرار استثماري يتعلق بالحقوق أو بالأسهم الجديدة.

المستشار المالي

الرياض المالية
Riyad Capital

مديرا الاكتتاب

الرياض المالية
Riyad Capital

anb capital

متعهدا التغطية

الرياض المالية
Riyad Capital

anb capital

«تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات قُدمت ضمن طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (المشار إليها بـ «**الهيئة**») وطلب قبول إدراج الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد الإدراج الخاصة بالسوق المالية السعودية. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم في هذه النشرة مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أيّ وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها النشرة إلى جعل أيّ إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أيّ مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطيان أيّ تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أيّ مسؤولية مهما كانت عن أيّ خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها».

إن طرح أسهم حقوق الأولوية بموجب هذه النشرة يتوقف على موافقة المساهمين بزيادة رأس المال وفقاً لتوصية مجلس الإدارة وحصول الشركة على الموافقات النظامية اللازمة، ولقد تم نشر دعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة للموافقة على زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية بتاريخ [•]هـ (الموافق [•]م).

صدرت هذه النشرة بتاريخ ١٤٤٦/٠١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٣١م).

إشعار مهم

تحتوي نشرة الإصدار هذه («**النشرة**» أو «**نشرة الإصدار**») على تفاصيل كاملة عن المعلومات المتعلقة بالشركة وأسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب. وعند التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية، سيُعامل المستثمرون على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات الواردة في هذه النشرة والتي يمكن الحصول على نسخة منها من المقر الرئيسي للشركة أو من مديري الاكتتاب، أو من خلال زيارة الموقع الإلكتروني لكل من الشركة (www.savola.com) والمستشار المالي (www.riyadcapital.com) والهيئة (www.cma.org.sa).

سيتم نشر نشرة الإصدار والتأكد من إتاحتها للجمهور خلال فترة لا تقل عن (١٤) يوماً قبل موعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، وفي حال عدم موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال خلال ستة (٦) أشهر من تاريخ موافقة الهيئة على تسجيل وطرح حقوق الأولوية عُدّت موافقة الهيئة ملغاة.

وقد قامت الشركة بتعيين شركة الرياض المالية كمستشار مالي («**المستشار المالي**»)، وبتعيين شركة الرياض المالية وشركة العربي المالية كمديري الاكتتاب («**مديري الاكتتاب**»)، وبتعيين شركة الرياض المالية وشركة العربي المالية كمتعهدي لتغطية الطرح («**متعهدي التغطية**») (يرجى مراجعة القسم ١٠ («**التعهد بتغطية الاكتتاب**») من هذه النشرة للمزيد من المعلومات)، وذلك فيما يتعلق بطرح أسهم حقوق الأولوية لزيادة رأس مال الشركة بموجب هذه النشرة.

تحتوي هذه النشرة على معلومات تم تقديمها وفقاً لمتطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ الموافق (٢٠١٧/١٢/٢٧م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٦-٢٠٢٤ وتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠١/١٧م). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم في هذه النشرة مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أيّ وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أيّ إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أيّ مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطيان أيّ تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحةً من أيّ مسؤولية مهما كانت عن أيّ خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أيّ جزء منها.

وعلى الرغم من قيام الشركة بإجراء الدراسات والتحريات المعقولة للتأكد من دقة المعلومات الواردة في هذه النشرة كما في تاريخ إصدارها، إلا أن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة في هذه النشرة والمتعلقة بالسوق والقطاع الذين تعمل فيهما الشركة تم الحصول عليها من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى الشركة أو أي من مديريها أو أعضاء مجلس الإدارة أو المستشار المالي أو أي من مستشاري الشركة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحات («**و**») إلى («**ط**») من هذه النشرة («**المستشارون**»)، أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات الواردة عن السوق والقطاع غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق من هذه المعلومات من قبل الشركة أو المستشارين بشكل مستقل، وبالتالي لا يمكن تقديم أي تأكيد أو ضمان فيما يتعلق بدقتها أو اكتمالها.

إن المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير، ولا سيما أن الوضع المالي للشركة وقيمة الأسهم يمكن أن يتأثرا بشكل سلبي نتيجة لأية تطورات مستقبلية مثل عوامل التضخم ومعدلات الربح والضرائب أو غيرها من العوامل الاقتصادية والسياسية أو أي عوامل أخرى خارجة عن سيطرة الشركة (يرجى مراجعة القسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة). ويجب عدم اعتبار هذه النشرة أو أية معلومات شفهية أو خطية متعلقة بأسهم حقوق الأولوية أو تفسيرها أو الاعتماد عليها، بأي شكل من الأشكال، على أنها وعد أو تأكيد أو إقرار بشأن تحقيق أي إيرادات أو نتائج أو أحداث مستقبلية.

لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من جانب الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو أي من مستشاريها للمشاركة في عملية الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية. وعلاوة على ذلك تعتبر المعلومات الواردة في هذه النشرة ذات طبيعة عامة تم إعدادها دون الأخذ في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة بالأشخاص الراغبين في الاستثمار في أسهم حقوق الأولوية. ويتحمل كل مستلم لهذه النشرة، قبل اتخاذ قراره بالاستثمار، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له من قبل الهيئة بخصوص الاكتتاب في الأسهم الجديدة لتقييم مدى ملاءمة فرصة الاستثمار والمعلومات الواردة في هذه النشرة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

سيكون بإمكان المساهمين المقيدين وغيرهم من عامة المستثمرين («**المستثمرين الجدد**») التداول والاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية (تداول)، حيث تبدأ فترة التداول وفترة الاكتتاب بعد ثلاثة (٣) أيام عمل من موافقة الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال وذلك في يوم [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) على أن تنتهي فترة التداول في يوم [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) («**فترة التداول**») بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية يوم [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) («**فترة الاكتتاب**»). وتجدر الإشارة إلى أن فترة التداول وفترة الاكتتاب تبدآن في نفس اليوم في حين تستمر فترة التداول حتى انتهاء اليوم السادس من بداية الفترة، بينما تستمر فترة الاكتتاب حتى انتهاء اليوم التاسع من بداية نفس الفترة.

وسيكون بإمكان المساهمين المقيدين تداول حقوق الأولوية خلال فترة التداول وذلك من خلال بيع الحقوق المكتسبة أو جزء منها أو شراء حقوق إضافية عن طريق السوق كما يحق لهم أيضاً عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. كما سيكون بإمكان المستثمرين الجدد خلال فترة التداول القيام بشراء حقوق عن طريق السوق وبيع الحقوق التي يتم شراؤها خلال فترة التداول.

وسيتم الاكتتاب في الأسهم الجديدة (خلال فترة الاكتتاب) على مرحلة واحدة وفقاً لما يلي:

- سيتاح في هذه الفترة لجميع المساهمين المقيدين والمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة.
- سيتاح للمساهم المقيد الاكتتاب مباشرة بعدد أسهمه خلال فترة الاكتتاب. وفي حال شرائه حقوقاً جديدة فسيتاح له الاكتتاب بها بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).
- سيتاح للمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).
- سيتاح الاكتتاب إلكترونياً عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات وتطبيقات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء بالإضافة إلى الاكتتاب في القنوات والوسائل الأخرى المتوفرة لدى الوسيط على أن يتم فقط الموافقة على الاكتتاب بعدد من الأسهم الجديدة المستحقة بموجب حقوق الأولوية الموجودة في المحفظة الاستثمارية.

وفي حال تبقى أسهم لم يتم الاكتتاب فيها («**الأسهم المتبقية**»)، فسوف تطرح بسعر الطرح كحد أدنى على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي («**المؤسسات الاستثمارية**») (ويشار إلى عملية الطرح هذه بـ «**الطرح المتبقي**»). وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروضها لشراء الأسهم المتبقية، وسيتم استقبال هذه العروض ابتداء من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً يوم [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) وحتى الساعة الخامسة (٥:٠٠) مساءً من اليوم التالي بتاريخ [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) («**فترة الطرح المتبقي**»). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شرط ألّا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسهم فسيتم إضافتها إلى الأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل، وسيتم تسديد إجمالي سعر طرح المحصل من عملية الطرح المتبقي للشركة، وتوزع باقي متحصلات عملية الطرح المتبقي (إن وجدت) بدون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (بما يتجاوز سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م). علماً بأن المستثمر الذي لم يكتتب أو يبيع حقوقه، وأصحاب كسور الأسهم، قد لا يحصلون على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح وفي حال لم تكتتب المؤسسات الاستثمارية في جميع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم، فسيخصص ما تبقى من هذه الأسهم لمتعهدي التغطية الذي سيقوم بشرائها بسعر الطرح (يرجى مراجعة القسم ١٠ («**التعهد بتغطية الاكتتاب**») والقسم ١٢ («**المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه**») من هذه النشرة).

وفي حال لم تكتتب المؤسسات الاستثمارية في جميع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم، فسيخصص ما تبقى من أسهم لمتعهد تغطية الاكتتاب الذي سيقوم بشرائها بسعر الطرح (فضلاً راجع القسم ١٢ («**المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه**») من هذه النشرة). وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائية في موعد أقصاه يوم [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) («**تاريخ التخصيص**») (يرجى مراجعة القسم ١٢ («**المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه**») من هذه النشرة).

إن طرح أسهم حقوق الأولوية يتوقف على موافقة المساهمين بزيادة رأس المال وفقاً لتوصية مجلس الإدارة وحصول الشركة على الموافقات النظامية، ولقد تم بتاريخ [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) نشر دعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة للموافقة على زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.

معلومات القطاع والسوق

تم الحصول على المعلومات والبيانات المتعلقة بالاقتصاد السعودي وبقطاعي التجزئة والأغذية وبيانات السوق الواردة في هذه النشرة من مصادر عامة ومختلفة. وبالرغم من عدم وجود أي سبب للاعتقاد بأن هذه المعلومات تفتقر إلى الدقة في جوهرها، إلا أن أعضاء مجلس الإدارة والمساهمين والمستشارين لم يتحققوا بشكل مستقل من صحة هذه المعلومات والبيانات، وبالتالي لا يمكن إعطاء بيان أو تأكيد واضح بشأن صحة هذه المعلومات واكتمالها.

المعلومات المالية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة المراجعة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، و٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م والإيضاحات المرفقة بها، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدتها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (SOCPA).

تمت مراجعة القوائم المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م من قبل شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية (KPMG).

هذا وتقوم الشركة بإصدار بياناتها المالية بالريال السعودي. إن بعض المعلومات المالية والإحصائية التي تحتوي عليها هذه النشرة تم تقريبها من خلال جبرها إلى أقرب عدد صحيح، وعليه، فإنه في حال تم جمع الأرقام الواردة في الجداول، قد لا يتوافق مجموعها مع تم ذكره في هذه النشرة.

التوقعات والإفادات المستقبلية

لقد تم إعداد التوقعات المستقبلية التي تضمنتها هذه النشرة على أساس افتراضات مبنية على معلومات الشركة حسب خبرتها في السوق بالإضافة إلى معلومات السوق المعلنة والمتاحة للعامة. وقد تختلف ظروف الشركة في المستقبل عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فإنه لا يوجد ضمان أو تعهد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات. وتؤكد الشركة بأن الإفادات الواردة في هذه النشرة تمت بناءً على العناية المهنية اللازمة.

وتمثل بعض التوقعات والإفادات الواردة في هذه النشرة «توقعات وإفادات مستقبلية» والتي من الممكن أن يستدل عليها من خلال استخدام بعض الكلمات ذات الدلالة المستقبلية مثل «سوف»، «قد»، «تخطط»، «تنوي»، «تعتزم»، «تقدر»، «تعتقد»، «تتوقع» أو «من المتوقع»، «يمكن» أو «من الممكن»، «يحتمل» أو «من المحتمل» والصيغ النافية لها وغيرها من المفردات المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه التوقعات والإفادات وجهة نظر الشركة الحالية وإدارتها فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية، ولكنها لا تشكل ضماناً أو تأكيداً لأي أداء فعلي مستقبلي للشركة. وهناك العديد من العوامل التي قد تؤثر على الأداء الفعلي للشركة أو إنجازاتها أو نتائجها وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحةً أو ضمناً. وقد تم استعراض أهم المخاطر والعوامل التي يمكن أن تؤدي إلى ذلك بصورة أكثر تفصيلاً في أقسام أخرى من هذه النشرة (يرجى مراجعة القسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة). وفي حال تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر، أو لو ثبت عدم صحة أو عدم دقة أي من التوقعات والإفادات المستقبلية الواردة في هذه النشرة، فإن النتائج الفعلية للشركة قد تختلف بشكل جوهري عن تلك التي تم توقعها أو تقديرها أو التخطيط لها أو افتراضها في هذه النشرة.

مع مراعاة متطلبات المادة (٤٩) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، يجب على المُصدر تقديم نشرة إصدار تكميلية إلى الهيئة إذا عَلم المُصدر في أي وقت بعد تاريخ نشر نشرة الإصدار هذه وقبل اكتمال الطرح بأي من الآتي: (١) وجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في نشرة الإصدار؛ أو (٢) ظهور أي مسائل مهمة كان يجب تضمينها في نشرة الإصدار.

وباستثناء الحالتين المذكورتين أعلاه، فإن الشركة لا تعتزم تحديث أو تعديل أي معلومات متعلقة بالقطاع أو السوق أو الإفادات المستقبلية التي تتضمنها هذه النشرة سواءً كان ذلك نتيجة معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك. ونتيجة لما تقدم وللمخاطر والافتراضات والأمور غير المؤكدة الأخرى، فإن توقعات الأحداث والظروف المستقبلية المبينة في هذه النشرة قد لا تحدث على النحو الذي تتوقعه الشركة أو قد لا تحدث إطلاقاً. وعليه فيجب على المستثمرين المحتملين من الأشخاص فحص جميع الإفادات المستقبلية في ضوء هذه التفسيرات مع عدم الاعتماد على تلك الإفادات المستقبلية بشكل أساسي.

دليل الشركة

أعضاء مجلس الإدارة

الجدول (ا-١): أعضاء مجلس إدارة الشركة

م	الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	صفة العضوية – صفة الإستقلالية	تاريخ التعيين في مجلس الإدارة	الأسهم المملوكة		نسبة التملك
							مباشر	غير مباشر	
١.	سليمان عبدالقادر المهيدب	رئيس مجلس الإدارة	سعودي	٦٩	غير تنفيذي – غير مستقل	٢٠٢٢/٠٧/٠١م	١,٠٠٠	–	٠,٠٠٠١٨٧٣٪
٢.	بدر عبدالله محمد العيسى	نائب رئيس مجلس الإدارة	سعودي	٤٥	غير تنفيذي– غير مستقل	٢٠٢٢/٠٧/٠١م	١,٠٢٥	–	٠,٠٠٠١٩٢٠٪
٣.	معتز قصي حسن العزاوي	عضو مجلس الإدارة	سعودي	٥٢	غير تنفيذي– غير مستقل	٢٠٢٢/٠٧/٠١م	١,٠٠٠	–	٠,٠٠٠١٨٧٣٪
٤.	أحمد وازع محمد القحطاني	عضو مجلس الإدارة	سعودي	٣٩	غير تنفيذي– غير مستقل	٢٠٢٢/٠٧/٠١م	–	–	–
٥.	فهد عبدالله عبدالعزيز القاسم	عضو مجلس الإدارة	سعودي	٥٨	غير تنفيذي– غير مستقل	٢٠٢٢/٠٧/٠١م	٢,٠٠٠	–	٠,٠٠٠٣٧٤٥٪
٦.	أحمد عبد الرحمن صالح الحميدان	عضو مجلس الإدارة	سعودي	٣٤	غير تنفيذي – غير مستقل	٢٠٢٢/٠٧/٠١م	–	–	–
٧.	عصام ماجد عبداللطيف المهيدب	عضو مجلس الإدارة	اماراتي	٥٢	غير تنفيذي – غير مستقل	٢٠٢٢/٠٧/٠١م	٢٤,٠٢٩	–	٠,٠٠٤٥٠٠٠٪
٨.	محمد ابراهيم محمد العيسى	عضو مجلس الإدارة	سعودي	٤٠	غير تنفيذي – مستقل	٢٠٢٢/٠٧/٠١م	١,٠٠٠	–	٠,٠٠٠١٨٧٣٪
٩.	ركان عبدالعزيز محمد الفضل	عضو مجلس الإدارة	سعودي	٤٤	غير تنفيذي – مستقل	٢٠٢٢/٠٧/٠١م	١٤٢,٠٦٠	–	٠,٠٢٦٦٠٤٠٪
١٠.	بدر حمد عبدالله الربيعه	عضو مجلس الإدارة	كويتي	٤٢	غير تنفيذي – مستقل	٢٠٢٢/٠٧/٠١م	٢,٥٠٠	–	٠,٠٠٠٤٦٨٢٪
١١.	وليد عبد الله سعد الغريري	عضو مجلس الإدارة	سعودي	٤١	غير تنفيذي – مستقل	٢٠٢٢/٠٧/٠١م	٦٧٥	–	٠,٠٠٠١٢٦٤٪

المصدر: الشركة

أعضاء الإدارة العليا

الجدول (١-٢): أعضاء الإدارة العليا

	الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	تاريخ الانضمام	الأسهم المملوكة		نسبة التملك
						مباشر	غير مباشر	
١.	وليد خالد ياسين فطاني	الرئيس التنفيذي لمجموعة صافولا	سعودي	٥٧	٢٠٢١/٠١/٠١م	١٤,٨٢٦	–	٠,٠٠٢٨٪
٢.	بندر طلعت حموه	الرئيس التنفيذي لشركة بنده للتجزئة	سعودي	٥٧	٢٠١٧/١٠/١٥م	١٠,٠٢٦	–	٠,٠٠١٩٪
٣.	سامح محمود حسن محمود	الرئيس التنفيذي لشركة صافولا للأغذية	مصر	٥٨	٢٠١٨/١٢/٠٢م	٢٤,٨٣٦	–	٠,٠٠٤٧٪
٤.	واجد عثمان خان	الرئيس التنفيذي المالي للمجموعة	باكستان	٤٦	٢٠٠٦/٠٤/٠٦م	٧,٥٣٧	–	٠,٠٠١٤٪
٥.	محمد جميل محمد نصر	الرئيس التنفيذي للاستثمار للمجموعة	الأردن	٤٦	٢٠١٩/٠١/٠٦م	–	–	–
٦.	النور علي سعد	الرئيس التنفيذي للحوكمة والالتزام والشؤون القانونية وأمين مجلس الإدارة	السودان	٥٢	١٩٩٨/١٢/٢٢م	٢١,٠٠٠	–	٠,٠٠٣٩٪
٧.	مرهف محمد عبد الغني السمان	الرئيس التنفيذي للموارد البشرية	سعودي	٤٣	٢٠١٦/٠٣/٢١م	٤,٤٨٣	–	٠,٠٠٠٨٪

المصدر: الشركة

عنوان الشركة وممثلوها

عنوان الشركة والممثلين المفوضين	
عنوان الشركة	
شركة مجموعة صافولا برج صافولا- المقر الرئيسي للأعمال حي الشاطئ، شارع الأمير فيصل بن فهد، ٢٤٤٤ طه خصيفان وحدة رقم ١٥ جدة ٢٣٥١١ – ٧٣٣٣ المملكة العربية السعودية هاتف: ٢٦٨٧٨٠٠ (١٢) ٩٦٦+ فاكس: ٢٦٨٧٨٢٨ (١٢) ٩٦٦+ الموقع الإلكتروني: www.savola.com البريد الإلكتروني: CGNour@savola.com	
ممثلو الشركة	
السيد / بدر عبدالله محمد العيسى **نائب رئيس مجلس الإدارة** هاتف: ٧٧٣٣ ٢٦٨ (١٢) ٩٦٦+ فاكس: ٣٤٣٤ ٨٨٠ (١١) ٩٦٦+ العنوان: مدينة جدة، شارع الأمير فيصل بن فهد، حي الشاطئ ٢٤٤٤ طه خصيفان، وحدة رقم ١٥رقم جدة ٢٣٥١١ – ٧٣٣٣ المملكة العربية السعودية البريد الإلكتروني: bader@savola.com	**السيد / وليد خالد ياسين فطاني** **الرئيس التنفيذي للمجموعة** هاتف: ٧٧٥٥ ٢٦٨ (١٢) ٩٦٦+ فاكس: ٧٨٩٠ ٢٦٨ (١٢) ٩٦٦+ العنوان: مدينة جدة، شارع الأمير فيصل بن فهد، حي الشاطئ ٢٤٤٤ طه خصيفان، وحدة رقم ١٥ جدة ٢٣٥١١ – ٧٣٣٣ المملكة العربية السعودية البريد الإلكتروني: IR@savola.com
سوق الأسهم	
السوق المالية السعودية («تداول») طريق الملك فهد – العليا ٦٨٩٧ الرياض ١٢٢١١–٣٣٨٨ المملكة العربية السعودية هاتف: ١٩١٩ ٩٢٠٠٠ (١١) ٩٦٦+ فاكس: ٩١٣٣ ٢١٨ (١١) ٩٦٦+ الموقع الإلكتروني: www.saudiexchange.sa البريد الإلكتروني: csc@saudiexchange.sa	
مركز الإيداع	
شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) طريق الملك فهد – العليا ٦٨٩٧ الوحدة رقم: ١١ ص.ب. ٣٣٨٨ الرياض ١٢٢١١ المملكة العربية السعودية هاتف:٩٢٠٠٢٦٠٠٠ ٩٦٦+ فاكس: ٩١٣٣ ٢١٨ (١١) ٩٦٦+ الموقع الإلكتروني: www.edaa.sa البريد الإلكتروني: cc@edaa.com.sa	

المستشارون والمحاسبون القانونيون

المستشارون والمحاسبون القانونيون
المستشار المالي
شركة الرياض المالية غرناطة بزنس ٢٤١٤، حي الشهداء الوحدة رقم ٦٩ الرياض ١٣٢٤١ – ٧٢٧٩ المملكة العربية السعودية هاتف: ٥٦٤٩ ٤٨٦ (١١) ٩٦٦+ فاكس: ٥٩٠٨ ٤٨٧ (١١) ٩٦٦+ الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com البريد الإلكتروني: ask@riyadcapital.com
مديرا الاكتتاب
شركة الرياض المالية غرناطة بزنس ٢٤١٤، حي الشهداء الوحدة رقم ٦٩ الرياض ١٣٢٤١ – ٧٢٧٩ المملكة العربية السعودية هاتف: ٥٦٤٩ ٤٨٦ (١١) ٩٦٦+ فاكس: ٥٩٠٨ ٤٨٧ (١١) ٩٦٦+ الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com البريد الإلكتروني: ask@riyadcapital.com
شركة العربي المالية ص. ب ٢٢٠٠٩ الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية هاتف: ٢٥٠٠ ٤٠٦ (١١) ٩٦٦+ فاكس: ٢٥٤٨ ٤٠٦ (١١) ٩٦٦+ الموقع الإلكتروني: www.anbcapital.com.sa البريد الإلكتروني: Investment.Banking@anbcapital.com.sa

متعهدا التغطية
شركة الرياض المالية غرناطة بزنس ٢٤١٤، حي الشهداء الوحدة رقم ٦٩ الرياض ١٣٢٤١ – ٧٢٧٩ المملكة العربية السعودية هاتف: ٥٦٤٩ ٤٨٦ (١١) ٩٦٦+ فاكس: ٥٩٠٨ ٤٨٧ (١١) ٩٦٦+ الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com البريد الإلكتروني: ask@riyadcapital.com
شركة العربي المالية ص. ب ٢٢٠٠٩ الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية هاتف: ٢٥٠٠ ٤٠٦ (١١) ٩٦٦+ فاكس: ٢٥٤٨ ٤٠٦ (١١) ٩٦٦+ الموقع الإلكتروني: www.anbcapital.com.sa البريد الإلكتروني: Investment.Banking@anbcapital.com.sa
المستشار القانوني للمُصدر
شركة بيكر مكنزي للمحاماة ص.ب ٦٩١٠٣ – الرياض ١١٥٤٧ المملكة العربية السعودية هاتف: ٨٩٠٠ ٢٦٥ (١١) ٩٦٦+ فاكس: ٨٩٩٩ ٢٦٥ (١١) ٩٦٦+ الموقع الإلكتروني: www.bakermckenzie.com البريد الإلكتروني: legal.advisors@bakermckenzie.com
المستشار القانوني للمستشار المالي ومديري الاكتتاب ومتعهدي التغطية
شركة ليثم آند واتكنز للمحاماة طريق الملك فهد أبراج التطوير – البرج الأول – الدور السابع ص.ب. ١٧٤١١ الرياض ١١٤٨٤ المملكة العربية السعودية هاتف: ٢٥٠٠ ٢٠٧ (١١) ٩٦٦+ فاكس: ٢٥٧٧ ٢٠٧ (١١) ٩٦٦+ الموقع الإلكتروني: www.lw.com البريد الإلكتروني: projectsigma2024.lwteam@lw.com

مستشار دراسة السوق

شركة يوروموونيتور إنترناشيونال المحدودة

٦٠-٦١ شارع بريتون لندن EC1M 5UX

المملكة المتحدة

هاتف: ٨٠٢٤ ٧٢٥١ ٢٠ ٤٤+

فاكس: ٣١٤٩ ٧٦٠٨ ٢٠ ٤٤+

الموقع الإلكتروني: www.euromonitor.com

البريد الإلكتروني: emi.projectsigma@euromonitor.com

المحاسب القانوني
للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية شركة مهنية مساهمة مقفلة

مركز زهران للأعمال

شارع الأمير سلطان

ص.ب. ٥٥٠٧٨

جدة ٢١٥٣٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: ١٢٢٣٠٣٠٠٠ ٩٦٦+

فاكس: ١٢٢٣٠٣١١١ ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com.sa

البريد الإلكتروني: marketingsa@kpmg.com

تنويه:

قدم جميع المستشارون ومراجعو الحسابات المستقلون المذكورون أعلاه موافقتهم الكتابية على نشر أسمائهم وشعاراتهم وعلى تضمين إفاداتهم بالشكل والمضمون الواردين في هذه النشرة، ولم يقم أي منهم بسحب موافقته حتى تاريخ هذه النشرة، ولا يمتلك أي من المستشارين والمحاسبين القانونيين أو العاملين لديهم أو أي من أقاربهم أية أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة أو شركاتها التابعة كما في تاريخ هذه النشرة.

ملخص الطرح

يتعيَّن على المستثمرين المحتملين قراءة ومراجعة هذه النشرة بالكامل قبل اتخاذ أي قرار استثماري بالاكتتاب أو بالتداول في أسهم حقوق الأولوية. وعلى وجه الخصوص، فإنه من الضروري مراعاة ما ورد في قسم «**إشعار مهم**» والقسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة. وفيما يلي ملخص للطرح:

اسم المصدر ووصفه ومعلومات عن تأسيسه	تأسست شركة مجموعة صافولا (يشار إليها فيما بعد بـ «**الشركة**» أو «**صافولا**» أو «**المُصدر**») كشركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم م/٢١ الصادر بتاريخ ١٣٩٨/٠٣/٢٩هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٣/٠٨م) ومسجلة بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠١٩٧٠٨ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ١٣٩٩/٠٧/٢١هـ (الموافق ١٩٧٩/٠٦/١٦م). ويقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة جدة، شارع الأمير فيصل بن فهد، حي الشاطئ، ٢٤٤٤ طه خصيفان، وحدة رقم ١٥ جدة ٢٣٥١١ – ٧٣٣٣، المملكة العربية السعودية. يبلغ رأس مال الشركة الحالي خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثون مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعون (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهم عادي بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية لكل سهم. بتاريخ ١٤١٢/٠٥/٢٥هـ (الموافق ١٩٩١/١٢/٠١م)، قامت الشركة بإدراج وتسجيل مليون وثمانمائة ألف (١,٨٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد في السوق المالية السعودية («**تداول**»)، حيث تم طرح مليون ومئتين ألف (١,٢٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً للاكتتاب العام بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، ما يمثل نسبته (٦٦,٦٦٪) من رأس مال الشركة. وبلغ رأس مال الشركة عند إدراجها في تداول ثلاثمائة مليون ريال (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد. وبتاريخ ١٤١٦/١١/٢٩هـ (الموافق ١٩٩٦/٠٤/١٧م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثمائة وخمسين مليون (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ستة (٦) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤١٨/١١/٢٧هـ (الموافق ١٩٩٨/٠٣/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة وخمسين مليون (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً إلى أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أربعة مليون (٤,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل سبعة (٧) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤١٩/٠٩/١١هـ (الموافق ١٩٩٨/١٢/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أربعة مليون (٤,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمسمائة وخمسين مليون (٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال إصدار ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً جديداً، وذلك لغرض استحواذ على أسهم مساهمي شركة العزيزية بنده المتحدة من خلال منح سهم واحد (١) في الشركة لكل ستة (٦) أسهم مملوكة في شركة العزيزية بنده المتحدة. وبتاريخ ١٤٢٠/٠٩/١٣هـ (الموافق ١٩٩٩/١٢/٢١م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسمائة وخمسين مليون (٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ستمائة وثمانية وعشرين مليون وخمسمائة وواحد وسبعين ألف وأربعمائة (٦٢٨,٥٧١,٤٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى اثنى عشر مليون وخمسمائة وواحد وسبعين واربعمائة وثمان وعشرين (١٢,٥٧١,٤٢٨) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل سبعة (٧) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٤/٠٥/٠٥هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٠٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ستمائة وثمانية وعشرين مليون وخمسمائة وواحد وسبعين ألف وأربعمائة (٦٢٨,٥٧١,٤٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى اثنى عشر مليون وخمسمائة وواحد وسبعين واربعمائة وثمان وعشرين (١٢,٥٧١,٤٢٨) سهماً عادياً، إلى ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة عشرة مليون (١٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ٣,٦٦٦٧ أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٥/٠٣/٢٩هـ (الموافق ٢٠٠٤/٠٥/١٨م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة عشرة مليون (١٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف مليون (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٦/٠٢/٠٩هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٣/١٩م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف مليون (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف ومئتان وخمسون مليون (١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم مملوكة يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٦/٠٦/١٠هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٧/١٦م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف ومئتان وخمسون مليون (١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف وخمسمائة مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل خمسة (٥) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

اسم المصدر ووصفه ومعلومات عن تأسيسه	وبتاريخ ١٤٢٦/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠٠٥/١١/١٦م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف وخمسمائة مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف وثمانمائة مليون (١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة وثلاثون مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة قدرها أربعمائة (٤٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد (عبارة عن خمسين (٥٠) ريال سعودي قيمة إسمية وثلاثمائة وخمسين (٣٥٠) ريال سعودي علاوة إصدار)، من خلال إصدار ستة مليون (٦,٠٠٠,٠٠٠) أسهم حقوق أولوية بواقع سهم واحد (١) لكل خمسة (٥) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٧/٠٣/١٧هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٤/١٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف وثمانمائة مليون (١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة وثلاثون مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثة مليار (٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح مائة وعشرون مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً مجانياً. وبتاريخ ١٤٢٧/٠٩/١٨هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٠/١١م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة مليار (٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثة مليار وسبعمائة وخمسون مليون (٣,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٩/٠٣/١٧هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٣/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة مليار وسبعمائة وخمسون مليون (٣,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمسة مليار (٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ثلاثة (٣) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٣٥/٠١/٠١هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/٠٤م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسة مليار (٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال إصدار ثلاثة وثلاثون مليون وتسعمائة وثمانون ألف وستمائة وأربعون (٣٣,٩٨٠,٨٤٠) سهماً جديداً لصالح شركة المهيدب القابضة المحدودة وذلك لغرض الاستحواذ على الأسهم والحصص المملوكة (بطريقة مباشرة وغير مباشرة) من شركة المهيدب القابضة المحدودة في كل من شركة صافولا للأغذية المحدودة والبالغة (١٠٪) وشركة العزيزية بنده المتحدة والبالغة (١٨,٦٪). وبتاريخ [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً، إلى أحد عشر مليار وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (١١,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى مليار ومائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (١,١٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.
ملخص أنشطة المصدر	تتمثل أنشطة الشركة وفقاً لسجلها التجاري رقم (٤٠٣٠٠١٩٧٠٨) وتاريخ ١٣٩٩/٠٧/٢١هـ (الموافق ١٩٧٩/٠٦/١٦م) بمزاولة أنشطة المكاتب الرئيسية. وتتمثل أنشطة الشركة كما في نظامها الأساسي بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية: أ- أنشطة المكاتب الرئيسية (الإشراف على الوحدات الأخرى في الشركة أو المؤسسة وإدارتها). ب- إنتاج الزيوت النباتية والسمن النباتي وتسويقها وبيعها وشراء واستيراد جميع ما يتطلبه ذلك من المكائن وآلات والأجهزة والمعدات ووسائط النقل وبناء وإنشاء المعامل والمصانع اللازمة لأغراض الشركة وصناعاتها والمستودعات لحفظ منتوجاتها وتخزينها وعرضها ولغير ذلك من الوجوه التي تحتاج الشركة إلى استعمالها في التصنيع والتخزين والبيع والشراء والاستيراد والتصدير وإقامة صناعات أخرى مكملة لصناعاتها بمفردها أو بالاشتراك والمساهمة فيها مع غيرها من الشركات والمؤسسات والأفراد. ج- تصنيع وتجارة المواد الغذائية بكافة أنواعها وشراء واستيراد جميع ما يتطلبه ذلك من المصانع والمكائن والمعدات والمواد ووسائط النقل وكذلك بناء المعامل والمصانع اللازمة لتحقيق هذا الغرض وإنشاء وشراء المستودعات والثلاجات لحفظ المنتوجات والمواد الغذائية وتخزينها وعرضها. د- تصنيع العبوات الزجاجية والبلاستيكية والمعدنية والورقية وأغطية العبوات وأدوات التغليف الأخرى المرتبطة بأغراض الشركة والاتجار بها. ه- إنشاء وإدارة المزارع النباتية والحيوانية المرتبطة بتحقيق أغراض الشركة واستصلاح الأراضي الزراعية واستثمارها. و- إنتاج الأسمدة السائلة والمركبة، والعناصر النادرة، والمطهرات الزراعية والصناعية. ز- تجارة الجملة والتجزئة في المواد الغذائية والمنزلية والمكتبية والمدرسية والملابس والأدوات الكهربائية وأدوات الزينة والعطور ولوازم السيارات والمعدات والبويات والاتجار بها من خلال الأسواق المركزية. ح- إقامة الأسواق المركزية وإدارتها سواء للشركة أو للغير. ط- إنشاء المطاعم والمخابز وإدارتها. ي- إنشاء مستودعات التبريد وإدارتها. ك- التصدير والاستيراد والتعهدات التجارية والوكالات التجارية في طبيعة نشاط الشركة بعد تسجيلها وفقاً للمتطلبات النظامية. ل- شراء وبيع الأراضي والعقارات والمصانع اللازمة لتحقيق أغراض الشركة. م- القيام بالأبحاث والدراسات المرتبطة بأغراض الشركة. يحق للشركة القيام بتنفيذ وتحقيق أغراضها داخل المملكة وخارجها بما في ذلك المناطق الحرة داخل المملكة وخارجها وفقاً للأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من جهات الاختصاص. تمارس الشركة أنشطتها من خلال مقرها الرئيسي بمدينة جدة. ولمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم ٣ («**خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها**») من هذه النشرة).

المساهمون الكبار

يوضح الجدول التالي كما في تاريخ هذه النشرة، عدد أسهم ونسبة ملكية المساهمين الكبار في الشركة (ممن يمتلكون نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة) قبل الطرح وبعده:

الجدول (ا-٣): ملكية المساهمون الكبار في الشركة

المساهم	الملكية قبل الطرح (بشكل مباشر)		الملكية بعد الطرح (بشكل مباشر)*	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
شركة أصيلة للاستثمار مساهمة مقفلة	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١١,٢٣٦	١٢٧,٤١٨,١٦٩	٪١١,٢٣٦
شركة عبدالقادر المهيدب واولاده مساهمة مقفلة	٤٣,٩٦٦,١١٠	٪٨,٢٣٤	٩٣,٣٦٨,٠٢١	٪٨,٢٣٤
عبدالله محمد عبدالله الربيعه	٤٣,٨٩٢,٥٠٠	٪٨,٢٢	٩٣,٢١١,٧٠٠	٪٨,٢٢
شركة المهيدب القابضة	٣٣,٩٨٠,٦٨٤	٪٦,٣٦٤	٧٢,١٦٢,٦٠٩	٪٦,٣٦٤

المصدر: الموقع الالكتروني لتداول والشركة كما في ١٤٤٥/١٢/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٦/١١م).

* بافتراض قيام جميع المساهمون الكبار بالاكتتاب بكامل حصتهم في أسهم حقوق الأولوية.

ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أن بعض المساهمون الكبار، وهم شركة أصيلة للاستثمار مساهمة مقفلة، وشركة عبدالقادر المهيدب واولاده مساهمة مقفلة، وشركة المهيدب القابضة، قاموا بالالتزام بالاكتتاب بحصتهم من أسهم حقوق الأولوية.

بالإضافة، قام مساهمون آخرون، على سبيل المثال لا الحصر، كالمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وشركاتها التابعة، بالالتزام بالاكتتاب بحصتهم من أسهم حقوق الأولوية.

ويمثل مجموع أسهم حقوق الأولوية التي التزم المساهمون (بما في ذلك المساهمين الكبار وغير المساهمين الكبار) بالاكتتاب فيها ٤٨٪ من إجمالي الطرح.

طبيعة الطرح

زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.

الغرض من الطرح

تهدف الشركة من خلال زيادة رأس مالها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية لتمكينها من تعزيز مركزها المالي ودعم محفظتها الاستثمارية المستقبلية من خلال سداد ديونها وتمكينها بعد إتمام عملية طرح حقوق الأولوية من توزيع أسهمها في شركة المراعي على مساهميها من خلال تخفيض رأس مال الشركة (للمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم ٨ («**استخدام متحصلات الطرح**») من هذه النشرة).

إجمالي المتحصلات المتوقع الحصول عليها وتحليل ووصف الاستخدام المقترح لها

سيبلغ صافي متحصلات الطرح حوالي خمس مليارات وتسعمائة وتسعة وأربعون مليون (٥,٩٤٩,٠٠٠,٠٠٠)، والتي سيتم استخدامها بالكامل لسداد الديون المستحقة على الشركة.

ويوضح الجدول التالي الاستخدام المقترح لمتحصلات الاكتتاب:

بالمليون ريال سعودي	٢٠٢٤م	الإجمالي	النسبة من إجمالي متحصلات الطرح
	الربع الرابع		
تسديد القروض طويلة الأجل	٣,٧٩٧	٣,٧٩٧	٪٦٣,٣
تسديد القروض قصيرة الأجل	٢,١٥٢	٢,١٥٢	٪٣٥,٩
إجمالي المستخدم في تسديد القروض القائمة	٥,٩٤٩	٥,٩٤٩	٪٩٩,٢
مصاريف الطرح	٥١	٥١	٪٠,٨
الاجمالي	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	٪١٠٠

المصدر: الشركة

ولمزيد من المعلومات المتعلقة بتحليل استخدام متحصلات الطرح يرجى مراجعة القسم ٨ («**استخدام متحصلات الطرح**») من هذه النشرة.

تكاليف الطرح

تتحمل الشركة كافة المصاريف الخاصة بالاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية، والتي من المقدر أن تبلغ حوالي واحد وخمسون مليون (٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وسيتم خصمها من إجمالي متحصلات الطرح البالغة ست مليارات (٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وتشمل هذه المبالغ أتعاب كلاً من: المستشار المالي، والمستشار القانوني، والمحاسب القانوني، ومتعهدي تغطية الاكتتاب، ومدير الطرح، ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف ذات العلاقة (للمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم ٦ («**استخدام متحصلات الطرح**») من هذه النشرة).

صافي متحصلات الطرح

من المتوقع أن يبلغ صافي متحصلات الطرح حوالي خمس مليارات وتسعمائة وتسعة وأربعون مليون (٥,٩٤٩,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (للمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم ٦ («**استخدام متحصلات الطرح**») من هذه النشرة).

المتحصلات التي سبق الحصول عليها في إصدار حقوق الأولوية السابق وتحليلها ووصفها واستخداماتها

بلغ إجمالي متحصلات الاكتتاب السابق ملياران وأربعمائة مليون (٢,٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.

حيث وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة بتاريخ ١٤٢٦/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠٠٥/١١/١٦م)، على زيادة رأس مال الشركة من مليار وخمسمائة مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى مليار وثمانمائة مليون (١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة وثلاثون مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة قدرها أربعمائة (٤٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد (عبارة عن خمسين (٥٠) ريال سعودي قيمة إسمية وثلاثمائة وخمسين (٣٥٠) ريال سعودي علاوة إصدار)، من خلال إصدار ستة مليون (٦,٠٠٠,٠٠٠) أسهم حقوق أولوية بواقع سهم واحد (١) لكل خمسة (٥) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

تم نشر نشرة الاصدار المتعلقة بآخر عملية إصدار حقوق أولوية للشركة في تاريخ ٢٠٠٥/١٢/١٦م (الموافق ١٤٢٦/١١/١٤هـ) إذ بلغ إجمالي متحصلات الطرح مبلغاً وقدره ٢,٤٠٠ مليون ريال سعودي، علماً بأن متحصلات الطرح بالإضافة إلى احتياجات خطط النفقات الرأسمالية المفصح عنها بلغت ٣,٢٨٠ مليون ريال سعودي، أي بزيادة قدرها ٨٩٠ مليون ريال سعودي عن متحصلات إصدار اسهم حقوق الأولوية البالغة ٢,٤٠٠ مليون ريال سعودي، إذ تم تمويل الفرق عن طريق التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية للشركة (كما تم الإفصاح عنه في القسم ٣-١ استخدام المتحصلات من نشرة الاصدار السابقة).

وتم استخدام متحصلات الطرح وفقاً لما تم الإفصاح عنه في نشرة الإصدار السابقة.

ويوضح الجدول التالي تفاصيل استخدام متحصلات الطرح السابقة:

الوصف	الاستخدام المفصح (مليون ريال سعودي)*	الاستخدام الفعلي لمتحصلات الطرح (مليون ريال سعودي)	الاستخدام الفعلي من التدفقات النقدية (مليون ريال سعودي)	إجمالي الاستخدام الفعلي من متحصلات الطرح والتدفقات النقدية (مليون ريال سعودي)	تفاوت استخدام المفصح عنه عن اجمالي الاستخدام الفعلي من متحصلات الطرح والتدفقات النقدية (مليون ريال سعودي)	تفاوت استخدام المفصح عنه عن اجمالي الاستخدام الفعلي من متحصلات الطرح والتدفقات النقدية (٪)
قطاع تجارة التجزئة	٢,٢٠٠	١,٥٥٧	–	١,٥٥٧	**(٦٤٣)	(٢٩٪)
قطاع السكر: الشركة المصرية المتحدة للسكر (استثمارات صافولا غير المباشرة)	٤٣	٤٣	–	٤٣	–	–
قطاع السكر: الشركة المصرية المتحدة للسكر (استثمارات صافولا المباشرة)	٣٧	٣٧	–	٣٧	–	–
مشاريع توسع أخرى	١,٠٠٠	٧٥٤	٢٤٦	١,٠٠٠	–	–
مصاريف الاكتتاب	١٠	٩	–	٩	****(١)	(١٠٪)
الإجمالي	***٣,٢٩٠	**٢,٤٠٠**	**٢٤٦**	**٢,٦٤٦**	(٦٤٤)	(٢٠٪)
إجمالي متحصلات الطرح	**٢,٤٠٠**	**٢,٤٠٠**	–	**٢,٤٠٠**	–	–

المصدر: الشركة

* استخدام متحصلات الطرح كما تم الإفصاح عنه في نشرة الاصدار المتعلقة بآخر عملية إصدار حقوق أولوية للشركة الصادرة بتاريخ ٢٠٠٥/١٢/١٦م (الموافق ١٤٢٦/١١/١٤هـ).

** التفاوت ما بين الاستخدام الفعلي والاستخدام المفصح عنه يعود إلى أن الشركة خططت للاستثمار في مجمع تجاري من ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٧م ولكن تم بيع المجمع التجاري في شهر سبتمبر من عام ٢٠٠٦م. تم استخدام فارق الاستخدام المشار اليه في القيام باستثمارات أخرى.

*** يمثل إجمالي متحصلات الطرح بالإضافة إلى احتياجات خطط النفقات الرأسمالية كما تم الإفصاح عنه في نشرة الاصدار المتعلقة بآخر عملية إصدار حقوق أولوية للشركة الصادرة بتاريخ ٢٠٠٥/١٢/١٦م (الموافق ١٤٢٦/١١/١٤هـ).

**** التفاوت بين الاستخدام المفصح عنه عن اجمالي الاستخدام الفعلي من متحصلات الطرح يعود الى التفاوت بين المصاريف المتوقعة قبل اكمال الطرح عن المصاريف الفعلية للاكتتاب بعد اكتمال الطرح. تم استخدام الفارق المشار اليه في القيام بأعمال الشركة الاعتيادية.

رأس مال الشركة قبل الطرح	خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة آلاف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي.
إجمالي عدد أسهم المصدر قبل الطرح	خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألاف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً.
رأس مال الشركة بعد الطرح	أحد عشر مليار وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (١١,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي.

إجمالي عدد أسهم المصدر بعد الطرح	مليار ومائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (١,١٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً.
القيمة الاسمية للسهم	عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد.
إجمالي عدد أسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب	ستمائة مليون (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً.
نسبة أسهم حقوق الأولوية المطروحة من رأس المال	١١٢,٣٦٪
الأسهم الجديدة	ستمائة مليون (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، والتي ستصدر نتيجة لزيادة رأس مال الشركة.
سعر الطرح	عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد.
إجمالي قيمة الطرح	ست مليارات (٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
عدد أسهم الطرح المتعهد بتغطيتها	ستمائة مليون (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً تمثل ١٠٠٪ من إجمالي الطرح.
إجمالي قيمة الطرح المتعهد بتغطيته	ست مليارات (٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
فئات المستثمرين المستهدفين	جميع حملة حقوق الأولوية سواءً أكانوا من المساهمين المقيدين أو المستثمرين الجدد («**الأشخاص المستحقون**»).
المساهمون المقيدون	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية لزيادة رأس المال بتاريخ [•]هـ (الموافق [•]م).
المستثمرون الجدد	عامة المستثمرين من الأفراد والمؤسسات –باستثناء المساهمين المقيدين– ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.
حقوق الأولوية	هي أوراق مالية قابلة للتداول تعطي لحاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة المطروحة بعد الموافقة على الزيادة في رأس المال وهو حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين. ويجوز تداول الحق في فترة التداول. ويعطى كل حق لحامله أحقية الاكتتاب بسهم واحد من الأسهم الجديدة وذلك بسعر الطرح. وسيتم إيداع حقوق الأولوية في محافظ المساهمين المقيدين خلال يومين من تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية لزيادة رأس المال. وستظهر هذه الحقوق في محافظ المساهمين المقيدين تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية، وسيتم إشعار المساهمين المقيدين بإيداع الحقوق في محافظهم.
عدد حقوق الأولوية المصدرة	ستمائة مليون (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) حق.
معامل أحقية الاكتتاب	١,١٢٣٦ حق تقريباً لكل (١) سهم قائم مملوك للمساهمين المقيدين، مع العلم أن هذه النسبة هي ناتج عن قسمة عدد الأسهم الجديدة المصدرة على عدد الأسهم الحالية للشركة.
تاريخ الأحقية	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، وذلك بتاريخ [•]هـ (الموافق [•]م).
فترة التداول	تبدأ فترة التداول بعد (٣) ثلاثة أيام عمل من موافقة الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال في يوم [•]هـ (الموافق [•]م)، وتستمر حتى نهاية يوم [•]هـ (الموافق [•]م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية، سواء أكانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جددًا، تداول حقوق الأولوية. وتجدر الإشارة إلى أن فترة التداول تستمر حتى انتهاء اليوم السادس من بداية الفترة.
فترة الاكتتاب	تبدأ فترة الاكتتاب بعد (٣) ثلاثة أيام عمل من موافقة الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال في يوم [•]هـ (الموافق [•]م)، وتستمر حتى نهاية يوم [•]هـ (الموافق [•]م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية، سواء أكانوا مساهمين مقيدين أو مساهمين غير مقيدين، ممارسة حقهم بالاكتتاب في الأسهم الجديدة. وتجدر الإشارة إلى أن فترة الاكتتاب تستمر حتى انتهاء اليوم التاسع من بداية الفترة.
طريقة الاكتتاب	يتعين على الأشخاص المستحقين الراغبين في الاكتتاب في الأسهم الجديدة تقديم طلبات الاكتتاب إلكترونياً عبر مواقع ومنصات الوسطاء الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمة للمكتتبين أو من خلال أي وسيلة أخرى يقدمها الوسطاء.

ممارسة حقوق أولوية الاكتتاب	قيام الأشخاص المستحقين بالاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية الجديدة عن طريق الاكتتاب إلكترونياً عبر مواقع ومنصات الوسطاء الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمات للمكتتبين أو من خلال أي وسيلة أخرى يقدمها الوسطاء. ويمكن للأشخاص المستحقين ممارسة حقوق الأولوية كالتالي: ١- يتاح في مرحلة الاكتتاب ممارسة حقوق الأولوية للمساهمين المقيدين الممنوحة لهم وأي حقوق إضافية قاموا بشرائها خلال فترة التداول، كما يحق لهم عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. ٢- يتاح في مرحلة الاكتتاب ممارسة حقوق الأولوية للمساهمين غير المقيدين والذين قاموا بشرائها خلال فترة التداول، كما يحق لهم عدم اتخاذ أي إجراء بخصوص الحقوق التي يملكونها. وفي حال عدم ممارسة حقوق الأولوية من قبل المساهمين المقيدين والمستثمرين الجدد عند نهاية فترة الاكتتاب، سيتم طرح الأسهم المتبقية الناتجة عن عدم ممارسة تلك الحقوق في فترة الطرح المتبقي
القيمة الإرشادية للحق	تتمثل القيمة الإرشادية للحق في الفرق بين القيمة السوقية لسهم الشركة خلال فترة التداول وسعر الطرح. وستقوم تداول باحتساب ونشر القيمة الإرشادية للحق خلال فترة التداول على موقعها الإلكتروني متأخرة بخمس (٥) دقائق، وسيقوم مزودو خدمة معلومات السوق بنشر هذه المعلومة حتى يتسنى للمستثمرين الاطلاع على قيمة الحق الإرشادية عند إدخال الأوامر.
سعر تداول الحق	هو السعر الذي يتم تداول الحق به، علمًا بأن هذا السعر يتم تحديده من خلال آلية العرض والطلب في تداول وبالتالي فإنه قد يختلف عن قيمة الحق الإرشادية.
الطرح المتبقي	في حال تبقى أسهم لم يكتتب بها بعد انتهاء فترة الاكتتاب (الأسهم المتبقية) فستطرح تلك الأسهم على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي (المؤسسات الاستثمارية). وتقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض شراء للأسهم المتبقية، وسيتم استقبال هذه العروض ابتداءاً من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً من يوم [•]هـ (الموافق [•]م) وحتى الساعة الخامسة (٥:٠٠) مساءً من اليوم التالي بتاريخ [•]هـ (الموافق [•]م) (فترة الطرح المتبقي). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شرط ألا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض. أما بالنسبة لكسور الأسهم فسيتم إضافتها إلى الأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل.
طريقة التخصيص ورد الفائض	سيتم تخصيص الأسهم على الأشخاص المستحقين بناء على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. وسيتم جمع كسور الأسهم وإضافتها إلى الأسهم المتبقية ومن ثم طرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. وسيتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزيع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (إن وجدت) بدون احتساب أي رسوم أو استقطاعات (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها الذين لم يكتتبوا كلياً أو جزئياً في الأسهم الجديدة ولمستحقي كسور الأسهم، علماً أن المستثمر الذي لم يكتتب أو يبيع حقوقه، وأصحاب كسور الأسهم، قد لا يحصلون على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح. (يرجى مراجعة القسم ١٢ («**المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه**») من هذه النشرة). وسيتم إعادة فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات من مديري الاكتتاب.
تاريخ التخصيص	سيتم تخصيص الأسهم في موعد أقصاه [•]هـ (الموافق [•]م).
تاريخ رد الفائض من الاكتتاب	سيتم رد الفائض من الاكتتاب (إن وجد) دون أي عمولات أو استقطاعات من مديري الاكتتاب في موعد أقصاه [•]هـ (الموافق [•]م).
دفع مبالغ التعويض (إن وجدت)	سيتم دفع مبالغ تعويض نقدية للأشخاص المستحقين الذين لم يمارسوا حقهم في الاكتتاب كلياً أو جزئياً في الأسهم الجديدة ولمستحقي كسور الأسهم دون أي استقطاعات في موعد أقصاه [•]هـ (الموافق [•]م) (يرجى مراجعة القسم ١٢ («**المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه**») من هذه النشرة). علماً بأن مبالغ التعويض النقدي تمثل المبلغ الذي يزيد على سعر الطرح من صافي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم.
السعر المعدل	تم تعديل سعر سهم الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) إلى [•] ريال سعودي للسهم وذلك قبل تداول اليوم التالي ليوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال. ويمثل ذلك انخفاض بسعر السهم بمقدار [•] ريال سعودي للسهم الواحد.
تداول الأسهم الجديدة	من المتوقع أن يبدأ تداول أسهم حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية (تداول) بعد استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم الجديدة وتخصيصها وإدراجها.
إدراج وتداول حقوق الأولوية	تدرج حقوق الأولوية في تداول ويتم تداولها خلال فترة تداول حقوق الأولوية. تقوم تداول بتجهيز آليات لتنظيم عملية تداول حقوق الأولوية في أنظمتها. ويوضع رمز منفصل لحقوق الأولوية للشركة يكون مستقلاً عن رمز سهم الشركة على شاشة التداول. ويملك المساهمون المقيدون خلال فترة التداول عدة خيارات تتضمن بيع الحقوق المكتسبة أو جزء منها في السوق أو شراء حقوق إضافية من خلال السوق أو عدم القيام بأي شيء فيما يتعلق بحقوق الأولوية سواء ببيعها أو شراء حقوق إضافية. وسيكون للمستثمرين الجدد خلال فترة التداول الحق في شراء حقوق الأولوية عن طريق السوق وبيعها أو بيع جزء منها أو عدم اتخاذ أي إجراء حيال الحقوق التي تم شراؤها خلال فترة التداول. وسيقوم نظام «**تداول**» بإلغاء رمز حقوق الأولوية للشركة بعد انتهاء فترة التداول، وبالتالي سيتوقف تداول حقوق الأولوية مع انتهاء هذه الفترة.
الأحقية في الأرباح	سيستحق مالكو الأسهم المطروحة للاكتتاب أي أرباح تعلن الشركة عن توزيعها بعد تاريخ إصدارها.
حقوق التصويت	إن جميع أسهم الشركة من فئة واحدة، ولا يعطي أي سهم لحامله حقوق تفضيلية. وستكون الأسهم الجديدة مدفوعة القيمة بالكامل ومساوية تماماً للأسهم القائمة. ويعطي كل سهم لحامله الحق في صوت واحد في الجمعيات العامة العادية وغير العادية، ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة. ويجوز عقد اجتماعات الجمعيات العامة واشتراك المساهم في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة وفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة.
القيود المفروضة على الأسهم	لا يوجد أية قيود مفروضة على تداول أسهم الشركة باستثناء القيود التنظيمية المفروضة على الأسهم المدرجة بشكل عام.

القيود المفروضة على تداول حقوق الأولوية	لا يوجد أي قيود مفروضة على تداول الحقوق.
القيود المفروضة على الأسهم الجديدة نتيجة زيادة رأس المال	لا توجد أي قيود مفروضة على المساهمين بشكل عام والمساهمين المؤسسين بعد عملية الاكتتاب الناتجة عن زيادة رأس المال.
الأسهم التي سبق للمصدر إدراجها	تأسست شركة مجموعة صافولا (يشار إليها فيما بعد بـ «**الشركة**» أو «**صافولا**» أو «**المُصدر**») كشركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم م/٢١ الصادر بتاريخ ١٣٩٨/٠٣/٢٩هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٣/٠٨م) ومسجلة بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠١٩٧٠٨ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ١٣٩٩/٠٧/٢١هـ (الموافق ١٩٧٩/٠٦/١٦م). ويقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة جدة، شارع الأمير فيصل بن فهد، حي الشاطئ، ٢٤٤٤ طه خصيفان، وحدة رقم ١٥ جدة ٢٣٥١١ – ٧٣٣٣، المملكة العربية السعودية. بتاريخ ١٤١٢/٠٥/٢٥هـ (الموافق ١٩٩١/١٢/٠١م)، قامت الشركة بإدراج وتسجيل مليون وثمانمائة ألف (١,٨٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد في السوق المالية السعودية («**تداول**»)، حيث تم طرح مليون ومئتين ألف (١,٢٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً للاكتتاب العام بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، ما يمثل نسبته (٦٦,٦٦٪) من رأس مال الشركة. وبلغ رأس مال الشركة عند إدراجها في تداول ثلاثمائة مليون ريال (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد. وبتاريخ ١٤١٦/١١/٢٩هـ (الموافق ١٩٩٦/٠٤/١٧م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثمائة وخمسين مليون (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ستة (٦) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤١٨/١١/٢٧هـ (الموافق ١٩٩٨/٠٣/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة وخمسين مليون (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً إلى أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أربعة مليون (٤,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل سبعة (٧) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤١٩/٠٩/١١هـ (الموافق ١٩٩٨/١٢/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أربعة مليون (٤,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمسمائة وخمسين مليون (٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال إصدار ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً جديداً، وذلك لغرض استحواذ على أسهم مساهمي شركة العزيزية بنده المتحدة من خلال منح سهم واحد (١) في الشركة لكل ستة (٦) أسهم مملوكة في شركة العزيزية بنده المتحدة. وبتاريخ ١٤٢٠/٠٩/١٣هـ (الموافق ١٩٩٩/١٢/٢١م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسمائة وخمسين مليون (٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ستمائة وثمانية وعشرين مليون وخمسمائة وواحد وسبعين ألف وأربعمائة (٦٢٨,٥٧١,٤٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى اثنى عشر مليون وخمسمائة وواحد وسبعين واربعمائة وثمان وعشرين (١٢,٥٧١,٤٢٨) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل سبعة (٧) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٤/٠٥/٠٥هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٠٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ستمائة وثمانية وعشرين مليون وخمسمائة وواحد وسبعين ألف وأربعمائة (٦٢٨,٥٧١,٤٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى اثنى عشر مليون وخمسمائة وواحد وسبعين واربعمائة وثمان وعشرين (١٢,٥٧١,٤٢٨) سهماً عادياً، إلى ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة عشرة مليون (١٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ٣,٦٦٦٧ أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٥/٠٣/٢٩هـ (الموافق ٢٠٠٤/٠٥/١٨م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة عشرة مليون (١٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف مليون (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٦/٠٢/٠٩هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٣/١٩م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف مليون (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف ومئتان وخمسون مليون (١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم مملوكة يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٦/٠٦/١٠هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٧/١٦م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف ومئتان وخمسون مليون (١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف وخمسمائة مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل خمسة (٥) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

الأسهم التي سبق للمصدر إدراجها	وبتاريخ ١٤٢٦/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠٠٥/١١/١٦م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف وخمسمائة مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف وثمانمائة مليون (١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة وثلاثون مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة قدرها أربعمائة (٤٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد (عبارة عن خمسين (٥٠) ريال سعودي قيمة إسمية وثلاثمائة وخمسين (٣٥٠) ريال سعودي علاوة إصدار)، من خلال إصدار ستة مليون (٦,٠٠٠,٠٠٠) أسهم حقوق أولوية بواقع سهم واحد (١) لكل خمسة (٥) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٧/٠٣/١٧هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٤/١٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف وثمانمائة مليون (١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة وثلاثون مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثة مليار (٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح مائة وعشرون مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً مجانياً. وبتاريخ ١٤٢٧/٠٩/١٨هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٠/١١م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة مليار (٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثة مليار وسبعمائة وخمسون مليون (٣,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٢٩/٠٣/١٧هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٣/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة مليار وسبعمائة وخمسون مليون (٣,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمسة مليار (٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ثلاثة (٣) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين. وبتاريخ ١٤٣٥/٠١/٠١هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/٠٤م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسة مليار (٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال إصدار ثلاثة وثلاثون مليون وتسعمائة وثمانون ألف وستمائة وأربعون (٣٣,٩٨٠,٨٤٠) سهماً جديداً لصالح شركة المهيدب القابضة المحدودة وذلك لغرض الاستحواذ على الأسهم والحصص المملوكة (بطريقة مباشرة وغير مباشرة) من شركة المهيدب القابضة المحدودة في كل من شركة صافولا للأغذية المحدودة والبالغة (١٠٪) وشركة العزيزية بنده المتحدة والبالغة (١٨,٦٪). وبتاريخ [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً، إلى أحد عشر مليار وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (١١,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى مليار ومائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (١,١٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.
شروط الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية	يجب على الأشخاص المستحقين الراغبين في الاكتتاب بالأسهم الجديدة استيفاء شروط الاكتتاب ذات الصلة. وللاطلاع على شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب يرجى مراجعة القسم ١٢ («**المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه**») من هذه النشرة.
الجمهور	يقصد بهم في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وبموجب قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٤-١١-٢٠٠٤ وتاريخ ١٤٢٥/٠٨/٢٠هـ (الموافق ٢٠٠٤/١٠/٠٤م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٦-٢٠٢٤ وتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠١/١٧م) الأشخاص غير المذكورين أدناه: ١- تابعي المصدر. ٢- المساهمون الكبار في المصدر. ٣- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في المصدر. ٤- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر. ٥- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦- أي أقارب الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤) أعلاه. ٧- أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥) أعلاه. الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معاً ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها.
عوامل المخاطرة	ينطوي الاستثمار في هذا الاكتتاب على مخاطر معينة، ويمكن تصنيف هذه المخاطر إلى: (١) مخاطر متعلّقة بالشركة، و(٢) مخاطر متعلّقة بالسوق والقطاع، و(٣) المخاطر المتعلّقة بالأسهم (فضلاً راجع القسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة).

التعديلات الجوهرية التي طرأت على المعلومات التي تم الإفصاح عنها في آخر نشرة إصدار

تمت موافقة الهيئة على نشر آخر نشرة إصدار أسهم للشركة في تاريخ ١٤٢٦/١١/١٤هـ (الموافق ٢٠٠٥/١٢/١٦م). فيما يلي ملخص لأبرز التعديلات التي حدثت منذ موافقة الهيئة على آخر نشرة إصدار أسهم:

- **٢٠٠٥م:** تأسيس مجموعة صافولا لشركة كنان العقارية، وبيع ٧٠٪ من أسهمها من خلال اكتتاب خاص.
- **٢٠٠٥م:** طرح ستة ملايين أسهم جديدة من صافولا عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية.
- **٢٠٠٦م:** استثمرت صافولا كمساهم مؤسس في مدينة الملك عبد الله الاقتصادية ومدينة المعرفة الاقتصادية.
- **٢٠٠٨م:** بنده تستحوذ على المخازن الكبرى وتفتتح أول مركز توزيع في الرياض
- **٢٠٠٩م:** استحواذ بنده على عمليات أسواق جيان وتوسيع شبكتها لتصل إلى ١٥٢ سوق أو منفذ بيع.
- **٢٠١٠م:** تم إدراج شركة هرفي في السوق المالية السعودية (تداول) مع احتفاظ صافولا بملكية نسبتها ٤٩٪ من أسهمها.
- **٢٠١١:** دخول شركة صافولا للأغذية (المملوكة بالكامل للمجموعة) سوق المكرونة من خلال الاستحواذ على شركة الملكة وشركة الفراشة في جمهورية مصر العربية.
- **٢٠١٣م:** إصدار أول صكوك لصافولا بقيمة ١,٥ مليار ريال.
- **٢٠١٣م:** استحواذ صافولا على أسهم مجموعة المهيدب في بنده (١٨,٦٪) وفي شركة صافولا للأغذية (١٠٪) مقابل إصدار ٣٣,٩ مليون سهم جديد في صافولا وزيادة رأس المال إلى ٥,٣٤ مليار ريال.
- **٢٠١٥م:** دخلت صافولا للأغذية في مشروع مشترك مع الشركة الرائدة في مجال المأكولات البحرية العالمية –الاتحاد التايلندي– لإطلاق العلامة التجارية جون ويست الشهيرة في ١٢ سوقاً في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.
- إطلاق صافولا للأغذية شركة عافية للتوزيع في المملكة العربية السعودية.
- **٢٠١٦م:** إطلاق صافولا هويتها الجديدة للعلامة التجارية، التي ترمز إلى تطورها لتصبح مجموعة استراتيجية استثمارية قابضة.
- **٢٠١٧م:** مجموعة صافولا تبيع ٢٪ من أسهمها في شركة المراعي كجزء من عملية إعادة توزيع رأس المال، مع بقائها أكبر مساهم في شركة المراعي، حيث تملك ٣٤,٥٢٪.
- **٢٠١٧م:** افتتحت صافولا للأغذية مصنعاً جديداً في جدة لإنتاج الدهون المتخصصة وبيعها للشركات والمصانع.
- **٢٠١٧م:** تأسيس صافولا للأغذية لمشروع مشترك في العراق مع شركة «**أفيس**» لإنشاء شركة «**بونص للأغذية المحدودة**» التي تعمل في مجال تكرير وتعبئة زيوت الطعام والسمن النباتي.
- **٢٠١٨م:** استحواذ مجموعة صافولا على حصة الأغلبية في شركة الكبير (٥١٪) والتي تعتبر من الشركات الرائدة في مجال الأغذية المجمدة في المنطقة.
- **٢٠١٩م:** أصدرت صافولا الدفعة الثانية من الصكوك الاستثمارية عبر طرح خاص بقيمة بلغت مليار ريال.
- **٢٠٢١م:** استحوذت شركة صافولا للأغذية على نسبة ١٠٠٪ من شركة بايارا مقابل ٩٧٥ مليون ريال تماشياً مع استراتيجية النمو الخاصة بشركة صافولا للأغذية، بالتركيز على التوسع في فئات الأغذية ذات النمو المرتفع والقيمة المضافة، والتي تشمل منتجات موجهة نحو المستهلكين الأصغر سناً.
- **٢٠٢٢م:** بيع كامل أسهم مجموعة صافولا وحصصها في شركة مدينة المعرفة الاقتصادية وشركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية المحدودة مقابل ٤٥٩ مليون ريال.
- **٢٠٢٢م:** شركة صافولا للأغذية تبدأ التوسع في مجال المخبوزات في مصر عبر الاستحواذ على أصول مخابز، بهدف الدخول إلى عالم تصنيع وتوزيع الوجبات الخفيفة، تماشياً مع إستراتيجيتنا المعلنة للنمو ABCD.
- **٢٠٢٣م:** التخارج من استثمارات صافولا في كل من المملكة المغربية وجمهورية العراق.

تنويه: يجب الرجوع إلى قسم «**إشعار مهم**» الواردة في الصفحة (أ) والقسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من نشرة الإصدار هذه بعناية تامة قبل اتخاذ أي قرار يتعلق بالاستثمار في أسهم حقوق الأولوية وفق هذه النشرة.

التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب

الجدول (١-٤): الجدول الزمني المتوقع لطرح أسهم حقوق الأولوية

الحدث	التاريخ
انعقاد الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال وتحديد تاريخ الأحقية والمساهمين المستحقين، علماً بأن المساهمين المستحقين هم المساهمون المالكون للأسهم في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية	[•]هـ (الموافق [•]م).
فترة التداول*	تبدأ فترة التداول في يوم [•]هـ (الموافق [•]م)، على أن تنتهي فترة التداول في يوم [•] هـ (الموافق [•]م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية – سواءً أكانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جددًا – القيام بتداول حقوق الأولوية.
فترة الاكتتاب	تبدأ فترة الاكتتاب في يوم [•]هـ (الموافق [•]م)، على أن تنتهي فترة الاكتتاب في يوم [•] هـ (الموافق [•]م). ويجوز خلال هذه الفترة لجميع حملة حقوق الأولوية – سواءً أكانوا مستثمرين مقيدين أو مستثمرين جددًا – ممارسة حقهم بالاكتتاب في الأسهم الجديدة.
انتهاء فترة الاكتتاب	يوم [•]هـ (الموافق [•]م) وينتهي استقبال طلبات الاكتتاب بانتهاء يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
فترة الطرح المتبقي	من الساعة العاشرة (١٠) صباحاً من يوم [•]هـ (الموافق [•]م) وحتى الساعة الخامسة (٥) مساءً من اليوم التالي بتاريخ [•]هـ (الموافق [•]م).
الإشعار بالتخصيص النهائي**	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
دفع مبالغ التعويض (إن وجدت) للأشخاص المستحقين الذين لم يشاركوا في الاكتتاب كليًا أو جزئيًا ومستحقي كسور الأسهم	سيتم دفع مبالغ التعويض، إن وجدت، في موعد أقصاه يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
التاريخ المتوقع لبدء التداول في الأسهم الجديدة**	سوف يتم تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب عند الانتهاء من كافة الإجراءات النظامية ذات العلاقة. وسيتم الإعلان عنه لاحقًا في الصحف المحلية وموقع تداول الإلكتروني (www.saudiexchange.sa).

تنويه: جميع التواريخ المذكورة في الجدول الزمني أعلاه تقريبية. وسيتم الإعلان عن التواريخ الفعلية على موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) (www.saudiexchange.sa) والموقع الإلكتروني للشركة (www.savola.com).

* تبدأ فترة التداول بعد ثلاثة (٣) أيام عمل من موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

** ستكون الفترة الزمنية بين نهاية الاكتتاب في حقوق الأولوية وإيداع الأسهم في محافظ المساهمين تسعة (٩) أيام عمل.

الجدول (ا-٥): تواريخ الإعلانات المهمة

الإعلان	المعلن	تاريخ الإعلان
الإعلان عن الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال	الشركة	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
الإعلان عن نتائج الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال	الشركة	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
الإعلان عن تعديل سعر سهم الشركة وإيداع الحقوق وإعلان قيمة الحق الإرشادية	تداول	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
الإعلان عن إضافة حقوق الأولوية لشركة مجموعة صافولا	إيداع	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
الإعلان عن تحديد فترة تداول الحقوق وفترة الاكتتاب في الأسهم الجديدة	الشركة	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
الإعلان عن بدء فترة تداول الحقوق وفترة الاكتتاب	تداول	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
إعلان تذكيري عن بدء فترة تداول الحقوق وفترة الاكتتاب	الشركة	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
إعلان تذكيري عن آخر يوم لتداول حقوق الأولوية والتنويه بأهمية قيام الذين لا يرغبون في الاكتتاب ببيع الحقوق التي يملكونها	تداول	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
الإعلان عن انتهاء فترة الاكتتاب	الشركة	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
الإعلان عن: ١- نتائج الاكتتاب. ٢- تفاصيل عملية بيع الأسهم التي لم يتم الاكتتاب فيها (إن وجدت) وبدء فترة الطرح المتبقي	الشركة	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
الإعلان عن نتائج الطرح المتبقي والإشعار بالتخصيص النهائي	الشركة	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
الإعلان عن إيداع الأسهم الجديدة في محافظ المستثمرين*	إيداع	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
الإعلان عن توزيع مبالغ التعويض (إن وجدت) على الأشخاص المستحقين	الشركة	يوم [•]هـ (الموافق [•]م).

تنويه: جميع التواريخ المذكورة في الجدول الزمني أعلاه تقريبية. وسوف يتم الإعلان عن التواريخ والمواعيد الفعلية على موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) الإلكتروني (www.saudiexchange.sa) والموقع الإلكتروني للشركة (www.savola.com). بالإضافة إلى ذلك سيتم تحديد تاريخ إيداع الأسهم الجديدة في محافظ المستثمرين بالتنسيق مع شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).

* ستكون الفترة الزمنية بين نهاية الاكتتاب في حقوق الأولوية وإيداع الأسهم في محافظ المساهمين تسعة (٩) أيام عمل.

كما تجدر الإشارة بأنه في حال نشر إعلان يتعلق بالطرح في جريدة محلية بعد نشر نشرة الإصدار سوف يتضمن الإعلان ما يلي، وفقًا للمادة ٥١(ه) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة:

١- اسم المصدر ورقم سجله التجاري.

٢- الأوراق المالية وقيمتها ونوعها وفئتها التي يشملها طلب تسجيل الأوراق المالية وطرحها.

٣- العناوين والأماكن التي يمكن للجمهور الحصول فيها على نشرة الإصدار.

٤- تاريخ نشر نشرة الإصدار.

٥- بيان بأن الإعلان هو للعلم فقط ولا يشكل دعوةً أو طرحاً لامتلاك الأوراق المالية أو شرائها أو الاكتتاب فيها.

٦- اسم مديري الاكتتاب ومتعهدي التغطية والمستشار المالي والمستشار القانوني.

٧- إخلاء مسؤولية بالصيغة الآتية: «لا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة تداول السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا الإعلان، ولا تعطيان أيّ تأكيدات تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحةً من أيّ مسؤولية مهما كانت عن أيّ خسارة تنتج عمَّا ورد في هذا الإعلان أو عن الاعتماد على أيّ جزء منه».

كيفية التقدم بطلب الاكتتاب

يقتصر الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية في البداية على الأشخاص المستحقين سواءً أكانوا من المستثمرين المقيدين أو المساهمين الجدد. وفي حال عدم ممارسة حقوق الأولوية الخاصة بالأشخاص المستحقين فسوف تطرح أية أسهم متبقية على المؤسسات الاستثمارية من خلال فترة الطرح المتبقي. ويتعين على الأشخاص المستحقين الراغبين في الاكتتاب في الأسهم الجديدة تقديم طلبات الاكتتاب عبر الوسائل والخدمات التي يوفرها الوسيط للمستثمرين، وذلك بشرطين أساسيين هما:

- أن يكون للشخص المستحق حساب لدى أحد الوسطاء الذين يقدمون هذه الخدمات.
- أن تكون البيانات الخاصة بالشخص المستحق محدَّثة، وألَّا يكون قد طرأ أي تغييرات على البيانات أو المعلومات الخاصة بالشخص المستحق (بحذف أو إضافة أحد أفراد عائلته) منذ اكتتابه في طرح جرى حديثاً مالم تكن هذه التعديلات قد بلغت للوسطاء واعتمدت من قبلهم.

يتم تقديم طلبات الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات وتطبيقات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم. وتحتفظ الشركة بحقها في رفض أي طلب للاكتتاب في الأسهم الجديدة كلياً أو جزئياً، في حالة عدم استيفائه لأي من شروط أو متطلبات الاكتتاب. ولا يجوز التعديل في طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تسليمه، ويمثل هذا الطلب عند تقديمه عقداً ملزماً بين الشركة والمساهم المستحق (يرجى مراجعة القسم ١٢ («**المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه**») من هذه النشرة).

أسئلة وأجوبة عن آلية طرح حقوق الأولوية الجديدة

ما هي حقوق الأولوية؟

هي أوراق مالية قابلة للتداول تعطي حاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة المطروحة عند اعتماد زيادة رأس المال، وهو حق مكتسب لجميع المساهمين المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدين في سجلات الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ويعطى كل حق لحامله أحقية الاكتتاب بسهم واحد جديد وذلك بسعر الطرح.

لمن تمنح حقوق الأولوية؟

لجميع حملة الأسهم المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية، وهو ما يعرف بتاريخ الأحقية.

متى يتم إيداع حقوق الأولوية؟

بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية وموافقتها على زيادة رأس المال من خلال طرح أسهم حقوق أولوية، وتودع حقوق الأولوية كأوراق مالية في المحافظ الخاصة بالمساهمين في سجلات الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، وستظهر الأسهم في محافظهم تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية، ولن يسمح بتداول هذه الحقوق أو الاكتتاب فيها إلا عند بداية فترتي التداول والاكتتاب.

كيف يتم إشعار المساهم المقيد بإيداع حقوق الأولوية في المحفظة؟

يتم الإشعار عن طريق الإعلان في موقع تداول وكذلك عن طريق خدمة (تداولاتي) المقدمة من قبل شركة مركز إيداع الأوراق المالية ورسائل نصية قصيرة ترسل عن طريق شركات الوساطة.

كم عدد حقوق الأولوية التي سيحصل عليها المساهم المقيد؟

يعتمد العدد على نسبة ما يملكه كل مساهم في رأس المال بحسب سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

ما هو معامل أحقية الاكتتاب؟

هو المعامل الذي يمكن المساهمين المقيدين من معرفة عدد حقوق الأولوية المستحقة لهم مقابل الأسهم التي يمتلكونها وفقاً لسجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ويحسب هذا المعامل بقسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة. وعليه فإن معامل الأحقية هو ١,١٢٣٦ حق تقريباً لكل (١) سهم واحد مملوك للمساهم المقيد في تاريخ الأحقية. ووفقاً لذلك، إذا كان مساهم مقيد يملك ألف (١,٠٠٠) سهم في تاريخ الأحقية فسيخصص له ألف ومائة وثلاثة وعشرون (١,١٢٣) حق.

هل سيختلف اسم ورمز تداول هذه الحقوق عن اسم ورمز أسهم الشركة؟

نعم، حيث سيتم إضافة الحق المكتسب إلى محافظ المستثمرين تحت اسم السهم الأصلي، وبإضافة كلمة حقوق أولوية، إضافة إلى رمز جديد لهذه الحقوق.

ما هي قيمة الحق عند بداية تداوله؟

سيكون سعر الافتتاح هو الفرق بين سعر إغلاق سهم الشركة في اليوم السابق لإدراج الحق وسعر الطرح (قيمة الحق الإرشادية). فعلى سبيل المثال (باستخدام أسعار افتراضية) لو كان سعر إغلاق السهم في اليوم السابق خمسة وعشرين (٢٥) ريالاً سعودياً وسعر الطرح عشرة (١٠) ريالات سعودي، عندها يكون سعر الافتتاح لحقوق الأولوية عند بداية التداول خمسة عشر (١٥) ريالاً سعودياً (وهو الفرق ما بين السعرين المذكورين).

من هو المساهم المقيد؟

هو أي مساهم يظهر في سجل مساهمي الشركة بنهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

هل يستطيع المساهمون المقيدون الاكتتاب في أسهم إضافية؟

نعم، يستطيع المساهمون المقيدون الاكتتاب في أسهم إضافية من خلال شراء حقوق جديدة عن طريق السوق خلال فترة التداول.

هل من الممكن أن يفقد المساهم المقيد أحقيته في الاكتتاب، حتى لو كان له حق حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس المال عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية؟

نعم، يفقد المساهم أحقيته في الاكتتاب في حال قام ببيع أسهمه في يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية أو قبلها بيوم عمل.

كيف تتم عملية الاكتتاب؟

تتم عملية الاكتتاب عن طريق تقديم طلبات الاكتتاب من خلال المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم.

هل يمكن للشخص المستحق الاكتتاب في أسهم أكثر من الحقوق المملوكة له؟

لا يمكن للشخص المستحق الاكتتاب في أسهم أكثر من الحقوق المملوكة له.

في حالة امتلاك أسهم الشركة من خلال أكثر من محفظة استثمارية، في أي محفظة يتم إيداع حقوق الأولوية؟

سيتم إيداع حقوق الأولوية في نفس المحفظة المودع بها أسهم الشركة المرتبطة بالحقوق، فعلى سبيل المثال إذا كان مساهم يملك ألف (١,٠٠٠) سهم في الشركة موزعة كما يلي، ثمانمائة (٨٠٠) سهم في محفظة (أ)، ومائتي (٢٠٠) سهم في محفظة (ب)، فإن مجموع الحقوق التي ستودع ألف ومائة واثنان وعشرون (١,١٢٢) حق على اعتبار أن لكل سهم (١,١٢٣٦) حق تقريباً، عليه فسيتم إيداع ثمانمائة وثمانية وتسعون (٨٩٨) حق في محفظة (أ) و مائتان وأربعة وعشرون (٢٢٤) حق في محفظة (ب).

في حالة الاكتتاب من خلال أكثر من محفظة أين يتم إيداع الأسهم الجديدة بعد التخصيص؟

يكون إيداع الأسهم في المحفظة الاستثمارية المذكورة في طلب الاكتتاب الأول.

هل يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب والتداول؟

نعم، يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب لكن لن يستطيعوا التداول إلا بعد إيداع الشهادات في محافظ استثمارية إلكترونية عن طريق الوسطاء أو شركة مركز إيداع الأوراق المالية («**إيداع**»)، وإحضار الوثائق اللازمة، وذلك قبل نهاية فترة الاكتتاب.

كيف يمكن لحملة شهادات الأسهم الحصول على حقوق الأولوية؟

سيحصل حملة شهادات الأسهم على حقوق الأولوية كلاً بحسب ملكيته ولكن لن يتم ايداعها نظراً لعدم تسجيل شهادات الأسهم في محافظ استثمارية لدى الوسطاء وشركة مركز إيداع الأوراق المالية («**إيداع**») قبل فترة التداول والاكتتاب. كما أنه في حال لم يتم الانتهاء من إجراءات إيداع الشهادات في المحفظة الاستثمارية قبل بداية فترة التداول والاكتتاب، سيقوم مدير الاكتتاب ببيع الأسهم الناتجة عن تلك الحقوق خلال فترة الطرح المتبقي والقيام بتحويل ما يزيد عن سعر الطرح (إن وجد) إلى الشركة وستقوم الشركة بالاحتفاظ بتلك المبالغ لحين المطالبة بها من قبل حملة شهادات الأسهم، على ان تُضمن الشركة ما يفيد بوجود تلك المبالغ المستحقة لحملة شهادات الأسهم وطريقة المطالبة بها وذلك في الإعلان عن توزيع مبالغ التعويض (إن وجدت) على الأشخاص المستحقين.

هل يحق لمن اشترى حقوق إضافية تداولها مرة أخرى؟

نعم، يحق له بيعها وشراء حقوق أخرى خلال فترة التداول فقط.

هل بالإمكان بيع جزء من هذه الحقوق؟

نعم بإمكان المستثمر بيع جزء من هذه الحقوق والاكتتاب بالجزء المتبقي.

متى يستطيع المساهم الاكتتاب في حقوق الأولوية التي اشتراها خلال فترة التداول؟

أي وقت خلال فترة الاكتتاب، أي حتى اليوم التاسع (٩)، بعد تسوية شراء الحقوق (يومي عمل).

هل يستطيع صاحب حقوق الأولوية البيع أو التنازل عن الحق بعد انقضاء فترة التداول؟

لا يمكن ذلك، بعد انقضاء فترة التداول يتبقى للشخص المستحق فقط ممارسة الحق في الاكتتاب بأسهم حقوق الأولوية أو عدم ممارسة ذلك، وفي حال عدم ممارسة الحق يمكن أن يخضع المستثمر للخسارة أو الانخفاض في قيمة محفظته الاستثمارية.

ماذا يحدث لحقوق الأولوية التي لم يتم بيعها أو ممارسة الاكتتاب فيها خلال فترة الاكتتاب؟

في حال عدم الاكتتاب بكامل الأسهم الجديدة خلال فترة الاكتتاب، تطرح الأسهم الجديدة المتبقية لاكتتاب ينظمه مديري الاكتتاب، ويتم احتساب قيمة التعويض (إن وجد) لمالك الحقوق بعد خصم قيمة الاكتتاب. علماً بأن المستثمر قد لا يحصل على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح.

من له الأحقية في حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس مال المصدر عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية؟

يحق للمساهم المقيد في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع بنهاية يوم تداول يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس مال المصدر عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية.

متى يتم تعديل سعر السهم نتيجة لزيادة رأس مال المصدر عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية؟

يتم تعديل سعر السهم عن طريق السوق قبل بداية تداول اليوم التالي ليوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

لو قام مستثمر بشراء أسهم في الشركة في يوم انعقاد الجمعية فهل يحق له الحصول على حقوق الأولوية المترتبة على زيادة رأس مال المصدر؟

نعم، حيث إنه سيتم قيد المستثمر في سجل مساهمي الشركة بعد يومي عمل من تاريخ شراء الأسهم (أي بنهاية ثاني يوم تداول يلي انعقاد الجمعية غير العادية)، مع العلم بأن حقوق الأولوية ستمنح لجميع حملة الأسهم المقيدين في سجلات الشركة بنهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية غير العادية، ولكن لن يحق له الحضور أو التصويت في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

إذا كان لدى المستثمر أكثر من محفظة مع أكثر من شركة وساطة، كيف سيتم احتساب الحقوق له؟

سيتم توزيع نصيب المستثمر على المحافظ التي يمتلكها المستثمر، بحسب نسبة الملكية الموجودة في كل محفظة، وفي حال وجود كسور سيتم تجميع تلك الكسور، وإذا أكملت رقماً صحيحاً أو أكثر يتم إضافة الرقم الصحيح إلى المحفظة التي يملك فيها المستثمر أكبر كمية من الحقوق.

ما هي فترات التداول والاكتتاب؟

يبدأ تداول واكتتاب الحقوق في الوقت ذاته بعد (٣) ثلاثة أيام عمل من موافقة الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال، حتى انتهاء التداول في اليوم السادس، بينما يستمر الاكتتاب حتى اليوم التاسع وذلك حسب ما هو مذكور في هذه النشرة وإعلانات الشركة.

هل يمكن الاكتتاب خلال عطلة نهاية الأسـبوع؟

لا، لا يمكن ذلك.

هل يسـتطيع عامة المسـتثمرين من غير المسـاهمين المقيدين الاكتتاب في أسهم حقوق أولوية؟

نعم، وذلك بعد إتمام شراء حقوق الأولوية عن طريق السوق خلال فترة التداول.

هل سـيتم إضافة أي رسوم أخرى لعمليات تداول حقوق الأولوية؟

سيتم تطبيق نفس العمولات على عمليات البيع والشراء كما هي بالأسهم ولكن دون حد أدنى أو أعلى لمبلغ العمولة.

مساعدة إضافية:

- في حال وجود أي استفسارات، الرجاء التواصل مع الشركة على البريد الإلكتروني (ir@savola.com) أو (CGNour@savola.com) بخصوص استفسارات المستثمرين و(malsamman@savola.com) بخصوص استفسارات وسائل الإعلام ولأسباب قانونية، سوف يكون بمقدور الشركة فقط تقديم المعلومات الواردة في هذه النشرة ولن يكون بمقدورها تقديم المشورة بشأن الأسس الموضوعية لإصدار الحقوق أو حتى تقديم المشورة المالية أو الضريبية أو القانونية أو الاستثمارية.
- ولمزيد من المعلومات عن شروط وأحكام وتعليمات الاكتتاب، يرجى مراجعة القسم ١٢ («**المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه**») وبقية المعلومات الواردة من هذه النشرة.

ملخص المعلومات الأساسية

يقدم هذا الملخص نبذة موجزة عن المعلومات الواردة في هذه النشرة، غير أنه لا يشتمل على كافة المعلومات التي قد تكون مهمة للمكتتبين. لذا، يجب على مستلمي هذه النشرة قراءتها بالكامل قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الأسهم الجديدة المطروحة. وقد تم تعريف جميع المصطلحات والعبارات المختصرة الواردة في هذه النشرة في القسم ١ «**التعريفات والمصطلحات**»، وفي أماكن أخرى من هذه النشرة.

نبذة عن الشركة

التاريخ والتأسيس

تأسست شركة مجموعة صافولا (يشار إليها فيما بعد بـ «**الشركة**» أو «**صافولا**» أو «**المُصدر**») كشركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم م/٢١ الصادر بتاريخ ١٣٩٨/٠٣/٢٩هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٣/٠٨م) ومسجلة بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠١٩٧٠٨ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ١٣٩٩/٠٧/٢١هـ (الموافق ١٩٧٩/٠٦/١٦م).

ويقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة جدة، شارع الأمير فيصل بن فهد، حي الشاطئ، ٢٤٤٤ طه خصيفان، وحدة رقم ١٥ جدة ٢٣٥١١ – ٧٣٣٣، المملكة العربية السعودية.

رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة الحالي خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثون مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعون (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي لكل سهم.

التغيرات الرئيسية في رأس مال الشركة

- بتاريخ ١٤١٢/٠٥/٢٥هـ (الموافق ١٩٩١/١٢/٠١م)، قامت الشركة بإدراج وتسجيل مليون وثمانمائة ألف (١,٨٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد في السوق المالية السعودية («**تداول**»)، حيث تم طرح مليون ومئتين ألف (١,٢٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً للاكتتاب العام بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، ما يمثل نسبته (٦٦,٦٦٪) من رأس مال الشركة. وبلغ رأس مال الشركة عند إدراجها في تداول ثلاثمائة مليون ريال (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد.
- وبتاريخ ١٤١٦/١١/٢٩هـ (الموافق ١٩٩٦/٠٤/١٧م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثمائة وخمسين مليون (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ستة (٦) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.
- وبتاريخ ١٤١٨/١١/٢٧هـ (الموافق ١٩٩٨/٠٣/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة وخمسين مليون (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً إلى أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أربعة مليون (٤,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل سبعة (٧) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.
- وبتاريخ ١٤١٩/٠٩/١١هـ (الموافق ١٩٩٨/١٢/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أربعة مليون (٤,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمسمائة وخمسين مليون (٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال إصدار ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً جديداً، وذلك لغرض استحواذ على أسهم مساهمي شركة العزيزية بنده المتحدة من خلال منح سهم واحد (١) في الشركة لكل ستة (٦) أسهم مملوكة في شركة العزيزية بنده المتحدة.

- وبتاريخ ١٤٢٠/٠٩/١٣هـ (الموافق ١٩٩٩/١٢/٢١م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسمائة وخمسين مليون (٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ستمائة وثمانية وعشرين مليون وخمسمائة وواحد وسبعين ألف وأربعمائة (٦٢٨,٥٧١,٤٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى اثنى عشر مليون وخمسمائة وواحد وسبعين واربعمائة وثمان وعشرين (١٢,٥٧١,٤٢٨) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل سبعة (٧) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.
- وبتاريخ ١٤٢٤/٠٥/٠٥هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٠٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ستمائة وثمانية وعشرين مليون وخمسمائة وواحد وسبعين ألف وأربعمائة (٦٢٨,٥٧١,٤٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى اثنى عشر مليون وخمسمائة وواحد وسبعين واربعمائة وثمان وعشرين (١٢,٥٧١,٤٢٨) سهماً عادياً، إلى ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة عشرة مليون (١٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ٣,٦٦٦٧ أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.
- وبتاريخ ١٤٢٥/٠٣/٢٩هـ (الموافق ٢٠٠٤/٠٥/١٨م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة عشرة مليون (١٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف مليون (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.
- وبتاريخ ١٤٢٦/٠٢/٠٩هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٣/١٩م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف مليون (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف ومئتان وخمسون مليون (١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم مملوكة يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.
- وبتاريخ ١٤٢٦/٠٦/١٠هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٧/١٦م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف ومئتان وخمسون مليون (١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف وخمسمائة مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل خمسة (٥) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.
- وبتاريخ ١٤٢٦/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠٠٥/١١/١٦م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف وخمسمائة مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف وثمانمائة مليون (١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة وثلاثون مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة قدرها أربعمائة (٤٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد (عبارة عن خمسين (٥٠) ريال سعودي قيمة إسمية وثلاثمائة وخمسين (٣٥٠) ريال سعودي علاوة إصدار)، من خلال إصدار ستة مليون (٦,٠٠٠,٠٠٠) أسهم حقوق أولوية بواقع سهم واحد (١) لكل خمسة (٥) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.
- وبتاريخ ١٤٢٧/٠٣/١٧هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٤/١٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف وثمانمائة مليون (١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة وثلاثون مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثة مليار (٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح مائة وعشرون مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً مجانياً.
- وبتاريخ ١٤٢٧/٠٩/١٨هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٠/١١م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة مليار (٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثة مليار وسبعمائة وخمسون مليون (٣,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.
- وبتاريخ ١٤٢٩/٠٣/١٧هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٣/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة مليار وسبعمائة وخمسون مليون (٣,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمسة مليار (٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ثلاثة (٣) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

- وبتاريخ ١٤٣٥/٠١/٠١هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/٠٤م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسة مليار (٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال إصدار ثلاثة وثلاثون مليون وتسعمائة وثمانون ألف وستمائة وأربعون (٣٣,٩٨٠,٨٤٠) سهماً جديداً لصالح شركة المهيدب القابضة المحدودة وذلك لغرض الاستحواذ على الأسهم والحصص المملوكة (بطريقة مباشرة وغير مباشرة) من شركة المهيدب القابضة المحدودة في كل من شركة صافولا للأغذية المحدودة والبالغة (١٠٪) وشركة العزيزية بنده المتحدة والبالغة (١٨,٦٪).
- وبتاريخ [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً، إلى أحد عشر مليار وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (١١,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى مليار ومائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (١,١٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.

المساهمون الكبار

يتألف المساهمون الكبار في الشركة الذين يمتلك كل منهم نسبة ٥٪ أو أكثر من أسهم رأس مال وهم عبدالله محمد عبدالله الربيعه وشركة عبدالقادر المهيدب واولاده مساهمة مقفلة وشركة أصيلة للاستثمار مساهمة مقفلة وشركة المهيدب القابضة. وفيما يلي جدول يوضح ملكية المساهمون الكبار كما في تاريخ هذه النشرة:

الجدول (ا-٦): ملكية المساهمون الكبار في الشركة

المساهم	الملكية قبل الطرح (بشكل مباشر)		الملكية بعد الطرح (بشكل مباشر)*	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
شركة أصيلة للاستثمار مساهمة مقفلة	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١١,٢٣٦٪	١٢٧,٤١٨,١٦٩	١١,٢٣٦٪
شركة عبدالقادر المهيدب واولاده مساهمة مقفلة	٤٣,٩٦٦,١١٠	٨,٢٣٤٪	٩٣,٣٦٨,٠٢١	٨,٢٣٤٪
عبدالله محمد عبدالله الربيعه	٤٣,٨٩٢,٥٠٠	٨,٢٢٪	٩٣,٢١١,٧٠٠	٨,٢٢٪
شركة المهيدب القابضة	٣٣,٩٨٠,٦٨٤	٦,٣٦٤٪	٧٢,١٦٢,٦٠٩	٦,٣٦٤٪

المصدر: الموقع الالكتروني لتداول والشركة كما في ١٤٤٥/١٢/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٦/١١م).

* بافتراض قيام جميع المساهمون الكبار بالاكتتاب بكامل حصتهم في أسهم حقوق الأولوية.

ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أن بعض المساهمون الكبار، وهم شركة أصيلة للاستثمار مساهمة مقفلة، وشركة عبدالقادر المهيدب واولاده مساهمة مقفلة، وشركة المهيدب القابضة، قاموا بالالتزام بالاكتتاب بحصتهم من أسهم حقوق الأولوية.

بالإضافة، قام مساهمون آخرون، على سبيل المثال لا الحصر، كالمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وشركاتها التابعة، بالالتزام بالاكتتاب بحصتهم من أسهم حقوق الأولوية.

ويمثل مجموع أسهم حقوق الأولوية التي التزم المساهمون (بما في ذلك المساهمين الكبار وغير المساهمين الكبار) بالاكتتاب فيها ٤٨٪ من إجمالي الطرح.

ملخص عن أنشطة الشركة ومنتجاتها

تتمثل أنشطة الشركة وفقاً لسجلها التجاري رقم (٤٠٣٠٠١٩٧٠٨) وتاريخ ١٣٩٩/٠٧/٢١هـ (الموافق ١٩٧٩/٠٦/١٦م) بمزاولة أنشطة المكاتب الرئيسية.

وتتمثل أنشطة الشركة كما في نظامها الأساسي بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:

أ- أنشطة المكاتب الرئيسية (الإشراف على الوحدات الأخرى في الشركة أو المؤسسة وإدارتها).

ب- إنتاج الزيوت النباتية والسمن النباتي وتسويقها وبيعها وشراء واستيراد جميع ما يتطلبه ذلك من المكائن وآلات والأجهزة والمعدات ووسائط النقل وبناء وإنشاء المعامل والمصانع اللازمة لأغراض الشركة وصناعاتها والمستودعات لحفظ منتوجاتها وتخزينها وعرضها ولغير ذلك من الوجوه التي تحتاج الشركة إلى استعمالها في التصنيع والتخزين والبيع والشراء والاستيراد والتصدير وإقامة صناعات أخرى مكملة لصناعاتها بمفردها أو بالاشتراك والمساهمة فيها مع غيرها من الشركات والمؤسسات والأفراد.

ج- تصنيع وتجارة المواد الغذائية بكافة أنواعها وشراء واستيراد جميع ما يتطلبه ذلك من المصانع والمكائن والمعدات والمواد ووسائط النقل وكذلك بناء المعامل والمصانع اللازمة لتحقيق هذا الغرض وإنشاء وشراء المستودعات والثلاجات لحفظ المنتوجات والمواد الغذائية وتخزينها وعرضها.

د- تصنيع العبوات الزجاجية والبلاستيكية والمعدنية والورقية وأغطية العبوات وأدوات التغليف الأخرى المرتبطة بأغراض الشركة والاتجار بها.

ه- إنشاء وإدارة المزارع النباتية والحيوانية المرتبطة بتحقيق أغراض الشركة واستصلاح الأراضي الزراعية واستثمارها.

و- إنتاج الأسمدة السائلة والمركبة، والعناصر النادرة، والمطهرات الزراعية والصناعية.

ز- تجارة الجملة والتجزئة في المواد الغذائية والمنزلية والمكتبية والمدرسية والملابس والأدوات الكهربائية وأدوات الزينة والعطور ولوازم السيارات والمعدات والبويات والاتجار بها من خلال الأسواق المركزية.

ح- إقامة الأسواق المركزية وإدارتها سواء للشركة أو للغير.

ط- إنشاء المطاعم والمخابز وإدارتها.

ي- إنشاء مستودعات التبريد وإدارتها.

ك- التصدير والاستيراد والتعهدات التجارية والوكالات التجارية في طبيعة نشاط الشركة بعد تسجيلها وفقاً للمتطلبات النظامية.

ل- شراء وبيع الأراضي والعقارات والمصانع اللازمة لتحقيق أغراض الشركة.

م- القيام بالأبحاث والدراسات المرتبطة بأغراض الشركة.

ويحق للشركة القيام بتنفيذ وتحقيق أغراضها داخل المملكة وخارجها بما في ذلك المناطق الحرة داخل المملكة وخارجها وفقاً للأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من جهات الاختصاص.

رسالة الشركة واستراتيجيتها وقيمها

رسالة الشركة

- قيمة مضافة للمستثمرين والموظفين والمجتمع ككل.
- خطوات ثابتة مبنية على القيم.
- ريادة في خلق الوظائف في قطاعَيْ الأغذية والتجزئة.
- حوكمة الشركات.
- المسئولية الاجتماعية.

استراتيجية الشركة

الشركة

- بناء القدرات.
- التخصيص والتدوير الفعال لرأس المال.
- فرص تكاملية بين الاستثمارات.
- مراقبة الأداء والإدارة الفعالة للمحافظ.
- النمو غير العضوي.

شركة صافولا للأغذية

- تنويع محفظة المنتجات الحالية.
- التوسع في فئات منتجات سريعة النمو.
- التقييم المستمر لمحفظة الأعمال.
- الاستفادة من شبكة التوزيع.
- التركيز على العملاء وتعزيز الأعمال التجارية بين الشركات.

شركة بنده للتجزئة

- تكثيف تواجد وانتشار الشركة في المنافذ والقنوات البيعية
- تحقيق القيمة من خلال تحليل البيانات والابتكار.
- الدفع بعجلة التميّز التجاري والتشغيلي.

مجموعة الكبير

- النمو القائم على ابتكار المنتجات.
- تجديد هوية العلامة التجارية «**الكبير**».
- مجالات التركيز الرئيسية.
- تعزيز أليات الحوكمة والتوطين في السعودية.

ملخص عوامل القوة والمزايا التنافسية

تدرك إدارة الشركة أنّ المزايا التنافسية الرئيسية ونقاط القوة الأساسية التي تتمتع بها الشركة وشركاتها التابعة هي كالتالي:

الشركة

- مكانة رائدة في السوق.
- تنوّع الأعمال في قطاعي الأغذية والتجزئة.
- قوّة العلامات التجارية العريقة والمعروفة.
- شبكات تصنيع وتوزيع واسعة في مختلف المناطق الجغرافية.
- التركيز الدائم على الاستثمار في تنمية رأس المال البشري.
- فريق إداري ذو خبرة وكفاءة عالية.

شركة صافولا للأغذية

- علامات تجارية تحظى بحصص سوقية رائدة.
- شبكة لوجستية وشبكة توزيع واسعة.
- القوّة في التوريد والإنتاج.
- حضور جغرافي متنوع في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا.
- قدرة على البحث والتطوير وابتكارات متسقة.
- نموذج أعمال مرن وهوامش ثابتة.
- تعزيز تشكيلة المنتجات المقدمة للعملاء من فئة الشركات تحت مظلة صافولا بروفيشونال.
- فريق إداري ذو خبرة وكفاءة عالية.

شركة بنده للتجزئة

- سلسلة متاجر رائدة في مجال تجزئة المواد الاستهلاكية في المملكة وقاعدة عملاء واسعة وقوية.
- توسّع شبكة الفروع والتغطية الوطنية الواسعة.
- علامة تجارية راسخة ذات سمعة وانتشار واسع.
- الخبرة والتجربة في اختيار مواقع المتاجر وتطويرها.
- بنية تحتية وشبكة توزيع فريدة من نوعها.
- تحليل البيانات وإدارة التقنيات الترويجية المبتكرة.
- فريق إداري ذو خبرة وكفاءة عالية.
- العوامل الدافعة للقطاع.

الكبير

- علامة تجارية عريقة وموثوق بها.
- التواجد الإقليمي وشبكة توزيع فعالة.
- مجموعة واسعة من المنتجات والابتكارات التي تشمل المنتجات الغذائية المجمدة.

النظرة العامة على السوق

تعتبر منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا سوقاً يزخر بالفرص بفضل عدد سكانها الكبير البالغ ٥٥٨ مليون نسمة (٧٪ من سكان العالم) وقوة أدائها الاقتصادي (فقد سجل الناتج المحلي الإجمالي الاسمي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا معدل نمو سنوي مركب بلغ ٤,٤٪ على مدار خمس سنوات بين ٢٠١٨م و٢٠٢٣م، وهو أعلى بشكل ملحوظ من مثيله العالمي الذي بلغ ٣,٩٪)، علاوة على التنوع الاقتصادي والديموغرافي الذي يرسم مشهد السوق. هذا وتبرز فرصٌ جديدة أمام منتجات وخدمات تلبي أساليب الحياة التي تزداد انشغالاً، وتقوم هذه الفرص على جهود التنويع الاقتصادي التي تبذلها البلدان الغنية بالنفط التي تركز أيضاً على قطاع السياحة والتوسع العمراني السريع، تساندها التحولات الديموغرافية المواتية (بما في ذلك زيادة عدد السكان الشباب والمنخرطين في سوق العمل ونمو عدد الأسر المعيشية/المنازل مزدوجة الدخل في ظل دعم مشاركة المرأة اقتصادياً). ويتجسد هذا التطور الإقليمي في ثلاث توجهات سائدة ترسم شكل الطلب الاستهلاكي في قطاع الأغذية والتجارة التموينية: أولاً ميل المستهلكين إلى المنتجات والخدمات المريحة، ثانياً الطلب على عروض القيمة مقابل المال، ثالثاً وإلى حدّ ما الطلب على الخيارات الصحية.

وتعتبر المملكة العربية السعودية من أهم البلدان المسؤولة عن صياغة هذه التوجهات والتطورات، إذ تُعد المملكة القوة الاقتصادية في المنطقة (تستحوذ على ٢٣,١٪ من الناتج المحلي الإجمالي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا) وتعتبر أكبر سوق استهلاكي على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي، حيث بلغ تعداد سكان المملكة ٣٢,٧ مليون نسمة في عام ٢٠٢٣م. أما الإمارات العربية المتحدة فقد مثّلت ١,٧٪ فقط من إجمالي عدد سكان منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في عام ٢٠٢٣م، لكنها تستحوذ على ١٠,٩٪ من الناتج المحلي الإجمالي للمنطقة، فيما تعتبر مصر أكبر سوق استهلاكي في المنطقة بتعداد سكانها البالغ ١٠٤,٣ مليون نسمة (١٨,٧٪ من إجمالي سكان منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا).

وباتت شرائح المستهلكين من ذوي الدخل المنخفض في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة تركز على الأسعار (بعد أن تأثرت بتضخم تكاليف المعيشة)، الأمر الذي يدعم الطلب على السلع الأساسية ميسورة الكلفة (كزيت دوار الشمس والسكر)، إلى جانب المنتجات وخيارات التسوق التي تقدم القيمة مقابل المال (والتي تتوفر عادةً في متاجر السوبر ماركت والهايبر ماركت وليس في متاجر التجزئة التقليدية). في المقابل، أدى تزايد المخاوف الصحية إلى توسع أسواق المنتجات التخصصية كزيت الزيتون والمحليات. كما أسهمت هذه المخاوف في دعم الطلب على لحوم الدواجن (المعالجة وغير المعالجة) بوصفها خياراً صحياً أكثر من اللحم الأحمر، ودفعت أيضاً المستهلكين الشباب إلى إبداء اهتمامهم بفئات غذائية مغلفة يعتبرونها في العادة صحية، ومنها المكسرات والوجبات الخفيفة المصنعة على شكل ألواح، وإلى حد ما البقول. تستفيد الأغذية المجمدة المعالجة والوجبات الخفيفة الصحية هي الأخرى من زيادة مشاغل الحياة ونمو الدخل المتاح للإنفاق. ويزداد الطلب على هذه المنتجات بفضل زيادة تدفق الوافدين وارتفاع معدل التوظيف بين الأجيال الشابة وزيادة إسهام المرأة في سوق العمل. يسهم هذا التوجه كذلك في دعم قطاع آخر ألا وهو قطاع الخدمات الغذائية الاستهلاكية، ولا سيما مطاعم الخدمات السريعة التي تقدم حلولاً مريحة للوجبات اليومية تناسب كلاً من السكان المنشغلين والسياح الذين تزداد أعدادهم.

من جهة أخرى، يرتكز سوق الأغذية في مصر على كبر عدد سكانه وزيادته، في حين تشهد مصر تحديات اقتصادية عديدة أبرزها التضخم الكبير وانخفاض قيمة العملة المحلية، حيث تدعم هذه التحديات توجهات التوفير بين المستهلكين الذين يزداد تركيزهم على السلع الأساسية والخيارات الأرخص كالزيوت المخلوطة في فئة زيوت الطعام.

تعمل مجموعة صافولا في فئات غذائية متنوعة تلبي هذه التوجهات المختلفة وتشمل زيوت الطعام، والسمن النباتي والزبدة النباتية، والسكر والمحليات، والمعكرونة، والأغذية المجمدة، والوجبات الخفيفة الصحية، والتوابل والبقول. وقد سجلت جميع هذه الفئات نمواً قوياً خلال فترة المراجعة، ويتوقع أن يتواصل هذا النمو الإيجابي خلال الأعوام المقبلة. كما نجحت المجموعة في دخول مجال الأعمال المباشرة بين الشركات، حيث تورد بشكل رئيسي زيوت الطعام والدهون الصلبة والسكر إلى شركات الإنتاج وقنوات قطاع الفنادق والمطاعم والمقاهي (هوريكا) التي تستخدم هذه المنتجات في عملياتها التصنيعية. تسهم أيضاً مرافق الإنتاج المحلية في المملكة العربية السعودية ومصر في الحد من تأثيرات ارتفاع التضخم وسياسات الاستيراد الصارمة (في مصر)، كما تستفيد من تنامي دعم الإنتاج المحلي (مثال: حملة وشعار «**صنع في السعودية**»).

ملخص المعلومات المالية

ينبغي أن تُقرأ المعلومات المالية ومؤشرات الأداء الرئيسية المبينة أدناه جنباً إلى جنب مع القوائم المالية الموحدة المراجعة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م والإيضاحات المرفقة بها والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة، والتي تم مراجعتها من قبل مراجعي الحسابات.

الجدول (ا-٧): ملخص المعلومات المالية من الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م– ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م– ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م–٢٠٢٣م
الإيرادات	٢٤,٦٦٩	٢٨,٠٥٥	٢٦,٨١٨	٪١٣,٧	(٪٤,٤)	٪٤,٣
إجمالي الربح	٤,٤٧٩	٤,٨٧٤	٥,٤٤٣	٪٨,٨	٪١١,٧	٪١٠,٢
نتائج من أنشطة تشغيلية	١,٠١٦	١,٦٦٨	٢,٣٣١	٪٦٤,١	٪٣٩,٨	٪٥١,٥
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	٥٢٥	١,٠٣٣	١,٢٩٩	٪٩٦,٩	٪٢٥,٧	٪٥٧,٣
ربح السنة	٣٩٦	٨٦٥	١,٠٧٠	٪١١٨,٣	٪٢٣,٨	٪٦٤,٤
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة	٤٣	(٤٥٩)	(٣١٤)	(٪١١٦٩,٥)	(٪٣١,٤)	لا ينطبق
إجمالي الدخل الشامل للسنة	٤٣٩	٤٠٦	٧٥٦	(٪٧,٥)	٪٨٦,١	٪٣١,٢
مؤشرات الأداء الرئيسية						
كنسبة مئوية من الإيرادات					**نقطة مئوية**	
إجمالي الربح [١]	٪١٨,٢	٪١٧,٤	٪٢٠,٣	(٠,٨)	٢,٩	٢,١
الربح التشغيلي [٢]	٪٤,١	٪٥,٩	٪٨,٧	١,٨	٢,٨	٤,٦
صافي ربح السنة [٣]	٪١,٦	٪٣,١	٪٤,٠	١,٥	٠,٩	٢,٤

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

مؤشرات الأداء الرئيسية: المعلومات الإدارية للسنوات المالية المنتهية في٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) يعرَّف هامش مجمل الربح على أنه إجمالي الربح مقسوماً على الإيرادات، وهو نسبة مئوية.

(٢) يعرَّف هامش الربح التشغيلي على أنه الربح التشغيلي مقسوماً على الإيرادات، وهو نسبة مئوية.

(٣) يعرَّف هامش صافي ربح على أنه ربح السنة مقسوماً على الإيرادات، وهو نسبة مئوية.

الجدول (ا-٨): ملخص المعلومات المالية من قائمة المركز المالي الموحدة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
الموجودات غير المتداولة	٢٠,٦٠٥	٢٠,١١١	٢٠,٤١٦
الموجودات المتداولة	٧,٩٤١	٩,٤٥٤	٩,٥٤٦
إجمالي الموجودات	**٢٨,٥٤٦**	**٢٩,٥٦٥**	**٢٩,٩٦٣**
إجمالي حقوق الملكية	**٩,٠٩٢**	**٩,٣١٧**	**٩,٥٣٥**
المطلوبات غير المتداولة	٩,٩٩٦	٨,٦٠٣	٩,٠٩٩
المطلوبات المتداولة	٩,٤٥٨	١١,٦٤٤	١١,٣٢٩
إجمالي المطلوبات	**١٩,٤٥٤**	**٢٠,٢٤٨**	**٢٠,٤٢٨**
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	**٢٨,٥٤٦**	**٢٩,٥٦٥**	**٢٩,٩٦٣**
مؤشرات الأداء الرئيسية			
معدل دوران الذمم المدينة (أيام)[١]	٢٣	٢٣	٢٦
معدل دوران المخزون (أيام)[٢]	٣٢	٣٠	٣٦
معدل دوران الذمم الدائنة (أيام)[٣]	٥٤	٥٩	٦٩
معدل دوران النقد (أيام)[٤]	١	(٦)	(٧)
العائد على الموجودات[٥]	٪١,٤	٪٢,٩	٪٣,٦
العائد على حقوق الملكية[٦]	٪٤,٤	٪٩,٣	٪١١,٢
الديون على حقوق الملكية[٧]	٠,٩٣	٠,٨٧	٠,٩٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

مؤشرات الأداء الرئيسية: المعلومات الإدارية للسنوات المالية المنتهية في٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) يتم احتساب معدل دوران الذمم المدينة (أيام) بناءً على إجمالي إيرادات المجموعة خلال السنة.

(٢) يتم احتساب معدل دوران المخزون (أيام) بناءً على تكلفة البضاعة المباعة خلال السنة.

(٣) يتم احتساب معدل دوران الذمم الدائنة (أيام) بناءً على تكلفة المشتريات خلال السنة.

(٤) يتم احتساب معدل دوران النقد (أيام) بناءً على مجموع معدل دوران الذمم المدينة ومعدل دوران المخزون ومعدل دوران الذمم الدائنة.

(٥) يتم احتساب العائد على الموجودات كما يلي: صافي الربح للسنة / إجمالي الموجودات في نهاية السنة.

(٦) يتم احتساب العائد على حقوق الملكية كما يلي: صافي الربح للسنة / إجمالي حقوق الملكية في نهاية السنة.

(٧) يتم احتساب الدين إلى حقوق الملكية على النحو التالي: القروض والسلف / إجمالي حقوق الملكية في نهاية العام.

الجدول: ملخص المعلومات المالية من قائمة التدفقات النقدية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٨٦٤	١,٠٢٩	١,٧٢٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(١,٠٠٠)	(٩١)	(٤٩٦)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	١٦٠	(٦٨١)	(٥٦٣)
صافي التغيير في النقد وما في حكمه	**٢٤**	**٢٥٧**	**٦٦١**
تأثير الحركة في أسعار الصرف على النقد وما في حكمه	(٢)	(١٧٥)	(١٢٩)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٤٩٦	٥١٩	٦٠١
النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر	**٥١٩**	**٦٠١**	**١,١٣٢**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

ملخص عوامل المخاطرة

ينبغي على المستثمرين المحتملين أن يقوموا بدراسة كافة المعلومات الواردة في هذه النشرة بعناية بما في ذلك على وجه الخصوص عوامل المخاطرة الواردة أدناه، وذلك قبل اتخاذ أي قرار بالاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية، والموضحة بشكل مفصل في القسم ٢ («**عوامل المخاطرة**»).

هنالك عدد من المخاطر المتعلقة بإصدار أسهم حقوق الأولوية ويمكن تلخيصها فيما يلي:

- **المخاطر المتعلّقة بنشاط المجموعة وعملياتها**
  - المخاطر المتعلقة بعدم تطبيق استراتيجية المجموعة
  - المخاطر المتعلقة بهيكلية المجموعة القابضة
  - المخاطر المتعلقة بالتراجع العام في مستويات إنفاق المستهلكين على منتجات المجموعة وعدم تطوير منتجات مبتكرة ناجحة
  - المخاطر المتعلقة بتركز التعاملات مع بعض الموردين الرئيسيين
  - المخاطر المتعلقة بأثر ازدياد التكاليف والمصاريف التشغيلية لأعمال المجموعة
  - المخاطر المتعلقة بالتصاريح والتراخيص والموافقات الضرورية لأعمال المجموعة
  - المخاطر المتعلقة بعمليات المجموعة خارج دول مجلس التعاون الخليجي وبعض بلاد الشام
  - المخاطر المتعلقة بالإيرادات الموسمية
  - المخاطر المتعلقة بدعاوى التعدي على براءات الاختراع
  - المخاطر المتعلقة بحماية علامات تجارية معينة تعتمد عليها المجموعة
  - المخاطر المتعلقة بالحفاظ على سمعة المجموعة وعلاماتها التجارية
  - المخاطر المتعلقة بتعاملات المجموعة المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة
  - المخاطر المتعلقة بتفشي الأمراض المعدية أو غيرها من المخاوف التي تهدد الصحة العامة
  - المخاطر المتعلقة باعتماد المجموعة على إدارتها العليا وكبار موظفيها
  - المخاطر المتعلقة بكفاية التغطية التأمينية
  - المخاطر المتعلقة بتعطّل نظم تقنية المعلومات الخاصة بالمجموعة
  - المخاطر المتعلقة بدخول المجموعة في دعاوى قضائية
  - المخاطر المتعلقة بالضرائب والزكاة
  - المخاطر المتعلقة باحتمالية سوء تصرف الوكلاء الخارجيين
  - المخاطر المتعلقة بترتيبات التمويل الحالية للمجموعة
  - المخاطر المتعلقة بتركيز إيرادات المجموعة على المبيعات داخل دول مجلس التعاون الخليجي وبعض بلاد الشام
  - المخاطر المتعلقة بتحصيل الديون المستحقة للمجموعة

- المخاطر المتعلقة بملكية المركز الرئيسي للشركة
- المخاطر المتعلقة بالمواقع المستأجرة
- المخاطر المتعلقة باستخدام الافتراضات والتقديرات والآراء المحاسبية والأخطاء المقابلة
- المخاطر المتعلقة بسوء تصرف الموظفين وأخطائهم
- المخاطر المتعلقة بالتغيرات في المعايير المحاسبية أو تطبيق معايير جديدة
- المخاطر المتعلقة بالكوارث الطبيعية

- **المخاطر المرتبطة بأعمال المجموعة في قطاع المواد الغذائية والبيع بالتجزئة**
  - المخاطر المتعلقة بتوفر المواد الخام ومواد التغليف وتقلبات أسعارها
  - المخاطر المتعلقة بتلوث المنتجات الغذائية
  - المخاطر المتعلقة بالإيجار وعدم امتلاك الأراضي التي تقع عليها المصانع التابعة للشركة
  - المخاطر المتعلقة بعمليات المجموعة والتعثرات غير المتوقعة لأعمال المجموعة
  - المخاطر المتعلقة بالموافقة على المنتجات من قبل الهيئة العامة للغذاء والدواء
  - المخاطر المتعلقة بالمخزون
  - المخاطر المتعلقة بإيجاد واستئجار مواقع للمتاجر الجديدة بناء على شروط تجارية مقبولة
  - المخاطر المرتبطة بأعمال صيانة متاجر بنده
  - المخاطر المرتبطة بإدارة المبالغ النقدية، والسرقة والأمن
  - المخاطر المتعلقة باتفاقيات التحوط

- **المخاطر المرتبطة بالسوق، والقطاع، والبيئة التنظيمية**
  - احتمال تعرض عمليات الشركات التابعة للمجموعة لمخاطر جيوسياسية
  - المخاطر المتعلقة بالمنافسة المتزايدة في القطاعات التي تعمل فيها المجموعة
  - المخاطر المرتبطة بتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الريال السعودي أو عملات بلدان أخرى تعمل فيها المجموعة
  - المخاطر المرتبطة بنظام المنافسة
  - المخاطر المرتبطة بالتغييرات في الأنظمة والسياسات الحكومية في الأسواق الرئيسية للشركة
  - المخاطر المتعلقة بمتطلبات السعودة، والموظفين غير السعوديين ومتطلبات نظام العمل الأخرى
  - المخاطر المتعلقة بالتغييرات في أنظمة ولوائح الاستيراد والتصدير
  - المخاطر المتعلقة بفرض رسوم إضافية أو ضرائب جديدة
  - المخاطر المتعلقة بأسعار الطاقة والمياه
  - المخاطر المتعلقة بالالتزام بنظام البيئة

- **المخاطر المتعلقة بأسهم الطرح**
  - المخاطر المتعلقة بالسيولة والتقلب في سعر السهم
  - المخاطر المتعلقة بالتقلبات المحتملة في سعر أسهم حقوق الأولوية
  - المخاطر المتعلّقة بعدم وجود طلب على حقوق الأولوية وأسهم المجموعة
  - المخاطر المتعلقة بعدم توزيع الأرباح
  - المخاطر المتعلقة بانخفاض نسب الملكية
  - المخاطر المتعلقة بالتداول في حقوق الأولوية
  - المخاطر المتعلقة بعدم ممارسة الحقوق في الوقت المناسب
  - المخاطر المتعلقة بالبيانات التطلعية
  - المخاطر المتعلقة بضعف وعي المساهمين بآلية تداول وممارسة حقوق الأولوية
  - المخاطر المتعلقة باحتمال طرح أسهم جديدة في المستقبل
  - المخاطر المتعلقة بعدم ضمان حصول الأشخاص المؤهلين على التعويض

صافولا
SAVOLA

جدول المحتويات

١.

١- التعريفات والمصطلحات ٠١

٢.

٢- عوامل المخاطرة ٠٨

٢-١ المخاطر المتعلّقة بنشاط المجموعة وعملياتها ٠٨

٢-١-١ المخاطر المتعلقة بعدم تطبيق استراتيجية المجموعة ٠٨

٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بهيكلية المجموعة القابضة ٠٩

٢-١-٣ المخاطر المتعلقة بالتراجع العام في مستويات إنفاق المستهلكين على منتجات المجموعة وعدم تطوير منتجات مبتكرة ناجحة ٠٩

٢-١-٤ المخاطر المتعلقة بتركز التعاملات مع بعض الموردين الرئيسيين ١٠

٢-١-٥ المخاطر المتعلقة بأثر ازدياد التكاليف والمصاريف التشغيلية لأعمال المجموعة ١٠

٢-١-٦ المخاطر المتعلقة بالتصاريح والتراخيص والموافقات الضرورية لأعمال المجموعة ١١

٢-١-٧ المخاطر المتعلقة بعمليات المجموعة خارج دول مجلس التعاون الخليجي وبعض بلاد الشام ١٢

٢-١-٨ المخاطر المتعلقة بالإيرادات الموسمية ١٣

٢-١-٩ المخاطر المتعلقة بدعاوى التعدي على براءات الاختراع ١٣

٢-١-١٠ المخاطر المتعلقة بحماية علامات تجارية معينة تعتمد عليها المجموعة ١٣

٢-١-١١ المخاطر المتعلقة بالحفاظ على سمعة المجموعة وعلاماتها التجارية ١٤

٢-١-١٢ المخاطر المتعلقة بتعاملات المجموعة المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة ١٤

٢-١-١٣ المخاطر المتعلقة بتفشي الأمراض المعدية أو غيرها من المخاوف التي تهدد الصحة العامة ١٥

٢-١-١٤ المخاطر المتعلقة باعتماد المجموعة على إدارتها العليا وكبار موظفيها ١٥

٢-١-١٥ المخاطر المتعلقة بكفاية التغطية التأمينية ١٦

٢-١-١٦ المخاطر المتعلقة بتعطّل نظم تقنية المعلومات الخاصة بالمجموعة ١٦

٢-١-١٧ المخاطر المتعلقة بدخول المجموعة في دعاوى قضائية ١٧

٢-١-١٨ المخاطر المتعلقة بالضرائب والزكاة ١٧

٢-١-١٩ المخاطر المتعلقة باحتمالية سوء تصرف الوكلاء الخارجيين ١٨

٢-١-٢٠ المخاطر المتعلقة بترتيبات التمويل الحالية للمجموعة ١٨

٢-١-٢١ المخاطر المتعلقة بتركيز إيرادات المجموعة على المبيعات داخل دول مجلس التعاون الخليجي وبعض بلاد الشام ١٩

٢-١-٢٢ المخاطر المتعلقة بتحصيل الديون المستحقة للمجموعة ١٩

٢-١-٢٣ المخاطر المتعلقة بملكية المركز الرئيسي للشركة ٢٠

٢-١-٢٤ المخاطر المتعلقة بالمواقع المستأجرة ٢٠

٢-١-٢٥ المخاطر المتعلقة باستخدام الافتراضات والتقديرات والآراء المحاسبية والأخطاء المقابلة ٢٠

٢-١-٢٦ المخاطر المتعلقة بسوء تصرف الموظفين وأخطائهم ٢٠

٢-١-٢٧ المخاطر المتعلقة بالتغيرات في المعايير المحاسبية أو تطبيق معايير جديدة ٢١
٢-١-٢٨ المخاطر المتعلقة بالكوارث الطبيعية ٢١
٢-٢ المخاطر المرتبطة بأعمال المجموعة في قطاع المواد الغذائية والبيع بالتجزئة ٢١
٢-٢-١ المخاطر المتعلقة بتوفر المواد الخام ومواد التغليف وتقلبات أسعارها ٢١
٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة بتلوث المنتجات الغذائية ٢١
٢-٢-٣ المخاطر المتعلقة بالإيجار وعدم امتلاك الأراضي التي تقع عليها المصانع التابعة للشركة ٢٢
٢-٢-٤ المخاطر المتعلقة بعمليات المجموعة والتعثرات غير المتوقعة لأعمال المجموعة ٢٢
٢-٢-٥ المخاطر المتعلقة بالموافقة على المنتجات من قبل الهيئة العامة للغذاء والدواء ٢٢
٢-٢-٦ المخاطر المتعلقة بالمخزون ٢٣
٢-٢-٧ المخاطر المتعلقة بإيجاد واستئجار مواقع للمتاجر الجديدة بناء على شروط تجارية مقبولة ٢٣
٢-٢-٨ المخاطر المرتبطة بأعمال صيانة متاجر بنده ٢٤
٢-٢-٩ المخاطر المرتبطة بإدارة المبالغ النقدية، والسرقة والأمن ٢٤
٢-٢-١٠ المخاطر المتعلقة باتفاقيات التحوط ٢٤
٢-٣ المخاطر المرتبطة بالسوق، والقطاع، والبيئة التنظيمية ٢٥
٢-٣-١ احتمال تعرض عمليات الشركات التابعة للمجموعة لمخاطر جيوسياسية ٢٥
٢-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالمنافسة المتزايدة في القطاعات التي تعمل فيها المجموعة ٢٦
٢-٣-٣ المخاطر المرتبطة بتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الريال السعودي أو عملات بلدان أخرى تعمل فيها المجموعة ٢٦
٢-٣-٤ المخاطر المرتبطة بنظام المنافسة ٢٧
٢-٣-٥ المخاطر المرتبطة بالتغييرات في الأنظمة والسياسات الحكومية في الأسواق الرئيسية للشركة ٢٧
٢-٣-٦ المخاطر المتعلقة بمتطلبات السعودة، والموظفين غير السعوديين ومتطلبات نظام العمل الأخرى ٢٧
٢-٣-٧ المخاطر المتعلقة بالتغييرات في أنظمة ولوائح الاستيراد والتصدير ٢٨
٢-٣-٨ المخاطر المتعلقة بفرض رسوم إضافية أو ضرائب جديدة ٢٨
٢-٣-٩ المخاطر المتعلقة بأسعار الطاقة والمياه ٢٩
٢-٣-١٠ المخاطر المتعلقة بالالتزام بنظام البيئة ٢٩
٢-٣-١١ المخاطر المتعلقة بالالتزام بلائحة حوكمة الشركات ٢٩
٢-٤ المخاطر المتعلقة بأسهم الطرح ٣٠
٢-٤-١ المخاطر المتعلقة بالسيولة والتقلب في سعر السهم ٣٠
٢-٤-٢ المخاطر المتعلقة بالتقلبات المحتملة في سعر أسهم حقوق الأولوية ٣٠
٢-٤-٣ المخاطر المتعلّقة بعدم وجود طلب على حقوق الأولوية وأسهم المجموعة ٣٠
٢-٤-٤ المخاطر المتعلقة بعدم توزيع الأرباح ٣٠
٢-٤-٥ المخاطر المتعلقة بانخفاض نسب الملكية ٣٠
٢-٤-٦ المخاطر المتعلقة بالتداول في حقوق الأولوية ٣١
٢-٤-٧ المخاطر المتعلقة بعدم ممارسة الحقوق في الوقت المناسب ٣١
٢-٤-٨ المخاطر المتعلقة بالبيانات المستقبلية ٣١
٢-٤-٩ المخاطر المتعلقة بضعف وعي المساهمين بآلية تداول وممارسة حقوق الأولوية ٣١
٢-٤-١٠ المخاطر المتعلقة باحتمال طرح أسهم جديدة في المستقبل ٣١
٢-٤-١١ المخاطر المتعلقة بعدم ضمان حصول الأشخاص المؤهلين على التعويض ٣١

٣.

٣- لمحة عامة عن الاقتصاد الكلي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا و دول مجلس التعاون الخليجي ٣٤

٣-١ المملكة العربية السعودية ٣٦

٣-٢ الإمارات العربية المتحدة ٣٨

٣-٣ مصر ٣٩

٣-٤ تحليل القطاع ٤٠

٣-٤-١ زيوت الطعام: المملكة العربية السعودية ومصر ٤٠

٣-٤-٢ السمن النباتي والزبدة النباتية: المملكة العربية السعودية ٤١

٣-٤-٣ السكر والمحليات: المملكة العربية السعودية ومصر ٤١

٣-٤-٤ المعكرونة: مصر ٤٢

٣-٤-٥ الأغذية المجمدة المعالجة: المملكة العربية السعودية ٤٢

٣-٤-٦ الوجبات الخفيفة الصحية والتوابل والبقول: المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة ٤٢

٣-٤-٧ التجزئة التموينية: المملكة العربية السعودية ٤٣

٣-٤-٨ مطاعم الخدمات السريعة: المملكة العربية السعودية ٤٤

٤.

٤- لمحة عامة عن الشركة وطبيعة أعمالها ٤٦

٤-١ لمحة عامة عن الشركة ٤٦

٤-٢ لمحة عامة عن أعمال الشركة ٤٧

٤-٢-١ الاستثمارات المُدارة ٤٧

٤-٢-٢ الاستثمارات غير المُدارة ٥٣

٤-٢-٣ استثمارات رأس المال الجريء الخاصة بالشركة ٥٤

٤-٢-٤ الاستثمارات غير الرئيسية ٥٤

٤-٣ تاريخ الشركة ٥٤

٤-٤ عوامل القوة والمزايا التنافسية للشركة ٥٦

٤-٤-١ شركة صافولا للأغذية ٥٧

٤-٤-٢ شركة بنده للتجزئة ٥٨

٤-٤-٣ مجموعة الكبير ٥٩

٤-٥ رسالة الشركة ٦٠

٤-٦ استراتيجية الشركة ٦١

٤-٦-١ استراتيجية شركة صافولا للأغذية ٦١

٤-٦-٢ استراتيجية شركة بنده للتجزئة ٦٤

٤-٦-٣ مجموعة الكبير ٦٥

٤-٧ نمو رأس مال الشركة ٦٦

٤-٨ المساهمون الكبار في الشركة ٦٨

٤-٩ انقطاع الأعمال ٦٨

٥. ٥- الهيكل التنظيمي للشركة ٧١

٥-١ أعضاء مجلس الإدارة وأمين المجلس ٧١

٥-١-١ تشكيل مجلس الإدارة ٧١

٥-٢ لجان الشركة ومجلس الإدارة ٧٢

٥-٢-١ لجنة المراجعة ٧٢

٥-٢-٢ لجنة المكافآت والترشيحات ٧٤

٥-٢-٣ لجنة الاستثمار ٧٥

٥-٣ الإدارة العليا ٧٦

٥-٣-١ لمحة عامة على الإدارة العليا ٧٦

٥-٤ مصالح أعضاء مجلس الإدارة وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة وشركاتها التابعة ٧٧

٦. ٦- الموظفون ٨٠

٦-١ برامج الأسهم للموظفين القائمة قبل تقديم طلب تسجيل وقبول إدراج أسهم حقوق أولوية ٨٠

٦-٢ ترتيبات تشرك الموظفين في رأس المال ٨٠

٧. ٧- مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي ونتائج العمليات ٨٣

٧-١ مقدمة ٨٣

٧-٢ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة بشأن القوائم المالية ٨٣

٧-٣ نظرة عامة عن الشركة ٨٥

٧-٤ العوامل الرئيسية التي تؤثر على عمليات الشركة ٩٢

٥-٧ أساس إعداد القوائم المالية وملخص السياسات المحاسبية الهام ٩٤

١-٥-٧ أسس الإعداد ٩٤

٢-٥-٧ السياسات المحاسبية الجوهرية ٩٦

٦-٧ ملخص المعلومات المالية ومؤشرات الأداء الرئيسية ١٠٩

٧-٧ نتائج العمليات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م ١١١

١-٧-٧ قائمة الدخل ١١١

٢-٧-٧ قائمة المركز المالي ١٢٦

٣-٧-٧ قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م ١٦٩

٤-٧-٧ نتائج العمليات لشركة صافولا للأغذية ١٧٢

٥-٧-٧ نتائج العمليات لشركة بنده للتجزئة ١٨٦

٦-٧-٧ نتائج العمليات لشركة هرفي للخدمات الغذائية ١٩٨

٧-٧-٧ نتائج العمليات لشركة عافية العالمية ٢٠٨

٨-٧-٧ نتائج العمليات لشركة صافولا للاستثمارات الصناعية ٢١٩

٨. استخدام متحصلات الطرح ٢٣٤

٨-١ صافي متحصلات الطرح ٢٣٤

٨-٢ استخدام متحصلات الطرح ٢٣٤

٨-٣ التأثير على هيكل رأس المال ٢٣٤

٩. إفادة الخبراء ٢٣٦

١٠. الإقرارات ٢٣٨

١١. المعلومات القانونية ٢٤٠

١١-١ تأسيس الشركة والتراخيص والتصاريح التي تعمل بموجبها ٢٤٠

١١-٢ أغراض الشركة ٢٤٣

١١-٣ فروع الشركة ٢٤٤

١١-٤ الشركات التابعة لدى الشركة ٢٤٤

١١-٥ ملخص العقود الجوهرية ٢٤٤

١١-٥-١ العقود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة ٢٤٤

١١-٥-٢ الاتفاقيات المتعلقة بالموردين الرئيسيين ٢٤٥

١١-٦ المنازعات والدعاوى القضائية ٢٤٨

١١-٧ الموافقات المطلوبة لزيادة رأس المال ٢٤٨

١١-٨ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة ٢٤٨

١٢. التعهد بتغطية الاكتتاب ٢٥٠

١٢-١ متعهدا التغطية ٢٥٠

١٢-٢ متعهدا التغطية عنوانهما ٢٥٠

١٢-٣ الشروط الأساسية لاتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب ٢٥٠

١٣. الإعفاءات ٢٥٢

١٤. المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه ٢٥٤

١٤-١ الطرح ٢٥٤

١٤-٢ كيفية التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية (الأسهم الجديدة) ٢٥٤

١٤-٣ طلب الاكتتاب ٢٥٤

١٤-٤ فترة التداول وفترة الاكتتاب وفترة الطرح المتبقي ٢٥٥

١٤-٥ الأشخاص المستحقون غير المشاركين في الاكتتاب في الأسهم الجديدة ٢٥٦

١٤-٦ التخصيص ورد الفائض ٢٥٦

١٤-٧ بنود متفرقة ٢٥٦

١٥.

١٥- التغير في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال ٢٦٢

١٦.

١٦- الطرح المتبقي ٢٦٤

١٧.

١٧- التعهدات الخاصة بالاكتتاب ٢٦٦

١-١٧ نبذة عن طلب الاكتتاب وتعهدات الاكتتاب ٢٦٦

٢-١٧ عملية التخصيص ٢٦٦

٣-١٧ السوق المالية السعودية («تداول») ٢٦٦

٤-١٧ تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم العادي ٢٦٧

١٨.

١٨- المستندات المتاحة للمعاينة ٢٦٩

دليل الجداول والأشكال

الجدول (١-١):	أعضاء مجلس إدارة الشركة	د
الجدول (١-٢):	أعضاء الإدارة العليا	ه
الجدول (١-٣):	ملكية المساهمون الكبار في الشركة	ل
الجدول (١-٤):	الجدول الزمني المتوقع لطرح أسهم حقوق الأولوية	ق
الجدول (١-٥):	تواريخ الإعلانات المهمة	ر
الجدول (١-٦):	ملكية المساهمون الكبار في الشركة	ظ
الجدول (١-٧):	ملخص المعلومات المالية من الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	دد
الجدول (١-٨):	ملخص المعلومات المالية من قائمة المركز المالي الموحدة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	٥٥
الجدول (١-١):	التعريفات والمصطلحات	٠١
الجدول (٣-١):	الناتج المحلي الإجمالي الاسمي (مليار ريال سعودي) ونصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي (ريال سعودي) - مقارنة عالمية في الفترة ٢٠١٨م - ٢٠٣٠م	٣٥
الجدول (٣-٢):	السكان (مليون): مقارنة عالمية للفترة ٢٠١٨م - ٢٠٣٠م	٣٥
الجدول (٣-٣):	الإنفاق الاستهلاكي والإنفاق الاستهلاكي على الأغذية للفترة ٢٠١٨م - ٢٠٣٠م	٣٥
الجدول (٣-٤):	مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية في المملكة العربية السعودية، ٢٠١٨م - ٢٠٣٠م	٣٧
الجدول (٣-٥):	مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية في الإمارات العربية المتحدة، ٢٠١٨م - ٢٠٣٠م	٣٨
الجدول (٣-٦):	مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية في مصر، ٢٠١٨م - ٢٠٣٠م	٤٠
الجدول (٤-١):	نسب ملكية المساهمون الكبار	٦٨
الشكل (٥-١):	هيكل الشركة التنظيمي كما في تاريخ هذه النشرة	٧١
الجدول (٥-١):	أعضاء مجلس إدارة الشركة	٧٢
الجدول (٥-٢):	أعضاء لجنة المراجعة	٧٢
الجدول (٥-٣):	أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات	٧٤
الجدول (٥-٤):	أعضاء لجنة الاستثمار	٧٦
الجدول (٥-٥):	تفاصيل الإدارة العليا	٧٧
الجدول (٧-١):	ملخص المعلومات المالية من الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٠٩

الجدول (٧-٢):	ملخص المعلومات المالية من قائمة المركز المالي الموحدة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١١٠
الجدول (٧-٣):	ملخص المعلومات المالية من قائمة التدفقات النقدية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١١٠
الجدول (٧-٤):	قائمة الدخل الشامل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١١١
الجدول (٧-٥):	الجدول ٧ ٥: الإيرادات وإجمالي الربح حسب قطاعات التشغيل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١١٤
الجدول (٧-٦):	الإيرادات حسب المنطقة الجغرافية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١١٥
الجدول (٧-٧):	تكلفة الإيرادات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١١٧
الجدول (٧-٨):	مصروفات البيع والتوزيع للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١١٩
الجدول (٧-٩):	المصروفات الإدارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٢١
الجدول (٧-١٠):	التكلفة التمويلية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٢٤
الجدول (٧-١١):	الزكاة ومصروفات الضريبة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٢٦
الجدول (٧-١٢):	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٢٦
الجدول (٧-١٣):	الموجودات غير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٣٠
الجدول (٧-١٤):	ممتلكات وآلات ومعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٣٠
الجدول (٧-١٥):	موجودات حق الاستخدام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٣٤
الجدول (٧-١٦):	الموجودات غير الملموسة والشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٣٥
الجدول (٧-١٧):	الشهرة حسب العلامة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٣٦
الجدول (٧-١٨):	استثمار في شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٣٨
الجدول (٧-١٩):	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٤٠
الجدول (٧-٢٠):	موجودات الضريبة المؤجلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٤١
الجدول (٧-٢١):	الموجودات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٤٢
الجدول (٧-٢٢):	المخزون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٤٢
الجدول (٧-٢٣):	الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٤٥
الجدول (٧-٢٤):	حركة مخصص خسارة الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٤٥
الجدول (٧-٢٥):	مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٤٦
الجدول (٧-٢٦):	نقد وأرصدة لدى البنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٤٩
الجدول (٧-٢٧):	المطلوبات غير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٥٠

الجدول (٧-٢٨):	قروض وسلف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٥٠
الجدول (٧-٢٩):	القروض والسلف قصيرة وطويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٥٢
الجدول (٧-٣٠):	بيان بالقروض الطويلة الأجل للمجموعة وشركاتها التابعة وموقف السداد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.	١٥٣
الجدول (٧-٣١):	بيان بالقروض قصيرة الأجل للمجموعة وشركاتها المتفرعة منها وموقف السداد للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	١٥٤
الجدول (٧-٣٢):	مطلوبات عقود إيجار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٥٧
الجدول (٧-٣٣):	منافع الموظفين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٥٧
الجدول (٧-٣٤):	مطلوبات ضريبية مؤجلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٥٨
الجدول (٧-٣٥):	المطلوبات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٥٩
الجدول (٧-٣٦):	الذمم الدائنة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٥٩
الجدول (٧-٣٧):	مستحقات ومطلوبات أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٦٠
الجدول (٧-٣٨):	حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٦٣
الجدول (٧-٣٩):	أسهم محتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٦٤
الجدول (٧-٤٠):	احتياطيات أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٦٥
الجدول (٧-٤١):	الارتباطات والالتزامات المحتملة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٦٦
الجدول (٧-٤٢):	الأعمال والعقود التي بها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة بين الشركة وشركة عبد القادر المهيدب وأولاده ومجموعة المهيدب وشركاتهم التابعة وأي طرف ذو علاقة بهما كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م:	١٦٧
الجدول (٧-٤٣):	الأعمال والعقود التي بها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة بين الشركة وشركة المراعي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م:	١٦٨
الجدول (٧-٤٤):	الأعمال والعقود التي بها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة بين الشركة وشركات أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م:	١٦٨
الجدول (٧-٤٥):	قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٦٩
الجدول (٧-٤٦):	قائمة الدخل الشامل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٧٢
الجدول (٧-٤٧):	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٧٥
الجدول (٧-٤٨):	قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٨٤
الجدول (٧-٤٩):	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٨٦
الجدول (٧-٥٠):	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٨٩
الجدول (٧-٥١):	قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٩٥
الجدول (٧-٥٢):	قائمة الدخل الشامل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	١٩٨
الجدول (٧-٥٣):	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	٢٠٠
الجدول (٧-٥٤):	قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	٢٠٦

الجدول (٧-٥٥):	قائمة الدخل الشامل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	٢٠٨
الجدول (٧-٥٦):	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	٢١٠
الجدول (٧-٥٧):	قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	٢١٧
الجدول (٧-٥٨):	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	٢١٩
الجدول (٧-٥٩):	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	٢٢٢
الجدول (٧-٦٠):	قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م	٢٢٩
الجدول (١١-١):	التراخيص اللازمة التي حصلت عليها الشركة لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:	٢٤٠
الجدول (١١-٢):	التراخيص اللازمة التي حصلت عليها شركة صافولا للأغذية لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:	٢٤٠
الجدول (١١-٣):	التراخيص اللازمة التي حصلت عليها بنده للتجزئة لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:	٢٤١
الجدول (١١-٤):	التراخيص اللازمة التي حصلت عليها شركة صافولا للاستثمارات الصناعية لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:	٢٤١
الجدول (١١-٥):	التراخيص اللازمة التي حصلت عليها شركة عافية العالمية لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:	٢٤٢
الجدول (١١-٦):	التراخيص اللازمة التي حصلت عليها الشركة المتحدة للسكر لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:	٢٤٣
الجدول (١١-٧):	لمحة عامة عن الشركات التابعة الجوهرية المملوكة مباشرة من قبل الشركة	٢٤٤
الجدول (١١-٨):	لمحة عامة عن الشركات التابعة الجوهرية المملوكة من خلال شركة صافولا للأغذية	٢٤٤
الجدول (١١-٩):	لمحة عامة عن الشركات التابعة الجوهرية المملوكة من خلال شركة صافولا للاستثمارات الصناعية	٢٤٤
الجدول (١٢-١):	الأسهم المتعهد بتغطيتها	٢٥٠
الشكل (١٤-١):	لآلية تداول واكتتاب حقوق الأولوية المتداولة	٢٥٧

١.
التعريفات والمصطلحات

970
705
6443
1376
042458
0589634

١- التعريفات والمصطلحات

يبين الجدول التالي قائمة بالتعريفات والمصطلحات للعبارات المستخدمة في نشرة الإصدار:

الجدول (١-١): التعريفات والمصطلحات

المصطلح	التعريف
صافولا أو الشركة	شركة مجموعة صافولا – شركة مساهمة سعودية.
الإدارة أو الإدارة العليا	فريق إدارة شركة مجموعة صافولا.
المجلس أو مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة، والذين تظهر أسماؤهم على الصفحة («د»).
المملكة أو السعودية	المملكة العربية السعودية.
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية.
سهم	سهم من الأسهم العادية للشركة مدفوع بالكامل بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات.
الأسهم الحالية	خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، وجميعها مدفوعة بالكامل.
الحقوق أو حقوق الأولوية	هي أوراق مالية قابلة للتداول تمنح حاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة عند الموافقة على الزيادة في رأس المال. وهو حق مكتسب لجميع المساهمين المقيدين، ويعطي كل حق لحامله أحقية الاكتتاب في سهم واحد من الأسهم الجديدة بسعر الطرح. ويتم إيداع الحقوق بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال وذلك بتاريخ [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) .وستظهر هذه الحقوق في حسابات المساهمين المقيدين تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية. وسيتم إبلاغ المساهمين المقيدين بإيداع الحقوق في محافظهم عن طريق الإعلان في موقع تداول وكذلك عن طريق خدمة (تداولاتي) المقدمة من قبل شركة مركز إيداع الأوراق المالية ورسائل نصية قصيرة ترسل عن طريق شركات الوساطة.
الأسهم الجديدة أو أسهم حقوق الأولوية	ستمائة مليون (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً جديداً والتي سيتم طرحها بسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودي عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية تمثل زيادة في رأس مال الشركة بنسبة (١١٢,٣٦٪) ليصبح رأس مال الشركة أحد عشر مليار وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (١١,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسم إلى مليار ومائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (١,١٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً.
نظام تداول	النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية.
القوائم المالية	يقصد بها القوائم المالية المدققة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، و٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م والإيضاحات المرفقة بها، والتي أعدت وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS). حيث تمت مراجعة القوائم المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م من قبل شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية.
المستشار المالي	شركة الرياض المالية.
مديرا الاكتتاب	شركة الرياض المالية وشركة العربي المالية.
متعهدا تغطية الاكتتاب	شركة الرياض المالية وشركة العربي المالية.
المستشار القانوني للمُصدر	شركة بيكر مكنزي للمحاماة (سابقاً المستشارون القانونيون عبد العزيز بن إبراهيم العجلان وشركاه محامون ومستشارون قانونيون).
المستشار القانوني للمستشار المالي ومديري الاكتتاب ومتعهدي التغطية	شركة ليثم آند واتكنز للمحاماة.
مستشار دراسة السوق	شركة يوروموتيتور إنترناشيونال المحدودة.
المستشارون	مستشارو الشركة فيما يتعلق بالاكتتاب والواردة أسماؤهم في الصفحات («ز») و(«ح») و(«ط») من هذه النشرة.
مراجع الحسابات المستقل	شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية شركة مهنية مساهمة مقفلة.
المستثمر أو المكتتب	كل مساهم مستحق يكتتب أو يقدم طلباً للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية وفقاً لشروط وأحكام الإصدار.
النظام الأساسي	النظام الأساسي للشركة.
الطرح	طرح أسهم حقوق الأولوية أو الأسهم الجديدة.
سعر الطرح	عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد.

<table>
<tr><th>المصطلح</th><th>التعريف</th></tr>
<tr><td>قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة</td><td>قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) بناء على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٨/٠١م)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٦-٢٠٢٤ وتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠١/١٧م).</td></tr>
<tr><td>قواعد الإدراج</td><td>قواعد الإدراج الصادرة عن السوق المالية السعودية (تداول) والموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ الموافق (٢٠١٧/١٢/٢٧م)، والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٠٤-٢٠١٩ بتاريخ ١٤٤١/٠٢/٠١هـ الموافق (٢٠١٩/٠٩/٣٠م) والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٠٨-٢٠٢٢ بتاريخ ١٤٤٤/٠٣/٢٣هـ الموافق (٢٠٢٢/١٠/١٩م).</td></tr>
<tr><td>نظام السوق المالية</td><td>نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٣١م)، وتعديلاته.</td></tr>
<tr><td>صافي المتحصلات أو صافي متحصلات الطرح</td><td>صافي متحصلات الطرح بعد حسم مصاريف الطرح.</td></tr>
<tr><td>نشرة الإصدار</td><td>هذه الوثيقة المعدة من قبل الشركة فيما يتعلق باكتتاب أسهم حقوق الأولوية.</td></tr>
<tr><td>هيئة السوق المالية أو الهيئة</td><td>هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية.</td></tr>
<tr><td>شركة السوق المالية السعودية</td><td>شركة السوق المالية السعودية، المؤسسة وفقاً لقرار مجلس الوزراء بتاريخ ١٤٢٨/٠٢/٢٩هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٣/١٩م)، وذلك تنفيذاً لنظام السوق المالية، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية، والجهة الوحيدة المصرح لها بالعمل كسوق للأوراق المالية في المملكة العربية السعودية، حيث تقوم بإدراج الأوراق المالية وتداولها.</td></tr>
<tr><td>السوق المالية السعودية أو السوق المالية أو سوق الأسهم أو السوق أو تداول</td><td>السوق المالية السعودية لتداول الأسهم.</td></tr>
<tr><td>المساهمون الكبار</td><td>هم المساهمون الذين يمتلكون ٥٪ وأكثر من إجمالي أسهم الشركة. وكما بتاريخ نشرة الإصدار هذه، لدى الشركة مساهمون كبار وهم
<table>
<tr><th rowspan="2">المساهم</th><th colspan="2">الملكية قبل الطرح (بشكل مباشر)</th><th colspan="2">الملكية بعد الطرح (بشكل مباشر)</th></tr>
<tr><th>عدد الأسهم</th><th>نسبة الملكية</th><th>عدد الأسهم</th><th>نسبة الملكية</th></tr>
<tr><td>شركة أصيلة للاستثمار مساهمة مقفلة</td><td>٦٠,٠٠٠,٠٠٠</td><td>٪١١,٢٣٦</td><td>١٢٧,٤١٨,١٦٩</td><td>٪١١,٢٣٦</td></tr>
<tr><td>شركة عبدالقادر المهيدب واولاده مساهمة مقفلة</td><td>٤٣,٩٦٦,١١٠</td><td>٪٨,٢٣٤</td><td>٩٣,٣٦٨,٠٢١</td><td>٪٨,٢٣٤</td></tr>
<tr><td>عبدالله محمد عبدالله الربيعه</td><td>٤٣,٨٩٢,٥٠٠</td><td>٪٨,٢٢</td><td>٩٣,٢١١,٧٠٠</td><td>٪٨,٢٢</td></tr>
<tr><td>شركة المهيدب القابضة</td><td>٣٣,٩٨٠,٦٨٤</td><td>٪٦,٣٦٤</td><td>٧٢,١٦٢,٦٠٩</td><td>٪٦,٣٦٤</td></tr>
</table>
المصدر: الموقع الالكتروني لتداول والشركة كما في ١٤٤٥/١٢/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٦/١١م).</td></tr>
<tr><td>الجمعية العامة غير العادية</td><td>الجمعية العامة غير العادية للمساهمين المنعقدة وفقاً للنظام الأساسي للشركة.</td></tr>
<tr><td>الجمعية العامة غير العادية لزيادة رأس المال</td><td>الجمعية العامة غير العادية للشركة التي يتم انعقادها للموافقة على زيادة رأس مال الشركة من خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً إلى أحد عشر مليار وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (١١,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي مقسّم إلى مليار ومائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (١,١٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.</td></tr>
<tr><td>الجمعية العامة</td><td>الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة وفقاً للنظام الأساسي للشركة.</td></tr>
<tr><td>الجمعية العامة العادية</td><td>الجمعية العامة العادية للمساهمين المنعقدة وفقاً للنظام الأساسي للشركة.</td></tr>
<tr><td>لائحة حوكمة الشركات</td><td>لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٨-١٦-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٨/٠٥/١٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/١٣م) بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ وتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨هـ، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٨-٥-٢٠٢٣ وتاريخ ١٤٤٤/٠٦/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/١٨م).</td></tr>
</table>

المصطلح	التعريف
الأطراف ذوي العلاقة	يقصد بهم في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وبموجب قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٤-١١-٢٠٠٤ وتاريخ ١٤٢٥/٠٨/٢٠هـ (الموافق ٢٠٠٤/١٠/٠٤هـ) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٦-٢٠٢٤ وتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠١/١٧م)، ما يلي: ١- تابعي المُصدر فيما عدا الشركات المملوكة بالكامل للمُصدر. ٢- المساهمين الكبار في المُصدر. ٣- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمُصدر. ٤- أعضاء مجالس الإدارة لتابعي المُصدر. ٥- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المُصدر. ٦- أي أقرباء* للأشخاص المشار إليهم في (١ ، ٢ ، ٣ أو ٥) أعلاه. ٧- أي شركة أو منشأة أخرى يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في (١ ، ٢ ، ٣ ، ٤ ، ٥ أو ٦) أعلاه. * يقصد بالأقارب الأب والأم والزوج والزوجة والأولاد.
نظام الشركات	نظام الشركات في المملكة العربية السعودية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/١٣٢ بتاريخ ١٤٤٣/١٢/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٣٠م).
وزارة التجارة	وزارة التجارة بالمملكة العربية السعودية.
وزارة الشؤون البلدية	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان بالمملكة العربية السعودية.
الجمهور	يقصد بهم في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وبموجب قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٤-١١-٢٠٠٤ وتاريخ ١٤٢٥/٠٨/٢٠هـ (الموافق ٢٠٠٤/١٠/٠٤هـ) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٦-٢٠٢٤ وتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠١/١٧م) الأشخاص غير المذكورين أدناه: ١- تابعي المُصدر. ٢- المساهمون الكبار في المُصدر. ٣- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في المُصدر. ٤- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المُصدر. ٥- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المُصدر. ٦- أي أقارب الأشخاص المشار إليهم في (١،٢،٣،٤ أو ٥) أعلاه. ٧- أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (١،٢،٣،٤،٥ أو ٦) أعلاه. ٨- الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معاً ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها.
اتفاقية التعهد بالتغطية	الاتفاقية التي أبرمتها الشركة مع متعهدي تغطية الاكتتاب شركة الرياض المالية وشركة العربي المالية.
المعايير الدولية لإعداد التقرير المالي (IFRS)	مجموعة من المعايير المحاسبية وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (International Financial Reporting Standards).
الأشخاص المستحقون	حملة حقوق الأولوية سواءً أكانوا من المساهمين المقيدين أو عامة المستثمرين من المؤسسات والأفراد ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.
السنة المالية / السنوات المالية	هي الفترة الزمنية لعرض نتيجة نشاط المنشأة والمحددة بدايتها ونهايتها في عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة المعنية. علماً أن السنة المالية للشركة تنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام ميلادي.
السنة المالية ٢٠٢١م	الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢١م وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.
السنة المالية ٢٠٢٢م	الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٢م وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م.
السنة المالية ٢٠٢٣م	الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٣م وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.
التوطين / السعودة	إحلال المواطنين السعوديين مكان العمالة الوافدة في وظائف القطاع الخاص.
ريال سعودي	العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (SOCPA)	الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين في المملكة العربية السعودية.
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المملكة العربية السعودية.
المساهمون المقيدون	المساهمون المالكون للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدون في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية لزيادة رأس المال بتاريخ [•]هـ (الموافق [•]م).
تاريخ التخصيص	التاريخ الذي سيتم الإعلان فيه عن عملية التخصيص النهائية في موعد أقصاه يوم [•]هـ (الموافق [•]م).

المصطلح	التعريف
فترة التداول	الفترة من يوم [•]هـ (الموافق [•]م)، وتستمر حتى نهاية تداول يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
فترة الاكتتاب	الفترة من يوم [•]هـ (الموافق [•]م)، وتستمر حتى نهاية تداول يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
عوامل المخاطرة	هي مجموعة من العوامل المحتملة التي يجب الإلمام بها والتحوط لها قبل اتخاذ قرار بالاكتتاب أو التداول في أسهم حقوق الأولوية.
المساهمين غير المقيدين	مساهمو الشركة الذين لا تظهر أسمائهم في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.
يوم العمل	أي يوم عمل فيما عدا يومي الجمعة والسبت وأي يوم يكون عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية أو أي يوم تغلق فيه المؤسسات المصرفية أبوابها عن العمل بموجب الأنظمة السارية والإجراءات الحكومية الأخرى.
نظام العمل	نظام العمل السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٥١ وتاريخ ١٤٢٦/٠٨/٢٣هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٩/٢٧م) وتعديلاته.
هـ	التقويم الهجري.
م	التقويم الميلادي.
شركة مركز إيداع الأوراق المالية / مركز إيداع	هي شركة مساهمة مقفلة مملوكة بالكامل لشركة السوق المالية السعودية (تداول)، تأسست في عام ٢٠١٦م بموجب نظام الشركات السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١١م).
رؤية السعودية ٢٠٣٠	البرنامج الاقتصادي الاستراتيجي الوطني الذي أعلنته حكومة المملكة العربية السعودية في عام ٢٠١٦م والذي يهدف إلى تقليل الاعتماد على النفط وصناعة البتروكيماويات وتنويع الاقتصاد السعودي وتطوير الخدمات العامة.
ضريبة القيمة المضافة	قرر مجلس الوزراء بتاريخ ١٤٣٨/٠٥/٠٢هـ (الموافق ٢٠١٧/٠١/٣٠م) الموافقة على الاتفاقية الموحدة لضريبة القيمة المضافة لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية والتي بدأ العمل بها ابتداء من ١ يناير ٢٠١٨م، كضريبة جديدة تضاف لمنظومة الضرائب والرسوم الأخرى الواجب العمل بها من قبل قطاعات محددة في المملكة، وفي دول مجلس التعاون لدول الخليج العربي. مقدار هذه الضريبة (٥٪) وقد تم استثناء عدد من المنتجات منها (كالأغذية الأساسية والخدمات المتعلقة بالرعاية الصحية والتعليم للمواطنين السعوديين). وقررت حكومة المملكة زيادة نسبة ضريبة القيمة المضافة من (٥٪) إلى (١٥٪) وذلك ابتداء من تاريخ ٠١ يوليو ٢٠٢٠م.
قيمة الحق الإرشادية	الفرق بين القيمة السوقية لسهم الشركة خلال فترة التداول وسعر الطرح.
سعر تداول الحق	هو السعر الذي يتم تداول الحق به علمًا بأنه يحدد من خلال آلية العرض والطلب، وبالتالي فإنه قد يختلف عن قيمة الحق الإرشادية.
الأسهم المتبقية	الأسهم المتبقية التي لم يتم الاكتتاب بها خلال فترة الاكتتاب.
الطرح المتبقي	طرح أية أسهم متبقية غير مكتتب فيها من قبل الأشخاص المستحقين على المؤسسات الاستثمارية من خلال طرحها في فترة الطرح المتبقي.
فترة الطرح المتبقي	الفترة التي تبدأ من الساعة العاشرة صباحًا يوم [•]هـ (الموافق [•]/[•]/٢٠٢٣م) وحتى الساعة الخامسة مساءً من اليوم التالي يوم [•]هـ (الموافق [•]/[•]/٢٠٢٣م).
معامل الأحقية	ناتج قسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة.
الشخص	الشخص الطبيعي.
الإدراج	إدراج الأوراق المالية في السوق الرئيسية أو – حيث يسمح سياق النص بذلك – تقديم طلب إدراج إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول)
المستثمرون الجدد	عامة المستثمرون من الأفراد والمؤسسات – باستثناء المساهمون المقيدون – ممن قاموا بشراء حقوق الأولوية خلال فترة التداول.
الوسطاء	هم مؤسسات السوق المرخص لهم عن طريق هيئة السوق المالية بمزاولة نشاط التعامل بالأوراق المالية بصفة وكيل.
المؤسسات الاستثمارية	تشمل مجموعة من المؤسسات وهي كالتالي: ١- الجهات الحكومية والشركات المملوكة من الحكومة، مباشرة أو عن طريق مدير محفظة خاصة، أو أي هيئة دولية تعترف بها الهيئة، أو السوق، وأي سوق مالية أخرى تعترف بها الهيئة، أو مركز الإيداع. ٢- صناديق الاستثمار العامة المؤسسة في المملكة المطروحة طرحاً عاماً إضافة إلى الصناديق الخاصة والتي تستثمر في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية إذا كانت شروط وأحكام الصندوق تتيح له ذلك، مع الالتزام بالأحكام والقيود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار. ٣- الأشخاص المرخص لهم في التعامل في الأوراق المالية بصفة أصيل، مع التزام متطلبات الكفاية المالية. ٤- عملاء شخص مرخص له في ممارسة أعمال الإدارة شريطة أن يكون ذلك الشخص المرخص له قد تم تعيينه بشروط تمكنه من اتخاذ القرارات الخاصة بقبول المشاركة في الطرح والاستثمار في السوق المالية السعودية نيابة عن العميل دون الحاجة إلى الحصول على موافقة مسبقة منه. ٥- أي أشخاص اعتباريين آخرين يجوز لهم فتح حساب استثماري في المملكة وحساب لدى مركز الإيداع، أخذاً بالاعتبار ضوابط استثمار الشركات المدرجة في الأوراق المالية، على ألّا تؤدي مشاركة الشركة إلى أي تعارض في المصالح. ٦- المستثمرين الخليجيين من ذوي الشخصية الاعتبارية والتي تشمل الشركات والصناديق المؤسسة في مجلس التعاون لدول الخليج العربية.
المساهم	مالك أو حامل الأسهم اعتباراً من أي وقت محدد.

المصطلح	التعريف
مجلس التعاون الخليجي	مجلس التعاون لدول الخليج العربي.
معدل النمو السنوي المركب	أحد الطرق المستخدمة لحساب معدل النمو في بند معين خلال فترة زمنية محددة.
فيروس كورونا أو كوفيد – ١٩	هو مرض فيروسي معدي يعرف باسم فيروس كورونا واختصاراً «**كوفيد - ١٩**»، حيث بدأ بالانتشار في معظم دول العالم ومن ضمنها المملكة العربية السعودية وذلك في مطلع العام ٢٠٢٠م، وعلى أثر ذلك صنفته منظمة الصحة العالمية بأنه جائحة.
هيئة الزكاة والضريبة والجمارك	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (مصلحة الزكاة والدخل سابقاً)، وهي إحدى الجهات الحكومية التي ترتبط تنظيمياً بوزير المالية، وهي الجهة الموكلة بأعمال جباية الزكاة وتحصيل الضرائب.
الإجراءات والتعليمات الخاصة بالشركات المدرجة أسهمها في السوق التي بلغت خسائرها المتراكمة ٢٠٪ فأكثر من رأس مالها	قواعد خاصة بالشركات ذات الخسائر المتراكمة صادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٤-٤٨-٢٠١٣ وتاريخ ١٤٣٥/٠١/١٥هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/١٨م) والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم ١-٧٧-٢٠١٨ وتاريخ ١٤٣٩/١١/٠٥هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٧/١٨م).
القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة	هي قواعد خاصة بتنظيم الاستثمار بالأوراق المالية من قبل أشخاص غير سعوديين مقيمين خارج المملكة. الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار ١-٤٢-٢٠١٥ وتاريخ ١٤٣٦/٠٧/١٥هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٥/٠٤م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٦٥-٢٠١٩ وتاريخ ١٤٤٠/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٦/١٧م).
برنامج نطاقات	هو أحد البرامج التابعة لوزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية وهو برنامج لتحفيز المنشآت على توظيف السعوديين، تم اعتماده بموجب القرار رقم (٤٠٤٠) وتاريخ ١٤٣٢/١٠/١٢هـ (الموافق ٢٠١١/٠٩/١٠م) المبني على قرار مجلس الوزراء رقم (٥٠) بتاريخ ١٤١٥/٠٥/١٣هـ (الموافق ١٩٩٤/١٠/٢٧م)، ويقيم البرنامج أداء المنشأة على أساس نطاقات محددة (البلاتيني والأخضر والأصفر والأحمر) وفق النشاط والقطاع اللذان تندرج تحتهما الشركة وقد تم تعديل برنامج نطاقات بموجب القرار رقم (٦٣٧١٧) وتاريخ ١٤٤١/٠٣/٢٩هـ (الموافق ٢٠١٩/١١/٢٦م) حيث تم إلغاء النطاق الأصفر من برنامج نطاقات ونقل جميع المنشآت في النطاق الأصفر إلى النطاق الأحمر وتطبيق معايير النطاق الأحمر الواردة في دليل برنامج نطاقات على هذه المنشآت.
بلاد الشام	تتكون منطقة بلاد الشام من سوريا وفلسطين والأردن ولبنان.
الاستثمارات المدارة	هي الشركات التي تشارك الشركة في إدارتها والتي يكون للشركة تأثير مباشر على عملياتها. وتشمل هذه الشركات شركة صافولا للأغذية، وشركة بنده للتجزئة، وشركة الكبير.
الاستثمارات غير المدارة	هي الشركات غير تلك التي تصنف كالاستثمارات المدارة.
الشركات التابعة	هي الشركات التابعة الجوهرية للشركة والتي تشمل: • شركة صافولا للأغذية. • شركة بنده للتجزئة. • شركة صافولا للاستثمارات الصناعية. • شركة عافية العالمية. • الشركة المتحدة للسكر. وللمزيد من المعلومات حول الشركات التابعة الجوهرية للشركة يرجى مراجعة القسم الفرعي ١١-٤ («**الشركات التابعة لدى الشركة**») من القسم ١١ («**المعلومات القانونية**») من هذه النشرة.

٢.
عوامل المخاطرة

٢- عوامل المخاطرة

ينبغي على المستثمرين المحتملين أن يقوموا بدراسة كافة المعلومات الواردة في هذه النشرة بعناية، بما في ذلك على وجه الخصوص عوامل المخاطرة الواردة أدناه، وذلك قبل اتخاذ أي قرار بالاكتتاب في الأسهم الجديدة أو أسهم حقوق الأولوية. علماً بأن المخاطر الموضَّحة في هذا القسم من نشرة الإصدار ليست شاملة لكافة المخاطر التي قد تواجهها المجموعة، فقد توجد مخاطر أخرى مجهولة حالياً أو تُعتبر غير جوهرية بالنسبة للمجموعة، والتي قد تؤثر بشكلٍ جوهري على عملياتها. وقد تتأثر أعمال المجموعة، ووضعها المالي، ونتائج عملياتها، وتدفقاتها النقدية، وتوقعاتها المستقبلية بشكل سلبي وجوهري إذا تحققت أيٌّ من المخاطر المشار إليها أدناه.

كما يُقِرّ أعضاء مجلس الإدارة، على حدّ علمهم واعتقادهم، بعدم وجود أي مخاطر جوهرية من الممكن أن يؤثر عدم ذكرها على قرار المساهمين والمستثمرين المحتملين كما في تاريخ هذه النشرة، باستثناء ما هو مفصح عنه في هذا القسم. وعلى كافة المستثمرين المحتملين الراغبين في الاكتتاب في الأسهم الجديدة أو أسهم حقوق الأولوية إجراء تقييم لمخاطر هذا الاستثمار الأسهم الجديدة أو أسهم حقوق الأولوية ومنافعها بشكل عام والبيئة الاقتصادية والتنظيمية التي تعمل فيها المجموعة بشكل خاص.

ينطوي على الاستثمار في أسهم الطرح بموجب هذه النشرة على مخاطر مرتفعة وبالتالي إنّ الاستثمار في الأسهم الجديدة أو أسهم حقوق الأولوية مناسبٌ فقط للمستثمرين القادرين على تقييم مخاطره وفوائده، والذين يمتلكون موارد كافية لتحمل أي خسارة ناجمة عن هذا الاستثمار. ويجب على أي مستثمر محتمَل لديه أي شكّ حيال الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية أن يطلب المشورة بشأن هذه الاستثمارات من مستشار مالي مرخَّص له من هيئة السوق المالية.

وفي حال تحقّق أيٍّ من عوامل المخاطرة التي تعتقد المجموعة في الوقت الحاضر بأنها جوهرية، أو أي مخاطر أخرى لم تحددها المجموعة، أو التي تعتبرها في الوقت الحاضر غير جوهرية فإن ذلك يؤدي إلى انخفاض القيمة السوقية للأسهم وقد يخسر المستثمرون المحتملون جزءاً من استثماراتهم أو كلّها.

لم تُسرَد المخاطر المحدَّدة فيما يلي بحسب ترتيب يعكس مدى أهميتها أو تأثيرها المحتمل على المجموعة. كما قد يكون لمخاطر إضافية مجهولة حالياً أو غير الجوهرية ذات التأثيرات المبيّنة في هذه النشرة.

٢-١ المخاطر المتعلّقة بنشاط المجموعة وعملياتها

٢-١-١ المخاطر المتعلقة بعدم تطبيق استراتيجية المجموعة

تعتمد قدرة المجموعة على زيادة إيراداتها وتحسين ربحيتها على مدى تحقيقها لاستراتيجيتها بنجاح. وتعتمد استراتيجية المجموعة على عدة عوامل من بينها زيادة حصّة المجموعة في السوق في مختلف قطاعات الأعمال الرئيسية في الأسواق المحلية والدولية التي تعمل فيها، ولا سيما عبر تلبية الطلب المتزايد على المنتجات الغذائية، وتوسيع نطاق خدماتها لاستهداف مجالات نمو جديدة، والاستمرار في تحسين نموذج مبيعاتها وتجربة العملاء، وزيادة إنتاجية رأس مال المجموعة وإيجاد أفضل الحلول للحدّ من التكاليف التشغيلية (للمزيد من المعلومات حول استراتيجية الشركة يرجى مراجعة القسم الفرعي ٤-٦ («**استراتيجية الشركة**») من القسم ٤ («**لمحة عامة عن الشركة وطبيعة أعمالها**») من هذه النشرة).

وتخضع قدرة المجموعة على تنفيذ استراتيجيتها الحالية، بما في ذلك خطة توزيع كامل حصتها البالغة ٣٤,٥٢٪ من أسهمها في شركة المراعي على مساهميها المستحقين، لعدة عوامل (كموافقة الجهات النظامية ذات العلاقة والجمعية العامة لمساهمي الشركة)، يخرج بعضها عن سيطرة المجموعة، فإن لم تتمكن المجموعة من تنفيذ استراتيجيتها أو إدارة استراتيجية بنموها لأي سبب من الأسباب، فسيكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على سمعة المجموعة وأعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

ليس هناك ما يضمن أنّ تنفيذ المجموعة لاستراتيجيتها بنجاحٍ سيؤدي إلى نتائج تشغيلية أفضل. ومن الجدير بالذكر أن الإدارة التنفيذية ستقوم بمراجعة وتقييم استراتيجية الأعمال مع مجلس الإدارة بشكل دوري ومنتظم. بناءً على ذلك، قد تقرر المجموعة مراجعة أو تعديل أو تعليق بعض النواحي من استراتيجية أعمالها، أو اعتماد استراتيجيات بديلة أو إضافية بحسب ما تتطلبه البيئة التشغيلية للمجموعة، أو مركزها التنافسي، أو أي عوامل، أو أحداث أخرى. وفي حال عدم قدرة المجموعة عن تنفيذ أي جزءٍ من استراتيجيتها لأي سببٍ من الأسباب، فسيؤثر ذلك بشكل سلبيٍ وجوهريٍ على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية (للمزيد من المعلومات حول استراتيجية الشركة يرجى مراجعة القسم الفرعي ٤-٦ («**استراتيجية الشركة**») من القسم ٤ («**لمحة عامة عن الشركة وطبيعة أعمالها**») من هذه النشرة).

بالإضافة إلى الخطط الاستراتيجية لكل من شركات المجموعة، تنوي الإدارة السعي وراء فرص استثمارية أخرى. وعليه، تعتمد الاستراتيجية الاستثمارية للمجموعة على قدرة الإدارة على تحديد الفرص الاستثمارية الجذابة بنجاح. وستواجه المجموعة منافسةً على الفرص الاستثمارية وذلك، على سبيل المثال، من قبل الصناديق الاستثمارية العامة والخاصة، أو المشترين الاستراتيجيين. وقد يكون لعددٍ من هؤلاء المنافسين علاقات قائمة مع الاستثمارات المستهدفة، وقد يكونون أكبر حجماً من المجموعة أو يملكون موارد مالية أكبر من تلك المتاحة للمجموعة. بالتالي، لا تضمن المجموعة قدرتها على تحديد وتحقيق الاستثمارات التي تتوافق مع أغراضها الاستراتيجية، أو تحقيق عائدات جذابة للمساهمين، أو عدم التأثر بأي ضغوط تنافسية على الفرص الاستثمارية.

٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بهيكلية المجموعة القابضة

إن المجموعة هي مجموعة قابضة وليس لها أي عمليات جوهرية مستقلة. تعتمد المجموعة على نتائج العمليات الأساسية لأعمالها الموحدة والشركات المستثمر فيها من خلال حقوق الملكية، وتحصل على أرباح الأسهم التي تقوم بالاستثمار بها. وتشمل الأعمال الموحدة السابق ذكرها: شركة صافولا للأغذية، وشركة بنده، وشركة الكبير، وشركة هرفي، وشركة متون، في حين تضم الشركات المستثمر فيها من خلال حقوق الملكية: شركة المراعي، وشركة كنان، والشركة المتحدة للسكر، وشركة إنتاج (يرجى مراجعة القسم الفرعي ٤-٢-١ («**الاستثمارات المدارة**») والقسم الفرعي ٤-٢-٢ («**الاستثمارات غير المدارة**)») من القسم ٤ («**لمحة عامة عن الشركة وطبيعة أعمالها**») من هذه النشرة). وقد قامت المجموعة أيضاً بالإفصاح عن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تشمل شركات مدرجة وغير مدرجة في السوق المالية واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

وفيما يتعلق بالشركات المستثمر فيها من خلال حقوق الملكية، تعتمد المجموعة على الفريق الإداري في كل من هذه الشركات لتحقيق الأرباح وتوزيع أرباح للمجموعة. وبالتالي، فإن أي انخفاض في هذه الأرباح أو في قدرة تلك الشركات أو استعدادها على دفع أرباح الأسهم قد يكون له تأثير سلبي جوهري على المركز المالي للمجموعة وأرباحها. وتجدر الإشارة إلى أنه بلغت القيمة الدفترية لشركات المجموعة المستثمر فيها من خلال حقوق الملكية ٨,٩٨٦,٢٣٦,٠٠٠ ريال سعودي و٨,٩٤٢,٦٤٦,٠٠٠ ريال سعودي و٩,٣٠٩,١٠٣,٠٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، على التوالي.

كما تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأوراق المالية فيما يتعلق بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة. ومن الجدير بالذكر أن القيمة الدفترية لاستثمارات المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بلغت ٤٧٥,٤٢٥,٠٠٠ ريال سعودي و١٠٤,٤٢٨,٠٠٠ ريال سعودي و٩٨,٠٦٨,٠٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، على التوالي. كما بلغت القيمة الدفترية لاستثمارات المجموعة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة ٢٧,٠٦٩,٠٠٠ ريال سعودي و٤٣,٤٤٨,٠٠٠ ريال سعودي و٢٢,٨٧١,٠٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، على التوالي. وعليه، فإن أي تأثير سلبي على القيمة السوقية لهذه الاستثمارات قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على المركز المالي للمجموعة وعلى أرباحها.

٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتراجع العام في مستويات إنفاق المستهلكين على منتجات المجموعة وعدم تطوير منتجات مبتكرة ناجحة

يعتمد جزءٌ من إيرادات المجموعة على كميات وأسعار مبيعات السلع والمنتجات لعملاء شركات المجموعة، بما فيها الشركات التي تستثمر فيها المجموعة. ونتيجة لذلك، فإن نجاح المجموعة معرض جزئيًا للمخاطر العامة المرتبطة بأداء قطاعي البيع بالجملة والتجزئة، بالإضافة إلى قطاع خدمات المواد الغذائية. ويُعتبر قطاع تصنيع وتجهيز المواد الغذائية قطاعاً دورياً، وتُعد فروعه الأساسية عرضةً لتقلبات مستويات العرض والطلب وللتغيرات في ردود فعل المستهلكين على التغيرات في بيئة الاقتصاد الكلي وغيرها من أسعار المدخلات. وتتأثر ردود الفعل هذه بشكلٍ محتمل بظروف الاقتصاد الكلي العامة، بما في ذلك مستويات الدخل المتاح للإنفاق ومستويات الضرائب (بما فيها ضريبة القيمة المضافة، والتي تم رفعها من ٥٪ إلى ١٥٪، بتاريخ ١ يوليو ٢٠٢٠م)، وإنفاق المستهلكين (بما في ذلك الإنفاق الاختياري على المواد الغذائية والمنتجات الأخرى)، وبالإضافة إلى الثقة العامة في الاقتصاد والتغيرات في تفضيلات المستهلكين والتركيبة السكانية. ففي حال لم تتمكن المجموعة وشركاتها المستثمر فيها من الاستجابة لتغيرات السوق، قد تتأثر أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية بشكلٍ سلبي وجوهري.

بالإضافة إلى ذلك، يعتمد نجاح أعمال المجموعة، بما فيها الاستثمارات غير المدارة، على استمرار الشعبية لمنتجات المجموعة والسلع التي تعرضها، وذلك من خلال قدرتها على توقع وتحديد وتفسير الطلب، مع استباق التغيرات في أذواق المستهلكين وعاداتهم الغذائية، وإطلاق منتجات جديدة ناجحة لتلبية حاجاتهم. ويُعد النجاح في إطلاق منتجات مبتكرة تعكس تفضيلات المستهلكين على أساس منتظم عاملاً مهماً في قدرة المجموعة على الحفاظ على مستوى مبيعاتها. وعليه، من المرجح أن تؤثر درجة تقبّل السوق لأي من منتجات المجموعة الجديدة، والتي قد يصحبها معدلات كبيرة من النفقات الترويجية، بشكل جوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٤-١-٢ المخاطر المتعلقة بتركز التعاملات مع بعض الموردين الرئيسيين

تعتمد شركات المجموعة المستثمر فيها على مصادر محلية ودولية لشراء المواد الخام، لذا، تواجه المجموعة مخاطر تتعلق بتقلب أسعار تلك السلع والمواد الخام في الأسواق المحلية والعالمية التي تعمل فيها (للمزيد من المعلومات حول اتفاقيات الموردون الرئيسيون يرجى مراجعة القسم الفرعي ١١-٥-٢ («**الاتفاقيات المتعلقة بالموردين الرئيسيين**») من القسم ١١ («**المعلومات القانونية**») من هذه النشرة). وتتعامل المجموعة من خلال موردي أغذية متعددين في أعمال تجهيز الأغذية بالمجموعة، وعلى وجه الخصوص، يمثل أكبر ١٠ موردي أغذية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (بناء على المشتريات المجراة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م) أكثر من ٣٥٪ من إجمالي مشتريات المجموعة (وهذا يشمل إجمالي المخزون المستهلك أو المباع والذي يتضمن تكاليف البضائع التامة الصنع والمواد الخام المستهلكة والتغليف للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م).

قد تواجه المجموعة بعض الصعوبات في ضمان استمرار التوريد في جميع الأوقات أو ضمان عدم تأثر أعمالها نتيجة لعدم وجود عقد أو اتفاق مع بعض الموردين الرئيسيين التي تقوم بالتعامل معهم على أساس أوامر شراء. ومن الجدير بالذكر أن بعض اتفاقيات التوريد قصيرة الأجل تفتقر إلى البنود التي توفر سبل الحماية الأساسية للمجموعة، مثل جودة المنتجات، وعمليات المعاينة، والمسؤولية عن عيوب المنتجات، وتعويض المورد للمجموعة، وبالإضافة إلى أن غياب مثل هذه المعايير لا يوفّر الحماية المثلى لمصالح المجموعة، فقد يؤدي ذلك أيضاً إلى ظهور بعض المخاوف والنزاعات بين الأطراف في المستقبل. وإذا لم تحافظ المجموعة على علاقاتها مع مورديها الرئيسيين الذين أبرمت معهم اتفاقيات طويلة الأجل، أو على الامتيازات الحالية المقدمة منهم، فسيكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. وعليه، قد لا تتمكن المجموعة من تلبية متطلبات عملائها والاستمرار في بيع المنتجات والعلامات التجارية التي اعتادت تقديمها. وفي حال توقف أي من هؤلاء الموردين الرئيسيين عن العمل مع المجموعة في المستقبل، أو تعاملهم مع شركات أخرى، أو إذا طرأت أي تغييرات في الإستراتيجية، وما إلى ذلك، فسوف تتأثر أعمال المجموعة وعلاقتها بعملائها سلباً، مما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بأثر ازدياد التكاليف والمصاريف التشغيلية لأعمال المجموعة

قد تزداد النفقات التشغيلية للمجموعة أو لأي من الشركات المستثمر فيها نتيجة لعدة عوامل (للمزيد من المعلومات عن الأداء المالي والتشغيلي للمجموعة، يرجى مراجعة القسم ٧ («مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي والنتائج العمليات « من هذه النشرة)، منها بشكل خاص نتيجةً لزيادة تكاليف المواد الخام، والتكاليف غير المباشرة (مثل التعبئة والتغليف)، والرواتب والتكاليف المتعلقة بالموظفين. وخلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، شملت معظم مصاريف التشغيل الجوهرية للمجموعة المخزون المستهلك أو المباع والرواتب والمصروفات المتعلقة بالموظفين في جميع الوظائف والتي بلغت ٢٠,٧٧٧,٦٨٣,٠٠٠ ريال سعودي، و٢٣,٨٨٩,٠٦٩,٠٠٠ ريال سعودي، و٢٢,٢٩٠,٣٠٩,٠٠٠ ريال سعودي، بما يمثل ٨٦٪، ٨٨٪، ٨٨٪ على التوالي من إجمالي المصاريف التشغيلية المتكبدة للمجموعة خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م على التوالي.

العمليات الخارجية للمجموعة في إيران والسودان وتركيا عرضة للتضخم الجامح أو المفرط وتم تعديل المبالغ المفصح عنها للعمليات المحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ («IAS 29») واستناداً إلى القوائم المالية الموحدة، فإن الإحصاءات الرسمية المنشورة لإيران والسودان وتركيا تم استخدامها من قبل المراجع لتقدير التأثير المحاسبي للتضخم الجامح المسجل خلال الفترة ٢٠٢١م – ٢٠٢٣م. إن التأثيرات الرئيسية على القوائم المالية الموحدة للمجموعة نتيجة لمحاسبة التضخم الجامح (والتي تتضمن الفهرسة واستخدام سعر الصرف الإقفال) هي كما يلي:

التأثير على القوائم المالية المراجعة للمجموعة				
ملايين ريال سعودي	إيران	السودان	تركيا	المجموع
		٢٠٢١م		
الزيادة في الإيرادات بواقع	٩٨	٥٥٠	–	٦٤٨
النقص في الربح للسنة بواقع	(٧)	(٩)	–	(١٦)
الزيادة / (النقص) في إجمالي الموجودات غير المتداولة بواقع	(٣)	٤٦	–	٤٤
تأثير احتياطي ترجمة عملات أجنبية بواقع	٢٩	٧٦	–	١٠٥
		٢٠٢٢م		
الزيادة في الإيرادات بواقع	١٢٤	٢٣١	٦٩	٤٢٤
النقص في الربح للسنة بواقع	(٤٨)	(١٢)	(٧)	(٦٧)
الزيادة في إجمالي الموجودات غير المتداولة بواقع	٦٩	١٥	٢٨	١١٣
تأثير احتياطي ترجمة عملات أجنبية بواقع	١٣١	(٠)	٤١	١٧١

التأثير على القوائم المالية المراجعة للمجموعة				
ملايين ريال سعودي	إيران	السودان	تركيا	المجموع
	٢٠٢٣م			
الزيادة / (النقص) في الإيرادات بواقع	٧٩	(١٠٨)	٣٨	٩
الزيادة / (النقص) في الربح للسنة بواقع	(٣٤)	٩	(١٣)	(٣٩)
الزيادة / (النقص) في إجمالي الموجودات غير المتداولة بواقع	(٩٨)	(٣٣)	١٠	(١٢١)
تأثير احتياطي ترجمة عملات أجنبية بواقع	(٦٤)	(٥٠)	٢٠	(٩٤)

كما قد يكون لتضخّم التكاليف لفترات طويلة أثر سلبي على هوامش ربح المجموعة وإيراداتها لاسيما إذا لم تتمكن المجموعة من زيادة الأسعار لاستيعاب تلك الزيادات في التكاليف. وتشهد المملكة، كالعديد من الدول والمناطق الاقتصادية الأخرى التي تعمل فيها المجموعة، زيادةً في معدلات التضخم، ما أدى إلى زيادة تكاليف بعض المواد الخام والشحن التي تتكبدها المجموعة. وتجدر الإشارة أيضاً إلى ارتفاع أسعار الوقود والخدمات وتكاليف العمالة في السنوات الماضية. بالإضافة إلى ذلك، سيؤدي أي تغيير في متطلبات سعودة الوظائف في المجموعة وكذلك التعديلات على نظام العمل في المملكة والأسواق الأخرى التي تعمل فيها المجموعة إلى زيادة مصاريفها التشغيلية (للمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم الفرعي ٢-٣-٦ («**المخاطر المتعلقة بمتطلبات السعودة، والموظفين غير السعوديين ومتطلبات نظام العمل الأخرى**») من القسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة). تخضع عمليات المجموعة في مصر للتضخم، ونظرًا لمعدلات التضخم التراكمية السابقة على مدى ٣ سنوات في مصر بالإضافة إلى تأثير التضخم المحتمل من تخفيض قيمة العملة، والذي نفذته الحكومة المصرية خلال مارس ٢٠٢٤م، فقد يتم إجراء مراجعة لمحاسبة التضخم الجامح للجنيه المصري وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي ٢٩. تقوم المجموعة بمراقبة التأثيرات المحتملة لمحاسبة التضخم الجامح على عملياتها في مصر. وسيترتب على أي زيادة في التكاليف والمصاريف التشغيلية للمجموعة انخفاض في تدفقاتها النقدية وهامش ربحها والمبالغ المتاحة للقيام بأعمالها والتوسع في المستقبل، ما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٦-١-٢ المخاطـر المتعلقة بالتصاريـح والتراخيص والموافقات الضرورية لأعمال المجموعة

يجب على المجموعة، والشركات المستثمر فيها أيضاً، الحصول والمحافظة على التصاريح والتراخيص والموافقات النظامية الضرورية من عدد من الجهات الحكومية المعنية في كل دولة تعمل فيها المجموعة، وذلك كي تتمكن من ممارسة أعمالها وأنشطتها. ففي المملكة مثلاً، تشمل هذه التصاريح والتراخيص والموافقات على سبيل المثال لا الحصر شهادات السجل التجاري للمجموعة والشركات المستثمر فيها الصادرة عن وزارة التجارة، وتصاريح الدفاع المدني، وشهادات العضوية لدى الغرف التجارية المعنية، وشهادات تسجيل العلامات التجارية، وشهادات التوطين والتأمينات الاجتماعية، وذلك بحسب ما ينطبق في كل حال فيما يتعلق بأعمال المجموعة والشركات المستثمر فيها. علاوةً على ذلك، يتعين على شركات المجموعة، بصفتها شركات مصنعة وبائعة للمنتجات الغذائية في المملكة، الحصول على تراخيص صناعية وتشغيلية من وزارة الصناعة والموارد المعدنية والهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية (مدن)، بالإضافة إلى تراخيص مختلفة وتراخيص الهيئة العامة للغذاء والدواء، بما في ذلك تراخيص تتعلق بمنشآت المواد الغذائية. للمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم الفرعي ١-١١ («**تأسيس الشركة والتراخيص والتصاريح التي تعمل بموجبها**») من القسم ١١ («**المعلومات القانونية**») من هذه النشرة). إضافة إلى ذلك، تخضع بعض شركات المجموعة لمراقبة وتقييم بشكل مستمر من الهيئة العامة للغذاء والدواء.

لم تجدد الشركة تصريح الدفاع المدني لمركزها الرئيسي في جدة بعد. للمزيد من التفاصيل حول تصاريح الدفاع المدني للشركة، يرجى مراجعة الجدول ١-١١ («**التراخيص اللازمة التي حصلت عليها الشركة لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها**») من هذه النشرة.

بالإضافة إلى ذلك، لم تجدد شركة عافية العالمية تراخيص الهيئة العامة للغذاء والدواء لمستودعيها في جدة والرياض بعد. لمزيد من التفاصيل حول تراخيص الهيئة العامة للغذاء والدواء الصادرة للشركات التابعة، يرجى مراجعة الجدول ١١-٥ («**التراخيص اللازمة التي حصلت عليها شركة عافية العالمية لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها**») من هذه النشرة.

كما لم تحصل الشركة المتحدة للسكر على تصريح الهيئة العليا للأمن الصناعي المطلوب للمصنع التابعة لها في جدة بعد. لمزيد من التفاصيل حول تصاريح الهيئة العليا للأمن الصناعي للشركات التابعة، يرجى مراجعة الجدول ١١-٥ («**التراخيص اللازمة التي حصلت عليها الشركة المتحدة للسكر لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها**») من هذه النشرة.]

تعتمد كل موافقة على استيفاء شروط معينة، وقد تواجه المجموعة صعوبات في الحصول على أي موافقات حكومية، أو في الوفاء بالشروط المطلوبة للحصول على تلك الموافقات، أو قد لا تتمكن من التقيُّد بالأنظمة أو اللوائح أو السياسات الجديدة والتي قد تطبق من وقتٍ لآخر فيما يتعلق بوحدات أعمال المجموعة المختلفة عموماً أو الإجراءات المحددة فيما يتعلق بمنح الموافقات.

تخضع تراخيص المجموعة الحالية بأغلبيتها لشروط يمكن بموجبها تعليق أو إنهاء هذه التراخيص في حال عدم الامتثال للشروط الأساسية. بالإضافة إلى ذلك، وفيما يتعلق بتجديد أو تعديل نطاق رخصة ما، ليس هناك ما يضمن تجديد أو تعديل السلطة المختصة للرخصة أو، في حين تجديدها، أنه لن يتم فرض شروط قد تؤثر سلباً على أداء المجموعة.

إذا لم تتمكن المجموعة من الحصول على أي ترخيص ضروري لممارسة أعمالها في المملكة، أو لم تتمكن من تجديده، أو في حال انتهت صلاحية تراخيصها أو جرى تعليقها، أو إذا تم تجديد أيٍّ من تلك التراخيص بموجب شروط غير ملائمة للمجموعة، أو إذا تعذر على المجموعة الحصول على تراخيص إضافية لازمة في المستقبل، فسوف ينتج عن ذلك فرض غرامات مالية عليها أو إيقاف المجموعة عن ممارسة أعمالها كلياً أو جزئياً من الجهات الحكومية المختصة في المملكة، بما في ذلك فرض غرامات من الدفاع المدني تصل إلى ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي، أو من وزارة الشؤون البلدية والقروية تصل إلى ٥,٠٠٠ ريال سعودي، عن كل موقع مخالف. بالإضافة إلى ذلك، قد تتعرض المجموعة لعقوبات صادرة من الهيئة العامة للغذاء والدواء والهيئة العليا للأمن الصناعي والمركز الوطني للرقابة على الالتزام البيئي. إذا لم تحصل المجموعة على ترخيص أو تصريح بيئي، فقد تُفرض عليها عقوبات بما في ذلك غرامات تصل إلى ٢٠ مليون ريال سعودي أو تعليق الترخيص أو التصريح لمدة لا تتجاوز ستة أشهر عن كل موقع مخالف، أو إلغاء الترخيص أو التصريح، ما قد يعطل عمليات المجموعة، ويتسبب في تكبدها لتكاليف إضافية، ما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-٧ المخاطر المتعلقة بعمليات المجموعة خارج دول مجلس التعاون الخليجي وبعض بلاد الشام

يتم بيع جزءٍ كبير من منتجات المجموعة والشركات المستثمر فيها من العمليات المقامة خارج دول مجلس التعاون الخليجي وبعض بلاد الشام. وخلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، و٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، حققت المجموعة حوالي ٣٠٪، و٣٤٪ و٣٢٪ من إجمالي مبيعاتها، على التوالي، من العمليات المقامة خارج دول مجلس التعاون الخليجي وبعض بلاد الشام. ويشمل ذلك مناطق جغرافية مثل مصر والجزائر وتركيا وإيران والسودان ويشتمل على المنتجات المصنعة محلياً في هذه البلدان بالإضافة إلى الصادرات الخارجة منها (وللمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة الجدول ٧-٦ («**الإيرادات حسب المنطقة الجغرافية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م**») من القسم ٧ («**مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي والنتائج العمليات**») من هذه النشرة). وقد تخطط المجموعة، في سياق استراتيجية أعمالها وخطتها التوسعية، توسعة نطاق عملياتها في عدد أكبر من الدول، الأمر الذي سيترتب عليه زيادة في عمليات البيع والشراء خارج دول مجلس التعاون الخليجي وبعض بلاد الشام. وتخضع العمليات الدولية لبعض المخاطر، والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر:

- عدم كفاية الحماية المتوفرة لحقوق الملكية الفكرية.
- تقلبات أسعار صرف العملات أو فرض قيود على صرف العملات الأجنبية.
- الصعوبات والتكاليف المتعلقة بالامتثال لمجموعة واسعة من الأنظمة واللوائح والمعاهدات، المحلية منها والأجنبية، والتي قد يكون بعضها عرضة للتغيير.
- عدم اليقين من حيث بعض الجوانب القانونية المتعلقة بالإجراءات والتعريفات الجمركية ومتطلبات تراخيص الاستيراد والتصدير وغيرها من العقبات التجارية.
- اختلاف التفضيلات والمتطلبات المحلية من حيث المنتجات.
- الصعوبة في تحصيل المبالغ المتأخرة أو غير المسددة.
- غرق أو تلف المنتجات عند نقلها في البحر أو التأخر في تسليمها نتيجة الصعوبات المتعلقة بالنقل.
- اختلاف الأنظمة الضريبية.
- التغيرات في الأنظمة واللوائح أو السياسات الحكومية.

في عام ٢٠٢٣م، بدأ الصراع المسلح في جمهورية السودان. وبناءً على ذلك، قامت الإدارة بتعليق عمليات الإنتاج مؤقتاً لسلامة القوى العاملة لديها وشكلت فريق عمل لمراقبة الوضع عن كثب وتقييم التأثير على عملياتها. أدى النزاع المسلح في جمهورية السودان خلال عام ٢٠٢٣م إلى تحديد بعض مؤشرات انخفاض القيمة للشركة التابعة للمجموعة الموجودة في هذه الدولة. وبناء على ذلك، تم تقييم مخصص إنخفاض قيمة الأصول للشركة التابعة في السودان على أساس طريقة القيمة المستخدمة. وبالتالي، تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ ١٨ مليون ريال سعودي في القوائم المالية الموحدة المراجعة في عام ٢٠٢٣م. وأن المجموعة سجلت مستحقات من شركة التأمين بقيمة ٣٤ مليون ريال سعودي بعد مطالبتها بالممتلكات والآلات والمعدات ومخزون بسبب سقوط صاروخ على المصنع والمستودع. ساهمت الإيرادات المتعلقة بالعمليات في السودان بحوالي ٣٪ و١٪ من إيرادات المجموعة في عامي ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م على التوالي.

من المحتمل أن تؤثر هذه العوامل، منفردة أو مجتمعة، على مبيعات المجموعة في الدول المتأثرة، وقد ترغمها على تغيير خطط نموها أو التخلي عنها، الأمر الذي قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-٨ المخاطر المتعلقة بالإيرادات الموسـمية

إن إيرادات المجموعة والشركات المستثمر فيها عرضة لتقلبات موسمية، لا سيما خلال مواسم العودة إلى المدارس والحج وشهر رمضان المبارك، حيث ترتفع المبيعات بالإجمال خلال هذه الفترات من السنة وتنخفض في فصل الصيف عند سفر المواطنون والمقيمون لقضاء العطلات في الخارج. أظهرت مبيعات شركة صافولا للأغذية الشهرية بين السنة المالية ٢٠٢١م – ٢٠٢٣م ذروتها الموسمية خلال شهري مارس وأبريل، ويونيو ويوليو، وأغسطس وسبتمبر، بما يتماشى مع فترات العطلات التي تقع خلال هذه الأشهر؛ ساهمت هذه الأشهر الستة معًا في ٥٠٪ من المبيعات السنوية في المتوسط (بين السنة المالية ٢٠٢١م – ٢٠٢٣م). وبالإضافة إلى ذلك، أظهرت المبيعات الشهرية في بنده للتجزئة ذروة موسمية بين مارس وأبريل، متأثرة باستمرار بموسم شهر رمضان المبارك بين السنة المالية ٢٠٢١م – ٢٠٢٣م ؛ ساهم هذان الشهران معًا في ٢١٪ من المبيعات السنوية في المتوسط (بين السنة المالية ٢٠٢١م – ٢٠٢٣م). قد لا تتمكن المجموعة والشركات المستثمر فيها من توقع جميع هذه التغيرات الموسمية في المبيعات، وقد تؤثر هذه التغيرات الموسمية على ثبات إيرادات المجموعة. ومن الجدير بالذكر أن إيرادات المجموعة تزيد في الفترات التي تسبق شهر رمضان المبارك وتنخفض في الفترات التي تلي شهر رمضان وفي فصل الصيف.

بالإضافة إلى ذلك، قد تتأثر أيضاً مكونات المنتجات الغذائية التي تنتجها المجموعة والشركات المستثمرة فيها بالظروف السيئة للطقس (مثل الكوارث الطبيعية، والفيضانات، والأمطار الغزيرة، وفترات الجفاف، إلخ) ما قد يؤثر بدوره على عملية الإنتاج والتكاليف. بناءً على ذلك، قد تواجه المجموعة صعوبةً في التخطيط لأعمالها، ما قد يحد بدوره من قدرة المجموعة على توقع إيراداتها المستقبلية بدقة أو على إعداد ميزانية دقيقة لتكاليفها التشغيلية، الأمر الذي قد يؤثر بشكلٍ سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-٩ المخاطـر المتعلقة بدعاوى التعدي على براءات الاختراع

قد تصبح المجموعة طرف في دعاوى التعدي على براءات الاختراع يتم رفعها من قبل أطراف أخرى وقد تضطر المجموعة للدفاع عن نفسها ضد اتهامات بتعدي منتجات المجموعة على براءات الاختراع أو حقوق الملكية الفكرية لأطراف أخرى. وفي حال قامت المجموعة بانتهاك حقوق الملكية الفكرية التابعة للغير، فمن الممكن أن تفقد المجموعة حقها في تطوير المنتجات أو تصنيعها أو بيعها، أو قد تضطر لدفع تعويضات مالية أو رسوم ترخيص تمكنها من استخدام حقوق الملكية الفكرية المعنية. كما قد تؤدي إجراءات التعدي على براءات الاختراع إلى اضطرار المجموعة إلى إعادة تصميم أو تغيير أو تأخير إطلاق منتجاتها الجديدة، الأمر الذي قد يكون له تأثير سلبي على إيرادات المجموعة وربحيتها. هذا وتبقى نتائج إجراءات التعدي على براءات الاختراع غير مؤكدة ومكلفة وتصرف انتباه الموظفين التقنيين والإداريين عن مسؤولياتهم العادية. وقد يترتب على أي من هذه العوامل تأثيرٌ سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-١٠ المخاطـر المتعلقة بحماية علامات تجاريـة معينة تعتمد عليها المجموعة

قامت المجموعة بتسجيل أكثر من سبعة عشر (١٧) علامة تجارية في المملكة وغيرها من الأسواق التي تبيع فيها منتجاتها وهي علامات تعتمد عليها أعمال المجموعة. وفي حال لم تتمكن المجموعة من تسجيل أو تجديد شهادات العلامات التجارية الخاصة بها أو في حال قيام أي طرف ثالث بالاعتراض على تسجيل أي علامة تجارية، فسيؤثر ذلك سلبياً وجوهرياً على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي. ويعتمد المركز التنافسي للمجموعة على قدرتها على الاستمرار في استخدام تلك العلامات التجارية، وحماية حقوقها المتعلقة بها في مواجهة أي استخدام غير قانوني لتلك العلامات التجارية من جانب الغير.

وفي حال التعدي على حقوق الملكية الفكرية للعلامات التجارية الخاصة بالمجموعة، بما في ذلك نتيجةً لاستخدامها من قبل الغير دون ترخيص أو عدم حمايتها من قبل الجهات المختصة وفق الأنظمة في الدول ذات العلاقة، فقد يتبع ذلك إجراءات قضائية مكلفة وتحوّل جهود بعض من موظفيها الفنيين والإداريين لهذه الإجراءات القضائية. فضلاً عن ذلك، فقد تضطر المجموعة إلى إبرام اتفاقيات امتياز أو ترخيص، والتي قد تكون بشروط غير مواتية للمجموعة أو غير ممكنة إطلاقاً. وقد يؤثر وقوع أي من هذه الأحداث بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-١١ المخاطر المتعلقة بالحفاظ على سمعة المجموعة وعلاماتها التجارية

يعتمد نجاح المجموعة جزئياً على قدرتها على الحفاظ على صورة وسمعة علامتها التجارية، على غرار «**عافية**»، و «**بنده**»، و «**الكبير**»، و «**هرفي**» و «**شمس**» و «**العربي**» و «**يودوم**» و «**الأسرة**» و «**روابي**» و «**جنة**» و «**الملكة**» و «**بايارا**». ويمكن أن تؤدي أي مسائل متعلقة بالجودة والصحة والسلامة، سواء كانت أم لا، إلى الإضرار بسمعة هذه العلامات التجارية، مما قد يدفع العملاء للتوجه إلى منتجات منافسة، الأمر الذي سيؤدي إلى خسارة المجموعة لعملائها وتراجع حصتها السوقية وإيراداتها.

كما قد تتأثر شهرة العلامات التجارية التابعة للمجموعة سلباً نتيجة أي خلل من قبل المجموعة بمعايير الجودة والصحة والسلامة التي تحددها الهيئات التنظيمية (للمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم الفرعي ٢-١-٦ «**المخاطر المتعلقة بالتصاريح والتراخيص والموافقات الضرورية لأعمال المجموعة**» من القسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة).

هذا وقد تتأثر علامات المجموعة التجارية بشكل جوهري وسلبي بعوامل خارجة عن سيطرتها، تشمل الدعاوى القضائية والتحقيقات التنظيمية والغرامات والعقوبات المقامة أو المفروضة على المجموعة أو الشركات المستثمر فيها، أو المتعلقة بالمنتجات أو الخدمات التي تقدمها المجموعة والشركات المستثمر فيها، أو السلوك غير اللائق أو غير المشروع من قبل موظفي المجموعة والشركات المستثمر فيها وموردها والتجار الخارجيين الذين تتعامل معهم وشركاء الأعمال الآخرين، والتي تكون غير مصرح بها من قبل المجموعة. وإضافة إلى ذلك، سوف تؤدي الحملات الدعائية السلبية (سواءً كانت لمبررات حقيقية أم لا) المتعلقة بأنشطة أعضاء مجلس إدارة المجموعة، أو المساهمين، أو الإدارة، أو الأطراف ذات العلاقة، أو الموردين، أو الموظفين، أو المقاولين، أو الوكلاء (مثل مشاكل مراقبة الجودة أو عدم التقيّد بالأنظمة واللوائح) إلى التأثير سلباً على سمعة علامات المجموعة التجارية. وقد تنتشر مثل هذه الدعاية السلبية بشكل سريع وعلى نطاق واسع، خصوصاً مع زيادة استخدام وسائل التواصل الاجتماعي، ما يزيد من صعوبة التصدي لها بفعالية من جانب المجموعة.

وقد تسبب الأضرار التي تلحق بسمعة المجموعة وعلامتها التجارية نتيجة أي من هذه العوامل أو غيرها إلى نشوء نظرة سلبية بشأن منتجات وخدمات المجموعة من قبل المستهلكين والتجار الخارجيين والجهات التنظيمية وشركاء الأعمال الآخرين، مما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-١٢ المخاطر المتعلقة بتعاملات المجموعة المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة

كما في تاريخ هذه النشرة، ليس لدى أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود لحساب الشركة والخاضعة لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات. ومع ذلك لدى الشركات التابعة للشركة علاقات تجارية قائمة ووثيقة مع عددٍ من الأطراف ذات العلاقة. على وجه الخصوص، أبرمت الشركات التابعة عقوداً مع أطراف ذات علاقة، تشمل عقودًا لبيع وشراء البضائع والإيجار. كما في تاريخ هذه النشرة، لدى الشركات التابعة ١٨ تعاملات حالية مبرمة مع أطراف ذات العلاقة، والتي تمت الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة غير العادية لكل من الشركات التابعة ذات العلاقة.

وقد بلغ إجمالي قيمة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للشركات التابعة ١,٧٠٠,١٥٧,٠٠٠ ريال سعودي، و١,٤٩٢,٤١٤,٠٠٠ ريال سعودي، و١,٧٥١,٣٤٨,٠٠٠ ريال سعودي عن السنوات المالية المنتهية في ٢٠٢١م، و٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، على التوالي. وتشكل إجمالي تعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للشركات التابعة ٦,٩٪ و٥,٣٪ و٦,٥٪ من إجمالي إيرادات الشركة، عن السنوات المالية المنتهية في ٢٠٢١م، و٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، على التوالي. كما تشكل إجمالي تعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للشركات التابعة ٨,٤٪ و٦,٤٪ و٨,٢٪ من إجمالي تكلفة إيرادات الشركة، عن السنوات المالية المنتهية في ٢٠٢١م، و٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، على التوالي. للاطلاع على ملخص لتعاملات الشركات التابعة مع الأطراف ذات العلاقة، يرجى مراجعة القسم الفرعي ١١-٥-١ («**العقود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**») من القسم ١١ («**المعلومات القانونية**») من هذه النشرة.

وكما في تاريخ هذه النشرة، إن جميع التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للشركات التابعة قائمة على أسس تجارية بحتة. على الرغم من ذلك، في حال أبرمت الشركات التابعة عقوداً مع أطراف ذات علاقة لا تقوم على أسس تجارية بحتة أو في حال نتج عن هذه التعاملات منافع غير مستحقة لأطراف ذات علاقة بالشركات التابعة، فقد يؤثر ذلك سلبًا على تكاليف المجموعة وإيراداتها، ما قد يؤثر بدوره بشكلٍ سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

في حال أبرمت الشركات التابعة عقوداً مع أي أطراف ذات علاقة بشروط تفضيلية أو على أسس تجارية غير ملائمة وعادلة أو في حال اشتملت هذه التعاملات على مزايا غير مستحقة إلى أطراف ذات علاقة، فقد يؤثر ذلك سلبًا على تكاليف المجموعة وإيراداتها ما سيؤثر بدوره بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

لا تضمن الشركات التابعة قدرتها على تجديد العقود المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة عند انتهاء مدتها. وعليه، فإن امتنع أي من الأطراف ذات العلاقة عن تجديد هذه الاتفاقيات المبرمة مع الشركات التابعة، أو إذا تم تجديد هذه الاتفاقيات بشروط لا تناسب أهداف الشركات التابعة، فقد يؤثر ذلك سلباً على أعمالها. ووفقاً لنص المادة (٧١) من نظام الشركات، فسوف يتوجب عرض أي اتفاقيات يتم إبرامها مع الأطراف ذات العلاقة، ويكون لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة مصلحة فيها، على الجمعية العامة للشركة التابعة المعنية للموافقة عليها. ويحظر على أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة و/أو أي مساهم في الشركة التابعة المعنية له مصلحة في تلك التعاملات (مثلاً مساهم يمثله أحد أعضاء مجلس الإدارة) الاشتراك في المداولات المتعلقة بالموافقة على التعامل أو التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

وفي حال عدم تجديد العقود مع الأطراف ذات العلاقة في المستقبل عند انتهاء مددها أو عدم موافقة مجلس إدارة المجموعة أو الجمعية العامة على تجديد تلك العقود، أو عدم موافقة الأطراف ذات العلاقة على تجديدها وفقاً للشروط الحالية أو بشروط مناسبة تجارياً للمجموعة، فقد يتعذّر على المجموعة إبرام عقود بديلة بنفس الشروط أو بشروط مقبولة للمجموعة، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-١٣ المخاطر المتعلقة بتفشي الأمراض المعدية أو غيرها من المخاوف التي تهدد الصحة العامة

سيترتب على تفشي مرض من الأمراض المعدية – مثل متلازمة الشرق الأوسط التنفسية (MERS) وفيروس الإنفلونزا أ (H1N1) ومتلازمة العدوى التنفسية الحادة (SARS) وفيروس كورونا (COVID-19) مؤخراً في الشرق الأوسط تأثير سلبي وجوهري على اقتصاد المملكة وعمليات المجموعة.

وعقب تفشي فيروس كوفيد-١٩ (COVID-19)، قامت حكومات العديد من الدول بفرض قيود على السفر وتدابير الحجر الصحي الإلزامي على المسافرين الدوليين، وفي بعض الحالات فرضت قيودًا على سكان مناطق أو أقاليم أو مقاطعات بعض الدول؛ بالإضافة إلى التعليق المؤقت لتأشيرات السفر للسياح الزائرين لأغراض دينية والذين يعتزمون زيارة مدينتي مكة المكرمة والمدينة المنورة لأداء فريضتي الحج والعمرة ؛ والتعليق المؤقت لجميع الرحلات (الدولية والمحلية) وخدمات التنقل بين المدن بواسطة الباصات وسيارات الأجرة والقطارات.وفي حالة حدوث زيادة أخرى في انتشار فيروس كورونا (COVID-19) أو تفشي غيرها من الأمراض، فمن الصعب تقدير الأثر المحتمل الذي قد يحدثه ذلك على اقتصاد أسواق المجموعة الرئيسية وعمليات المجموعة، كما قد تتعرض المجموعة لمخاطر انقطاع الأعمال. هذا وقد يتم تعليق أو تأخير أو التأثير سلبياً على توريد بعض المواد الخام وغيرها من المواد التي تشتريها المجموعة، أو قدرة المجموعة على تصدير منتجاتها إلى أسواق أخرى. ليس هناك ما يضمن أنّ الإجراءات الاحترازية (كتلك المنوه عنها أعلاه) قد تنجح في إيقاف أو الحد من تفشي الأمراض مستقبلاً في المملكة أو في أسواق المجموعة الرئيسية. ومن المرجح أن يكون لأي إجراءات احترازية (كتلك المنوه عنها أعلاه) تأثير سلبي وجوهري على الاقتصاد وعلى ثقة المستثمرين والأعمال لدرجة يصعب التنبؤ بها، وقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-١٤ المخاطر المتعلقة باعتماد المجموعة على إدارتها العليا وكبار موظفيها

يعتمد نجاح المجموعة على استمرارية عمل وأداء إدارتها العليا وكبار موظفيها الآخرين، وكذلك على قدرتها على إيجاد موظفين مؤهلين في المستقبل وتوظيفهم وتطويرهم وتحفيزهم والحفاظ عليهم. تعتمد المجموعة على عدد من الأفراد الأساسيين في فريق إدارتها العليا ممن يمتلكون خبرات قيمة في قطاع المواد الغذائية وقطاع التجزئة ومساهمات كبيرة في تطوير عمليات المجموعة وتوسعها. وهناك تنافس شديد على كبار التنفيذيين في قطاع المواد الغذائية وقطاع التجزئة، ولا تستطيع المجموعة أن تضمن قدرتها على الاحتفاظ بموظفيها أو على جذب موظفين جدد مؤهلين بشكلٍ مناسب، أو أن تضمن عدم مغادرة كبار موظفيها المجموعة والتحاقهم بأعمال مماثلة لأعمال المجموعة أو منافسة لها.

إن فقدان خدمات أعضاء الإدارة العليا للمجموعة أو موظفيها الرئيسيين قد يؤخر أو يمنع تنفيذ وتحقيق أهدافها الاستراتيجية، وقد يؤدي إلى تحويل اهتمام الإدارة للبحث عن بديل مؤهل، وقد يؤثر سلباً على قدرة المجموعة على إدارة أعمالها بفاعلية وكفاءة. كما وقد يقدّم أي من أعضاء الإدارة العليا أو الموظفين استقالته في أي وقت. في حال لم تتمكن المجموعة من توظيف والحفاظ على كبار أعضاء الإدارة العليا أو الموظفين الذين يتمتعون بمستويات عالية من المهارات في المجالات المناسبة، قد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

١٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بكفاية التغطية التأمينية

تحتفظ المجموعة بوثائق التأمين التي ترى الإدارة ملاءمتها لطبيعة أنشطة المجموعة. ولا يمكن ضمان كفاية التغطية التأمينية بموجب هذه الوثائق في جميع الأوقات وفي جميع الظروف، أو كفاية حدود التغطية التأمينية في جميع الحالات لتغطية المطالبات المتعلقة بالمخاطر المؤمن ضدها. وعلى وجه الخصوص، تتعرض المجموعة لهذه التحديات التأمينية في مناطق جغرافية معينة خارج دول مجلس التعاون الخليجي مثل السودان وروسيا. وقد لا تتمكن المجموعة من إثبات مطالبتها فيما يتعلق بأي مسؤولية أو خسارة معينة وفقًا لوثائق التأمين السارية بسبب وجود استثناءات أو قيود على التغطية التأمينية أو في حالة عدم استيفاء المجموعة لبعض معايير التأمين لمطالبة محددة، وهذا قد يؤدي إلى رفض مطالبات المجموعة للتعويض عن المخاطر المؤمن عليها بعد وقوع الخسارة.

وقد تتعرض المجموعة مستقبلاً لمخاطر محتملة غير مشمولة بالتغطية التأمينية بشكل كافٍ أو غير مشمولة على الإطلاق، مثل المخاطر الناتجة عن الأعمال العدائية والمخاطر السياسية والحروب وأعمال التخريب. إضافةً إلى ذلك، تشتمل وثائق التأمين الحالية للمجموعة على استثناءات أو قيود على التغطية. وقد لا تتوفر وثائق التأمين الحالية للمجموعة في المستقبل. وتعمل المجموعة أيضاً في أسواق معينة يصعب توافر التغطية التأمينية الكافية فيها. وبناءً عليه، فإن الخسائر والمسؤوليات الناتجة عن أي مخاطر غير مؤمّن ضدها بتاتاً أو غير مؤمن ضدها بشكلٍ كامل، قد تزيد التكاليف التي تتكبدها المجموعة بشكلٍ كبير، ما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وسعر أسهمها، الأمر الذي قد يؤثر أيضاً بشكلٍ سلبي وجوهري على العائدات المتوقعة للمكتتبين، أو قد يؤدي إلى خسارة استثمارهم في المجموعة أو أي جزء منه.

١٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بتعطّل نظم تقنية المعلومات الخاصة بالمجموعة

تعتمد عمليات المجموعة، بما فيها عمليات البحث والتطوير والتصنيع والمحاسبة والتخزين والتسليم بشكل كبير على نُظم تقنية المعلومات الخاصة بها. وتعتمد المجموعة على تلك النظم لتسهيل تصنيع وتوزيع عدد كبير من المنتجات إلى منشآتها، وفي الجرد وإدارة أعمال المحاسبة الدقيقة وعمليات السداد من الموردين والعملاء وإليهم.

تشكل المخاطر الداخلية والخارجية، مثل البرمجيات الضارة وعيوب البرمجة ومحاولات اختراق شبكات المجموعة وعدم توفّر التحديثات أو التعديلات المطلوبة وتسرّب البيانات والأخطاء البشرية، تهديداً مباشراً لخدمات المجموعة وبياناتها. وقد تتعرض شبكات المجموعة لأعطال ناتجة عن أحداث القوة القاهرة غير المتوقعة أو انقطاع التيار الكهربائي. وقد تقع مثل هذه الأحداث السلبية أيضاً في حال تعرضت سرية أو سلامة أو توفر المعلومات الخاصة بالمجموعة أو بعملائها للخطر بسبب فقدان أي من هذه البيانات سواء من قبل المجموعة أو من قبل أيّ طرف آخر موثوق به. إضافة إلى ذلك، قد يترتب على المجموعة تكاليف وتبعات تشغيلية كبيرة نتيجة تحديث نُظم تقنية المعلومات والشبكات الخاصة بها، أو لقيام المجموعة بتبني إجراءات إضافية لحماية بياناتها أو نظم تقنية المعلومات الخاصة بها، سواء كان ذلك نتيجة التوسع أو التحديث أو التقنيات الجديدة أو الأنظمة واللوائح الجديدة أو غير ذلك. إضافة إلى ذلك، يتوجب تحديث نُظم تقنية المعلومات الخاصة بالمجموعة بصورة منتظمة لتستوعب التوسع الذي تشهده أعمال المجموعة وللحفاظ على كفاءة عملياتها. كما وقد ينتج عن تعطل هذه النُظم تأخير جوهري في أعمال المجموعة التجارية والتشغيلية، وعلى وجه التحديد قد يؤدي أي تعطل في نُظم تقنية المعلومات الخاصة بالمجموعة إلى تعطّل عمليات المجموعة في مجال البحث والتطوير والتصنيع والمحاسبة وإعداد الفواتير.

قد تتعرض المرافق والأنظمة الخاصة بالمجموعة أو بمقدمي الخدمات الخارجيين لعدد من الاختراقات الأمنية، أو لأعمال الإرهاب السيبراني أو التدمير أو التخريب أو السرقة أو لفيروسات الكمبيوتر، أو فقدان أو إتلاف البيانات أو البرمجة أو الأخطاء البشرية أو مثيل ذلك. ونظراً لازدياد مستوى تعقيد مثل هذه الهجمات والتغيير المستمر في طبيعتها، قد لا تتمكن المجموعة ومقدمو الخدمات الخارجيون التابعون لها من توقع هذه الهجمات أو اتخاذ تدابير وقائية مناسبة، وعليه، قد يتعذر كشف أي اختراق لأنظمة المجموعة أو مقدمي الخدمات الخارجيين ومعالجة تلك الاختراقات على الفور، مما قد يؤدي إلى فقدان البيانات. وقد يؤدي الخرق الأمني أو أعمال الإرهاب أو التخريب السيبراني أو التخريب أو السرقة أو فيروسات الكمبيوتر أو فقدان أو تلف البيانات أو البرمجة أو الخطأ البشري الذي يرتكبه موظفو المجموعة إلى انتهاك خصوصية وأمن بيانات المستهلكين والموظفين والعملاء.

وقد يترتب على أي أعطال في شبكة الإنترنت أو في البنية التحتية للمجموعة والخاصة بتقنية المعلومات أو التكنولوجيا، بما في ذلك تلك المرتبطة بنظم الحاسب الآلي لدى المجموعة أو وقوع أي من المخاطر السابق ذكرها، تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

١٧-١-٢ المخاطر المتعلقة بدخول المجموعة في دعاوى قضائية

قد تدخل المجموعة، أو الشركات المستثمر فيها، أو أعضاء مجلس إدارتها أو مسؤولوها، في دعاوى قضائية وإجراءاتٍ تنظيمية مع أطراف أخرى، بما فيها مورديها وموظفيها ومنافسيها وعملائها وأي من الجهات التنظيمية والمستهلكين ومالكي الأراضي التي تستأجرها المجموعة والشركات المستثمر فيها لأغراض أعمالها. ويجدر الذكر بأن تعرضت شركة بنده للتجزئة لغرامة مالية قدرها ٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تم فرضها من قبل الهيئة العامة للمنافسة في تاريخ ١٤٤٤/٠٨/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٣/٢٢م)، وذلك نظير عدم تقديم طلب تركز اقتصادي إلى الهيئة العامة للمنافسة فيما يتعلق بعملية استحواذ شركة بنده للتجزئة على شركة عتبة «**الباب**» مما يخالف المادة (١٧) من نظام المنافسة. وسددت شركة بنده للتجزئة مبلغ الغرامة بكامله في حينه. كما تلقت الشركة بتاريخ ٢٠٢٤/٣/١٩م إشعار مخالفة من هيئة السوق المالية يتعلق بعدم التزام الشركة بالإفصاح بشكل كامل وواضح في إعلانها المنشور على موقع السوق المالية (تداول) وفقاً للفقرة (أ) من المادة ٧٨ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة والفقرة (هـ) من التعليمات العامة من التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات بتاريخ ٢٠٢٤/٠٢/٠٧م والمتعلق بإعلان المجموعة عن توصية مجلس إدارتها بزيادة رأس مالها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية وتوزيع كامل حصتها في شركة المراعي لمساهمي صافولا، بجانب عدم التزامها بالإفصاح عن كل تطور جوهري بشكل منفصل عن الآخر. وبتاريخ ٢٠٢٣/٠٥/٣١م، تم فرض غرامة قدرها (٥,٠٠٠ ريال) على الشركة من المديرية العامة للدفاع المدني لوضع عوائق في مخارج الطوارئ ببرج صافولا الكائن بمدينة جدة – حي الشاطئ. وبتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/٠٩م، تم فرض غرامة قدرها (٥,٠٠٠ ريال) على الشركة من المديرية العامة للدفاع المدني لعدم كفاءة شبكة الإطفاء الجافة من الناحية الجنوبية ببرج صافولا الكائن بمدينة جدة – حي الشاطئ. وفي حال لم تكن الأحكام الصادرة في أي من تلك الدعاوى أو الإجراءات التنظيمية لمصلحة المجموعة والشركات المستثمر فيها، قد يترتب على ذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية. وبعض النظر عن نتيجة هذه الدعاوى أو الإجراءات التنظيمية، فقد تؤدي تلك الإجراءات إلى تكبد مصاريف كبيرة، وسيتطلب ذلك من المجموعة تخصيص موارد كبيرة للرد على هذه المطالبات، ما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمالها، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية (يرجى مراجعة القسم الفرعي ١١-٦ («**المنازعات والدعاوي القضائية**») من القسم ١١ («**المعلومات القانونية**») من هذه النشرة).

١٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بالضرائب والزكاة

تعمل المجموعة في سلطات قضائية خاضعة للضرائب مثل ضريبة الدخل على الشركات، وضريبة القيمة المضافة، والرسوم الجمركية، وضرائب الأرباح، وضرائب الرواتب، والضرائب المقتطعة والضرائب العقارية. علاوة على ذلك، فإن القوانين واللوائح الضريبية في بعض هذه السلطات القضائية، بما في ذلك سياسات تسعير التحويلات الدولية المطبقة على المعاملات داخل المجموعة، قد تخضع لتطبيق قوانين ولوائح ضريبية جديدة، وتغييرات دورية، وتفسيرات مختلفة، وتطبيقات متضاربة.

وقد يتم فرض بعض الضرائب والعقوبات على المجموعة بسبب عدم التزامها بالقواعد واللوائح المعمول بها، بما في ذلك تقديم ربوط ضريبية غير صحيحة وغير متوافقة مع القواعد واللوائح الضريبية، أو عدم امتثال المجموعة لقواعد التسعير للمعاملات داخل المجموعة، أو فرض ضرائب جديدة، أو حفظ السجلات بشكل غير صحيح، أو إصدار فواتير لا تتوافق مع متطلبات ضريبة القيمة المضافة، أو عدم إجراء التخفيضات الضريبية ذات الصلة، أو عدم تقديم الإقرارات الضريبية اللازمة، أو عدم إجراء بعض التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أساس تجاري ووفقاً لمتطلبات التسعير التحويلي. وقد بلغ رصيد مخصص الزكاة التي كونته الشركة وفقاً لأنظمة وتعليمات هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ٢٢٦,٨٧٣,٠٠٠ ريال سعودي و٢١٩,٩١١,٠٠٠ ريال سعودي و٣٦٢,١٣٩,٠٠٠ ريال سعودي كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، على التوالي وقد تكون المخصصات الضريبية للمجموعة غير كافية لتغطية هذه الالتزامات المحتملة.

ومنذ تأسيسها، قامت المجموعة وشركاتها التابعة بتقديم إقراراتها الزكوية على أساس مستقل حتى السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

يمكن لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك الرجوع إلى أي سنة ماضية، وإلى حد خمس سنوات، في حال عدم إصدارها ربطاً زكوياً بالنسبة إلى السنة المعنية، كما يمكن أن تطعن في الإقرارات التي تم تقديمها بموجب اللائحة التنفيذية لتحصيل المبالغ الزكوية الصادرة بالقرار الوزاري رقم ٢٢١٧ في تاريخ ١٤٤٠/٠٧/٠٧هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٣/١٤م)، ما قد يستدعي من المجموعة دفع مبالغ زكوية إضافية للوفاء بأي التزامات زكوية إضافية. من الممكن أن تنشأ التزامات زكوية إضافية نتيجة للربوط الزكوية التي تصدرها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك للمجموعة وشركاتها التابعة، وإذا لم يكن مخصص الزكاة كافياً لتغطية هذه الالتزامات الزكوية الإضافية، فإن مستحقات الزكاة ستؤثر على نتائج عمليات المجموعة ووضعها المالي.

وبموجب لوائح الزكاة والضريبة الواجبة التطبيق حالياً في المملكة، في حال تقديم الإقرارات الضريبية والزكوية ضمن المهل النظامية، فإن فترة التقادم هي خمس سنوات اعتباراً من تاريخ تقديم الإقرار ذي الصلة. وبالتالي، قد ترتكب المجموعة أخطاء أثناء تنفيذ المتطلبات التنظيمية، ما قد يؤدي إلى فرض عقوبات من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وفقاً لنظام ضريبة القيمة المضافة، مما يمكن أن يؤثر على نتائج عمليات المجموعة ومركزها المالي.

٢-١-١٩ المخاطر المتعلقة باحتمالية سوء تصرف الوكلاء الخارجيين

تعتمد المجموعة بشكل كبير على الموزعين الخارجيين والوكلاء الآخرين في تسويق منتجاتها وتوزيعها وتوريدها في أسواق معينة. ويُعدّ بعض تلك الأطراف الخارجية كيانات صغيرة لا تمتلك موارد امتثال داخلية. كما لا توجد في بعض الأسواق الناشئة لوائح محددة تعنى بتسويق وبيع المنتجات الغذائية أو أنها قيد الإعداد، الأمر الذي ينتج عنه عدم وضوح بعض الجوانب القانونية وتباين في تنفيذ أحكام الأنظمة واللوائح القائمة. وفي حال لم تثمر جهود المجموعة في انتقاء الوكلاء الخارجيين واكتشاف حالات سوء التصرّف المحتملة، فقد تقع مسؤولية عدم امتثال الأطراف الخارجية للأنظمة واللوائح السارية على المجموعة، ما قد يؤثر بشكل سلبي على سمعة المجموعة أو قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-٢٠ المخاطر المتعلقة بترتيبات التمويل الحالية للمجموعة

لقد أبرمت المجموعة عدة تسهيلات تجارية تشمل تسهيلات خطابات الاعتماد وتسهيلات خطابات الضمان وتسهيلات مرابحة السلع وتسهيلات القروض وتسهيلات التَوَرُّق مع بنك الراجحي، والبنك السعودي الأول، وبنك الرياض، وبنك الخليج الدولي، والبنك الأهلي السعودي، والبنك السعودي الفرنسي، والبنك العربي الوطني، وبنك الجزيرة، وصندوق التنمية الصناعية السعودي («**وثائق التمويل**»). وبلغت قيمة إجمالي قروض وسلف المجموعة ٨,٤٦١,١٥٣,٠٠٠ ريال سعودي و٨,١٤٤,٥٩٦,٠٠٠ ريال سعودي و٨,٥٨٧,٧٠٤,٠٠٠ ريال سعودي عن السنوات المالية المنتهية في ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، على التوالي (للمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة الجدول ٧-٢٨ («**القروض والسلف قصيرة وطويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م**») والجدول ٧-٣٠ («**القروض طويلة الأجل للمجموعة وشركاتها التابعة وحالة سدادها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**»)، والجدول ٧-٣١ («**القروض قصيرة الأجل للمجموعة وشركاتها التابعة، وحالة الدفع الخاصة بهم اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**») من القسم ٧ («**مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي والنتائج العمليات**») من هذه النشرة).

علاوة على ذلك، حصلت المجموعة على قروض من عدة بنوك أجنبية تقع في مصر والجزائر وتركيا والإمارات العربية المتحدة والسودان وغيرها من البلدان. تخضع هذه القروض الأجنبية لفوائد مبنية على معدلات تختلف من بلد إلى آخر وحسب عملة البلد التي يقع فيها البنك المعني (فضلاً راجع القسم الفرعي ٢-٣-٣ («**المخاطر المرتبطة بتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الريال السعودي أو عملات بلدان أخرى تعمل فيها المجموعة**») من القسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة.

القروض والافتراضات حسب الجغرافيا			
ملايين ريال سعودي	٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
المملكة العربية السعودية	٦,٨٣٢	٦,٥١٥	٧,٦١٢
مصر	٦٨٣	٤٠٧	٣٢٨
الجزائر	٢٦٤	٢٥٤	٥٥
تركيا	٢٣٦	٢٤٥	١٦٩
إيران	٢٠٣	٤٩٣	٢٤٣
المغرب	١٢٠	–	–
الإمارات العربية المتحدة	٧٠	١١٥	١٤٤
السودان	٥٣	١١٦	٣٧
المجموع	٨,٤٦١	٨,١٤٥	٨,٥٨٨

ينص عدد من أحكام وثائق التمويل على منح البنوك حقوق إنهاء غير مقيدة وحقوق تعديل من جانب واحد، مثل الحق في تعديل أي من أحكام وثائق التمويل، أو الحق في تعديل التسهيلات، أو إلغائها، أو خفضها، أو تعديل المعدلات ذات الصلة وطلب مقاصة جميع المبالغ المستحقة، حتى في حالة عدم وقوع تقصير في الدفع. بالإضافة إلى ذلك، تتمتع البنوك بحقوق مقاصة واسعة النطاق على حسابات المجموعة وأصولها، مما سيؤثر على التدفق النقدي المتاح للمجموعة في حال ممارسة البنك لحقوق المقاصة، أو تنفيذ أحكام الإخلال بأحكام الاتفاقيات الأخرى، أو مطالبة المجموعة بتوفير ضمان إضافي أو توقيع ضمانات أو سندات لأمر إضافية. كما تتضمن الوثائق المالية التزامات تفرض على المجموعة أخذ موافقة البنوك قبل إجراء أي تغييرات على ملكيتها أو شكلها القانوني. كما تنص بعض القروض الأجنبية على تعهدات ومتطلبات، التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر، الحفاظ على نسب مالية معينة وتقديم القوائم المالية المدققة والتقارير المالية الأخرى في فترات معينة.

وفي حالة عدم الامتثال لأي أحكام منصوص عليها في هذا القسم، يحق للبنك المعني اتخاذ أي خطوات للحفاظ على حقوقه مثل التعجيل بسداد المبالغ المستحقة وإنهاء التسهيلات. وقد لا تتمكن المجموعة من الحصول على مصادر تمويل بديلة لسداد هذه الديون ما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

وقد تحتاج المجموعة إلى أموال إضافية لمواجهة التحديات التي قد تواجهها في سياق أعمالها، وتنفيذ استراتيجية النمو، وزيادة حصتها السوقية في أسواقها الحالية، أو التوسع في أسواق أخرى، أو لتوسيع قاعدة منتجاتها. وقد لا تكفي السيولة الناتجة عن عمليات المجموعة ومواردها المالية الحالية لتمويل استراتيجية النمو. وبناء عليه، فقد تسعى المجموعة لزيادة رأس مالها، أو قد تتكبد مديونية إضافية. كما تجدر الإشارة إلى أن معدل صافي دين المجموعة (باستثناء التزامات الإيجار) إلى إجمالي حقوق الملكية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م كان حوالي ٠,٧٨ مرة و٠,٧٢ مرة و٠,٧٠ مرة، على التوالي.

وإن لم تتمكن المجموعة من الحصول على تمويل كاف عند الحاجة، أو طبقاً لشروط مواتية لها، أو في حال عجز المجموعة عن سداد ديونها عند استحقاقها، فإن ذلك سيؤثر سلباً على قدرة المجموعة على تسيير أعمالها، أو تحقيق معدل النمو المخطط له، ما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

بالإضافة إلى ذلك، تم تقديم ضمانات من قبل الشركة وفي بعض الحالات من قبل الشركات المستثمر فيها. وفي حال قرر أي من هؤلاء الضامنين، أو جميعهم، سحب ضماناتهم أو عدم تجديدها (بناء على طلب المقرضين)، أو إذا أصبح أي من هذه الضمانات غير صالح لأي سبب من الأسباب، ولم يوافق المقرضون على قبول ضمانات بديلة من الشركة (مثل رهن الأصول أو الضمانات الأخرى التي تقبلها البنوك عادةً من الشركات المساهمة المدرجة بدلاً من ضمانات الأطراف)، فقد يتم تفسير ذلك من قبل المقرضون كإخلال من الشركة للتسهيلات المعنية، مما قد يؤدي إلى المطالبة بالسداد الفوري للمبالغ المستحقة، وفي مثل هذه الحالة، ليس هناك ما يضمن قدرة الشركة على الحصول على مصادر تمويل بديلة كافية لسداد هذه الديون. وسيكون لأي من هذه العوامل تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها.

٢١-١-٢ المخاطر المتعلقة بتركيز إيرادات المجموعة على المبيعات داخل دول مجلس التعاون الخليجي وبعض بلاد الشام

تبيع المجموعة منتجاتها داخل المملكة وخارجها، في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، و٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، حققت المجموعة ما نسبته ٧٠٪، و٦٦٪ و٦٨٪ من إجمالي إيراداتها، على التوالي، من المبيعات داخل دول مجلس التعاون الخليجي وبلاد الشام. وعليه، فإن تأثر دول مجلس التعاون الخليجي وبعض بلاد الشام بأي من المخاطر الاقتصادية أو السياسية أو التنظيمية أو غيرها من العوامل التي قد تؤدي إلى تدهور الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو إلى تراجع مستوى إنفاق المستهلكين في دول مجلس التعاون الخليجي وبعض بلاد الشام سيؤدي إلى التأثير بشكل سلبي على إجمالي إيرادات المجموعة، وهو ما سيؤثر سلبًا وبشكل جوهري على أعمال المجموعة، ووضعها المالي، ونتائج عملياتها، وتوقعاتها المستقبلية

٢٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بتحصيل الديون المستحقة للمجموعة

بلغ إجمالي الديون المستحقة للمجموعة (الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى)، باستثناء المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، ٢,٠٩٥,٥٦١,٠٠٠ ريال سعودي، و٢,٢٢٤,٦٨٠,٠٠٠ ريال سعودي، و٢,٠٤٤,٠٩٤,٠٠٠ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، على التوالي. وبلغت مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها مقابل إجمالي الذمم المدينة (بما فيها الأطراف ذات العلاقة) ١٥٠,٣٦٥,٠٠٠ ريال سعودي، و١٦٦,٠٧٢,٠٠٠ ريال سعودي، و١٨٧,٦٩٩,٠٠٠ ريال سعودي (وهي مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، على التوالي.

تُقدر الديون المستحقة للمجموعة التي تم تجاوز تاريخ استحقاقها (أي تم التأخر في سدادها لأكثر من ٩٠ يوماً) (باستثناء الديون المستحقة للمجموعة من الأطراف ذات العلاقة) بمبلغ قدره ٣٥٥,٩٠٠,٠٠٠ ريال سعودي أو حوالي ١٧٪ من إجمالي الديون المستحقة للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، و٤٨٣,٩٠٠,٠٠٠ ريال سعودي أو حوالي ٢٢٪ من إجمالي الديون المستحقة للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٥٣٠,٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي أو حوالي ٢٦٪ من إجمالي الديون المستحقة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. وتمثل مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة ٨,٦٪ و٩,١٪ و٩,٧٪ من إجمالي الذمم المدينة التجارية للمجموعة، عن السنوات المالية المنتهية في ٢٠٢١م، و٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، على التوالي. وفي حال واجه مدينو المجموعة صعوبات في نتائج عملياتهم وأوضاعهم المالية فسيؤدي ذلك إلى تعثرهم في سداد ديونهم المستحقة للمجموعة، وقد يؤدي كذلك إلى إعسار المدينين أو إعلان إفلاسهم. إن أي تعثر في سداد تلك الديون أو إفلاس أو إعسار مديني المجموعة يمكن أن يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ووضعها المالي، ونتائج عملياتها، وتوقعاتها المستقبلية.

بالإضافة إلى ذلك، قد تضطر المجموعة في ظروف وأوقات معينة إلى قبول شروط بديلة للسداد من قبل الموزعين، بما في ذلك شروط تعطي الموزع حق في التأخر في السداد مما قد يُكبد المجموعة خسائر مالية في حال عدم الوفاء بها. ويعتمد حجم الخسائر المالية التي قد تتكبدها المجموعة على مدى ارتباط هذه الظروف بذمم مدينة كبيرة يتعذر سدادها عند استحقاقها أو يتعذر سدادها مطلقاً. وفي حال تعذر على المجموعة تحصيل المبالغ المستحقة من مدينيها، فسيكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ووضعها المالي، ونتائج عملياتها، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-٢٣ المخاطر المتعلقة بملكية المركز الرئيسي للشركة

لقد قامت الشركة بشراء البرج الشرقي للمركز الرئيسي للأعمال (المكون من ١٦ طابق بما في ذلك الطابق الأرضي) الواقع في حي الشاطئ بمدينة جدة بموجب عقد بيع ملزم بتاريخ ٢٠١٢/٠٤/١٥م تم إبرامه مع أحد المطورين العقاريين وذلك لاستخدامه كمركز رئيسي للشركة، والذي يبلغ صافي قيمتها المسجلة ١٧١,٣٧٥,٠٠٠ ريال سعودي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ولا تزال الشركة في صدد استكمال إجراءات نقل صك الملكية. وفي حالة عدم اكتمال إجراءات نقل صك الملكية لأي سبب قد توضحه الجهات المختصة، فقد يكون حق الشركة في ملكية المبنى مهدداً بالإلغاء نتيجة لعدم استكمال إجراءات نقل صك الملكية. وعليه، وفي حال عدم قدرة الشركة في الحصول على صك ملكية رسمي، فستتأثر أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها بشكل سلبي وجوهري.

٢-١-٢٤ المخاطر المتعلقة بالمواقع المستأجرة

صدر قرار مجلس الوزراء رقم (٢٩٢) وتاريخ ١٤٣٨/٠٥/١٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/١٣م)، المتضمن عدم اعتبار عقد الإيجار غير المسجل في الشبكة الكترونياً في منصة إيجار عقداً صحيحاً منتجاً لآثار إدارية و/أو قضائية. وكما في تاريخ هذه النشرة، لدى الشركة عقود إيجار غير مسجلة الكترونياً في منصة «**إيجار**»، وبالتالي في حالة نشوء أي نزاع بين الشركة وأي من المستأجرين فيما يتعلق بعقود الإيجار غير المسجلة الكترونياً، فإنه قد لا يتم النظر في مثل هذه النزاعات من جانب المحاكم السعودية، وبالتالي، قد لا تتمكن الشركة من حماية حقوقها في حالة إخلال أي من المؤجرين بالتزاماتهم التعاقدية. وبالإضافة إلى ذلك، قد يترتب على عدم تسجيل عقود إيجار الشركة إلكترونيًا في منصة «**إيجار**» مخاطر بعدم إمكانية إصدار أو تجديد رخص البلدية. وعليه، في حال عدم تسجيل عقود إيجار الشركة إلكترونيًا في منصة «**إيجار**»، فسيكون لذلك تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-٢٥ المخاطر المتعلقة باستخدام الافتراضات والتقديرات والآراء المحاسبية والأخطاء المقابلة

تستخدم المجموعة افتراضات وتقديرات وآراء محاسبية محددة لغرض إعداد قوائمها المالية والتي ترتبط بأمور محاسبية معقدة، وقد يكون للتباين في تفسيراتها تأثير كبير على النتائج المالية للمجموعة. إن المبادئ المحاسبية المتعارف عليها والإصدارات المحاسبية ذات الصلة والإرشادات التنفيذية والتفسيرات المرتبطة بمجموعة عريضة من الأمور ذات الصلة بعمل المجموعة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر إثبات الإيرادات والقيمة العادلة للاستثمارات وانخفاض قيمة الأصول غير الملموسة والضرائب والتقاضي أو انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى، جميعها تتسم بالتعقيد الشديد وتنطوي على افتراضات وتقديرات وآراء ذاتية من جانب المجموعة، مما يتيح المجال لوقوع أخطاء. وقد يكون للتغييرات في الافتراضات أو الاجتهادات أو الأحكام الأساسية، بالإضافة إلى الأخطاء المقابلة، تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة أو وضعها المالي أو نتائج العمليات أو التوقعات.

٢-١-٢٦ المخاطر المتعلقة بسوء تصرف الموظفين وأخطائهم

قد يرتكب موظفي الشركة تصرفات أو أخطاء تؤثر سلباً على أعمال الشركة مثل القيام بأي أنشطة غير مشروعة أو إساءة استخدام المعلومات أو الإفصاح عن معلومات سرية أو نشر معلومات مضللة أو مخالفة الضوابط الداخلية للشركة وقد ينتج عنها مخالفة لأي من الأنظمة أو اللوائح السارية في المملكة، مما قد يؤدي إلى فرض عقوبات نظامية على الشركة من قبل الجهات المختصة. قد تتفاوت هذه العقوبات وفقًا لمدى سوء التصرف أو الخطأ الصادر من الموظف مما يكبد الشركة المسؤولية المالية أو يضر بسمعتها. قد لا تتمكن الشركة من منع موظفيها من ارتكاب أي سلوك سيء حيث لا يوجد ما يضمن التزام موظفي الشركة بسياساتها الداخلية، وهو ما سيسبب خسائر أو غرامات أو أعباء مالية للشركة أو إساءة سمعتها حيث قد لا تكون سياسات الشركة الداخلية المتعلقة بالحوكمة والامتثال (بما في ذلك ما يتعلق بالعقوبات والقيود التجارية ومكافحة الرشوة والفساد وسلوك الموظفين وسياسات الإبلاغ عن المخالفات فيما يتعلق بذلك) كافية لحماية الشركة من أي أخطاء يرتكبها موظفيها. وقد تؤثر أي غرامات أو عقوبات أو مطالبات على ربحية الشركة كما قد تؤثر الدعاية السلبية فيما يتعلق بسوء سلوك الموظفين بشكل سلبي على سمعة الشركة وإيراداتها. وفي حال ارتكاب أي سلوك سيء من قبل موظفي الشركة أو ارتكابهم لأي أخطأ فسيؤثر ذلك بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢٧-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتغيرات في المعايير المحاسبية أو تطبيق معايير جديدة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٣م وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى معايير وإصدارات أخرى صادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (SOCPA). تلتزم الشركة بتطبيق التعديلات أو التغييرات التي قد تطرأ على هذه المعايير من وقت لآخر. ولا يوجد ضمان بشأن عدم تغير إلزامية تطبيق بعض المعايير المحاسبية في السنوات اللاحقة. وفي حال حدوث ذلك، فإنه من الممكن أن يكون هناك تأثير سلبي على النتائج المالية للشركة ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بالكوارث الطبيعية

قد تتكبّد الشركة دفع مبالغ طائلة في حال وقعت أي كوارث طبيعية لا تقوى الشركة على احتوائها والسيطرة عليها، كالفيضانات والزلازل والعواصف وغيرها من الكوارث التي قد تلحق أضراراً بمصانع الشركة. كما قد تؤثر الكوارث الطبيعية على قدرة الشركة على مواصلة عملياتها، ما سيترتب عليه انخفاض في إيرادات الشركة الناتجة من هذه العمليات. لذا، قد يؤثر وقوع أي كارثة طبيعية تلحق ضرراً بمصانع الشركة أو في سلاسل الإمداد، تأثيراً سلبياً وجوهرياً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٢ المخاطر المرتبطة بأعمال المجموعة في قطاع المواد الغذائية والبيع بالتجزئة

١-٢-٢ المخاطر المتعلقة بتوفر المواد الخام ومواد التغليف وتقلبات أسعارها

تملك المجموعة أكثر من ١٧ مصنعاً، لكل منها خطوط إنتاج رئيسية (للمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم الفرعي ٤-٢-١-١ («**شركة صافولا للأغذية**») والقسم الفرعي ٤-٤-١ (ج) («**القوّة في التوريد والإنتاج**») من القسم ٤ («**لمحة عامة عن الشركة وطبيعة أعمالها**») من هذه النشرة). تعتمد عملية الإنتاج لهذه المنشآت بشكلٍ رئيسي على توفر المواد الخام ومواد التغليف، بالإضافة إلى سلسلة التوريد، وشراء المواد الخام ومواد التغليف والمخزون الذي تحتفظ به المجموعة. وتمثل المخزونات المستهلكة أو المباعة التي تشمل تكاليف البضائع تامة الصنع والمواد الخام المستهلكة والتعبئة والتغليف حوالي ٧٤٪ و٧٥٪ و٧٣٪ من إجمالي مبيعات المجموعة خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، على التوالي. وعليه، فإن استمرارية أعمال المجموعة تعتمد على الإمدادات المستمرة للمواد الخام والأولية المستخدمة في عملية الإنتاج من موردي السكر والزيت.

كما أن أسعار المواد الخام ومواد التغليف عرضة للتقلبات، وترتفع تكاليف هذه المواد بشكلٍ كبيرٍ لعدة أسباب منها على سبيل المثال لا الحصر أي تغيير في أنظمة البلدان التي يستورد منها الموردون المواد الخام ومواد التغليف، وأي تغيير في الأنظمة واللوائح السعودية أو في الأنظمة واللوائح التي ترعى هذه الواردات في البلدان الأخرى التي تعمل فيها المجموعة، وارتفاع التكاليف والرسوم نتيجةً لعوامل مرتبطة بالعرض والطلب، أو أي عوامل مؤثرة أخرى. وقد ارتفعت مؤخراً أسعار المواد الخام ومواد التغليف لأسباب متعددة، بما فيها التضخم العالمي، الناتج عن عدة أسباب من بينها الحرب الأوكرانية. ففي حال عجز المجموعة عن الحصول على إمدادات كافية من المواد الخام ومواد التغليف في الوقت المناسب أو بموجب شروط مقبولة، أو في حال ارتفاع تكلفة المواد الخام ومواد التغليف بشكلٍ كبير، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة بتلوث المنتجات الغذائية

تشتمل المنتجات الرئيسية للمجموعة على زيوت الطعام، والدهون، والسكر، والمعكرونة، والمكسرات، والبهارات، والبقول، والمأكولات البحرية، وغيرها من المنتجات الغذائية (للمزيد من المعلومات حول منتجات المجموعة، يرجى مراجعة القسم ٤ («**لمحة عامة عن الشركة وطبيعة أعمالها**» من هذه النشرة). قد تتعرض منتجات المجموعة الغذائية للتلوث نتيجة استخدام مواد مستوردة، كالمعادن أو البلاستيك أو مواد أخرى يتم استخدامها في مصانع المجموعة أثناء إنتاج هذه المواد الغذائية. بالإضافة إلى ذلك، يمكن أن تتأثّر منتجات المجموعة بالمواد الملوثة أو المستوردة بعد شحنها من قبل الموردين أو أطراف أخرى. وقد تقع مسؤولية ذلك على المجموعة سواء كان التقصير من قبل المجموعة أو الموردين أو عملائها أو المستهلكين أو الأطراف الأخرى. كما أنه في حال انتشار أخبار عن وجود منتجات ملوثة أو أمراض أو حالات وفاة ناتجة عن التلوث، سيكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٣-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالإيجار وعدم امتلاك الأراضي التي تقع عليها المصانع التابعة للشركة

كما في تاريخ هذه النشرة، لا تملك المجموعة جميع الأراضي أو العقارات التي تمارس أعمالها من خلالها، حيث تقوم المجموعة باستئجار معظم العقارات المستخدمة. وتستأجر المجموعة أغلب الأراضي والعقارات التي تقوم عليها مصانع ومستودعات تخزين المجموعة من سلطات حكومية (للمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم الفرعي ٧-٧-٢-١ («**الموجودات غير المتداولة**») من القسم ٧ («**مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي والنتائج العمليات**») من هذه النشرة.

يمكن إنهاء اتفاقيات الإيجار هذه في عدة ظروف، منها في حال أي تخلف عن الدفع أو أي حالة قوة قاهرة. وفي حال إنهاء اتفاقيات الإيجار هذه أو عدم تجديدها، لن يكون للمجموعة أي حق في دخول الأصول أو العقارات أو المصانع المعنية، ما قد يرغم المجموعة على التخلي عن هذه الأصول بدون أي تعويض. وفي حال عدم قدرة المجموعة عن تجديد اتفاقيات الإيجار هذه بموجب الشروط نفسها قد يؤدي إلى إرغام المجموعة على وقف استخدامها أو عملياتها في المنشأة المعنية، ما قد يؤدي إلى تعطيل أو تعليق الأعمال. وبالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي تجديد العقود بموجب شروط أقلّ ملاءمةً للمجموعة، بما في ذلك الشروط المتعلقة ببدل الإيجار، إلى زيادة القيمة الإيجارية، ما ينتج عنه تكبّد المجموعة التزامات إضافية غير متوقعة. وفي هذه الحالات، قد تضطر المجموعة إلى تأمين بديل عن هذه المنشآت، ما قد يستغرق تكلفة ووقت، حيث لا يمكن نقل جميع المعدات والتجهيزات. إن عدم قدرة المجموعة عن تجديد اتفاقيات الإيجار هذه أو عن تجديدها بموجب الأحكام الحالية قبل انتهاء مدتها، أو إنهاء هذه الاتفاقيات لأسباب تخرج عن نطاق سيطرة المجموعة، قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٤-٢-٢ المخاطر المتعلقة بعمليات المجموعة والتعثرات غير المتوقعة لأعمال المجموعة

يعتمد نجاح أعمال المجموعة بشكل كبير على استمرارية ومرونة تشغيل مصانعها. تنطوي عمليات المجموعة على تنسيق توريد المواد الخام، وعمليات الإنتاج الداخلية، وعمليات التوزيع الخارجية. تعتمد أعمال المجموعة على أداء وفعالية خطوط الإنتاج التابعة لها وأنظمة العمل وسلسلة التوريد لضمان استمرار عملياتها. كما يخضع تشغيل مصانع المجموعة لعدة المخاطر، بما فيها الأضرار المالية التي قد تلحق بالمباني، أو عجز المجموعة عن إجراء الصيانة الدورية، أو تقادم قطع الغيار، أو انقطاع التيار الكهربائي، أو تعطل نظم المعلومات، أو الأعطال الميكانيكية، أو احتمال توقف العمل، أو حدوث أعمال إجرامية أو اضطرابات مدنية أو كوارث طبيعية أو حرائق، أو أخطاء تشغيلية، أو تغييرات في التخطيط الحكومي للأراضي التي تقوم عليها المصانع، أو أي تعطيل أو تأخير في عمل الموانئ أو خدمات الشحن المختلفة، أو أجزاء أخرى من سلسلة التوريد الخاصة بالمجموعة بشكل عام. قد يؤدي وقوع أي من هذه الأحداث أو أي أحداث مماثلة إلى تعطيل جوهري لأعمال المجموعة، ما قد يؤثر سلباً وجوهرياً على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها.

بالإضافة إلى ذلك، تُعد التجهيزات والمعدات المستخدمة في عملية التصنيع غاية في الأهمية لنجاح عمليات المجموعة في قطاع المواد الغذائية. بالتالي، قد يؤدي أي عطل غير متوقع في التجهيزات أو المعدات، أو صيانتها لفترة طويلة، إلى تعطيل إنتاج المجموعة للمواد الغذائية وإضعاف قدرتها على إنتاج كميات كافية من المنتجات الغذائية بشكل مستمر أو على ضمان جودة منتجاتها الغذائية بشكل يلبي طلبات عملائها ويتمثل للمتطلبات التعاقدية. وفي حال وقوع أي فشل من هذا القبيل، سيؤدي ذلك إلى تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، وتوقعاتها المستقبلية ونتائج عملياتها.

ستتأثر إيرادات المجموعة وربحيتها في حال وقوع أي انتكاسات كبيرة في عمليات احدة أو أكثر من مرافقها، ما قد يؤثر بشكلٍ سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، وتوقعاتها المستقبلية

٥-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالموافقة على المنتجات من قبل الهيئة العامة للغذاء والدواء

إن الهيئة العامة للغذاء والدواء هي السلطة المسؤولة في المملكة عن تنظيم، ومراقبة والإشراف على المواد الغذائية، والأدوية، والأجهزة الطبية داخل المملكة، سواءً مستوردة أم محلية الصنع. يحكم نظام الغذاء الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/١ بتاريخ ١٤٣٦/٠١/٠٦هـ ولائحته التنفيذية الأنشطة المتعلقة بتصنيع المواد الغذائية، واستيرادها، وتخزينها ونقلها، من أجل ضمان سلامتها للاستهلاك.

بالإضافة إلى ذلك، أصدرت الهيئة العامة للغذاء والدواء الاشتراطات والمتطلبات المتعلقة باستيراد المنتجات الغذائية إلى المملكة والتي بموجبها، يجب أن تستوفي أي منتجات يتم استيرادها إلى المملكة معايير جودة ومعايير غذائية محددة. ويتطلب ذلك امتثال المنتجات الغذائية للمورد لشروط ومتطلبات الاستيراد التي تحددها الهيئة العامة للغذاء والدواء لمختلف فئات المنتجات. ولغرض مراقبة الامتثال، يجوز للهيئة العامة للغذاء والدواء التدقيق في الإجراءات التشغيلية في المصانع القائمة في بلد المورد. قد تفرض الهيئة العامة للغذاء والدواء تدابير صارمة وتشدد القواعد الخاصة بالغذاء والسلامة للمنتجات المستوردة إلى المملكة حيث ترى أن القيام بذلك ضروري ويصب في المصلحة العامة، ما أثّر على متوسط تكاليف البيع وهوامش الأرباح بشكل عام.

ففي حال عدم الوفاء بمعايير الهيئة العامة للغذاء والدواء، قد يؤدي ذلك إلى صدور قرار بحظر الاستيراد من جهة معنية، وبالتالي، لن تتمكن المجموعة من استيراد هذه المنتجات بسبب معايير الأسواق الخارجية التي تخرج عن نطاق سيطرة المجموعة، ما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ووضعها المالي، ونتائج عملياتها، وتوقعاتها المستقبلية.

٦-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالمخزون

يجب على المجموعة الحفاظ على مستويات كافية من المخزون لإدارة أعمالها بنجاح، وذلك بالاعتماد على خبرتها في إدارة متاجرها ومخازنها وفهم الطلب على منتجاتها لإدارة مخزونها من المواد الخام. وقد بلغت القيمة الإجمالية لمخزون المجموعة ٣,٦٠١,٦٨٣,٠٠٠ ريال سعودي و٤,٦٣٧,٠٢٤,٠٠٠ ريال سعودي و٤,٢٥١,٨٨٦,٠٠٠ ريال سعودي، للسنوات المالية ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م على التوالي، أي ما يعادل حوالي ١٣ ٪ و١٦ ٪ و١٤ ٪ من إجمالي أصول المجموعة للسنوات المذكورة.

ارتفع مخصص المخزون بطيء الحركة من ١٧٣,٥٤٥,٠٠٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٩٥,٦٧٣,٠٠٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعًا بشكل رئيسي بـ (١) سجلت شركة صافولا للأغذية مخصصات إضافية بقيمة ٣٦ مليون ريال سعودي متعلقة بالتلف وقطع الغيار المتقادمة والمواد الكيميائية منتهية الصلاحية ومنتجات التعبئة والتغليف، من بين أمور أخرى؛ (٢) وقد قابل ذلك انخفاض في المخصص المتعلق ببنده بمبلغ ١٨ مليون ريال سعودي نتيجة للعكس المخصص بعد إدارة المخزون بشكل أفضل.

انخفض مخصص المخزون بطيء الحركة من ١٩٥,٦٧٣,٠٠٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٠٧,٣٣٦,٠٠٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب (١) انخفاض رصيد المخصصات المتعلقة بشركة صافولا للأغذية بمقدار ٤٧ مليون ريال سعودي نظرًا لعكس مخصص مخزون الزيت في المملكة العربية السعودية الذي تم تكوينه مسبقًا نتيجة لبيع مخزون زيت الزيتون والذي بلغ ١١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ورافق ذلك شطب مخصص لقطع الغيار التي تم تكوينه مسبقًا والذي بلغ ١٧ مليون ريال سعودي؛ و(٢) انخفاض رصيد المخصصات المتعلقة ببنده بمبلغ ٢٨ مليون ريال سعودي بسبب التحسن الناجح في مراقبة تقليص الخسائر وانخفاض مخصص المخزون غير التجاري.

كان متوسط أيام المخزون للمجموعة ٣٢ يوم و٣٠ يوم و٣٦ يوم للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، على التوالي.

قد لا تستطيع المجموعة توقّع معدلات الطلب على المنتجات بشكلٍ صحيح ودقيق، أو على القيام بتلك التوقعات مستقبلاً. وقد تطرأ تغيرات جوهرية في الطلب على المنتجات خلاف ما تم توقعه، إذ قد يتأثر الطلب بإطلاق منتجات جديدة في السوق، أو التسعير، أو التغيرات في أنماط إنفاق العملاء، أو دخول منافسين جدد إلى السوق وغيرها من العوامل. نتيجة لذلك، قد تقل طلبات العملاء على منتجات المجموعة. وبالتالي، إذا عجزت المجموعة عن تقدير حجم الطلب من عملائها بدقة أو إدارة المخزون بطريقة ملائمة، أو لم تتمكن المجموعة من الحفاظ على مستويات المخزون المثلى ومراقبة المخزون بشكل دوري، فسوف يؤدي ذلك إلى تراكم المخزون أو إلى عدم توفر المنتجات المطلوبة بشكل كافٍ في مخزون المجموعة، وسينعكس ذلك سلباً على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٧-٢-٢ المخاطر المتعلقة بإيجاد واستئجار مواقع للمتاجر الجديدة بناء على شروط تجارية مقبولة

يعتمد أداء شركة بنده إلى حد كبير على موقع متاجرها. وعليه، تقوم الإدارة عند اختيارها لموقع أي متجر جديد بمراعاة عوامل مختلفة، من بينها على سبيل المثال لا الحصر:

- الكثافة السكانية وكثافة العملاء وكثافة الحركة المرورية،
- سهولة وصول العملاء إلى المتاجر،
- النمو المحتمل للسكان في المملكة،
- إمكانات التنمية واتجاهات التنمية الاقتصادية المستقبلية،
- القدرة الشرائية المقدرة للسكان والاقتصاد المحلي،
- الربحية وفترة الاسترداد لاسترجاع الاستثمارات، والتي يتم تقديرها على أساس إمكانات المبيعات المتوقعة،
- الفوائد التسويقية أو الاستراتيجية،
- قرب المنافسين وأداؤهم في المنطقة المحيطة،
- وخصائص الموقع ومدى ملاءمته لمواصفات خطط بناء شركة بنده.

تقوم شركة بنده بتأمين المواقع من خلال عقود إيجار طويلة الأجل، وفق ما يجري تحديده في كل حالة على حدة. وستحتاج شركة بنده في المستقبل إلى تأمين مواقع جديدة لفتح المزيد من المتاجر. إلا أنه ليس من السهل الحصول على المواقع للفروع الجديدة، وتشتد المنافسة على تأمين هذه المواقع نتيجة ذلك. وفي حال واجهت شركة بنده صعوبات في تأمين المواقع المناسبة بما يتماشى مع استراتيجيتها التوسعية، فإن فرص نمو المجموعة سوف تتأثر سلباً، الأمر الذي سيؤثر بدوره بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٨-٢-٢ المخاطـر المرتبطة بأعمال صيانة متاجر بنده

تتطلب متاجر بنده من وقت لآخر أعمال صيانة أو توسعة أو تحسين للحفاظ على جاذبيتها واستمرار الطلب عليها من قبل عملائها. ونظراً لتطور قطاع التجزئة في المملكة، فقد تتغير تطلعات العملاء وأذواقهم وتفضيلاتهم. بالنسبة لمتاجر بنده، هناك خطة استثمار حالية فيما يتعلق ببرنامج تجديد تجربة العملاء (CXR) لتحديث تجربة المتجر من خلال تجديد الشكل والمظهر العام للمتاجر. تستلزم (CXR) تجديد المتاجر، وتعزيز تجربة المستهلك، وتحسين أنظمة الواجهة الخلفية، بما في ذلك تخطيط الرفوف والتوافر وغيرها من تحويلات تكنولوجيا المعلومات. وفي حال عدم القيام بأعمال الصيانة في متاجر بنده حيثما يكون ذلك ملائماً أو مطلوباً، فقد يؤثر ذلك بشكل سلبي على الأداء المالي لتلك المتاجر. بالإضافة إلى ذلك، وحتى في حالة تنفيذ أعمال الصيانة هذه، قد لا تكون متاجر بنده الحالية التابعة للمجموعة قادرة على التنافس بفعالية مع متاجر أخرى أكثر حداثةً. كما وقد تتسبب أعمال الصيانة تلك بتعطل المتسوقين بسبب الإقفال الجزئي للمتجر بشكلٍ مؤقت إلى حين إتمام أعمال الصيانة. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة مؤقتة أو جزئية للإيرادات من قبل المجموعة طوال مدة أعمال الصيانة.

وفي حال كانت المجموعة غير قادرة على صيانة أو تحسين متاجر بنده لمواكبة التغيرات في أذواق العملاء، فسوف يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٩-٢-٢ المخاطر المرتبطة بإدارة المبالغ النقدية، والسـرقة والأمن

تقوم إدارة عمليات المجموعة في متاجر بنده التابعة لها بمهام الإدارة والتعامل اليومي مع المبالغ النقدية حيث يتوجب عليها المحافظة على أمن العمليات (بشكل خاص فيما يتعلق بالنقد والبضائع). يتم تسديد حوالي ٢٥٪ من جميع تعاملات العملاء في متاجر بنده نقداً، حيث تقوم المجموعة بجمع النقود من جميع المتاجر وإيداعها بشكل يومي في أجهزة الإيداع المتواجدة في أقرب متجر من متاجر بنده الذي يوجد فيه جهاز للإيداع. وتودع المجموعة بعد ذلك بشكل يومي جميع المبالغ النقدية المحصلة على هذا النحو في حسابها المصرفي.

ويتمثل الخطر في إمكانية تعرض المبالغ النقدية المستلمة من المجموعة للسرقة سواء من الجمهور أو من الموظفين العاملين في متاجر بنده التابعة للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، ليس هنالك ما يضمن أن وثائق التأمين على المبالغ النقدية للمجموعة ستكون كافية لتعويض المجموعة عن أي خسائر تتكبدها نتيجةً لأي سرقة أو أي سوء تعامل بالمبالغ النقدية. ونظراً إلى الحجم الكبير للمعاملات النقدية الضرورية لتشغيل أعمال المجموعة، فإن أي حادث سرقة أو غير ذلك من الخسائر التي قد تحدث سيكون له أثر سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

١٠-٢-٢ المخاطـر المتعلقة باتفاقيات التحوط

أبرمت المجموعة اتفاقيات تحوط تهدف من خلالها إلى تثبيت تكاليف المواد الخام محل عقود التوريد وعقود البيع التي تبرمها المجموعة. لا تضمن المجموعة تغطية عمليات التحوط المذكورة جميع الخسائر التي قد تتعرض لها نتيجة للتغيرات والتقلبات الحادة في أسعار المواد الخام والذي قد يؤثر بدوره على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

يتم إبرام جميع مشتقات السلع للمجموعة مع بورصات السلع العالمية ويتم تنفيذها بشكل أساسي من خلال شركة صافولا للأغذية عن طريق قسم مراقبة مخاطر السلع. تقيد التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحددة والمؤهلة كتحوطات للتغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة مع أي تغيرات في القيمة العادلة للأصل أو المطلوبات المتحوط لها المنسوبة إلى مخاطر التحوط لها. تطبق المجموعة فقط محاسبة التحوط بالقيمة العادلة لمخاطر قيمة سلع التحوط (السكر الخام). يتم إثبات الربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء الفعال من معاملة التحوط في الربح أو الخسارة ضمن «**تكلفة الإيرادات**». يتم إثبات الربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرةً في الربح أو الخسارة ضمن «**إيرادات التمويل أو التكلفة التمويلية**». يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للتحوط المستقبلي في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ضمن «**تكلفة الإيرادات**». بلغ مخزون المواد الخام ١,٢٦٦ مليون ريال سعودي و١,٨٥٩ مليون ريال سعودي و١,٢٥٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م على التوالي، منها ١٣١ مليون ريال سعودي و٩٩ مليون ريال سعودي و٢٠٠ مليون ريال سعودي تتعلق بالسكر الخام. والمحتفظ بها بموجب علاقة تحوط للقيمة العادلة. وبلغت القيمة العادلة للسكر الخام ١٢٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، و١٠٨ مليون ريال سعودي، و١٥٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، على التوالي.

وبموجب اتفاقيات التحوط التي تبرمها المجموعة مع شركات الوساطة العالمية، تحصل المجموعة على حدود ائتمان تسمح بحدود معينة للتغير في أسعار المواد الخام اليومية. وفي حال حدوث تقلبات حادة ومفاجئة في أسعار المواد الخام بما يزيد عن حدود الائتمان الممنوحة للمجموعة، يتعين على المجموعة بناء على طلب شركات الوساطة ذات العلاقة تغطية الهامش وذلك عن طريق دفع قيمة الفروقات المالية الإضافية الناتجة عن اختلاف القيمة السوقية المتعلقة على التدفقات بأدوات التحوط مقارنةً بأسعار المواد الخام المتعاقد عليها. وفي حال كانت المبالغ المطلوبة لتغطية الهامش جوهرية فإن ذلك سيؤثر سلباً على التدفقات النقدية للمجموعة، مما سيؤثر بدوره على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

وقد يؤدي الهبوط الحاد في أسعار المواد الخام إلى عدم وفاء عملاء المجموعة بالتزامات الشراء التعاقدية المبرمة مع المجموعة أو إفلاس الوسطاء الذين يوفرون المواد الخام، وفي كلا الحالتين سيتعين على المجموعة مطالبتهم قضائياً، مما قد يكون له أثر سلبي على أعمال المجموعة ونتائجها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٣ المخاطر المرتبطة بالسوق، والقطاع، والبيئة التنظيمية

٢-٣-١ احتمال تعرض عمليات الشركات التابعة للمجموعة لمخاطر جيوسياسية

تتركز معظم عمليات الشركات التابعة للمجموعة في المملكة العربية السعودية. ولذلك فإن الأداء المالي للمجموعة يعتمد على الظروف الاقتصادية والسياسية السائدة في المملكة بالإضافة إلى الظروف الاقتصادية العالمية التي تؤثر بدورها على اقتصاد المملكة. كما أنه للمجموعة ولمورديها الرئيسيين عمليات خارج المملكة، والتي تُعد عرضةً لمخاطر اقتصادية وجيوسياسية. هذا وتتعرض أنشطة الشركات التابعة للمجموعة لمخاطر مالية متنوعة، من بينها: المخاطر المرتبطة بالسوق (بما في ذلك المخاطر المتعلقة بالعملات، والمخاطر المتعلقة بالقيمة العادلة ومعدلات الفائدة على التدفقات النقدية والمخاطر المرتبطة بالأسعار)، والمخاطر الائتمانية والمخاطر المتعلقة بالسيولة.

ولا يزال قطاع النفط يمثل الحصة الأكبر من إجمالي الناتج المحلي للمملكة. وقد تحدث تقلبات في أسعار النفط، مما قد يؤثر بشكلٍ سلبي على اقتصاد المملكة. وقد يكون لهذه العوامل تأثيرٌ سلبي على اقتصاد المملكة، مما سيترتب عليه تأثيرٌ سلبي وجوهريٌّ على أعمال المجموعة، أو نتائج عملياتها، أو وضعها المالي، أو توقعاتها المستقبلية.

كما أن تقلبات بعض العوامل الاقتصادية، مثل توافر الائتمان للمستهلكين، ومستويات أسعار الفائدة، ومعدلات البطالة، ومستويات الرواتب والضرائب، وتكلفة استهلاك المياه والكهرباء، والإلغاء الجزئي أو الكامل للدعم المقدم من الحكومة السعودية لبعض المواد، قد تؤثر أيضاً على إنفاق المستهلكين والطلب على منتجات المجموعة. وفي حال عدم قدرة المجموعة على الاستجابة لتغيرات السوق، فستتأثر أعمالها، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية بشكل سلبي وجوهري.

وإضافةً إلى ذلك، تعاني العديد من الدول في منطقة الشرق الأوسط من عدم استقرارٍ سياسي أو أمني في الوقت الراهن، وليس من المؤكد أن العلاقات الدبلوماسية مع تلك الدول أو مع دول أخرى، أو الظروف الاقتصادية والسياسية السائدة فيها، لن يكون لها أثر سلبي على الاقتصاد، أو الاستثمار الأجنبي المباشر، أو الأسواق المالية في المملكة بشكل عام، أو على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

وقد تحدث تغييرات جوهرية غير متوقعة في البيئة السياسية أو الاقتصادية أو القانونية في المملكة، أو أي دول أخرى في الشرق الأوسط أو أي دول تعمل فيها المجموعة أو مورّدوها الرئيسيون، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التقلبات العادية في الأسواق، والركود الاقتصادي، والإعسار، وارتفاع معدلات البطالة، والتحولات التكنولوجية، وغيرها من التطورات.

بالإضافة إلى ذلك، فإن التغييرات الكبيرة في السياسات الضريبية، أو التجارية، أو الرسوم أو العلاقات التجارية بين المملكة والدول الأخرى، أو أي تغييرات في السياسات المحلية، مثل فرض رسوم أحادية الجانب على المنتجات المستوردة، وأي آراء سلبية تجاه المملكة نتيجة لزيادة التعريفات الجمركية على الواردات والتغييرات الأخرى في اللوائح التجارية في المملكة، أن تؤدي إلى ارتفاع كبير في تكاليف المجموعة، وتقييد وصول المجموعة إلى الموردين، وتراجع النشاط الاقتصادي.

وقد يكون لأي من العوامل المبينة أعلاه أثر سلبي جوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالمنافسة المتزايدة في القطاعات التي تعمل فيها المجموعة

يُعد قطاع المواد الغذائية وقطاع التجزئة في المملكة وفي الأسواق الرئيسية الأخرى التي تمارس فيها المجموعة أعمالها شديدي التنافس. وتواجه المجموعة والشركات المستثمر فيها منافسة من كيانات محلية ودولية أخرى تعمل في القطاعات نفسها، علمًا بأن هذه الكيانات قد تتمتع بموارد مالية وتقنية وبحثية أكبر من موارد المجموعة، أو تمتلك قدرات في مجال التطوير والتسويق والتوزيع والتجزئة تفوق قدرات المجموعة والشركات المستثمر فيها. كما قد يكون لهذه الشركات تاريخ تشغيلي أطول، أو قاعدة عملاء أكبر، أو تغطية أوسع وأعمق للسوق. ونتيجة لذلك، قد يكون منافسو المجموعة قادرين على الاستجابة بشكل أسرع وأكثر فعالية من المجموعة والشركات المستثمر فيها عند ظهور فرص أو تقنيات أو معايير أو متطلبات مستخدمين جديدة أو متطورة، وقد يتمكنون من تحمل تغييرات تنظيمية وتطورات في القطاع. علاوة على ذلك، ومع توسع المجموعة والشركات المستثمر فيها في أسواق أخرى، فإنها ستواجه منافسة من المنافسين الجدد، المحليين أو الأجانب، الذين قد يدخلون أيضاً الأسواق التي تعمل فيها المجموعة والشركات المستثمر فيها حالياً أو مستقبلاً.

تتنافس المجموعة والشركات المستثمر فيها مع كيانات أخرى في المملكة والأسواق الرئيسية الأخرى، ويعود سبب هذه المنافسة، من بين عدة عوامل، إلى: (١) أسعار بعض المنتجات والخدمات، و(٢) درجة الاعتراف بالعلامات التجارية للمنتجات والخدمات العالية الجودة، و(٣) سمعة وجودة المنتجات والخدمات المقدمة، و(٤) القدرة على فهم متطلبات العملاء والاستجابة لها في الوقت المناسب. وهناك أيضاً عدد من العوامل التنافسية المختلفة التي سيكون لها أثر سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، في حال حدثت، ومنها:

- التغيرات في الأنظمة واللوائح أو في السياسات الحكومية،
- اعتماد استراتيجيات تسعير صارمة، أو مزيج البضائع الشائعة، أو تنسيقات المتاجر المبتكرة، أو أساليب البيع بالتجزئة من قبل منافسي المجموعة، حالياً أو مستقبلاً،
- دخول منافسين جدد إلى أسواق المجموعة الحالية وزيادة المنافسة من جهات فاعلة دولية ومحلية أخرى، بما في ذلك تجار تجزئة آخرين،
- اندماج منافسين اثنين أو أكثر أو تشكيل تحالفات قوية أو عرض خدمات ذات جودة أعلى وتكلفة أقل نتيجةً لزيادة الفعالية،
- استخدام أساليب مبتكرة للبيع بالتجزئة وتأسيس الموردين لمتاجرهم الخاصة،
- وأي تحول في القطاع بعيداً عن نماذج متاجر الهايبرماركت لصالح نماذج متاجر السوبرماركت، ما قد يمنح منافسي المجموعة القائم تركيزهم بشكل حصري أو أولي على نموذج متاجر السوبرماركت ميزةً تنافسية.

وقد تؤثر أي زيادة ملموسة في المنافسة بشكل سلبي وجوهري على إيرادات المجموعة وربحيتها وأعمالها وتوقعاتها المستقبلية. وليس هناك ما يضمن تمكن المجموعة والشركات المستثمر فيها من الاستمرار في تمييز منتجاتها وخدماتها عن منتجات وخدمات منافسيها، والحفاظ على علاقاتها مع مختلف المشاركين في سلسلة قيمة المواد الغذائية وتحسينها، أو الحفاظ على أو زيادة حصتها الحالية في السوق. فقد تفقد المجموعة والشركات المستثمر فيها حصتها في السوق، وقد يتراجع وضعها المالي ونتائج عملياتها بشكل كبير في حال لم تستطع التنافس بشكل فعال. وقد يؤثر وقوع أي من هذه الأحداث سلباً وجوهرياً على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٣-٣-٢ المخاطر المرتبطة بتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الريال السعودي أو عملات بلدان أخرى تعمل فيها المجموعة

تعمل المجموعة في عدّة بلدان وتصدّر منتجاتها تامة الصنع من مصانعها إلى أسواقها في الخارج. وعليه، تجري المجموعة معاملات بعملات أجنبية وتتعرّض لخطر تقلّب العملات المحلية غير المربوطة بالدولار الأمريكي مثل اليورو والجنيه المصري والليرة التركية والريال الإيراني والدينار الجزائري والجنيه السوداني. بلغ احتياطي تحويل العملات الأجنبية في قائمة المركز المالي عجزاً قدره ١,٨٩٩,٠٨٤,٠٠٠ ريال سعودي و٢,٠٦٦,٣٤٦,٠٠٠ ريال سعودي و٢,٣٥٤,٧٥٨,٠٠٠ ريال سعودي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م على التوالي. وقد بلغت أرباح المجموعة من سعر صرف العملات الأجنبية المقيدة في قائمة الدخل الشامل الآخر ٨٤,٩٣٣,٠٠٠ ريال سعودي للسنة المالية ٢٠٢١م، في حين أنها مُنيت بخسائر بقيمة ١٧٤,٤٩٤,٠٠٠ ريال سعودي و٣٤١,٨١٥,٠٠٠ ريال سعودي في السنتين الماليتين ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، على التوالي.

بالإضافة إلى ذلك، شهدت عمليات المجموعة في منطقة إيران والسودان وتركيا تضخماً جامح وقد تم تعديل المبالغ المفصح عنها للعمليات المحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩. وعليه، فقد يكون لأي تغيير سلبي يطرأ على أسعار صرف العملات الأجنبية أو أي تكرار للتضخّم الجامح تأثير مماثل على إيرادات المجموعة وربحيتها وصافي مركز أصولها، الأمر الذي بدوره سيؤثر بشكل جوهري وسلبي على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. كما أن بيع أو تخفيض حصة المجموعة في الشركات التابعة الخارجية سيؤدي إلى إعادة تصنيف احتياطي تحويل العملات المتراكم المرتبط به من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة.

٢-٣-٤ المخاطر المرتبطة بنظام المنافسة

إن نظام المنافسة الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٧٥ بتاريخ ١٤٤٠/٠٦/٢٩هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٣/٠٦م) ولائحته التنفيذية الصادرة عن الهيئة العامة للمنافسة بموجب القرار رقم ٣٣٧ بتاريخ ١٤٤١/٠١/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٢٤م) يحظران الممارسات التي يكون هدفها أو أثرها مخلاً بالمنافسة، بما في ذلك ممارسة تحديد أسعار السلع، أو رسوم الخدمات، أو شروط البيع، أو الشراء.

ويجدر الذكر بأن تعرضت شركة بنده للتجزئة لغرامة مالية قدرها ٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تم فرضها من قبل الهيئة العامة للمنافسة في تاريخ ١٤٤٤/٠٨/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٣/٢٢م)، وذلك نظير عدم تقديم طلب تركز اقتصادي إلى الهيئة العامة للمنافسة فيما يتعلق بعملية استحواذ شركة بنده للتجزئة على شركة عتبة «**الباب**» مما يخالف المادة (١٧) من نظام المنافسة.

فإذا قررت الهيئة العامة للمنافسة إخضاع المجموعة لتحقيقات، أو تبين لها أنّ المجموعة تنتهك أنظمة المنافسة السارية، فقد تفرض على المجموعة غرامات تصل إلى ١٠٪ من إجمالي قيمة المبيعات السنوية المخالفة، أو ما لا يتجاوز عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عند استحالة تقدير هذه المبيعات. وإضافة إلى ذلك، للهيئة العامة للمنافسة – في حالات تقدرها – فرض غرامة تصل إلى ثلاثة أضعاف المكاسب التي تحققت نتيجة المخالفة وطلب إيقاف أنشطة الشركة بشكل مؤقت أو دائم (جزئياً أو كلياً)، وذلك في حال تكرار المخالفة.

إن وقوع أي من المخاطر أعلاه، يمكن أن يؤثر بصورة سلبية وجوهرية على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٣-٥ المخاطر المرتبطة بالتغييرات في الأنظمة والسياسات الحكومية في الأسواق الرئيسية للشركة

تخضع المجموعة والشركات المستثمر فيها لمجموعةٍ من الأنظمة واللوائح في المملكة، والتي يقوم عدد من الجهات الحكومية السعودية بتطبيقها وفقاً لسياسات الحكومة أو توجيهاتها، من أبرزها نظام الشركات ونظام السوق المالية واللوائح التنفيذية الصادرة عن هيئة السوق المالية ونظام العمل ونظام المنافسة والانظمة واللوائح الصادرة عن هيئة الزكاة والدخل والجمارك بجانب التعليمات الصادرة عن هيئة الغذاء والدواء. يرجى مراجعة القسم الفرعي ٢-٦-١ («**المخاطر المتعلقة بالتصاريح والتراخيص والموافقات الضرورية لأعمال المجموعة**» من القسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة). وسوف يتأثر الطلب على منتجات المجموعة والشركات المستثمر فيها وخدماتها وأعمالها بشكل سلبي وجوهري نتيجة للتعديلات التي قد تطرأ على الأنظمة واللوائح والسياسات الحكومية والتوجيهات الإدارية أو على تفسيراتها في المملكة وفي الأسواق الأخرى التي تقيم فيها المجموعة أعمالها، بما في ذلك تحديداً تلك المطبّقة على قطاع المواد الغذائية.

وتخضع المجموعة والشركات المستثمر فيها وعملياتها لعدد من الأنظمة واللوائح التي لا تزال جديدة نسبياً، وقد لا يكون تفسيرها وتطبيقها واضح بشكل تام. ولا يمكن ضمان أن التعديلات المستقبلية في الأنظمة واللوائح أو التغيرات في السياسات الحكومية المطبقة على القطاعات التي تعمل فيها المجموعة والشركات المستثمر فيها، بما في ذلك إصدار الأنظمة الجديدة والتغييرات في الأنظمة القائمة أو تفسيرها أو تنفيذها، سوف تكون مواتية لها، مما يترتب عليه عدم وضوح فيما يتعلق بالحماية القانونية المتاحة للمجموعة ولمساهميها.

ولا تستطيع المجموعة والشركات المستثمر توقع أي تغييرات في البيئة التنظيمية، وعليه فقد تخضع لغرامات وعقوبات، الأمر الذي قد يؤثر بشكل جوهري وسلبي على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٣-٦ المخاطر المتعلقة بمتطلبات السعودة، والموظفين غير السعوديين ومتطلبات نظام العمل الأخرى

تم اعتماد برنامج التوطين (نطاقات) بموجب القرار الوزاري رقم ٤٠٤٠ بتاريخ ١٤٣٢/١٠/١٢هـ (الموافق ٢٠١١/٠٩/١٠م)، حيث تلزم وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية المنشآت على توظيف السعوديين. ويُعتبر الالتزام بمتطلبات التوطين مطلباً نظامياً في المملكة، وتلتزم بموجبه جميع المنشآت الخاصة (باستثناء المقرات الإقليمية) العاملة في المملكة، بما في ذلك المجموعة، بتوظيف والاحتفاظ بنسبة معينة من الموظفين السعوديين ضمن العاملين لديها، علما بأن نسب التوطين المطلوبة تتفاوت حسب الأنشطة المرخص بها للشركات وعدد الموظفين. وكما في تاريخ هذه النشرة، تم تصنيف المجموعة بناءً على كياناتها المختلفة، حيث تم تصنيف الشركة ضمن النطاق الأخضر المرتفع وبالتالي بلغت نسبة السعودة لديها ٦١٪، وشركة عافية العالمية ضمن النطاق الأخضر المتوسط وبالتالي بلغت نسبة السعودة لديها ٤٢٪، والشركة المتحدة للسكر ضمن النطاق البلاتيني وبالتالي بلغت نسبة السعودة لديها ٥٣٪، وشركة بنده ضمن النطاق الأخضر المتوسط وبالتالي بلغت نسبة السعودة لديها ٥٢٪. ويعني ذلك أن المجموعة تمتثل لمتطلبات التوطين الحالية، حيث سيتيح ذلك الحصول على تأشيرات عمل جديدة لتوظيف مواطنين أجانب إضافيين من الخارج ونقل كفالة الأجانب المحليين، من بين أمور أخرى. وقد حصلت المجموعة على شهادات التوطين ذات الصلة من وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية بهذا الخصوص. للمزيد من المعلومات حول السعودة، يرجى مراجعة شهادات السعودة المشار إليها في الجدول ١١-١ («**التراخيص اللازمة التي حصلت عليها الشركة لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول به**») من القسم ١١ («**المعلومات القانونية**») من هذه النشرة.

وبموجب اللائحة التنفيذية لقانون العمل والقرارات الوزارية المختلفة الصادرة عن وزير وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية، يتم تخصيص بعض الوظائف بشكل كلي أو جزئي للمواطنين السعوديين. وتُعاقب الشركات التي تقوم بتوظيف غير السعوديين في مهن محصورة على السعوديين بغرامة تصل إلى ٨,٠٠٠ ريال سعودي لكل موظف، وغرامة تصل إلى ٦,٠٠٠ ريال سعودي لكل موظف في حال عدم الالتزام بنسبة التوطين للمهن المخصصة جزئياً للمواطنين السعوديين.

وتجدر الإشارة إلى أنّ بعض موظفي المجموعة هم من الموظفين الأجانب الذين لا يؤدون الوظائف المسجلة في إقاماتهم. كما أن لدى المجموعة عددًا من الموظفين الذين يعملون لديها بموجب اتفاقيات قوى عاملة مع شركات تعمل في قطاع الموارد البشرية وعقود خدمات مبرمة مع شركات تعمل في قطاع تقديم الخدمات، وقد لا تكون بعض هذه الشركات مرخصة لتقديم خدمات الموارد البشرية وفقًا للأنظمة واللوائح ذات الصلة. كما قد لا يكون الموظفين الأجانب لمقدمي الخدمات العاملون في مقر المجموعة بموجب عقود خدمات حاملين شهادات أجير سارية المفعول. وتتعاقد المجموعة أيضاً مع عدد من العاملين غير السعوديين المكفولين من قبل شركات تعمل في مجال توريد القوى العاملة أو الخدمات من أطراف أخرى. وبشكلٍ عام، طبقاً لنظام العمل السعودي، لا يسمح للعاملين الأجانب بالعمل لدى أي شركة في المملكة إلا إذا كانوا تحت كفالتها أو تم إعارتهم من قبل شركة قوى عاملة مرخصة، أو تقديم خدمات بموجب اتفاقية خدمات سارية (ضمن الأنشطة المرخصة لصاحب العمل أو الكفيل)، وفي كلتا الحالتين بعد تسجيل ذلك في نظام أجير (وللمزيد من المعلومات عن الموظفين، يرجى مراجعة القسم ٦ («**الموظفون**») من هذه النشرة). تتمثل المخاطر المتعلقة بمتطلبات العاملين غير السعوديين في فرض الغرامات أو العقوبات مثل إيقاف الأنظمة أو عمليات الاستقدام في وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية في حال تم مخالفة أنظمة الإقامة ونقل الكفالة وشهادات أجير والإعارة ومهن الإقامات بما يؤثر بشكل سلبي على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها. وتشتمل العقوبات المفروضة على الشركات المخالفة للنظام لأول مرة بإعارة عاملين أجانب تحت كفالتها للعمل لدى شركة أخرى، دون حصولهم على شهادات «**أجير**»، على غرامة تصل إلى ٢٥,٠٠٠ ريال سعودي عن كل عامل مخالف، وتزداد العقوبات في حال قامت المنشأة أو الفرع بتكرار هذه المخالفة. إضافة إلى ذلك، وطبقاً لنظام العمل السعودي، يجب على كل عامل غير سعودي أن يقوم بالوظيفة المثبتة في تصريح إقامته. وتشتمل العقوبات على المنشآت المخالفة لأول مرة والتي توظف عاملين أجانب لا تتوافق وظيفتهم الفعلية مع الوظائف المبينة في تصاريح إقاماتهم، على غرامة قدرها ١,٠٠٠ ريال سعودي عن كل عامل مخالف، وتزداد تلك العقوبات في حال تكرار المخالفة.

قد لا تستطيع المجموعة في المستقبل الوفاء بالمتطلبات المعدّلة الخاصة بالتوطين أو غير ذلك من أنظمة العمل الأخرى في المملكة وفي الأسواق التي تعمل فيها، كما ليس بإمكانها أن تضمن أن الحد الأدنى للأجور الذي يجب على المجموعة التقيد به لن يرتفع مستقبلاً. وفي حال عدم الالتزام بمتطلبات التوطين أو المتطلبات المتعلقة بالعمالة الأجنبية، فستواجه المجموعة عقوبات تفرضها الجهات الحكومية. بالإضافة إلى ذلك، قد لا تتمكن المجموعة من توفير القوى العاملة المطلوبة وتوظيف العدد المطلوب من العاملين السعوديين و/أو الأجانب دون تكبد تكاليف إضافية، أو قد لا تتمكن من القيام بأي من ذلك على الإطلاق، ما قد يؤثر بشكل سلبي على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٣-٧ المخاطر المتعلقة بالتغييرات في أنظمة ولوائح الاستيراد والتصدير

تستورد المجموعة المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف اللازمة لتصنيع منتجاتها إلى المملكة وإلى الأسواق الأخرى التي تعمل فيها، وتصدّر المجموعة المنتجات النهائية من مصانعها إلى أسواقها في الخارج. ولذلك، فإن أنظمة الاستيراد والتصدير في المملكة وفي الأسواق الأخرى التي تعمل فيها، وأنظمة التصدير في الدول التي تستورد منها المجموعة أو مورّدوها أو المواد التي تستخدمها المجموعة في عملياتها، وكذلك أنظمة الاستيراد المطبقة في البلدان التي تبيع فيها المجموعة المنتجات المصنعة في أماكن أخرى، قد يكون لها تأثير جوهري على أعمال المجموعة. كما قد يؤدي فرض اشتراطات قانونية أو لوائح جديدة، مثل القرار الذي اتخذته الحكومة السعودية مؤخراً بزيادة التعرفة الجمركية إلى ٢٠٪، أو رسوم مكافحة الإغراق أو التعريفات الجمركية والإجراءات الأخرى، سواء جرى اتخاذها من جانب الدول أو الكتل التجارية الإقليمية، إلى التأثير على أسعار المواد الخام والمنتجات الأخرى التي تقوم المجموعة باستيرادها، مما سوف يؤثر بشكل جوهري وسلبي على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية. فضلاً عن ذلك، ففي حال اشتداد صرامة لوائح الاستيراد فيما يتعلق بالمواد التي تقوم المجموعة بشرائها من البائعين، أو إذا تم فرض عقوبات أو عمليات حظر على تلك الدول أو على الأسواق الرئيسية للمجموعة من جانب الأمم المتحدة أو أية منظمات دولية أو حكومات أخرى، فيمكن أن يكون لذلك تأثير جوهري وسلبي على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٣-٨ المخاطر المتعلقة بفرض رسوم إضافية أو ضرائب جديدة

تخضع المجموعة في الوقت الراهن للزكاة وضريبة القيمة المضافة وضريبة الاستقطاع (نظراً لكون بعض تعاملات المجموعة مع أطراف خارجية غير مسجلة بالمملكة) وغيرها من الضرائب المعمول بها في الأسواق الأخرى التي تمارس فيها المجموعة أعمالها، إلا أنه من الممكن أن تفرض الحكومة رسوماً أخرى أو ضرائب إضافية على الشركات في المستقبل. وفي حال تم فرض ضرائب جديدة أو رسوم على الشركات بخلاف المطبقة حالياً، قد يؤثر ذلك بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

فعلى سبيل المثال، إن أي زيادة محتملة في المستقبل في ضريبة القيمة المضافة قد تقلل من مستوى الطلب على منتجات المجموعة أو تؤثر على ربحيتها، ما يمكن أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٣-٩ المخاطر المتعلقة بأسعار الطاقة والمياه

أصدر مجلس الوزراء قراره رقم ٩٥ بتاريخ ١٤٣٧/٠٣/١٧هـ (الموافق ٢٠١٥/١٢/٢٨م)، برفع أسعار منتجات الطاقة وتعرفة استهلاك الكهرباء وتسعيرة بيع المياه وخدمات الصرف الصحي للقطاع السكني والتجاري والصناعي، كجزء من السياسات المتعلقة بترشيد استهلاك الطاقة وتقليل الدعم الحكومي في المملكة. كما أصدرت وزارة الطاقة بياناً بتاريخ ١٤٣٩/٠٣/٢٤هـ (الموافقة ٢٠١٧/١٢/١٢م) حول خطة برنامج التوازن المالي لتصحيح أسعار منتجات الطاقة وذلك ابتداء من يوم ١٤٣٩/٠٤/١٤هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/٠١م). وتعتمد عمليات المجموعة التشغيلية في المملكة وفي الأسواق الأخرى التي تقيم فيها أعمالها على توفر منتجات الطاقة والكهرباء والمياه، لذا فإن أي انقطاع أو تقليص في الإمدادات من هذه المنتجات أو أي ارتفاع في أسعارها سيؤثر بشكل سلبي على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها، ومركزها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٣-١٠ المخاطـر المتعلقة بالالتزام بنظام البيئة

تخضع أنشطة المجموعة لمجموعة واسعة من الأنظمة واللوائح المتعلقة بحماية البيئة. وتشتمل هذه الأنظمة على إدارة المبيدات والمخلفات الضارة والخطرة التي تحدثها، والحصول على تصاريح لاستخدام المياه والتخلص من النفايات السائلة، والموافقة على إجراء تقييمات للآثار البيئية. كما قد تتعرض المجموعة لغرامات وعقوبات إدارية وقد تضطرّ إلى تحمّل التزامات تفرض عليها معالجة الآثار البيئية السلبية التي تنتج عن عملياتها وإلى تعويض الغير عن الأضرار.

كما تكبدت المجموعة، وستستمر في تكبد، نفقات رأسمالية وتشغيلية لكي تلتزم بهذه الأنظمة واللوائح. نظراً لاحتمال اتخاذ تدابير تنظيمية غير متوقعة أو وجود مستجدات أخرى، لا سيّما مع ازدياد صرامة الأنظمة البيئية، فإن حجم وتوقيت النفقات المستقبلية التي يتم تكبدها لضمان استمرار التزام المجموعة بهذه الأنظمة واللوائح قد تزيد عن المستويات الحالية، ما قد يؤثر سلباً على توافر الأموال المخصصة للنفقات الرأسمالية والأغراض الأخرى. وقد يؤدي التقيّد بالأنظمة واللوائح البيئية الحالية أو الجديدة، وكذلك الالتزامات الواردة في الاتفاقات المبرمة مع الهيئات العامة، إلى زيادة التكاليف والنفقات. وبالتالي، يمكن أن يؤدي التقيّد بالأنظمة البيئية ومعالجة الأضرار البيئية إلى زيادة كبيرة في متطلبات رأس المال والتكاليف التشغيلية التي قد تؤثر بدورها وبطريقة سلبية على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٣-١١ المخاطر المتعلقة بالالتزام بلائحة حوكمة الشـركات

وافق مجلس الإدارة للشركة على اعتماد تطبيق دليل حوكمة الشركة بتاريخ ١٤٤٤/١٠/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٥/١٠م). وقد اشتمل الدليل على قواعد وإجراءات تمت صياغتها استناداً إلى لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة. وسوف يعتمد نجاح الشركة في التطبيق الصحيح لقواعد الحوكمة وإجراءاتها على مدى إدراك تلك القواعد والإجراءات وفهمها وتنفيذها بشكلٍ صحيح من جانب مجلس الإدارة ولجانه والمسؤولين التنفيذيين بالشركة، وبوجهٍ خاص فيما يتعلق بتكوين مجلس الإدارة ولجانه، ومتطلبات الاستقلالية، والقواعد المتعلقة بتعارض المصالح والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

كما وافقت الجمعية العامة العادية للشركة على لائحة عمل لجنة المراجعة بتاريخ ١٤٢٩/٠٣/١٧هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٣/٢٥م) وتم تعديلها بتاريخ ١٤٤٤/١٠/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٥/١٠م). ووافقت الجمعية العامة العادية للشركة على لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت بتاريخ ١٤٣٩/٠٢/١٣هـ (الموافق ٢٠١٧/١١/٠٢م) وتم تعديلها بتاريخ ١٤٤٤/١٠/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٥/١٠م). وفي حال إخفاق أعضاء تلك اللجان في واجباتهم وعدم تبنيهم مواقف تضمن حماية مصالح الشركة ومساهميها، فسيؤثر ذلك على التقيُّد بمتطلبات حوكمة الشركات، ومتطلبات الإفصاح المستمرة، وقدرة مجلس الإدارة على مراقبة أعمال الشركة من خلال تلك اللجان، مما سيترتب عنه أثرٌ سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

في حال عدم التزام الشركة بتطبيق أحكام وبنود لائحة حوكمة الشركات وفي حال عدم اعتماد منهجية واضحة لحوكمة الشركة بما يتناسب مع تعليمات لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة وبما يكفل توفير حماية لمصالح الشركة ومساهميها سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة، بالإضافة إلى المخالفات والغرامات التي ستتكبدها الشركة نتيجة لعدم الالتزام بلائحة حوكمة الشركات الأمر الذي سيؤثر سلبياً على نتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٤-٢ المخاطر المتعلقة بأسهم الطرح

١-٤-٢ المخاطر المتعلقة بالسيولة والتقلب في سعر السهم

قد يعجز المستثمرون عن إعادة بيع أسهمهم (بما فيها أسهم حقوق الأولوية) بسعر الطرح أو بأعلى منه، حيث يمكن للسعر السوقي للأسهم بعد الطرح أن يتأثّر سلبياً بعوامل تقع ضمن أو خارج نطاق سيطرة المجموعة، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التغيّرات في نتائج عمليات المجموعة أو ظروف السوق أو اللوائح الحكومية.

ويجب على المساهمين المستحقين أن يدركوا أنّ قيمة الاستثمار في الأسهم (بما فيها أسهم حقوق الأولوية) قد تنخفض أو ترتفع، وقد يكون السعر السوقي للأسهم متقلّباً وخاضعاً لتقلّبات كبيرة بسبب تغيّر التصوّر في السوق فيما يتعلّق بالأسهم. وقد شهدت أسواق الأسهم من وقت لآخر تقلّبات كبيرة في الأسعار والحجم أثّرت على الأسعار السوقية للأوراق المالية وقد لا تكون ذات صلة بأداء المجموعة أو آفاق أنشطتها. وعلاوة على ذلك، قد تقلّ النتائج والتوقعات التشغيلية للمجموعة من وقت لآخر عن توقعات محلّلي السوق وأحوال السوق عموماً. وقد يؤدي أيٌّ من هذه الأحداث إلى تراجع السعر السوقي للأسهم.

٢-٤-٢ المخاطر المتعلقة بالتقلبات المحتملة في سعر أسهم حقوق الأولوية

قد يواجه السعر السوقي لحقوق الأولوية المتعلقة بأسهم المجموعة تقلّبات كبيرة بسبب تغيّر توجّهات السوق المالية السعودية («**تداول**»). وقد تكون هذه التقلّبات كبيرة نظراً لاختلاف نطاق التغيير المسموح به (والتي تتمثل في (١٠,٠٪) ارتفاعاً أو هبوطاً من سعر الإغلاق لليوم السابق) في أسعار تداول حقوق الأولوية مقارنةً بنطاق التغيير المسموح به لأسهم المجموعة. كما أنّه نظراً لاعتماد سعر حقوق الأولوية على سعر التداول الخاص بالمجموعة وأسعار السوق المحتملة لأسهم حقوق الأولوية، فإنّ هذه العوامل بالإضافة إلى العوامل المذكورة المتعلّقة بالسيولة والتقلّب في سعر السهم قد تؤثر على سعر حقوق الأولوية. وقد يؤثّر بيع عدد كبير من أسهم المجموعة في تداول، أو توقُّع بيع عدد كبير منها، تأثيراً سلبياً على أسعار الأسهم في التداول عموماً وأسهم المجموعة خصوصاً.

٣-٤-٢ المخاطر المتعلّقة بعدم وجود طلب على حقوق الأولوية وأسهم المجموعة

لا يوجد أي ضمان حيال وجود طلب كافٍ على أسهم حقوق الأولوية للمجموعة خلال فترة التداول بما يمكّن حامل هذه الحقوق (سواء كان مساهماً مسجلاً أو مستثمراً جديداً) من بيعها وتحقيق ربح أو من مجرّد بيعها. كما لا يوجد ضمان حيال أنّه سيكون هنالك طلب كافٍ على أسهم المجموعة المتبقّية من المستثمرين خلال فترة الطرح المتبقي. وفي حال لم تقم المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض للأسهم المتبقّية بسعر مرتفع، فقد لا يكون مبلغ التعويض كافياً لتوزيعه على أصحاب الحقوق غير الممارسة. وعلاوة على ذلك، ليس هناك ضمان حيال أنّه سيكون هناك طلب كافٍ في السوق على أسهم حقوق الأولوية التي سيحصل عليها المكتتب إمّا: (أ) من خلال الاكتتاب بالحقوق أو (ب) من خلال طرح الأسهم المتبقّية أو (ج) في السوق المفتوحة.

٤-٤-٢ المخاطر المتعلقة بعدم توزيع الأرباح

يعتمد توزيع الأرباح في المستقبل على عدة عوامل من بينها الوضع المالي والأرباح المستقبلية، ومتطلبات رأس المال، والاحتياطات القابلة للتوزيع، والظروف الاقتصادية العامة، وأي عوامل أخرى ذات صلة يراها مجلس الإدارة ذات أهمية من حين إلى آخر. وبالتالي، فإن المجموعة لا تضمن توزيع أي أرباح في المستقبل. وعلى وجه الخصوص، تخطط المجموعة لإجراء توزيعٍ عينيٍّ لجميع أسهمها التي تملكها حالياً في شركة المراعي. وتخضع قدرة المجموعة على إجراء هذا التوزيع على الحصول على الموافقات اللازمة من السلطات النظامية المختصة ومن المساهمين في اجتماع الجمعية العامة الاستثنائية. وبالتالي، ما من ضمانةٍ على أنّ توزيع الحصة في شركة المراعي على مساهمي المجموعة سيجري كما هو متوقّع حالياً. من هنا، إن لم يتم التوزيع كما هو متوقع، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على سعر سهم المجموعة.

٥-٤-٢ المخاطر المتعلقة بانخفاض نسب الملكية

إذا لم يكتتب المساهمون المؤهلون بكامل حقهم في الأسهم الجديدة، بنهاية فترة الطرح، سوف تنخفض نسب ملكيتهم وحقوق التصويت التابعة لهم. وبالنسبة للمساهمين المؤهلين الذين سيكتتبون في كافة حقوق الأولوية بنهاية فترة الاكتتاب، فقد يتعرّضون لتخفيض حصّتهم في المجموعة، حيث سيجري تقريب مستحقاتهم إلى أقرب عدد صحيح من أسهم حقوق الأولوية. ولكن سيظل بإمكان هؤلاء المساهمين الاكتتاب بأسهم حقوق الأولوية الإضافية التي ستمكّنهم من الحفاظ على حصّتهم التناسبية في المجموعة أو زيادتها. كما أنه ليس هناك ضمان بأن المساهمين المؤهّلين الذين لم يقوموا ببيع حقوق الأولوية الخاصة بهم خلال فترة التداول سيتلقون عائداً كافياً لتعويضهم عن انخفاض نسب ملكيتهم في رأس مال المجموعة نتيجة لزيادة رأس مالها.

٢-٤-٦ المخاطر المتعلقة بالتداول في حقوق الأولوية

قد تُسبِّب المضاربة المتعلِّقة بأسهم حقوق الأولوية خسائر مادية. وتتجاوز حدود التغيّر المسموح به في الأسعار لتداول الحقوق (أي القيمة الإرشادية للحقوق) النسبة المسموح بها لأسعار الأسهم (١٠٪ ارتفاعاً أو انخفاضاً). وهنالك أيضاً علاقة مباشرة بين سعر سهم المجموعة والقيمة الإرشادية للسهم. وبالتالي ستتأثّر حدود الأسعار اليومية لتداول الحق بحدود الأسعار اليومية لتداول الأسهم.

وفي حال فشلت الجهة المضاربة في بيع حقوق الأولوية قبل نهاية فترة تداول حقوق الأولوية، فسيكون أمام خيارين، إما ممارسة هذه الحقوق للاكتتاب في الأسهم الجديدة قبل نهاية فترة الاكتتاب أو عدم ممارسة ذلك .وفي حال عدم ممارسة الحقوق، فإنّها ستُضطرّ لاستخدام هذه الحقوق للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية وقد تتكبّد بعض الخسائر. وعليه، يجب على المستثمرين مراجعة التفاصيل الكاملة لآلية إدراج وتداول حقوق الأولوية وأسهم حقوق الأولوية وطريقة عملها، ويجب أن يكونوا على دراية بجميع العوامل المؤثِّرة عليهم، للتأكّد من أنّ أي قرار استثماري سيقوم على الوعي والفهم الكاملَين.

٢-٤-٧ المخاطر المتعلقة بعدم ممارسة الحقوق في الوقت المناسب

تبدأ فترة الاكتتاب في [•]هـ (الموافق [•]م) وتنتهي في [•]هـ (الموافق [•]م). يجب على مالكي الحقوق وممثّليهم من الوسطاء الماليين أن يتّخذوا التدابير المناسبة للوفاء بكافة تعليمات الممارسة المطلوبة للحقوق والشهادات الواجب استلامها قبل انتهاء فترة الطرح. وإذا عجز أصحاب حقوق الأولوية والوسطاء الماليين عن اتّباع إجراءات اكتتاب الحقوق بالطريقة الصحيحة، فقد يُقابَل طلب الاكتتاب بالرفض (يرجى مراجعة القسم ١٤ («**المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه**») من هذه النشرة). وإذا عجز الأشخاص المؤهّلون عن استخدام حقوقهم للاكتتاب استخداماً صحيحاً في نهاية فترة الطرح، تبعاً للحقوق التي يمتلكونها، فلا يوجد ضمان حيال أنّه سيُوزَّع مبلغ تعويضي على الأشخاص المؤهَّلين الذين لم يكتتبوا أو الذين لم يتّبعوا إجراءات الاكتتاب بالطريقة الصحيحة، الأمر الذي يؤدّي بدوره إلى انخفاضٍ في نسبة ملكيّتهم.

٢-٤-٨ المخاطر المتعلقة بالبيانات المستقبلية

إنّ بعض البيانات الواردة في هذه النشرة بياناتٌ المستقبلية وتتضمن مخاطر معروفة وأخرى مجهولة وبعض الشكوك التي تؤثر على نتائج المجموعة. وتضمّ هذه البيانات، على سبيل المثال لا الحصر، بيانات متعلّقة بالوضع المالي للمجموعة، واستراتيجية أعمالها، وخططها، وأهدافها المستقبلية (يرجى مراجعة القسم ٤ («**لمحة عامة عن الشركة وطبيعة أعمالها**») والقسم ٦ («**مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي والنتائج العمليات**») من هذه النشرة) (بما في ذلك خطط التطوير وأهداف الأعمال للمجموعة). وإذا كان أيٌّ من الافتراضات غير صحيح أو غير صالح، فإنّ النتائج الفعلية قد تختلف جوهرياً عن النتائج المذكورة في هذه النشرة، مما قد يؤدّي إلى خسارة المستثمرين لاستثماراتهم في أسهم المجموعة.

٢-٤-٩ المخاطر المتعلقة بضعف وعي المساهمين بآلية تداول وممارسة حقوق الأولوية

يشكل تداول حقوق الأولوية سوقاً جديدة للمستثمرين في تداول. فإنّ العديد من المستثمرين قد لا يعرفون الكثير عن آلية تداول هذه الحقوق، ما سيؤثّر سلبياً على استعدادهم للاستثمار فيها وتداولها. وعليه، ستنخفض نسبة ملكيّتهم في المجموعة، ما سيضرّ أولئك الذين لم يستخدموا حقوقهم في الاكتتاب، خاصةً في حال عدم توزيع أي تعويضات عليهم، عندما لا يعرض المستثمرون أسعاراً أعلى للأسهم المتبقّية.

٢-٤-١٠ المخاطر المتعلقة باحتمال طرح أسهم جديدة في المستقبل

ليس للمجموعة حالياً أي خطط لإصدار أسهم جديدة (غير أسهم حقوق الأولوية المذكورة في هذه النشرة). ولكن في حال قررت المجموعة زيادة رأس مالها عن طريق إصدار أسهم جديدة، وعدم ممارسة المساهمون الحاليون حقوقهم عند إصدار حقوق أولوية جديدة، فسوف تنخفض ملكيتهم للأسهم بشكل تناسبي وما يلحقها من حق تصويت وحق الحصول على الأرباح. وقد يكون لأي طرح إضافي أثر جوهري على السعر السوقي للأسهم.

٢-٤-١١ المخاطر المتعلقة بعدم ضمان حصول الأشخاص المؤهلين على التعويض

ستبدأ فترة الاكتتاب في [•]هـ (الموافق [•]م) وستنتهي في [•]هـ (الموافق [•]م). ويجب على الأشخاص المؤهّلين وممثّليهم من الوسطاء الماليين أن يتّخذوا التدابير المناسبة للوفاء بكافة التعليمات المطلوبة والاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية قبل انتهاء فترة الطرح. وإذا عجز الأشخاص المؤهّلون عن استخدام حقوقهم للاكتتاب استخداماً صحيحاً في نهاية فترة الطرح، تبعاً للحقوق التي يمتلكونها، فلا يوجد ضمان حيال أنّه سيُوزَّع مبلغ تعويضي على الأشخاص المؤهَّلين الذين لم يشاركوا أو لم يكتتبوا بالطريقة الصحيحة في أسهم حقوق الأولوية.

Afia
Akakas Food

٣.
لمحة عامة عن الاقتصاد الكلي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا و دول مجلس التعاون الخليجي

٣- لمحة عامة عن الاقتصاد الكلي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا و دول مجلس التعاون الخليجي

يؤدي النمو السكاني والتوسع العمراني السريع وما يجري من تحولاتٍ ديموغرافية مواتية إلى تعزيز مكانة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بوصفها منطقةً ذات إمكانات كبيرة على صعيد منتجات الأغذية

فاق إجمالي عدد سكان منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ٥٥٨ مليون نسمة في عام ٢٠٢٣م، ليشكّل نحو ٧٪ من سكان العالم، علماً ان معدل نمو سكان المنطقة تجاوز معدلات النمو في أجزاء أخرى من العالم.[١] وبالفعل، فقد شهد تعداد سكان المنطقة بين عامي ٢٠١٨م و٢٠٢٣م معدل نمو سنوي مركب قدره ١,٥٪، متجاوزاً المعدل العالمي البالغ ٠,٩٪. ويبرز هذا الفرق أكثر عند مقارنة المعدل الذي سجلته المنطقة بالمعدلات التي سجلتها الأسواق المتقدمة كما هي الحال في أمريكا الشمالية (٠,٥٪) وأوروبا الغربية (٠,٤٪).[٢] ويتوقع أن يتواصل هذا التوجه، بحيث تسجل الفترة الممتدة من ٢٠٢٤م حتى ٢٠٣٠م معدل نمو سنوي مركب قدره ١,٢٪ (وهو أعلى من المعدل العالمي الذي يتوقع أن يسجل ٠,٨٪)، وبالتالي من المتوقع أن يصل عدد سكان المنطقة إلى ٦٠٦ ملايين نسمة بحلول عام ٢٠٣٠م.[٣] وبما أن الأعمار المتوقعة تشهد زيادة عالمية، لذا يتوقع أن تنمو شريحة المستهلكين الشباب (دون سن ٣٠ عاماً) بمعدّل أبطأ من معدل نمو إجمالي السكان في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وكذلك على مستوى العالم. ويتوقع أن تسجل منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا معدل نمو سنوي مركب قدره ٠,٤٪ بين عامي ٢٠٢٤م و٢٠٣٠م، ويفترض أن يكون هذا المعدل أكبر من مثيله العالمي الذي يتوقع أن يبلغ ٠,١٪ بين المستهلكين الشباب. وسجل الناتج المحلي الإجمالي الاسمي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا معدل نمو سنوي مركب قياسي على مدار خمس سنوات بلغ ٤,٤٪ بين عامي ٢٠١٨م و٢٠٢٣م (أعلى بشكل ملحوظ من مثيله العالمي الذي بلغ ٣,٩٪). بالتالي سجل نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي معدل نمو سنوي مركب بلغ ٢,٩٪ خلال الفترة ذاتها (وهو معدل يوازي مثيله العالمي الذي بلغ أيضاً ٢,٩٪).[٤] وفي ظل الزخم المتواصل الذي تشهده التطورات الاجتماعية الاقتصادية، يتوقع أن يسجل نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي في المنطقة معدل نمو سنوي مركب قدره ٣,٢٪ في الفترة الممتدة من ٢٠٢٤م حتى ٢٠٣٠م.[٥]

وتتعزّز التوجهات الإيجابية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بالأداء القوي الذي تشهده المنطقة اقتصادياً، والعائد إلى جهود التنويع الاقتصادي الذي تبذلها البلدان الغنية بالنفط كالمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة للحدّ من اعتمادها على النفط. كما تركز البلدان الرائدة في المنطقة على السياسات الاجتماعية الهادفة إلى مكافحة البطالة وإنشاء برامج للضمان الاجتماعي ودعم تمكين المرأة وتعزيز مشاركتها. ويدعم هذا فرص المستهلكين الشباب[٦] كما يعزز التحولات الاجتماعية المهمة التي تشمل التوسع العمراني السريع وزيادة إسهام المرأة في سوق العمل وارتفاع عدد لأسر المعيشية/المنازل المكونة من فرد أو اثنين.[٧] وقد قادت هذه العوامل مجتمعةً إلى زيادة مطردة في متوسط الدخل، مما أدى إلى ارتفاع متوسط القوة الشرائية بين المستهلكين في المنطقة.[٨]

---

١ يوروموتيتور إنترناشيونال، بيانات الاقتصادات والمستهلكين، ٢٠٢٤م

٢ المرجع السابق

٣ المرجع السابق.

٤ المرجع السابق

٥ المرجع السابق.

٦ تشير بيانات ٢٠٢٣م إلى أن ٢٨٧ مليون نسمة (٥١,٤٪ من إجمالي سكان المنطقة) هم دون سنة ٣٠ عاماً، ويتوقع أن يزداد هذا العدد ليصل إلى ٢٩٦ مليون نسمة بحلول عام ٢٠٣٠م. يتوقع أن تنخفض هذه الحصة لكنها ستبقى أعلى بشكل كبير من النسبة العالمية التي يتوقع أن تبلغ ٤٥,٦٪، وأعلى أكثر حتى من النسب التي يتوقع أن تسجلها الأسواق المتقدمة مثل أمريكا الشمالية (٣٥,٣٪) وأوروبا الغربية (٣٢,٥٪) بحلول عام ٢٠٣٠م.

٧ زاد معدل التوسع العمراني في المنطقة بمعدل نمو سنوي مركب تاريخي (٢٠١٨م – ٢٠٣٠م) بلغ ٢,٠٪ مقابل المعدل العالمي الذي بلغ ١,٧٪ ومقابل المعدلات التي سجلتها الأسواق المتقدمة والتي جاءت أقل من ١,٠٪ (٠,٧٪ في أمريكا الشمالية و٠,٨٪ في أوروبا الغربية في الفترة ذاتها)، في حين أن معدلات توظيف النساء لا تزال متدنية بحسب بيانات ٢٠٢٣م وتبلغ حوالي ٢٦,٦٪، وتعتبر من بين الأدنى عالمياً. تقلص متوسط حجم الأسرة المعيشية/المنزل بمعدل سنوي مركب بلغ ٠,٩٪، أي أسرع من المعدل العالمي الذي بلغ ٠,٨٪ خلال الفترة الممتدة من ٢٠١٨م حتى ٢٠٣٠م، في حين زاد عدد الأسر المعيشية/المنازل المكونة من فرد واحد بمعدل نمو سنوي مركب بلغ ٥,٤٪، أي أعلى بكثير من المعدل العالمي الذي بلغ ٣,٨٪ في الفترة ذاتها.

٨ بلغ نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ٣١,٥٤٧,٢ ريال سعودي (٨,٤١٢,٦ دولار أمريكي) في عام ٢٠٢٣م، بعد أن سجل معدل نمو سنوي قدره ٢,٩٪ ويماثل المعدل العالمي. كما شهد الإنفاق الاستهلاكي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا نمواً قوياً بمعدل سنوي مركب بلغ ٤,٩٪، بينما سجل الإنفاق الاستهلاكي على الأغذية معدل نمو سنوي مركب أقوى بلغ ٥,٣٪، أي أعلى بشكل ملحوظ من المعدلين العالميين البالغين ٣,٨٪ و٤,٣٪ على التوالي خلال فترة المراجعة.

الجدول (٣-١): الناتج المحلي الإجمالي الاسمي (مليار ريال سعودي) ونصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي (ريال سعودي) - مقارنة عالمية في الفترة ٢٠١٨م - ٢٠٣٠م[٩]

البلد/المنطقة	٢٠١٨م	٢٠٢٣م	٢٠٣٠ت	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٨م – ٢٠٢٢م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠٢٤م – ٢٠٣٠م
العالم (مليار ريال سعودي)	٣٢٣,٨٤٨,٩	٣٩٢,٠٣٤,٧	٥٤٥,٨٠٠,١	٣,٩٪	٥,٠٪
نصيب الفرد (ريال سعودي)	٤٢,٤٣٣,٨	٤٩,٠٤٢,٠	٦٤,٣٢٧,٥	٢,٩٪	٤,١٪
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مليار ريال سعودي)	١٤,١٨٩,٨	١٧,٦٠٧,٩	٢٣,١٤٣,٢	٤,٤٪	٤,٤٪
نصيب الفرد (ريال سعودي)	٢٧,٣٥٤,٦	٣١,٥٤٧,٢	٣٨,١٩١,٥	٢,٩٪	٣,٢٪
منطقة دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال سعودي)	٦,٤٢٢,٨	٧,٩٥٣,٥	١١,٥٨٦,٣	٤,٤٪	٥,٦٪
نصيب الفرد (ريال سعودي)	١٢١,٩٧٩,١	١٣٩,٧١٢,١	١٨٧,٤٦٩,٢	٢,٨٪	٤,٤٪

الجدول (٣-٢): السكان (مليون): مقارنة عالمية للفترة ٢٠١٨م - ٢٠٣٠م

البلد/المنطقة	٢٠١٨م	٢٠٢٣م	٢٠٣٠ت	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٨م – ٢٠٢٢م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠٢٤م – ٢٠٣٠م
العالم	٧,٦٣١,٩	٧,٩٩٣,٩	٨,٤٨٤,٧	٠,٩٪	٠,٨٪
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	٥١٨,٧	٥٥٨,١	٦٠٦,٠	١,٥٪	١,٢٪
دول مجلس التعاون الخليجي	٥٢,٧	٥٦,٩	٦١,٨	١,٦٪	١,١٪

الجدول (٣-٣): الإنفاق الاستهلاكي والإنفاق الاستهلاكي على الأغذية للفترة ٢٠١٨م - ٢٠٣٠م

البلد/المنطقة	٢٠١٨م	٢٠٢٣م	٢٠٣٠ت	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٨م – ٢٠٢٢م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠٢٤م – ٢٠٣٠م
العالم (مليار ريال سعودي)	١٧٨,٧٦٨,٦	٢١٥,٧٠٩,١	٣٠٠,٩٥٠,٤	٣,٨٪	٥,٠٪
الأغذية (مليار ريال سعودي)	٢٤,٧٣١,٨	٣٠,٥١٠,٢	٤٣,٠٤٢,٢	٤,٣٪	٥,٤٪
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (مليار ريال سعودي)	٦,٩٥٩,٠	٨,٨٣٨,١	١١,٠٧٠,٦	٤,٩٪	٤,١٪
الأغذية (مليار ريال سعودي)	١,٤٩٠,٩	١,٩٣٤,٣	٢,٣٣٥,٤	٥,٣٪	٣,٧٪
منطقة دول مجلس التعاون الخليجي (مليار ريال سعودي)	٢,٣٨٢,٧	٣,١٢٨,٦	٤,٦٤٩,٠	٥,٦٪	٥,٩٪
الأغذية (مليار ريال سعودي)	٣٧٧,٢	٤٩٣,٨	٧٠٢,٤	٥,٥٪	٥,٣٪

المصدر: يورومونيتور إنترناشيونال – قاعدة بيانات الاقتصادات والمستهلكين (٢٠٢٤م) بناءً على معلومات من إحصائيات رسمية وبيانات من المكتب الإحصائي الأوروبي (يوروستات) ومنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية وصندوق النقد الدولي والإحصاءات المالية الدولي، وفقاً للأسعار الحالية.

٩ ترتكز كافة المقارنات العالمية على الأسعار الحالية بالدولار الأمريكي/أسعار الصرف على أساس سنوي وسعر الصرف المربوط بالدولار الأمريكي بواقع ١ دولار أمريكي = ٣,٧٥ ريال سعودي

١-٣ المملكة العربية السعودية

النمو الاقتصادي القوي والتوجهات الديموغرافية في المملكة العربية السعودية على فرصٍ متنوّعة في قطاعات استهلاكية عديدة

على صعيد منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، لا تزال المملكة العربية السعودية محافظةً على موقعها المهيمن، حيث بلغ عدد سكانها في عام ٢٠٢٣م قرابة ٣٢,٧ مليون نسمة، حيث تشكل أكثر من ٥,٩٪ من إجمالي عدد سكان منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا[١٠] ويتوقع أن يصل عدد سكان المملكة إلى ٣٥,٨ مليون نسمة بحلول عام ٢٠٣٠م، لتستمر بتشكيل ٥,٩٪ من إجمالي عدد سكان منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.[١١] كما تشهد المملكة تسارعاً في التوسع العمراني، حيث شكل عدد سكان المدن فيها ٨٤,٧٪ من إجمالي سكانها في عام ٢٠٢٣م،[١٢] علماً أن ٤٣,٨٪ من سكان المملكة دون سن الثلاثين.[١٣]

كما تراجع متوسط حجم الأسرة المعيشية/المنزل من ٤,٤ فرد في ٢٠١٨م إلى ٣,٥ في ٢٠٢٣م.[١٤] ويتجلّى هذا في تراجع معدل النمو السنوي المركب بمقدار ٤,٤٪ خلال فترة التوقعات (٢٠٢٤م الى ٢٠٣٠م)، مقابل تراجع أقل قدره ٣,٤٪ في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي ككل.[١٥] كذلك، يبدو أن ثمة تحولاً في المملكة باتجاه أساليب الحياة المتبعة في الأسواق المتقدمة، وهو ما يتضح جلياً بين المستهلكين الشباب. وقد أسهم هذا في زيادة عدد الأسر المعيشية/المنزل المكونة من فرد واحد ومن زوجين دون أطفال. ويستحوذ هذان النمطان من الأسر المعيشية/المنزل معاً على حصة ٢٢,٥٪ من إجمالي أنماط الأسر المعيشية/المنزل في المملكة وفقاً لبيانات ٢٠٢٣م، وهو ما يمثل زيادة عمّا كانت عليه هذه النسبة عام ٢٠١٨م، حيث بلغت آنذاك ٢١,٤٪.[١٦] وتمثل هذه التغيرات الديموغرافية والأسرية المهمة التي تشهدها المملكة فرصاً جذابة في قطاعات الأغذية والتجزئة في المملكة. إذ يسهم مثلاً هذا التحول في دعم نمو الطلب على المنتجات التي تقدمها شركات الخدمات الغذائية، مثل الأغذية المعلبة سهلة الاستهلاك وطلبات الطعام الخارجية والخدمات الغذائية المتوفرة بسهولة، بما يلبّي متطلبات الحياة العصرية في بيئات تغلب عليها سرعة الوتيرة ووفرة الموارد وضيق الوقت.

هذا ويستحوذ الإنفاق الاستهلاكي على الأغذية في المملكة على حصة مهمة تشكل ٦٠,٥٪ من إجمالي الإنفاق الاستهلاكي على الأغذية في دول مجلس التعاون الخليجي وفقاً لبيانات ٢٠٢٣م، بعد أن سجل إنفاق المملكة الاستهلاكي على الأغذية معدل نمو سنوي مركب بلغ ٥,٤٪ منذ عام ٢٠١٨م.[١٧] وقد شهد الطلب على السلع الأساسية كالزيوت والدهون وكذلك السكر والحلويات نموا جيدا، حيث سجلت هاتان الفئتان معدل نمو سنوي مركب بلغ ٥,٦٪ (الزيوت والدهون) و٥,٣٪ (السكر والحلويات) خلال هذه الفترة. ويتوقع أن يستمر الطلب على هذه المنتجات خلال فترة التوقعات (٢٠٢٤م الى ٢٠٣٠م)، مدفوعاً بعروض تمنح المستهلك قيمة إضافية مثل الزيوت الصحية، و المحليات وعبوات أصغر من الحلويات، وغيرها. وقد استفادت هذه التوجهات الديموغرافية الإيجابية بشكل كبير من الأداء الاقتصادي الذي تسجله المملكة العربية السعودية. إذ وصل الناتج المحلي الإجمالي للمملكة عام ٢٠٢٣م إلى ٤,٠٥٩,٣ مليار ريال سعودي (١,٠٨٢,٥ مليار دولار أمريكي)، بعد أن سجل معدل نمو سنوي مركب بلغ ٥,٠٪ في الفترة الممتدة من ٢٠١٨م حتى ٢٠٢٣م.[١٨] ولا تزال توقعات المملكة الاقتصادية إيجابية، حيث من المتوقع أن يسجل الناتج المحلي الإجمالي الاسمي معدل نمو سنوي مركب قدره ٥,٣٪ بين عامي ٢٠٢٤م و٢٠٣٠م.[١٩] كذلك يتوقع أن يواصل نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي نموّه ليصل إلى ١٦٤,٤٤٥,٣ ريال سعودي (٤٣,٨٥٢,١ دولار أمريكي) بحلول عام ٢٠٣٠م، بعد أن يسجل معدل نمو سنوي مركب يبلغ نحو ٤,٠٪ انطلاقاً من ٢٠٢٤م.[٢٠] كما يتوقع أن تبقى معدلات البطالة مستقرةً عند حوالي ٣,٨ – ٣,٩٪ خلال الفترة الممتدة من ٢٠٢٤م حتى ٢٠٣٠م، وهو أدنى من معدل منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الذي يتوقع أن يبلغ ٤,٨٪ خلال الفترة ذاتها.[٢١]

تأتي هذه التطورات مدعومةً بجهود المملكة المتواصلة على صعيد التنويع الاقتصادي ومنها رؤية المملكة ٢٠٣٠، إذ تركّز على القطاعات غير النفطية كالسياحة والترفيه والتقنية والطاقة المتجددة. كما عادت المبادرات الحكومية الساعية إلى تعزيز الإنتاج المحلي بفوائد جمّة على الاقتصاد ككل. وتسمح هذه البرامج لشركات الإنتاج المحلية بعرض منتجاتها على المستهلكين والاستفادة من برامج التدريب والخبراء. إذ تسعى الشركات هنا إلى تعزيز استثماراتها وتدعيم مواهبها، الأمر الذي يسهم في تطوير الإنتاج المحلي. كما أن استخدام شعار «**صناعة سعودية**» على المنتجات، سواء في الأسواق المحلية أم العالمية، يعزز جودة ومصداقية المنتجات أمام شركاء الإنتاج والتوزيع المحتملين.

---

١٠ المرجع السابق.
١١ المرجع السابق.
١٢ المرجع السابق.
١٣ المرجع السابق
١٤ المرجع السابق.
١٥ المرجع السابق
١٦ المرجع السابق.
١٧ المرجع السابق.
١٨ المرجع السابق.
١٩ يورومونيتور إنترناشيونال، بيانات الاقتصادات والمستهلكين، ٢٠٢٤م.
٢٠ المرجع السابق.
٢١ المرجع السابق.

برز القطاع السياحي خلال الأعوام الأخيرة بوصفه بوابةً جديدة تسهم في دعم اقتصاد المملكة. فقد تخطى إجمالي إنفاق السياح المحليين والدوليين ٢٥٠ مليار ريال سعودي (٦٦,٧ مليار دولار أمريكي) في عام ٢٠٢٣م، حيث أسهم القطاع بأكثر من ٤,٠٪ في الناتج المحلي الإجمالي الكلّي للمملكة وحوالي ٧,٠٪ في الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي.[٢٢] وتسعى المملكة في إطار رؤية السعودية ٢٠٣٠ إلى استقطاب ١٥٠ مليون سائح سنوياً، وهذا يشمل نحو ٨٠ مليون سائح محلي (بزيادة طفيفة عن ٧٩,٢ مليون في ٢٠٢٣م و٧٧,٨ مليون في ٢٠٢٢م) و٧٠ مليون سائح دولي (بزيادة عن ٢٧ مليون في ٢٠٢٣م و١٦,٦ مليون في ٢٠٢٢م).[٢٣] شكل الحجاج والمعتمرون ٤٥٪ من إجمالي زوار المملكة سنة ٢٠٢٣م.[٢٤] وتقدم هذه الشعائر الدينية فرصاً تجارية كبيرة أمام شركات تصنيع الأغذية وشركات التجزئة الرئيسية. كما تشهد المملكة مشاريع عملاقة مثل نيوم ومشروع البحر الأحمر والقدية، إلى جانب فعاليات دولية مهمة منها كأس السعودية لسباقات الخيل وسباق جائزة السعودية الكبرى للفورمولا ١ والبطولة الأوروبية لرابطة لاعبي الجولف المحترفين وWWE كراون جول، حيث يتوقع أن تسهم هذه المشاريع والفعاليات إسهاماً مهماً في أهداف المملكة على صعيد السياحة.[٢٥] ويتوقع أن تخرج هذه المستهدفات الطموحة بنتائج إيجابية في قطاعات عديدة، بما فيها الضيافة والإقامة والخدمات الغذائية الاستهلاكية وتجارة التجزئة الحديثة.

الجدول (٣-٤): مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية في المملكة العربية السعودية، ٢٠١٨م - ٢٠٣٠م

الفئة	نوع البيانات	٢٠١٨م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤ت	٢٠٣٠ت	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٨م - ٢٠٢٢م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠٢٤م - ٢٠٣٠م
الناتج المحلي الإجمالي[٢٦]	مليار ريال سعودي	٣,١٧٤,٧	٤,١٥٧,١	٤,٠٥٩,٣	٤,٣١٤,٧	٥,٨٩٣,٦	٪٥,٠	٪٥,٣
نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي	٪	٪٢,٨	٪٨,٧	٪٠,٥	٪٢,٧	٪٢,٥	–	–
معدل التضخم	٪	٪٢,٠	٪٢,٥	٪٢,٣	٪٢,٣	٪٢,١	–	–
مجموع عدد السكان	مليون	٣٠,٢	٣٢,٢	٣٢,٧	٣٣,١	٣٥,٨	٪١,٦	٪١,٣
السكان الصغار والشباب (٠ - ٢٩ سنة)	مليون	١٤,٥	١٤,٤	١٤,٣	١٤,٣	١٤,٣	٪٠,٢	٪٠,١
معدل التوسع العمراني	٪	٪٨٣,٧	٪٨٤,٥	٪٨٤,٧	٪٨٤,٨	٪٨٥,٩	–	–
معدل البطالة	٪	٪٣,٨	٪٣,٦	٪٣,٥	٪٣,٩	٪٣,٨	–	–
عدد الأسر المعيشية	مليون	٦,٩	٨,٩	٩,٣	٩,٧	١١,٤	٪٦,٢	٪٢,٧
الأسر المعيشية/المنازل المكونة من فرد واحد والأسر المعيشية/المنازل المكونة من زوجين دون أطفال	مليون	١,٥	٢,٠	٢,١	٢,٢	٢,٧	٪٧,٤	٪٣,٤
الإنفاق الاستهلاكي	مليار ريال سعودي	١,٢٤٥,٣	١,٤٩٧,٨	١,٦٠١,٠	١,٦٨٤,٣	٢,٢٩٥,٨	٪٥,٢	٪٥,٣
الإنفاق الاستهلاكي على الأغذية	مليار ريال سعودي	٢٣٠,١	٢٨٠,٥	٢٩٨,٨	٣١٢,٥	٤١٢,٣	٪٥,٤	٪٤,٧
الإنفاق الاستهلاكي على الزيوت والدهون	مليار ريال سعودي	٨,٩	١٠,٩	١١,٦	١٢,٢	١٦,٢	٪٥,٦	٪٤,٩
الإنفاق الاستهلاكي على السكر والحلويات	مليار ريال سعودي	١٣,١	١٥,٨	١٦,٩	١٧,٧	٢٣,٨	٪٥,٣	٪٥,٠

المصدر: يورومونيتور إنترناشيونال – قاعدة بيانات الاقتصادات والمستهلكين (٢٠٢٤م) بناءً على معلومات من إحصائيات رسمية وبيانات من المكتب الإحصائي الأوروبي (يوروستات) ومنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية وصندوق النقد الدولي والإحصاءات المالية الدولي، وفقاً للأسعار الحالية.

٢٢ الشرق الأوسط. ٢٠٢٤م.

٢٣ تأتي هذه الأهداف مدعومةً بالعديد من المبادرات، منها تطبيق سياسات فاعلة كنظام التأشيرة الإلكترونية الذي شمل بدايةً مواطني ٤٩ بلداً في عام ٢٠١٩م، ثم توسع ليشمل ٦٣ بلداً بحلول عام ٢٠٢٣م، إلى جانب المبادرات القائمة التي تتضمن الكشف عن مواقع التراث العالمي لليونسكو وتطوير منتجعات على طول ساحل البحر الأحمر وغيرها الكثير. ويتوقع أن تسهم هذه المبادرات في دعم أهداف المملكة: الشرق الأوسط. ٢٠٢٣م؛ موقع سكيفت. ٢٠٢٤م. فاست كومباني الشرق الأوسط، ٢٠٢٣م. وزارة السياحة: الإحصاءات السياحية.

٢٤ AGBI، ٢٠٢٤م.

٢٥ إدارة التجارة الدولية. ٢٠٢٤م.

٢٦ الناتج المحلي الإجمالي الاسمي، ينطبق على جميع جداول البلدان.

٢-٣ الإمارات العربية المتحدة

يتميز السوق الاستهلاكي في الإمارات العربية المتحدة بأنه سوق يقوم على ارتفاع نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي والتوسع العمراني، ويقدّم فرصاً متنوعة على صعيد المنتجات ذات القيمة المضافة في ظل التوقعات التي تشير إلى دور السياحة في دفع عجلة النمو

رغم قلة عدد سكان الإمارات العربية المتحدة نسبياً، إلا أنها تتميز بسوقها الاستهلاكي الواعد على صعيد المنتجات ذات القيمة المضافة والذي تعتمد إلى حدّ كبير على ارتفاع نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي الذي بلغ ١٩٧,٩٠٢,٧ ريال سعودي (٥٢,٧٧٤,٠ دولار أمريكي) في عام ٢٠٢٣م. ويتوقع أن يصل إلى ٢٧٩,٧٧٤,٥ ريال سعودي (٧٤,٦٠٦,٥ دولار أمريكي) بحلول عام ٢٠٣٠م، بحيث يضع الإمارات العربية المتحدة في المركز الثاني بين بلدان منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. كما تشهد الإمارات العربية المتحدة توسعاً عمرانياً كبيراً، حيث بلغ ٨٨,٤٪ عام ٢٠٢٣م ويتوقع أن يصل إلى ٨٩,٦٪ في ٢٠٣٠م.[٢٧] وتعكس هذه المؤشرات قوة اقتصاد الإمارات العربية المتحدة واستقراره وتنوعه، علماً أن قطاعاتها غير النفطية كالتجارة والسياحة والعقارات تسهم أكثر وبنسبة كبيرة في اقتصاد الدولة ككل. فقد شهدت القطاعات غير النفطية نمواً سنوياً زاد عن ٦,٠٪ في عام ٢٠٢٣م،[٢٨] متجاوزةً معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي ككل في الإمارات العربية المتحدة والذي بلغ ٣,٣٪.[٢٩] ويقدم هذا فرصاً تصبّ في مصلحة المنتجات ذات القيمة المضافة التي تناسب أساليب الحياة التي تتّسم بالانشغال والجودة العالية وتقدم الراحة والفوائد الصحية، وتشمل على سبيل المثال الوجبات الصحية المجمدة الجاهزة للأكل أو الوجبات الخفيفة سهلة التحضير والاستهلاك.

هذا وتتميز الإمارات العربية المتحدة بأن معظم سكانها وافدون من دول مختلفة في جنوب آسيا وجنوب شرق آسيا والشرق الأوسط وأوروبا.[٣٠] ويخلق هذا التنوع الديموغرافي فرصا للشركات لعرض مجموعة من المنتجات التي تناسب مختلف الثقافات، بما في ذلك المطابخ المتنوعة والسلع التخصصية المستوردة والمنتجات الغذائية الفاخرة التي يفضّلها الوافدون أصحاب الدخل المرتفع.

وأسهم قطاع السياحة والسفر تحديداً بنحو ١٢,١٪[٣١] في الناتج المحلي الإجمالي للإمارات العربية المتحدة عام ٢٠٢٣م، كما أن قاعدة المستهلكين الكبيرة التي تميز قطاع السياحة والسفر تقدم فرصاً مهمة تصبّ في صالح قطاعات مختلفة منها الأغذية والخدمات الغذائية وتجارة التجزئة. إذ استقبلت الإمارات العربية المتحدة عام ٢٠٢٣م قرابة ١٧,٢ مليون زائر مبيّت،[٣٢] وهو رقمٌ قياسي، علماً أن مطار دبي الدولي خدم ٨٦,٩ مليون مسافر[٣٣] ويعتبر من بين أكثر مطارات العالم ازدحاماً. ويؤدي هذا الازدهار السياحي إلى دفع عجلة الإنفاق على خدمات توريد الطعام في الإمارات العربية المتحدة، حيث سجل هذا الإنفاق معدل نمو سنوي مركب بلغ ٩,٦٪ في الفترة الممتدة من ٢٠١٨م حتى ٢٠٢٣م، متجاوزاً معدّلي نمو الإنفاق الاستهلاكي على الأغذية والإنفاق الاستهلاكي ككل في الإمارات العربية المتحدة.[٣٤] ويتوقع أن يتواصل ارتفاع معدل الإنفاق ليُسهِم بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٦,٠٪ على صعيد الناتج المحلي الإجمالي الاسمي من عام ٢٠٢٤م حتى ٢٠٣٠م، وهذا يوازي تقريباً ضعف المعدل الذي تحقق في الفترة الممتدة من ٢٠١٨م حتى ٢٠٢٣م.[٣٥]

الجدول (٣-٥): مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية في الإمارات العربية المتحدة، ٢٠١٨م - ٢٠٣٠م

الفئة	نوع البيانات	٢٠١٨م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤ت	٢٠٣٠ت	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٨م – ٢٠٢٢م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠٢٤م – ٢٠٣٠م
الناتج المحلي الإجمالي	مليار ريال سعودي	١,٦٠١,٤	١,٩٠١,٥	١,٩١١,٨	٢,٠٠٨,٦	٢,٨٤٤,٠	٣,٦٪	٦,٠٪
نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي	٪	١,٣٪	٧,٩٪	٣,٣٪	٣,٠٪	٣,٦٪	–	–
معدل التضخم	٪	٣,١٪	٤,٨٪	٢,٩٪	٢,٣٪	٢,٠٪	–	–
مجموع عدد السكان	مليون	٩,٤	٩,٦	٩,٧	٩,٧	١٠,٢	٠,٦٪	٠,٧٪
السكان الصغار والشباب (٠ – ٢٩ سنة)	مليون	٣,٨	٣,١	٣,٢	٣,٢	٣,٣	-٣,٦٪	٠,٥٪

٢٧ يوروموني‌تور إنترناشيونال، بيانات الاقتصادات والمستهلكين، ٢٠٢٤م.
٢٨ رويترز. ٢٠٢٤م.
٢٩ يوروموني‌تور إنترناشيونال، بيانات الاقتصادات والمستهلكين، ٢٠٢٤م.
٣٠ المرجع السابق.
٣١ بوابة حكومة الإمارات العربية المتحدة: الإحصاءات السياحية. ٢٠٢٤م.
٣٢ دائرة الاقتصاد والسياحة (حكومة دبي). تقرير أداء السياحة لعام ٢٠٢٣م.
٣٣ واشنطن بوست. ٢٠٢٤م.
٣٤ يوروموني‌تور إنترناشيونال، بيانات الاقتصادات والمستهلكين، ٢٠٢٤م.
٣٥ المرجع السابق.

الفئة	نوع البيانات	٢٠١٨م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤ت	٢٠٣٠ت	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٨م – ٢٠٢٢م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠٢٤م – ٢٠٣٠م
معدل التوسع العمراني	٪	٨٧,٢٪	٨٨,٢٪	٨٨,٤٪	٨٨,٦٪	٨٩,٦٪	–	–
معدل البطالة	٪	٢,٢٪	٢,٦٪	٢,٧٪	٢,٦٪	٢,٥٪	–	–
الإنفاق الاستهلاكي	مليار ريال سعودي	٦٥٨,٩	٩١١,٢	٩٧٦,٤	١,٠٣٦,٢	١,٥٢٧,٧	٨,٢٪	٦,٧٪
الإنفاق الاستهلاكي على الأغذية	مليار ريال سعودي	٧١,٦	١٠٢,٢	١٠٧,١	١١١,٩	١٥٦,٢	٨,٤٪	٥,٧٪
الإنفاق الاستهلاكي على الزيوت والدهون	مليار ريال سعودي	٢,٤	٣,٤	٣,٥	٣,٧	٥,١	٨,٢٪	٥,٦٪
الإنفاق الاستهلاكي على السكر والحلويات	مليار ريال سعودي	٤,٤	٦,٤	٦,٧	٧,٠	٩,٧	٨,٦٪	٥,٦٪

المصدر: يورومونيتور إنترناشيونال – قاعدة بيانات الاقتصادات والمستهلكين (٢٠٢٤م) بناءً على معلومات من إحصائيات رسمية وبيانات من المكتب الإحصائي الأوروبي (يوروستات) ومنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية وصندوق النقد الدولي والإحصاءات المالية الدولي، وفقاً للأسعار الحالية.

٣-٣ مصر

يسهم نمو الشريحة السكانية الشابة في مصر في دفع عجلة الاستهلاك ولا سيما استهلاك المنتجات والسلع الأساسية المنتّجة محلياً، في ظل تحديات التضخم النابعة عن انخفاض قيمة العملة

لا تزال مصر سوقاً استهلاكياً مهماً في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا نظراً لكبر شريحة سكانها الشابة. فقد وصل عدد سكانها عام ٢٠٢٣م إلى نحو ١٠٤,٣ مليون نسمة، ٥٦,٤٪ منهم دون سن ٣٠ عاماً. ومن المتوقع أن ينمو عدد السكان إلى ١١٤,٤ مليون نسمة بحلول عام ٢٠٣٠م، حيث يتوقع أن يكون ٥٥,٠٪ منهم دون سن الثلاثين. يتجاوز هذا النمو توقعات منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، سواء من حيث عدد السكان الكلي أو الشريحة التي تقل أعمار أفرادها عن ٣٠ عاماً.[٣٦] كما يتوقع أن يصل معدل التوسع العمراني في مصر إلى ٤٤,٨٪ بحلول عام ٢٠٣٠م، بعد أن كان قد بلغ ٤٣,١٪ في ٢٠٢٣م.[٣٧]

سجّل الناتج المحلي الإجمالي الاسمي في الفترة الممتدة من ٢٠١٨م حتى ٢٠٢٣م معدل نمو سنوي مركب بلغ ٤,٧٪ (فيما سجل نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي معدل نمو سنوي مركب بلغ ٣,١٪)، وهذا يتجاوز معدلات منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.[٣٨] واجهت مصر مصاعب اقتصادية، ولا سيما خلال ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، في ظلّ انخفاض قيمة الجنيه المصري، ممّا أدى إلى معدلات تضخم قياسية بلغت ١٣,٩٪ في ٢٠٢٢م و٣٣,٩٪ في ٢٠٢٣م.[٣٩] وقد أدى تفاقم التضخم إلى تقويض القيمة الفعلية للدخل المتاح للإنفاق، مما أثر على القوة الشرائية للكثير من المصريين. وبالتالي زاد الإنفاق على الأساسيات ولا سيما المواد الغذائية بمعدل أكبر (معدل نمو سنوي مركب قدره ٥,٥٪) من معدل نمو الإنفاق الاستهلاكي الإجمالي (معدل نمو سنوي مركب قدره ٤,٣٪). كما شهد الإنفاق على أساسيات أخرى مثل «**الزيت والدهون**» و «**السكر والحلويات**» معدل نمو اعلى من معدل نمو الانفاق على المواد الغذائية، حيث سجلت الفئة الأولى معدل نمو سنوي مركب بلغ ٥,٧٪ فيما سجلت الثانية ٥,٦٪ في الفترة الممتدة من ٢٠١٨م حتى ٢٠٢٣م.[٤٠]

وتستفيد الشركات المنتجة محلياً من هذه التطورات، خاصةً وأن انخفاض قيمة العملة المحلية قد أدى إلى قفزات كبيرة في أسعار السلع المستوردة. كما تسعى الحكومة إلى تعزيز قدرات التصنيع المحلية وزيادة الصادرات وتقليل الاعتماد على الاستيراد، الأمر الذي تجسّد في عددٍ من المبادرات التي تدعم الإنتاج المحلي، منها حملة «**بكل فخر صنع في مصر**»[٤١] و «**المبادرة الوطنية لتطوير الصناعة المصرية (ابدأ)**».[٤٢]

٣٦ يورومونيتور إنترناشيونال، بيانات الاقتصادات والمستهلكين، ٢٠٢٤م.
٣٧ المرجع السابق.
٣٨ المرجع السابق.
٣٩ المرجع السابق.
٤٠ المرجع السابق.
٤١ تسعى هذه المبادرات إلى تطوير الصناعة المحلية عن طريق زيادة مكونات الإنتاج المحلية وتوفير المواد الخام وتقديم حوافز كالأراضي والإعفاءات الضريبية وتشجيع التقنيات الحديثة وغير ذلك. مصر اليوم (إيجيبت توداي). ٢٠١٧م.
٤٢ الهيئة العامة للاستعلامات. ٢٠٢٢م.

ويتوقع أن ينتعش اقتصاد مصر خلال الأعوام المقبلة في ظل سلسلة من السياسات التي بدأ تطبيقها (مثلاً: تعديلات سعر الفائدة والدعم الحكومي للسلع الأساسية كالخبز وزيت الطبخ)،[٤٣] والإستراتيجيات طولية المدى مثل تعزيز الإنتاج المحلي والبنية التحتية لتحسين بيئة الأعمال في إطار رؤية مصر ٢٠٣٠،[٤٤] وتشير التوقعات إلى أن التضخم سيتراجع إلى ٢٠,٢٪ في ٢٠٢٤م، إلى أن يستقر في نهاية المطاف عند معدل ٥,١٪ بحلول عام ٢٠٣٠م، الأمر الذي يدفع بقوة عجلة النمو كما يتجلى في توقعات نمو الناتج المحلي الإجمالي بمعدل سنوي مركب قدره ٧,١٪، يرافقه نمو نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي بمعدل سنوي مركب قدره ٥,٧٪ في الفترة الممتدة من ٢٠٢٤م حتى ٢٠٣٠م.[٤٥]

الجدول (٣-٦): مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية في مصر، ٢٠١٨م - ٢٠٣٠م

الفئة	نوع البيانات	٢٠١٨م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤ت	٢٠٣٠ت	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٨م – ٢٠٢٢م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠٢٤م – ٢٠٣٠م
الناتج المحلي الإجمالي	مليار ريال سعودي	٩٨٢,١	١,٥٣١,٢	١,٢٣٥,٩	١,١٠٢,٣	١,٦٦١,٠	٤,٧٪	٧,١٪
نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي	٪	٥,٣٪	٦,٧٪	٣,٨٪	٣,٥٪	٥,٢٪	–	–
معدل التضخم	٪	١٤,٤٪	١٣,٩٪	٣٣,٩٪	٢٠,٢٪	٥,١٪	–	–
مجموع عدد السكان	مليون	٩٦,٣	١٠٢,٩	١٠٤,٣	١٠٥,٧	١١٤,٤	١,٦٪	١,٣٪
السكان الصغار والشباب (٠ – ٢٩ سنة)	مليون	٥٥,٢	٥٨,٢	٥٨,٨	٥٩,٤	٦٢,٩	١,٣٪	١,٠٪
معدل التوسع العمراني	٪	٤٢,٧٪	٤٣,٠٪	٤٣,١٪	٤٣,٣٪	٤٤,٨٪	–	–
معدل البطالة	٪	٤,٨٪	٣,٥٪	٣,٧٪	٣,٦٪	٣,٣٪	–	–
الإنفاق الاستهلاكي	مليار ريال سعودي	٨٤٣,٣	١,٢٩٤,١	١,٠٤٠,٢	٩١٤,٤	١,٢٣٩,١	٤,٣٪	٥,٢٪
الإنفاق الاستهلاكي على الأغذية	مليار ريال سعودي	٢٨١,٩	٤٦١,٢	٣٦٨,٤	٣١٦,٣	٤٢٧,٥	٥,٥٪	٥,١٪
الإنفاق الاستهلاكي على الزيوت والدهون	مليار ريال سعودي	٢٥,٨	٤٢,٦	٣٤,٠	٢٩,٢	٣٩,٤	٥,٧٪	٥,١٪
الإنفاق الاستهلاكي على السكر والحلويات	مليار ريال سعودي	١٦,١	٢٦,٥	٢١,٢	١٨,٢	٢٤,٥	٥,٦٪	٥,١٪

المصدر: يورومونيتور إنترناشيونال – قاعدة بيانات الاقتصادات والمستهلكين (٢٠٢٤م) بناءً على معلومات من إحصائيات رسمية وبيانات من المكتب الإحصائي الأوروبي (يوروستات) ومنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية وصندوق النقد الدولي والإحصاءات المالية الدولي، وفقاً للأسعار الحالية.

٣-٤ تحليل القطاع

٣-٤-١ زيوت الطعام: المملكة العربية السعودية ومصر

لا يزال سوق زيوت شهد سوق زيوت الطعام في المملكة العربية السعودية نمواً مهماً عام ٢٠٢٣م، ويعود هذا النمو إلى نمو عدد سكان المملكة الذين يزدادون انشغالاً وارتفاع معدلات الدخل المتاح للإنفاق، وهذان عاملان يسهمان في تزايد الطلب على تناول الطعام خارج المنزل والإنفاق في قطاع الفنادق والمطاعم والمقاهي.[٤٦] تمثل السياحة عاملاً آخر يسهم في النمو، إذ تتميز المملكة بسياحة الحج والعمرة التي تشهد نمواً ملحوظاً، كما تشهد المملكة نمواً في أعمال الأنشطة الترفيهية.[٤٧] كما تشهد المملكة نمواً في أعمال الأنشطة الترفيهية. ولا تزال زيوت دوار الشمس والذرة تحظى بشعبية ملحوظة وتستفيد من هذه التطورات. كما يستفيد زيت دوار الشمس على وجه التحديد من أسعاره المتاحة نسبياً. أما الزيوت المكلفة ولا سيما زيت الزيتون، فتعتبر منتجات تخصصية على صعيد الحجم، لكنها تستفيد من أسعارها المرتفعة على صعيد القيمة.

٤٣ رويترز. ٢٠٢٢م.
٤٤ وزارة الخارجية الأمريكية. ٢٠٢٣م.
٤٥ يورومونيتور إنترناشيونال، بيانات الاقتصادات والمستهلكين، ٢٠٢٤م.
٤٦ تحليلات يورومونيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.
٤٧ المرجع السابق.

ورغم زيادة الطلب بين مجموعة صغيرة من المستهلكين على منتجات أعلى قيمةً ولاسيما تلك التي تحمل فوائد صحية، إلا أن الأغلبية الساحقة من المستهلكين يشككون في عروض الأسعار والقيمة مقابل المال، الأمر الذي يصب في مصلحة المنتجات التي تجمع بين الجودة والأسعار المنخفضة.[٤٨] وتستفيد من هذه التطورات العلاماتُ التجارية المحلية مثل زيت عافية الذي تنتجه شركة صافولا للأغذية والذي يعتبر العلامة التجارية الرائدة في المملكة على صعيد زيوت الطعام. وتتجسد هذه التوجّهات في البيئة التنافسية التي تتسم بها فئة زيوت الطعام في المملكة العربية السعودية، حيث تحافظ مجموعة صافولا على صدارتها لهذا القطاع ثم تتبعها مجموعة إفكو.[٤٩]

تأثرت سلاسل القيمة في معظم بلدان منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا عام ٢٠٢٣م ومنها المملكة العربية السعودية ومصر، بالتوترات الجيوسياسية بالتضخم والتوترات الجيوسياسية في أوروبا المستمرة في الشرقية ومنطقة البحر الأحمر، أما مصر، فقد تعرضت لضغوط إضافية في ظل التضخم كما بدأت كبرى شركات التصنيع بالانتباه إلى أن المستهلكين يفضلون أكثر فأكثر المنتجات الأرخص كالزيوت المخلوطة، على حساب الزيوت المفضلة عادةً مثل دوار الشمس والذرة.[٥٠] بالتالي هناك شركات إنتاج كبرى مثل أرما للصناعات الغذائية ومجموعة صافولا، إلى جانب شركات أصغر حجماً، باتت أيضاً تركز أكثر على الزيوت المخلوطة، حيث تقدمها على أنها بدائل أوفر ومناسبة لمختلف المأكولات.[٥١]

٣-٤-٢ السـمن النباتي والزبدة النباتية: المملكة العربية السعودية

تعتمد مبيعات سوق السمن النباتي والزبدة النباتية بشكل كبير على سمعتها الصحية، لا سيما بعد الحظر التام الذي فرضته هيئة الغذاء والدواء السعودية على الزيوت المهدرجة جزئياً عام ٢٠١٨م والذي دخل حيز التنفيذ عام ٢٠٢٠م.[٥٢] بالتالي أصبحت جميع منتجات السمن النباتي والزبدة النباتية المباعة في السوق غير مهدرجة، الأمر الذي خفف من مخاوف المستهلكين إزاء الدهون المتحولة الموجودة في الدهون النباتية المهدرجة كالسمن والزبدة النباتية. ويهيمن السمن النباتي على هذه الفئة، مدفوعاً بتزايد انجذاب بعض المستهلكين السعوديين الذين يركزون على اللياقة نحوة نظراً لما يرون فيه من فوائد صحية، منها عدم احتوائه على دهون متحولة وتحسين الهضم وتقليل احتباس السوائل والخصائص التي تساعد على بناء العضلات.[٥٣] لذا فإن هذه الفئة تستفيد من توجه جديد في السوق، حيث يضع المستهلكون الذين يهتمون بصحتهم الجودة قبل السعر على قائمة أولوياتهم. وتعتبر صافولا وإفكو من أهم شركات الإنتاج في هذه الفئة.

٣-٤-٣ السـكر والمحليات: المملكة العربية السعودية ومصر

لطالما كان استهلاك السكر في المملكة العربية السعودية من بين الأعلى على صعيد دول مجلس التعاون الخليجي، لكن هذا الواقع شهد تحولاً نتيجة زيادة الوعي بين المستهلكين المحليين إزاء الآثار الصحية السلبية الناتجة عن الاستهلاك المفرط للسكر. وتسهم القوانين الحكومية الصارمة المتعلقة بالمنتجات المحتوية على السكر في تثقيف المستهلكين بشكل غير مباشر حول التأثيرات السلبية لهذه المنتجات.[٥٤] وكانت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك قد اعتمدت عام ٢٠١٩م ضريبة انتقائية على كافة المشروبات المحلاة بالسكر. وعلى سبيل المثال، تستفيد «**الستيفيا**» من هذا التوجه الذي تشهده المملكة العربية السعودية وكافة دول مجلس التعاون الخليجي. لكن السكر لا يزال مهيمنا في هذه الفئة، وتقدر حصته من حيث القيمة بأكثر من ٩٠٪. يرتكز النمو في الحجم على عروض المبيعات كخصومات على الأسعار التي تصل إلى ٥٠٪، فيما يستفيد النمو في القيمة من عبوات تحديد الحصص الغذائية والأكياس ذات الاستخدام الواحد وأشكال/أنواع المنتجات الجديدة كالسكر الناعم وسكر القصب البني الطبيعي ومكعبات السكر والسكر نبات/السكر المبلور.

ولا يزال سوق السكر الفرعي مركزاً نسبياً، حيث تهيمن عليه علامات تجارية محلية مثل الأسرة (مجموعة صافولا)، وكذلك البيت (شركة درة التنمية المتقدمة).[٥٥] في المقابل، يزداد تجزؤ سوق المحليات الفرعية، حيث تسهم فيه علامات تجارية محلية وأجنبية تقدم منتجات مختلفة منخفضة السعرات الحرارية. وتستحوذ على السوق علامات أجنبية مثل «**ستيفيانا**» و «**تروبيكانا سلم**» و «**كاندريل**». تسهم في السوق أيضاً شركات عملاقة محلية مثل مجموعة صافولا التي تقدم منتجات مثل سويت & فت (وهو من المحليات منخفضة السعرات الحرارية التابعة للعلامة التجارية الأسرة).

من جهته، لا يزال سوق السكر والمحليات في مصر مستقراً نسبياً مقارنةً بالفئات الأخرى. ويعود هذا الاستقرار إلى كفاية الإنتاج المحلي القادر على تلبية حوالي ٨٥٪ إلى ٩٠٪ من الطلب الاستهلاكي المحلي، إلى جانب نظام الدعم الحكومي. ولا يزال السكر الأبيض المكرر مهيمناً على السوق، كما لا تزال فئة المحليات محدودة، حيث تهيمن عليها علامات تجارية مستوردة غالباً ما تباع بأسعار مرتفعة رغم زيادة التوجه نحو الوعي الصحي.

---

٤٨ تحليلات يورومونيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.
٤٩ المرجع السابق.
٥٠ المرجع السابق.
٥١ تحليلات يورومونيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.
٥٢ تحليلات يورومونيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.
٥٣ المرجع السابق.
٥٤ يشمل هذا القوانين التي صدرت مؤخراً والتي تمنع إضافة السكر إلى منتجات العصائر المخلوطة أو الطبيعية، وتحظر بيع المشروبات السكرية والحلويات في بوفيهات المدارس، مما يدل بوضوح على موقف الحكومة المناهض للمنتجات الغنية بالسكر.
٥٥ تبلغ الطاقة الإنتاجية للمصنع ٢,٥٠٠ طن يومياً وفقاً لبيانات ٢٠٢٢ (شركة درة التنمية المتقدمة، نبذة عن الشركة).

٣-٤-٤ المعكرونة: مصر

تأثر سوق المعكرونة في مصر بشكلٍ كبير نتيجةً للتحديات الاجتماعية الاقتصادية. ويؤدي ارتفاع مستوى التضخم بالتحديد إلى دفع بالمستهلكين إلى البحث عن خيارات أرخص وأسهل، وهنا برزت المعكرونة بين الخيارات الشعبية.[٥٦] لكن المعكرونة تواجه منافسةً تفرضها فئات موازية لها وتحديداً النودلز التي تقدم منتجات أرخص بكثير وأسهل للحصول عليها، ولا سيما النودلز الفورية التي يزداد تنوع عروضها وخاصةً على صعيد النكهات.[٥٧] وتضم قائمة الشركات الكبرى في سوق المعكرونة مجموعة صافولا (الملكة) وشركة ريجينا للمكرونة والصناعات الغذائية (ريجينا) و شركة الضحى للمنتجات الغذائية (المطبخ).[٥٨]

٣-٤-٥ الأغذية المجمدة المعالجة: المملكة العربية السعودية

شهد سوق صناعات الأغذية المجمدة المعالجة في المملكة العربية السعودية نمواً معتبراً في أعقاب كوفيد-١٩،[٥٩] وقد أدت زيادة إسهام المرأة في سوق العمل إلى قفزة في عدد الأسر المعيشية/المنازل مزدوجة الدخل ونمط الحياة الذي يتسم بالانشغال، الأمر الذي يعدّ عاملاً أساسياً من عوامل نمو الطلب على الخيارات المريحة كالوجبات الجاهزة للتحضير.[٦٠] وتشمل الفئات الفرعية الرئيسية لحوم الدجاج المعالجة والفواكه والخضار المعالجة، واللحوم والأغذية البحرية وبدائل اللحوم المعالجة، وكذلك الوجبات الجاهزة المعالجة.[٦١]

تميزت لحوم الدجاج المعالجة بين هذه الفئات الفرعية، حيث سجلت أداء متفوقاً على الفئة بمجملها، ويعود هذا في المقام الأول إلى مدى شعبية الدجاج المصنع بوصفه اللحم الأكثر استهلاكاً في المملكة. واستحوذت هذه الفئة الفرعية على حصص جديدة في السوق على حساب لحوم الدجاج الطازجة بفضل السهولة التي تقدمها للمستهلك وطول مدة صلاحيتها وأسعارها الجذابة، وكذلك على حساب لحوم الدجاج المجمدة غير المعالجة كونها تقدم مجموعة حلول تلبي احتياجات متنوعة بين المستهلكين. ومن أشيع هذه الخيارات برجر الدجاج وناجتس الدجاج، واللتين تستحوذان معاً على أكثر من نصف إجمالي مبيعات هذه الفئة الفرعية سنوياً. وتهيمن علامات كبرى مثل أمريكانا والكبير وساديا على هذه الفئة الفرعية، وتسهم في دعم وتوسع هذه الفئة بفضل أشكال جديدة من المنتجات مثل الكباب والفرانك والستربس والمشاوي/الباربكيو.

ثمة أيضاً فرصتان رئيسيتان لتحقيق النمو على مستوى الأغذية المجمدة. تتمثل الفرصة الأولى في الوجبات التي أعيدت صياغتها وتلك التي تأتي في عبوات مناسبة للأطفال (تعرض صور أبطال خارقين وشخصيات كرتونية) كي تكون جذابة للشريحة الديموغرافية المقبلة التي يفترض أن تدفع عجلة المبيعات.[٦٢] أما الفرصة الثانية فتتجسد في المنتجات الجديدة التي تشبه النكهات والأشكال التي تقدمها المطاعم، حيث يسعى المستهلكون أكثر فأكثر إلى محاكاة تجارب المطاعم والمقاهي في بيوتهم منذ جائحة كوفيد-١٩.

٣-٤-٦ الوجبات الخفيفة الصحية والتوابل والبقول: المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة

لطالما وجدت الوجبات الخفيفة المكونة من المكسرات والبذور، كالفول السوداني المحمص والفستق الحلبي، مكانها على طاولات التجمعات والمناسبات في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة، ولا سيما بين البالغين وكبار السن، كما تشهد انتشاراً بدأ مؤخراً بين المستهلكين الأصغر سناً كونها بديلاً صحياً عن الوجبات الخفيفة التقليدية كرقائق البطاطس والمقرمشات والبسكويت المالح.[٦٣] ويمكن رؤية هذا التوجه في العديد من دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى، حيث برزت مخاوف صحية نتيجةً لانتشار السمنة وزيادة معدلات السكري في المنطقة، مما أدى إلى زيادة الطلب على وجبات خفيفة مغذية، ولا تجعل المستهلك يشعر بالذنب، وتحوي كميات قليلة من السكر، لكنها غنية بالبروتين والعناصر المغذية كالألياف والفيتامينات.[٦٤] ويبدو أن ابتكارات التعبئة والتغليف تعزز هذا التوجه، وتشمل العبوات الأصغر حجماً والأكياس ذات السحاب المخصصة لتحديد الحصص والاستهلاك أثناء التنقل، إلى جانب النكهات الجديدة مثل الطعم المدخن وطعم الجبنة.[٦٥] يشهد السوق أيضاً زخماً في الادعاءات الصحية الجذابة مثل «**طبيعي**» و «**عضوي**».[٦٦] كما بدأت الوجبات الخفيفة المصنعة على شكل ألواح تكتسب زخماً هي الأخرى، بفضل تزايد اهتمام المستهلكين بالتغذية الصحية وتمارين اللياقة.[٦٧]

---

٥٦ تقديرات قاعدة بيانات باسبورت التابعة ليورومونيتور إنترناشيونال المرتكزة على مقابلات تجارية ومصادر بيانات منشورة وهيئات إحصائية رسمية.
٥٧ تحليلات يورومونيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.
٥٨ المرجع السابق.
٥٩ تحليلات يورومونيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.
٦٠ تحليلات يورومونيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.
٦١ تحليلات يورومونيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.
٦٢ المرجع السابق.
٦٣ تحليلات يورومونيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.
٦٤ المرجع السابق.
٦٥ المرجع السابق.
٦٦ المرجع السابق.
٦٧ المرجع السابق.

وعلى صعيد المكسرات والبذور والخلطات، يبدو أن علامتي بست (شركة الأطعمة الممتازة) وبايارا (مجموعة صافولا) تهيمنان على سوق الإمارات العربية المتحدة.[٦٨] وبحسب بيانات ٢٠٢٣م يبدو أن صدارة سوق المملكة العربية السعودية كانت لا تزال بين يدي باجة (شركة باجة للصناعات الغذائية) ومهباج (مجموعة المهيدب)، وذلك بفضل تنوع محفظة منتجاتهما وحضور باجة على نطاق واسع.[٦٩]

لا يزال الطلب على التوابل مستقراً في المملكة العربية السعودية على صعيد التجزئة، في حين تشهد مبيعات الخدمات الغذائية نمواً متواصلاً يعود إلى ازدهار قطاع السياحة في المملكة.[٧٠] ولا تزال شركات الإنتاج المحلية تهيمن على السوق، حيث تقدم منتجات منخفضة الكلفة ومناسبة للمأكولات المحلية.[٧١] هذا ويتواصل نمو أسعار التوابل في قطاع التجزئة في الإمارات العربية المتحدة، مدفوعاً بزيادة عدد السكان الوافدين في الدولة والذين يرغبون في مجموعة متنوعة من التوابل التي تناسب مطابخهم (معظمهم عرب ومن جنوب آسيا).[٧٢]

وتشير بيانات عام ٢٠٢٣م إلى أن سوق المملكة لا يزال مركزاً، حيث تستحوذ فيه شركة إسناد للأغذية على حصة مهيمنة، تتبعها منتجات «**فرشلي**» التي تقدمها شركة تموين الشرق للتجارة المحدودة.[٧٣] أما في الإمارات العربية المتحدة، فتهيمن علامة بايارا التجارية التابعة لمجموعة صافولا على السوق، مستفيدةً مرة أخرى من مبيعات المنتجات غير المغلفة والمغلفة في متاجر التجزئة الحديثة.[٧٤]

تعتبر البقول من المواد الغذائية الأساسية بين الوافدين من بلدان جنوب آسيا. وطالما كان الطلب عليها كبيراً في كل من الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية، نظراً لوجود جالية كبيرة من الهند وباكستان وبنغلاديش وأعداد متزايدة من النيبال. ثمة أيضاً تزايد في عدد الأشخاص الذين يتبعون حميات صحية وتحديداً بين شرائح المستهلكين الشباب الذين يتبعون حميات نباتية، الأمر الذي يدفع بعجلة الطلب على البقول، وخاصةً العدس والحمص والفاصولياء، كونها مصدراً بروتينياً بديلاً للحوم يرى فيه المستهلكون فوائد صحية.[٧٥]

٣-٤-٧ التجزئة التموينية: المملكة العربية السعودية

يغطي سوق التجزئة التموينية كلاً من قنوات التجارة التقليدية والحديثة (بما فيها التجارة الإلكترونية)، وقد شهد هو الآخر نمواً قوياً في عام ٢٠٢٣م. وتحظى متاجر السوبر ماركت والهايبر ماركت بأهميتها في السوق وتعتبر حلاً متكاملاً للعملاء الذين يزدادون انشغالاً، حيث تقدم لهم مجموعات كبيرة من المنتجات في مكان واحد. تركز هذه المتاجر أيضاً على القيمة مقابل المال، معتمدةً على عروضها المنتظمة وتشكيلتها الواسعة من المنتجات منخفضة التكلفة، بما فيها منتجات العلامات التجارية الخاصة، وبالتالي تناسب رغبة المستهلكين بالتوفير، إذ تتوسع الفجوة بين ارتفاع الدخل المتاح وتكاليف المعيشة وتؤثر بنحو غير متكافئ على الشرائح الاجتماعية الأدنى دخلاً. بالتالي يضطر هؤلاء المستهلكون إلى زيارة منافذ التجزئة الحديثة إن أمكن، حيث تقدم منتجات ذات أسعار أقل وتشكيلة واسعة وحسومات وعروضاً أكبر مما تقدمها منافذ التجزئة التقليدية أو المتاجر المتخصصة.[٧٦] وتستحوذ حالياً متاجر السوبر ماركت والهايبر ماركت مجتمعةً على قرابة نصف مبيعات التجزئة التموينية في المملكة من حيث القيمة في المملكة العربية السعودية. من جانبها تبرز أهمية متاجر البقالة التقليدية الصغيرة نظراً لسهولة وصول المستهلكين إليها سواء في المدن أم خارجها، مما يسمح لها بخدمة المناطق السكنية غير المخدومة.[٧٧]

ولا تزال التجزئة التموينية الحديثة في المملكة تشهداً تنافسية كبيرة رغم تركز السوق إلى حد ما، حيث تسيطر عليه شركات كبرى مثل سلسلة بنده (مجموعة صافولا) وأسواق العثيم (شركة أسواق عبدالله العثيم) والدانوب (مجموعة بن داود) وأسواق المزرعة (الشركة السعودية للتسويق سامكو) وأسواق التميمي (مجموعة التميمي) ولولو (مجموعة اللولو العالمية).[٧٨] تمتلك هذه السلاسل الرائدة شبكات واسعة تغطي مناطق المملكة وقد أسهمت مجتمعةً في نحو ثلثي إجمالي مبيعات هذه السوق (التجزئة التموينية الحديثة) من حيث القيمة في عام ٢٠٢٣م.[٧٩]

---

٦٨ المرجع السابق.
٦٩ تحليلات يورومونيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.
٧٠ المرجع السابق.
٧١ المرجع السابق.
٧٢ المرجع السابق.
٧٣ المرجع السابق.
٧٤ المرجع السابق.
٧٥ المرجع السابق.
٧٦ تحليلات يورومونيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.
٧٧ المرجع السابق.
٧٨ المرجع السابق.
٧٩ المرجع السابق.

وقد أدى انتشار استخدام الهواتف الذكية وزيادة الطلب على المنتجات التي تقدم الراحة للمستهلك إلى طفرة في التجزئة التموينية على الإنترنت في المملكة، والتي تقوم على الإستراتيجيات التي تتبعها كبرى شركات التجزئة.[٨٠] متعددة القنوات والساعية إلى دعم القنوات الإلكترونية والتركيز عليها، إلى جانب زيادة عدد شركات التوصيل في المملكة. وتضم قائمة التطبيقات المتخصصة في تجارة التجزئة التموينة والتي تعمل حالياً في المملكة كلاً من «دووس»، «نعناع»، «نينجا»، «طلبات ناو». كما تعمل شركات التوصيل المتخصصة في الخدمات الغذائية على توسيع خدماتها لتشمل التجزئة التموينة، ومنها «طلبات» و «هنقرستيشن». وأدت الجائحة إلى تسريع توسع التجارة الإلكترونية، ولا سيما في قطاع المتاجر التموينية، إذ تحول المستهلكون في البداية باتجاه «التسوق عبر الإنترنت» لما قدّمه من الراحة أثناء فترات الإغلاق، ثم صار في نهاية المطاف من عاداتهم.[٨١] وقد استجابت كبرى شركات التجزئة لهذا التحول باتباع إستراتيجيات جديدة. فقد بدأت أولاً بتعزيز حضورها على الإنترنت لتعويض خسائر مبيعاتها خارج الإنترنت.[٨٢] ثم أدركت لاحقاً إمكانات وفرص المنصات الإلكترونية التي لا يقتصر دورها على كونها قناة مبيعات بل تمثل أداةً تسمح بالتفاعل مع المستهلك بانتظام.[٨٣] واستغلت شركات التجزئة مواقعها الإلكترونية وتطبيقاتها الجوالة للتفاعل بوتيرة أكبر مع عملائها، حيث ترسل لهم تنبيهات بشأن مبيعاتها وعروضها، علاوة على برامج نقاط الولاء.[٨٤] كذلك، تتميز خدمات التوصيل التي تقدمها العديد من الشركات بتنافسية، الأمر الذي يمنح المستهلك الراحة في إتمام عملية التسوق وهم في بيوتهم، كما تمكن شركات التجزئة من خدمة المستهلكين والوصول إليهم عن طريق تطبيقات خارجية (تابعة لطرف ثالث). فرغم حداثة عهد تجارة التجزئة التموينية الإلكترونية وأنها تستحوذ على حصة أقل بكثير من تلك التي تستحوذ عليها عمليات التسوق في المتاجر، إلى أنها تتمتع بفرص جيدة لتحقيق النمو.

٨-٤-٣ مطاعم الخدمات السـريعة: المملكة العربية السعودية

شهد سوق مطاعم الخدمات السريعة نمواً معتبراً خلال الأعوام الأخيرة. ويمكن أن يعزى النمو في جزءٍ منه إلى انتعاش السياحة التي لا تقتصر على السياحة الدينية، بل تشمل أيضاً السياح الآخرين الذين صاروا ينجذبون إلى المملكة بعد تخفيف القيود الزيارة لدعم انتعاش السياحة وفعاليات ومرافق الترفيه التي توسعت في المملكة.[٨٥] كما أدت جهود الحكومة السعودية الساعية إلى تمكين النساء إلى زيادة إسهام المرأة اقتصادياً، وبالتالي ارتفاع مستوى الدخل المتاح للإنفاق وتنامي الطلب على خيارات غذائية مريحة تناسب أسلوب الحياة العملية دائمة الانشغال. ويتوجه تركيز القطاع نحو إصدار منتجات أكثر صحةً وتقديم عروض خارجية سواء خدمات التوصيل أم الطلبات الخارجية، وذلك بهدف تلبية المتغيرات التي تطرأ على ما يفضله المستهلكون.[٨٦]

أدت هذه التطورات الإيجابية إلى رفع مستوى التنافس بين العديد من الشركات، بدءاً بالشركات العملاقة الدولية مثل «مكدونالدز» و «كي إف سي»، وانتهاء بالشركات المحلية الأشهر مثل «البيك» و «هرفي»، علماً أن الأخيرة تعتبر العلامة التجارية المحلية الأولى بفضل عدد منافذها الكبير في كافة أرجاء المملكة .[٨٧]

٨٠ المرجع السابق
٨١ المرجع السابق.
٨٢ تحليلات يوروموتيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.
٨٣ المرجع السابق.
٨٤ المرجع السابق
٨٥ المرجع السابق.
٨٦ المرجع السابق.
٨٧ تحليلات يوروموتيتور إنترناشيونال بناءً على أبحاث أولية وثانوية.

٤.
لمحة عامة عن الشركة وطبيعة أعمالها

٤- لمحة عامة عن الشركة وطبيعة أعمالها

٤-١ لمحة عامة عن الشركة

شركة مجموعة صافولا (ويُشار إليها فيما بعد بـ «**الشركة**» أو «**صافولا**») هي شركة مساهمة سعودية مقيدة بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠١٩٧٠٨ وتاريخ ١٣٩٩/٠٧/٢١هـ (الموافق ١٩٧٩/٠٦/١٦م) الصادر من مدينة جدة. يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة جدة، طريق الأمير فيصل بن فهد، حي الشاطئ، ص.ب ٢٤٤٤، ٢٣٥١١ جدة، المملكة العربية السعودية.

يبلغ رأس مال الشركة الحالي خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثون مليوناً وثمانمائة وستة آلاف وثمانمائة وأربعون (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريالاً سعوديا مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليوناً وتسعمائة وثمانين ألفاً وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

تُعد صافولا إحدى شركات الاستثمار الاستراتيجي القابضة الرائدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا، حيث تواصل في تطويرها لعلامات تجارية رائدة وبناء محفظة استثمارية متنوعة ومتنامية في شركات رائدة في قطاعَيْ الأغذية وتجارة التجزئة. تدير الشركة من خلال شركاتها التابعة سلسلة متاجر للتجزئة في المملكة العربية السعودية كما تصّنع المنتجات الغذائية الاستهلاكية التي تحظى برضا عملائها، وتشمل زيوت الطعام والدهون والسكّر والمعكرونة والمكسّرات والتوابل والبقوليات والوجبات الخفيفة والمخبوزات والأغذية المجمّدة والتي يتم توزيعها وتصديرها لعملائها في أكثر من ٥٠ دولة حول العالم. بالإضافة إلى ذلك، لدى الشركة حالياً استثمارات مالية طويلة الأجل في شركات رائدة في مجالَيْ الأغذية والخدمات الغذائية.

يمكن تقسيم محفظة صافولا الاستثمارية إلى (١) الاستثمارات المدارة و(٢) الاستثمارات غير المدارة، وفقاً للجدول أدناه:

	الشركة	نسبة ملكية صافولا	القطاع	الوصف	إيرادات السنة المالية ٢٠٢٣ ونسبة المساهمة[٢] في صافولا	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك للسنة المالية ٢٠٢٣م
الاستثمارات المُدارة	الأغذية Foods صافولا SAVOLA	٪١٠٠	زيوت الطعام والسكر والمعكرونة والمكسرات والتوابل والبقوليات	• شركة رائدة في القطاع الغذائي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا • العلامات التجارية: Afia, Shams, Bayara, Yudum, الأصيل, الكليكة, Italiano, al Arabi, Rawdy, جنان	٪٥٦,٢ ١٥,٠ مليار ريال سعودي	١,٥ مليار ريال سعودي
	بنده Panda	٪١٠٠,٠	محلات الهايبر ماركت والسوبر ماركت	• شركة رائدة في مجال بيع المواد الغذائية بالتجزئة في السعودية ومصر • شركة مهيمنة بحصة سوقية تزيد عن ٢٥٪ في السعودية[٣] وموجودة في أكثر من ٤٠ مدينة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	٪٣٨,٥ ١٠,٣ مليار ريال سعودي	٠,٨ مليار ريال سعودي
	الكبير Al Kabeer	٪٥١,٠	الأطعمة المجمّدة	• شركة رائدة في قطاع الأغذية المجمدة في الدول الخليجية • لديها ثلاثة مصانع في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة	٪٢,٧ ٠,٧ مليار ريال سعودي	٠,١ مليار ريال سعودي

	الشركة	نسبة ملكية صافولا SAVOLA	القطاع	الوصف	إيرادات السنة المالية ٢٠٢٣ ونسبة المساهمة[٢] في صافولا	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك للسنة المالية ٢٠٢٣م
الاستثمارات غير المُدارة	HERFY	٤٩,٠٪	مطاعم الخدمة السريعة	• تمتلك هذه الشركة وتدير أكثر من ٣٨٠ مطعمًا للوجبات السريعة، بالإضافة إلى وحدة متوسطة لتجهيز الطعام	٤,٤٪ ١,٢ مليار ريال سعودي[١]	٠,٢ مليار ريال سعودي[١]
	المراعي Almarai	٣٤,٥٪	الألبان والعصائر والمخبوزات والدواجن	• أكبر شركة ألبان متكاملة من حيث القطاع في العالم • هي شركة رائدة في السوق السعودية في قطاعات الألبان والعصائر والأجبان والزبدة والمخبوزات والدواجن	١٩,٦ مليار ريال سعودي[١]	٥,٢ مليار ريال سعودي[١]

المصدر: الشركة

ملاحظات:

١- وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية، تقوم صافولا بتوحيد القوائم المالية لشركة هرفي ضمن قوائمها المالية، بينما لا تقوم بتوحيد القوائم المالية لشركة المراعي.

٢- تم احتساب نسبة المساهمة من إجمالي الإيرادات المعدلة بعد عملية الاستبعاد.

٣- المصدر: تقرير تدقيق السوق من شركة نيلسن بتاريخ يناير ٢٠٢٤م.

٤-٢ لمحة عامة عن أعمال الشركة

٤-٢-١ الاستثمارات المُدارة

يتمثل الهدف الاستراتيجي لصافولا في تحقيق قيمة للمساهمين من خلال مواصلة النمو وتحسين محفظتها من الاستثمارات المُدارة في القطاع الغذائي وقطاع التجزئة، بناء على سجلها الحافل وقيمة علامتها التجارية العالية وانتشارها الواسع داخل المملكة ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا على نطاق أوسع. وتشمل المهام الرئيسية التي تؤديها إدارة الشركة فيما يتعلق بالمحفظة ما يلي: (١) تحديد التوجه الاستراتيجي؛ (٢) تخصيص رأس المال؛ و(٢) مراقبة الأداء؛ و(٣) ضمان القدرة والإدارة ذات الكفاءة العالية؛ و(٤) تسهيل فرص النمو المختلفة:

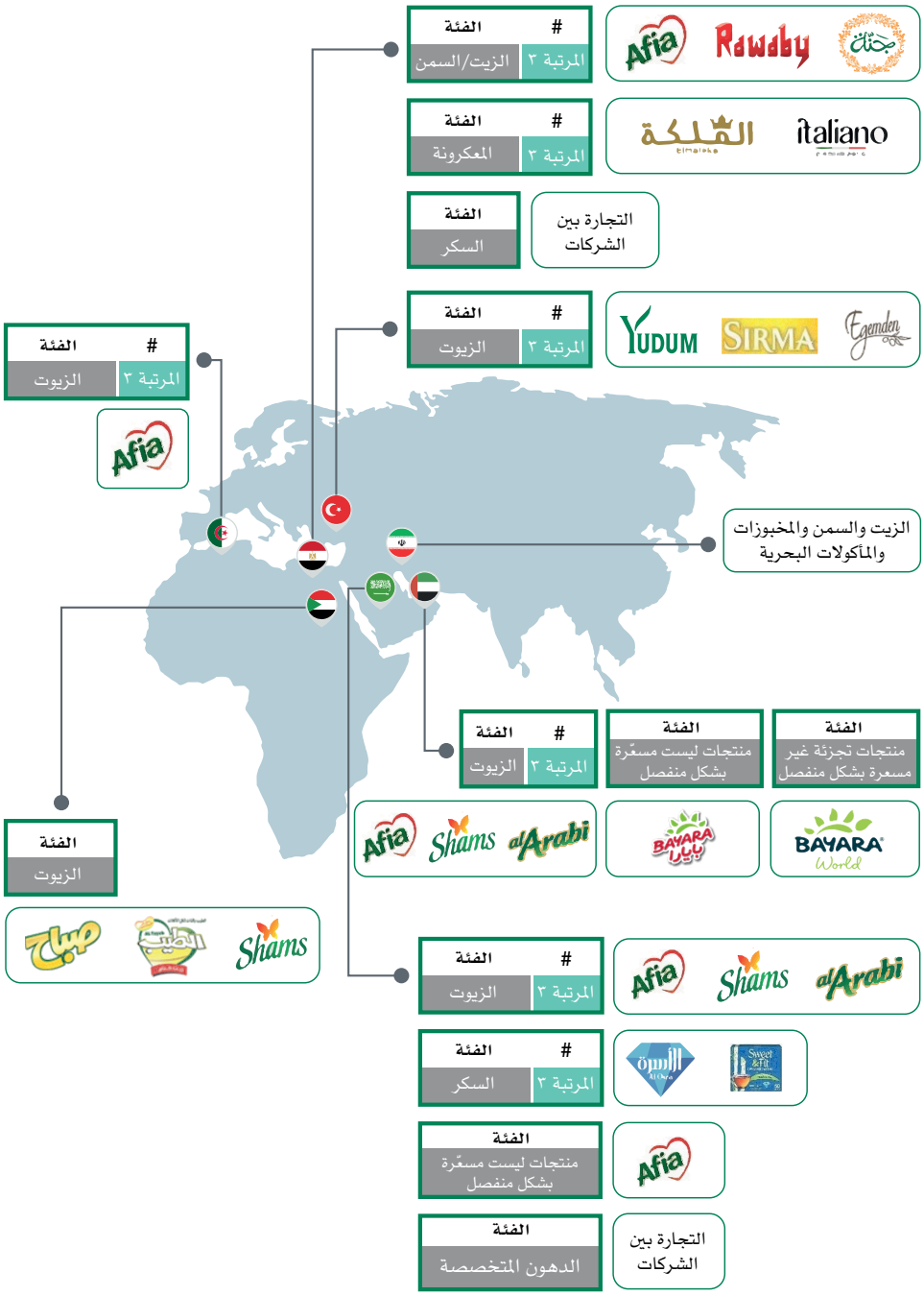
فيما يلي الاستثمارات الرئيسية التي تديرها الشركة:

٤-٢-١-١ شركة صافولا للأغذية

شركة صافولا للأغذية هي شركة مساهمة مقفلة مسجلة في السجل التجاري لمدينة جدة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٨٠٧٨٢ وتاريخ ١٤٢٩/٠٧/٠٥هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٦/٠٩م)، يبلغ رأس مالها ملياران ومائتا مليون (٢,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. تتمثل الأنشطة الرئيسية لشركة صافولا للأغذية والشركات التابعة لها، في تصنيع ومعالجة وتسويق وتوزيع وتصدير المنتجات الغذائية عبر منافذ البيع الخاصة بقطاع الأعمال (B2B) وتلك الخاصة بقطاع المستهلكين (B2C) وذلك في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا. وتشمل فئات المنتجات التي تقدمها شركة صافولا للأغذية زيوت الطعام والدهون والسكر والمعكرونة والتوابل والمكسرات والبقوليات والفواكه المجففة والمأكولات البحرية والمخبوزات ومنتجات أخرى).

تأسست شركة صافولا للأغذية- تحت اسم الشركة السعودية للسمن النباتي – في عام ١٩٧٩م، وأنشأت أول مصفاة لزيوت الطعام لها في جدة بالمملكة العربية السعودية في عام ١٩٨١م، وأطلقت الاسم التجاري «عافية» في عام ١٩٨٢م. تمثل شركة صافولا للأغذية الكيان الرئيسي لاستثمارات مجموعة صافولا في قطاع الأغذية، حيث إنها تؤدي دوراً محورياً في استثمارات الشركة وعملياتها. تتولى شركة صافولا للأغذية إدارة أنشطة تصنيع وتسويق وتوزيع وتصدير مجموعة من العلامات التجارية من خلال منتجاتها المنتشرة في نطاق واسع في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بلغ عدد موظفي شركة صافولا للأغذية أكثر من ٧,٢٠٠ موظفاً بدوام كامل في الدول والأسواق التي تعمل فيها، منهم ١,٤٥٠ موظفاً في المملكة.

وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بلغت مبيعات زيوت الطعام والدهون المتخصصة حوالي ١,٧ مليون طن متري من حيث حجم المبيعات، في حين بلغ حجم مبيعات السكر حوالي ١,٣ مليون طن متري، وحجم مبيعات المعكرونة حوالي ٢٢١ ألف طن متري. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، شكّلت مبيعات زيوت الطعام والدهون المتخصصة والسكر والمعكرونة حوالي ٦٦٪ و٢٤٪ و٤٪ من إجمالي إيرادات شركة صافولا للأغذية، على التوالي. أما نسبة الـ ٦٪ المتبقية من إجمالي إيرادات شركة صافولا للأغذية، فقد جاءت من أنشطة المكسرات والتوابل والبقوليات وفئات المنتجات الأخرى.[٨٨]



المصدر: الشركة

ملاحظة:

- إنّ جميع الحصص السوقية والانتشار الجغرافي في الأسواق الموضحة في الخارطة أعلاه هي تقريبية واسترشادية .
- إنّ العمليات التجارية في السودان متوقفة حالياً مؤقتاً بسبب النزاع الجاري.

٨٨ يستثني هذا القسم أعمال شركة صافولا للأغذية من الشركة المصرية المتحدة للسكر حيث أنها ليست شركة تابعة.

المنتجات والعلامات التجارية الرئيسية

تتكوّن المنتجات التي تقدمها شركة صافولا للأغذية من منتجات غذائية استهلاكية معبأة وتُصنّف ضمن ٤ فئات رئيسية هي: (١) زيوت الطعام (مثل زيت دوار الشمس، وزيت النخيل، وزيت الذرة، والزيوت النباتية، وزيت الزيتون، وزيت السمسم، والخلطات وغيرها) والدهون (مثل السمن النباتي والسمن والدهون المتخصصة الأخرى)؛ (٢) السكر والمحليات؛ (٣) المعكرونة؛ و(٤) المكسرات، والتوابل والبقوليات والفواكه المجففة والوجبات الخفيفة ومنتجات أخرى.

انطلاقاً من النجاح المضطرد الذي تشهده شركة صافولا للأغذية، ما زالت شركة صافولا للأغذية توسع نطاق علاماتها التجارية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا، حيث حققت حضوراً ملحوظاً في دول مجلس التعاون الخليجي ومصر وتركيا والجزائر وإيران.

تشكّل العلامات التجارية المتنوعة لشركة صافولا للأغذية أبرز تفضيلات المستهلكين والتي تشمل علامات تجارية رائدة ورئيسية وعلامات تجارية تستهدف الشريحة المتوسطة ذات الانتشار الاوسع وأخرى تستهدف الشريحة الأقل من المتوسط . وتشمل العلامات التجارية الرئيسية المختارة لشركة صافولا للأغذية ما يلي:

- **علامة عافية:** وهي العلامة التجارية الرئيسية والرائدة لشركة صافولا للأغذية والمتخصصة في المنتجات الغذائية ومنتجات زيوت الطعام ودخلت مؤخراً في السوق السعودي في مجال المكسرات والتوابل والبقوليات؛
- **علامة شمس وعلامة العربي:** وهما العلامتان التجاريتان الرائدتان لشركة صافولا للأغذية في مجال زيوت الطعام لشرائح السوق المتوسطة؛
- **علامة يودوم:** وهي العلامة التجارية الرائدة لشركة صافولا للأغذية والخاصة بمنتجات زيوت الطعام في تركيا؛
- **علامة الأسرة:** وهي العلامة التجارية الرائدة لشركة صافولا للأغذية والخاصة بالسكر؛
- **علامة روابي وعلامة جنة:** وهما العلامتان التجاريتان الرائدتان للشركة والمتخصصتان بالسمن النباتي في مصر؛
- **علامة الملكة:** وهي العلامة التجارية الرائدة لشركة صافولا للأغذية والمتخصصة بالمعكرونة في مصر؛
- **علامة بايارا:** وهي العلامة التجارية الخاصة بمنتجات وأنشطة المكسرات، والتوابل، والفواكه المجففة، والبقوليات في الإمارات العربية المتحدة، وألواح مأكولات الطاقة التي تم إطلاقها حديثاً.

فيما يلي قائمة مفصلة أكثر للفئات والعلامات التجارية بحسب الموقع الجغرافي:

الدول	الفئة	العلامات التجارية
المملكة العربية السعودية ودول الخليج واليمن	زيوت الطعام والسمن النباتي	عافية، العربي، أولايت، شمس، هاله، دلال، النخيل، ليزا، نسرين، زهرتي، صن فيتا، بيتوتي
	منتجات السكر والمحلِّيات	سكر الأسرة وسكر زيادة، صفاء، حلا، نهار، سويفا، سويت آند فت
مصر وبعض بلاد الشام	زيوت الطعام والسمن النباتي	روابى، عافية، جنة، سلايت، حلوة، هنادي، شمس، بنت البلد، طاهي، جنة مكس
إيران	زيوت الطعام والسمن النباتي	لادان، افتاب، بهار الماس، عافية
	المخبوزات	بيش بيش، هابي
السودان	زيوت الطعام والسمن النباتي	صباح، الطيب، شمس، زاكي
المغرب	زيوت الطعام والسمن النباتي	عافية، هلا
تركيا	زيوت الطعام والسمن النباتي	يودوم، سيرما، عافية، يودوم إقمدن
الجزائر	زيوت الطعام والسمن النباتي	عافية، اوليور، اولايت كرسبي
مصر	منتجات السكر والمحلِّيات	سكر الأسرة
	المكرونة	الملكة، مكروناتو، ايطاليانو
دول الخليج ومصر وإيران والجزائر	المأكولات البحرية	ساحل، لادان جولد، عافية
المملكة العربية السعودية وتركيا ومصر	الدهون المتخصصة والدهون النباتية	عافية بروفيشونال كولينا، عافية بروفيشونال طاهي، مارجارينا، فونتا، فالا، سافا، صافولا بيور، الطاهي
المملكة العربية السعودية ودول الخليج	الوجبات الخفيفة الصحية والتوابل	بايارا، عافية، عالم بايارا (محلات البيع بالتجزئة)

المصدر: الشركة

المصانع والمستودعات [٨٩]

تملك شركة صافولا للأغذية أكثر من ١٤ مصنعاً في ٧ بلدان مختلفة (والتي تشمل المملكة العربية السعودية ومصر والإمارات العربية المتحدة وتركيا وإيران والجزائر والسودان[٩٠]). وتقوم شركة صافولا للأغذية بتشغيل وإدارة أكثر من ٢٠ مصفاة وأكثر من ١١٠ خط إنتاج كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. وكجزء من مصانعها، تركز شركة صافولا للأغذية بشكل أساسي على تصنيع المواد الغذائية التي تخدم كلاً من القطاع الاستهلاكي والصناعي بحيث يخدم كل موقع الأسواق المحلية والإقليمية بما في ذلك الصادرات (حيثما ينطبق ذلك). بالإضافة إلى المصانع المملوكة لها، تزاول شركة صافولا للأغذية من خلال شركاتها الفرعية أيضاً أنشطة تصنيعية في الدول التي تعمل فيها والتي تلعب دوراً رئيسياً في إنتاج المنتجات المتخصصة أو سدّ فجوات العرض لتلبية الطلب المتزايد. وتمتلك شركة صافولا للأغذية مصانع ذات كفاءة إنتاجية عالية في معالجة وتصنيع المنتجات وبطاقة تكريرية وإنتاجية إجمالية تزيد عن ٤,٤ مليون طن متري سنوياً وبطاقة تعبئة تصل إلى حوالي ٤,٨ مليون طن متري سنوياً.

بالإضافة إلى ذلك، تعمل شركة صافولا للأغذية من خلال العديد من المستودعات المملوكة والمستأجرة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا، والمُخصصة جميعها لتخزين المواد الخام، بما في ذلك المنتجات الجافة والباردة، ومواد التغليف، والمنتجات الجاهزة، وقطع الغيار. وإنّ شبكة المستودعات المملوكة والمستأجرة تسمح لشركة صافولا للأغذية بتغطية الطلب المتقلب، كما تسمح لها بخدمة عملائها بشكل متواصل ودون انقطاع.

المبيعات والتوزيع

تدير شركة صافولا للأغذية شبكة توزيع قوية تخدم مجموعة كاملة من منافذ المستهلكين بشكل مباشر وغير مباشر عبر مشغلين خارجيين. وتوزع وتبيع شركة صافولا للأغذية منتجاتها لمجموعة متنوعة من العملاء تشمل العملاء الأفراد والعملاء من فئة الشركات. وتقوم بتوزيع منتجاتها عبر القنوات التي تشمل التجارة الحديثة والتقليدية، والمطاعم، والقطاعين الحكومي/العام والخاص، والموزعين، وتجار الجملة، والخدمات خارج المنازل، والخدمات الغذائية، والصناعية والشركات، والصادرات. تتمتع شركة صافولا للأغذية أيضا بشبكة توزيع قوية بين الشركات، كما أنها تخدم أكثر من ٥٠٠ عميلاً صناعياً من فئة الشركات (B2B).

وتجري عملية نقل وتوزيع السلع الجاهزة إلى خارج منشآت شركة صافولا للأغذية باستخدام شاحنات مستأجرة. ويتم استخدام مستودعات شركة صافولا للأغذية كمراكز توزيع أولية للشركة.

إن شركة صافولا للأغذية تباشر الأنشطة التسويقية والترويجية وفقاً لخطط مدروسة لتطوير وتوزيع منتجاتها، حيث يتم وضع هذه الخطط لسنة معينة. ويشمل النشاط التسويقي لشركة صافولا للأغذية، على سبيل المثال لا الحصر، المبادرات التالية:

- إطلاق منتجات جديدة؛
- تجديد وإعادة إطلاق المنتجات الحالية؛
- إطلاق أصناف جديدة و/أو توسيع خط منتجات؛
- إطلاق تغليف جديد للمنتجات؛ و
- أنشطة التحفيز التجاري مثل الإعلانات و/أو الحملات.

المبادرات البيئية والاجتماعية والحوكمة

تسعى شركة صافولا للأغذية جاهدة للقيام بشكل مستمر بالمبادرات البيئية والاجتماعية والمبادرات التي تتعلق بالحوكمة، كما تعمل على العديد من المشاريع بهدف أن تكون أكثر استدامة في المستقبل. ومن مبادراتها الرئيسية ما يلي:

- تركيب الألواح الكهروضوئية للطاقة الشمسية في مصانع شركة بايارا التابعة لشركة صافولا للأغذية في دولة الإمارات العربية المتحدة.
- تحويل ما يزيد عن ٥٠٠,٠٠٠ كجم سنويًا من المواد البلاستيكية التقليدية إلى مواد بلاستيكية قابلة للتحلل لاستخدامها في تعبئة الزيوت.
- تنفيذ سياسة الاستغناء على استخدام الأوراق «**بدون ورق**» مما يوفر أكثر من مليون ورقة سنوياً.
- التعاون مع منظمة الأغذية والزراعة التابعة للأمم المتحدة في إجراء مسابقة للبحث والتطوير لاستكشاف البدائل المستدامة لزيوت الطعام التقليدية.
- تشغيل مصنع لإزالة الكبريت من غاز المداخن في مصانع الزيوت الكائنة في المملكة العربية السعودية لضمان الالتزام بلوائح جودة الهواء.

---

٨٩ يستثني هذا القسم أعمال شركة صافولا للأغذية من الشركة المصرية المتحدة للسكر حيث إنها ليست شركة تابعة.
٩٠ إنّ العمليات التجارية في السودان متوقفة حالياً مؤقتاً.

الاستثمارات في قوة التغيير الإيجابي الناشئة في القطاع

في عام ٢٠٢١م، استثمرت شركة صافولا للأغذية في شركة مانش بوكس (Munchbox) وهي شركة يقع مقرها في دولة الإمارات العربية المتحدة وتختص في الوجبات الخفيفة والمنتجات الغذائية الصحية. وقد تأسست شركة مانش بوكس في عام ٢٠١٤م، وهي شركة مصنّعة للوجبات السريعة الصحية، تتمتع بوجود في كل من الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية، كأسواق أساسية، وتشتمل منتجاتها على ألواح وكرات الطاقة الصحية، والمعكرونة قليلة الكربوهيدرات، ورقائق البطاطس الصحية (رقائق اللوز، وحبات البروكلي)، وكوكيز الكيتو، والكرواسان، والجرانولا والحبوب وغيرها من المنتجات.

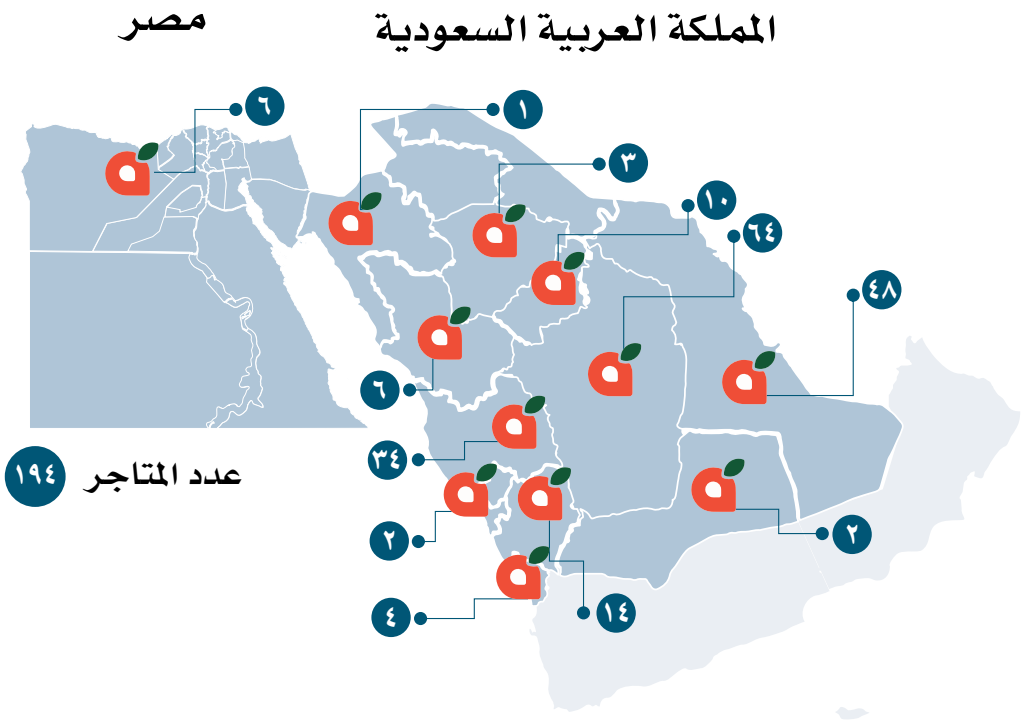
٢-١-٢-٤ شركة بنده للتجزئة

شركة بنده للتجزئة هي شركة مساهمة مقفلة مسجلة في السجل التجاري لمدينة جدّة بموجب شهادة السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٢٢٣٥٩٤ وتاريخ ١٤٣٣/٠٣/٢٩هـ (الموافق ٢٠١٢/٠٢/٠٦م). يبلغ رأس مالها ملياراً وعشرين مليون (١,٠٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي («**شركة بنده**»). وتعمل شركة بنده والشركات التابعة لها في قطاع التجزئة، وتدير شبكة واسعة من المتاجر الضخمة والمتوسطة (الهايبر ماركت والسوبرماركت). وتمتلك شركة بنده منصة إلكترونية خاصة بها، كما لديها تواجد على منصات رقمية تابعة لجهات خارجية. في عام ٢٠٢٣م، استحوذت صافولا على حصة الأقلية في شركة بنده لتصبح بذلك المالك الوحيد لشركة بنده للتجزئة.

بعد أن تم الاستحواذ عليها في عام ١٩٩٨م من قبل صافولا، أصبحت شركة بنده عبارة عن سلسلة حديثة من متاجر وأسواق منتشرة في مختلف أنحاء المملكة، ويبلغ عددها الإجمالي ١٩٤ متجراً (بما فيها ستة (٦) متاجر في مصر). كما أصبحت بنده علامة تجارية معروفة على نطاق واسع في قطاع التجزئة في مجال المواد الاستهلاكية بالمملكة، على الرغم من مختلف التحديات التي يتعرض لها السوق والقطاع. وتملك شركة بنده حصة سوقية بنسبة تزيد عن ٢٠٪ من إجمالي قطاع تجارة التجزئة الحديثة[٩١] في السعودية. ولدى شركة بنده تواجد جغرافي متميز، حيث تنتشر في أكثر من ٤٥ مدينة في جميع أنحاء المملكة وتلبي طلبات أكثر من ٩٥ مليون متسوق سنوياً في قطاع تجزئة المواد الغذائية الحديث، الذي يعتبر قطاعاً جذّاباً وأقل تركزاً. وكما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، يعمل لدى شركة بنده أكثر من ١٣,٩٠٠ موظف.

المتاجر

كما في تاريخ هذه النشرة، تشغّل وتدير شركة بنده ١٩٤ متجراً منها ١٨٨ متجراً منتشرة في أكثر من ٤٥ مدينة في جميع أنحاء المملكة و٦ متاجر في مصر.



المصدر: الشركة

٩١ المصدر: تقرير تدقيق السوق من شركة نيلسن بتاريخ يناير ٢٠٢٤م.

التجارة والعمليات

تقدم شركة بنده مجموعة متميزة تتكون من أكثر من ٣٩,٠٠٠ وحدة عرض وحفظ للمنتجات (SKUs) تنتشر على امتداد الفئات الست (٦) الرئيسية التالية من أجل تلبية احتياجات العملاء المتنوعة:

- المواد الغذائية الطازجة
- المواد والمنتجات الغذائية
- المواد والمنتجات غير الغذائية
- البضائع العامة
- الإلكترونيات
- المنسوجات

تقدم شركة بنده تشكيلة واسعة من المنتجات، وذلك بفضل الشراكات التي أبرمتها شركة بنده مع أكثر من ٥٥ مورداً من أكثر من ٢٠ دولة، الأمر الذي يضمن وصول المنتجات بشكل سلس من حول العالم مما يثري تجربة التسوق لدى العملاء. ومن خلال ٤ مراكز توزيع مركزية وحديثة، وأكثر من ٤٦٠ مركبة توزيع، ونظام تقنية معلومات متقدم. تشهد شركة بنده ارتفاعاً في نسبة تواجد منتجاتها على الرفوف مما يساهم في تقديم القيمة لعملائها اليوم.

بالإضافة إلى ذلك، أبرمت شركة بنده اتفاقية تجارية مع الشركة المتحدة للإلكترونيات (إكسترا) – وهي الشركة الرائدة في المملكة في مجال بيع الإلكترونيات بالتجزئة. فبموجب هذه الاتفاقية، ستوفر شركة إكسترا لشركة بنده قدراتها في إدارة فئات المنتجات الإلكترونية والشروط التجارية مع الموردين وخدمة ما بعد البيع، في حين ستوفر شركة بنده من جهتها المساحة المناسبة والدعم في جميع المتاجر الواقعة في المملكة. وقد تم توقيع هذه الاتفاقية المبرمة بين شركة بنده وشركة إكسترا في عام ٢٠٢٣م وسيتم إطلاقها في عام ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م تحت العلامة التجارية الجديدة «**كليكس**» (Clix)، وذلك في جميع متاجر بنده المتواجدة في المملكة.

إيرادات المبيعات الإلكترونية

لدى شركة بنده حالياً تواجد إلكتروني من خلال منصتها الخاصة لبيع المواد الاستهلاكية وهي «**بنده كليك**» (Panda Click) والتي تقوم شركة بنده بتشغيلها وتلبية الطلبات الإلكترونية الواردة من خلالها من المتاجر مباشرةً، كما لديها تواجد من خلال شركات تجميع خارجية رائدة في المملكة. وقّعت شركة بنده مؤخراً اتفاقية مع شركة أوكادو – وهي شركة رائدة عالمياً في تجارة تجزئة المواد الغذائية عبر الإنترنت قائمة في المملكة المتحدة – حيث ستستخدم شركة بنده تقنية أوكادو (Ocado) وخبرتها الفنية الطويلة في العمليات التشغيلية وفي تطوير مراكز التوزيع في المدن الرئيسية السعودية من أجل تلبية طلبات العملاء.

٤-٢-١-٣ مجموعة الكبير

وتعمل مجموعة الكبير والشركات التابعة لها في مجال تصنيع ومعالجة وتسويق وتوزيع وتصدير المنتجات الغذائية المجمدة والمعالَجَة. استحوذت صافولا على نسبة ٥١٪ من شركة الكبير في عام ٢٠١٨م.

تأسست مجموعة الكبير في عام ١٩٧٤م، وهي إحدى الشركات الرائدة في مجال تصنيع وتوزيع الأغذية المجمدة والمعالجة في منطقة الشرق الأوسط. تعمل مجموعة الكبير في سوقين رئيسيين، هما سوق المملكة العربية السعودية وسوق الإمارات العربية المتحدة وهي متواجدة أيضاً في البحرين وعمان. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، تجاوز عدد موظفي مجموعة الكبير الـ ١,٤٠٠ موظفاً، منهم حوالي ٥٠٠ موظفاً في المملكة العربية السعودية.

تواصل مجموعة الكبير التركيز على تطورها وتعزيز تواجدها وانتشارها في أسواق الدول الخليجية لا سيما في سوق المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة مع حفاظها على مكانتها البارزة في قطاع الأطعمة المجمدة. وتركز مجموعة الكبير حالياً على النمو الناتج عن تعزز مكانتها في السوق وابتكارها لمنتجات جديدة.

مجموعة واسعة من المواد الغذائية المجمدة والعلامات التجارية

تشمل مجموعة منتجات مجموعة الكبير على الدواجن واللحوم والمأكولات البحرية المجمدة؛ والخضار والفواكه؛ والمنتجات القائمة على العجين؛ والوجبات الخفيفة والجاهزة للأكل، وغيرها من المنتجات، كما تشمل بعض المنتجات الرئيسية على الدجاج المجمد والمفروم والمتبّل والبرجر والناغتس والفيليه والروبيان والفلافل والبطاطا المقلية والبراتا والسمبوسة وما إلى ذلك. تقوم مجموعة الكبير بتصنيع ومعالجة وتوزيع أكثر من ٣٠٠ وحدة حفظ مخزون مختلفة (SKU) وفئات وتقدم منتجاتها تحت اسمها التجاري الرئيسي: «**الكبير**». بالإضافة إلى ذلك، تمتلك مجموعة الكبير علامتين تجاريتين والتي تستهدف شرائح متوسطة وأخرى أقل هما «**طيبات الإمارات**» و «**تبارك**» اللتان تنشطان في فئات ومناطق وقنوات محددة.

الشعار الجديد لعام ٢٠٢٣م وتجديد العلامة التجارية

قامت مجموعة الكبير بعملية تجديد وتطوير واسعة لعلامتها التجارية ولأسلوب تعبئتها وتغليفها وإطلاق شعار جديد في عام ٢٠٢٣م من أجل إعادة إحياء هوية علامتها التجارية وتعزيز تفاعل المستهلكين معها. وقد أدى التركيز على علاماتها التجارية وتشكيلة المنتجات المعروضة إلى إطلاق حوالي ١٥ منتجاً جديداً وأصناف وأشكال جديدة في عام ٢٠٢٣م في قنوات البيع الخاصة بالعملاء الأفراد وقنوات البيع الخاصة بالعملاء من فئة الشركات.

شبكة التصنيع والتوزيع

تدير مجموعة الكبير ثلاثة (٣) مصانع في المنطقة، منها مصنعين (٢) في دولة الإمارات العربية المتحدة (تم إنشاؤهما في عامي ١٩٨٣م و٢٠٠٨م) ومصنع واحد (١) في المملكة العربية السعودية (تم إنشاؤه في عام ٢٠١٧م). تبلغ قدرة التجميد الإجمالية في مصانع الشركة الثلاث ما يزيد عن ٥٥,٠٠٠ ساعة تجميد سنوياً. وقد نجحت مجموعة الكبير في إقامة شبكة توزيع قوية مدعومة بأكثر من ٣٠ مخزناً للتبريد و١١ مركزاً للتوزيع وأكثر من ٤٥٠ مركبة نقل منتشرة في مختلف المناطق التي تعمل فيها الشركة. وتقدم مجموعة الكبير خدماتها في جميع قنوات البيع بما في ذلك تجارة التجزئة الحديثة وتجارة التجزئة التقليدية وخدمات تقديم الطعام والخدمات الغذائية.

٤-٢-٢ الاستثمارات غير المُدارة

هي الاستثمارات التي لا تديرها صافولا ضمن محفظتها الاستثمارية في قطاعَيْ الأغذية والتجزئة، وكما في تاريخ هذه النشرة، تشمل هذه الاستثمارات على وجه خاص (شركتي المراعي وهرفي للخدمات الغذائية). تقوم مجموعة صافولا بتسجيل استثمارها في شركة المراعي باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية، ويشتمل ذلك على حصتها من الأرباح حسب الأرباح المعلنة. أمّا بالنسبة إلى استثمارها في شركة هرفي، فتقوم صافولا بتوحيد نتائج أعمالها حسب المعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية، باعتبار أن صافولا هي أكبر مساهم في شركة هرفي.

١-٢-٢-٤ شركة هرفي للخدمات الغذائية

شركة هرفي للخدمات الغذائية هي شركة مساهمة مدرجة مسجلة في السجل التجاري لمدينة الرياض بموجب شهادة السجل التجاري رقم ٧٠٠٠٣٢٩٧٧٦ وتاريخ ١٤٠١/٠٥/٠٤هـ (الموافق ١٩٨١/٠٣/٠٩م). يبلغ رأس مالها ستمائة وستة وأربعين مليوناً وستمائة وثمانين ألف (٦٤٦,٦٨٠,٠٠٠) ريال سعودي («**شركة هرفي**»)، وتمتلك صافولا فيها نسبة ملكية قدرها ٤٩٪ كجزء من استثماراتها طويلة الأجل في قطاع التجزئة. تتألف أنشطة شركة هرفي، والشركات التابعة لها، من تشغيل مطاعم الخدمة السريعة التي تقدم الوجبات الجاهزة المطهية، وإنتاج وبيع منتجات المخبوزات والمعجنات، وبيع وشراء الأراضي لغرض بناء مبانٍ خاصة بشركة هرفي وأنشطتها، والحفاظ على وتأجير المتاجر وبرادات حفظ الأطعمة.

تأسست شركة هرفي في العام ١٩٨١م، وهي تملك وتشغّل واحدة من المجموعات الرائدة في مجال الوجبات السريعة في المملكة، وهي سلسلة هرفي، التي تضمّ أكثر من ٣٩٣ فرعاً في مختلف أنحاء المملكة، كما تشغّل محلات المخابز تحت العلامة التجارية «**دوكة**» وسلسلة مخابز ومصانع معالجة اللحوم تحت العلامة التجارية «**هرفي**». وقد أسست هرفي لنفسها مكانةً خاصة باعتبارها واحدة من شركات الخدمات الغذائية المتكاملة الأولى في المملكة، حيث تملك معاملها ومصانعها الخاصة للمخابز ومعالجة اللحوم. كما تملك شركة هرفي عدداً من المطاعم التي يتم تشغيلها بموجب ترخيص لحقوق الامتياز في كل من الكويت وبنغلادش ونيجيريا.

٢-٢-٢-٤ شركة المراعي

شركة المراعي هي شركة مدرجة في السوق المالية السعودية، تمتلك مجموعة صافولا فيها حصة تبلغ ٣٤,٥٢٪ كما في تاريخ هذه النشرة. تأسست شركة المراعي عام ١٩٧٧م، وهي إحدى شركات الأغذية والمشروبات الرائدة في منطقة الشرق الأوسط من حيث المبيعات، وواحدة من أكبر شركات الألبان المتكاملة في العالم. تحافظ شركة المراعي على مركزها الريادي في الابتكار في القطاع الذي تعمل فيه، حيث تطلق باستمرار منتجات جديدة تلبي الحاجات المستجدة للمستهلكين المحليين، في حين تؤدي دوراً أساسياً في تحقيق الأمن الغذائي في المملكة.

للمزيد من المعلومات حول استراتيجية الشركة فيما يتعلق بتوزيع جميع أسهما في شركة المراعي على مساهميها، يرجى مراجعة القسم الفرعي ٤-٦ («**استراتيجية الشركة**») من القسم ٤ («**لمحة عامة عن الشركة وطبيعة أعمالها**») والقسم الفرعي ٢-١-١ («**المخاطر المتعلقة بعدم تطبيق استراتيجية المجموعة**») من القسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة.

٤-٢-٣ استثمارات رأس المال الجريء الخاصة بالشركة

إلى جانب المحفظة الاستثمارية لصافولا التي تضم الاستثمارات المُدارة والاستثمارات غير المُدارة، دخلت مجموعة صافولا في مجال الاستثمار في قطاع الشركات الناشئة والصغيرة للاستفادة من الابتكار والتغيير الذي يطرأ على القطاع الغذائي وقطاع البيع بالتجزئة على المستوى العالمي. وقد دعمت صافولا شركة كايبر للذكاء الاصطناعي (Caper AI)، وهي شركة تقنية رائدة في مجال عربات التسوق الذكية والدفع الذكي بمساعدة الذكاء الاصطناعي، والتي تعمل على تصميم حل تجاري موحد لتجار التجزئة في المتاجر وعلى شبكة الإنترنت. وحيث تم لاحقاً الاستحواذ على شركة كايبر أيه آي من قبل شركة إنستاكارت (Instacart)، وهي شركة عالمية في مجال التجارة الإلكترونية، حيث تم نقل حصة شركة صافولا في كايبر أيه آي إلى إنستاكارت في سياق عملية الاستحواذ. ودعمت أيضاً شركةُ صافولا شركةَ لايف، وهي شركة حلول تقنية الميل الأخير في الإمارات العربية المتحدة، كما دعمت شركة البحر الأحمر للعلوم والتكنولوجيا (Redsea Science and Technology, Inc.)، وهي شركة متخصصة في علوم وتقنية الزراعة المستدامة الناشئة من جامعة الملك عبد الله للعلوم والتقنية، وتعمل على تطوير الزراعة التجارية في المناخات الحارة بالاعتماد على تقنياتها الخاصة المملوكة لها والمعروفة بتسمية «الزراعة في المناخات الحارة» (Hot Climate Agriculture).

٤-٢-٤ الاستثمارات غير الرئيسية

لدى صافولا أيضاً استثمارات غير رئيسية خارج قطاعَيْ الأغذية والتجزئة، والتي لا تعتبرها الشركة ذات طبيعة استراتيجية. فمنذ عام ٢٠٠٩م، بدأت الشركة تدريجياً التخلي عن الاستثمارات التي تعتبرها غير رئيسية بهدف تعظيم القيمة الاستثمارية لمساهميها. وتماشياً مع استراتيجية التركيز في الأنشطة الرئيسية في قطاعي (الأغذية والتجزئة)، قامت صافولا بالتخارج من بعض الاستثمارات بما في ذلك حصة أقلية كانت لها في دار التمليك في عام ٢٠١٨م، واستثمار أقلية في مدينة المعرفة الاقتصادية في عام ٢٠٢٢م. وكما في تاريخ هذه النشرة، تعمل صافولا على دراسة وتقييم مختلف الخيارات للتخارج عن استثماراتها الأخرى غير الرئيسية. وترى الإدارة أنّ التخارج من هذه الاستثمارات لن يترتب عنه تأثير جوهري على الأعمال بشكل عام. ومن الاستثمارات غير الرئيسية التي تملكها الشركةُ، تملك الشركة نسب متفاوتة في رأسمال شركة كنان الدولية للتطوير العقاري، وشركة إنتاج كابيتال المحدودة، وحصص ملكية في شركات مدرجة مثل شركة إعمار المدينة الاقتصادية، وغيرها.

٤-٣ تاريخ الشركة

نجحت صافولا على مدار أكثر من أربعة عقود في بناء تاريخ حافل بالإنجازات، عبر إرساء معايير جديدة للتميز ودخول أسواق جديدة وتحقيق نمو استثنائي. كما تمكّنت الشركة ومنذ بداية مسيرتها في عام ١٩٧٩م من كسب ثقة مساهميها وعملائها وموظفيها وجميع أصحاب المصلحة الآخرين من خلال حُسن استثمار الفرص وتنمية الأعمال حتى أصبحت رائدة في قطاعاتها وإدارة المخاطر بشكل فعّال.

تتلخص أهم الإنجازات التي تحققت فيما يتعلق بالشركة وأعمالها منذ تأسيسها على النحو التالي:

السنة	الحدث/التطور
١٩٧٩م	• تأسست شركة صافولا برأس مال مدفوع قدره ٤٠ مليون ريال سعودي وبعدد ٥٠ موظفًا.
١٩٨١م	• بدأ تشغيل مصفاة صافولا لزيوت الطعام في جدة كأول مصفاة من نوعها في المملكة العربية السعودية.
١٩٨٢م	• أطلقت شركة صافولا زيت الذرة «**عافية**». وبحلول أواخر الثمانينيات، استحوذت صافولا على حصة سوقية بلغت ٧٠٪ من سوق زيوت الطعام في السعودية.
١٩٩١م	• الاستحواذ على حصة ٤٠٪ من شركة المراعي.
١٩٩٢م	• إدراج صافولا في السوق المالية السعودية (تداول). • إطلاق عمليات صافولا البحرين وصافولا مصر لزيوت الطعام.
١٩٩٣م	• إطلاق مشروع مشترك مع شركة تيت آند لايل لإنشاء الشركة المتحدة للسكر- أول مصفاة للسكر في المملكة العربية السعودية.
١٩٩٥م	• تأسيس عافية مصر العالمية من خلال دمج صافولا مصر مع سايم داربي مصر. • صافولا للأغذية تنشئ مصنعاً لزيوت الطعام في مصر.

السنة	الحدث/التطور
١٩٩٨م	• بدء عمليات صافولا في قطاع التجزئة بعد الاندماج مع شركة العزيزية بنده. • استحواذ صافولا على حصة قدرها ٧٠٪ من شركة هرفي من خلال الدمج مع شركة بنده.
٢٠٠٣م	• إطلاق شركة صافولا للأغذية عملياتها في زيوت الطعام في المغرب والسودان.
٢٠٠٤م	• إطلاق بنده لأسواق هايبر بنده.
٢٠٠٥م	• تأسيس صافولا لشركة كنان العقارية، وبيع ٧٠٪ من أسهمها من خلال اكتتاب خاص. • طرح ستة ملايين أسهم جديدة من صافولا عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية.
٢٠٠٦م	• استثمرت شركة صافولا كمساهم مؤسس في مدينة الملك عبدالله الاقتصادية ومدينة المعرفة الاقتصادية.
٢٠٠٨م	• شركة بنده تستحوذ على المخازن الكبرى وتفتتح أول مركز توزيع لها في الرياض.
٢٠٠٩م	• استحواذ شركة بنده على عمليات أسواق جيان وتوسيع شبكتها لتصل إلى ١٥٢ موقعاً.
٢٠١٠م	• إدراج شركة هرفي في السوق المالية السعودية (تداول) وامتلاك شركة صافولا لنسبة ٤٩٪ من أسهمها. • إطلاق شركة صافولا لأول برنامج لها في مجال المسؤولية الاجتماعية بعنوان «**مكين**» لتدريب وتمكين الأشخاص ذوي الإعاقة.
٢٠١١م	• حصول شركة صافولا على المرتبة الثانية للحوكمة والشفافية في العالم العربي من قبل شركة «**ستاندردز آند بورز**» ومعهد الحوكمة ومؤسسة التمويل الدولية. • دخول شركة صافولا للأغذية سوق المكرونة من خلال الاستحواذ على شركة الملكة وشركة الفراشة في مصر.
٢٠١٣م	• إصدار أول صكوك لصافولا بقيمة ١,٥ مليار ريال سعودي. • استحواذ صافولا على أسهم مجموعة المهيدب في بنده (١٨,٦٪) وفي شركة صافولا للأغذية (١٠٪) مقابل إصدار ٣٣,٩ مليون سهم جديد في صافولا وزيادة رأس المال إلى ٥,٣٤ مليار ريال سعودي.
٢٠١٥م	• دخول شركة صافولا للأغذية مجال المأكولات البحرية مع الشركة الرائدة في مجال المأكولات البحرية العالمية – الاتحاد التايلاندي – لإطلاق العلامة التجارية «**جون ويست**» الشهيرة في ١٢ سوقاً في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا. • إطلاق شركة صافولا للأغذية لـ «**شركة عافية للتوزيع**» في المملكة العربية السعودية.
٢٠١٦م	• إطلاق شركة صافولا لهويتها الجديدة للعلامة التجارية التي ترمز إلى تطورها لتصبح شركة استراتيجية استثمارية قابضة. • حصول صافولا على جائزة السعفة الذهبية للشفافية والنزاهة من مؤسسة سعفة القدوة الحسنة.
٢٠١٧م	• بيع صافولا لنسبة ٢٪ من أسهمها في شركة المراعي كجزء من عملية إعادة توزيع رأسمالها، مع بقائها أكبر مساهم في شركة المراعي بامتلاكها نسبة ٣٤,٥٢٪. • تم تصنيف صافولا ضمن أفضل ١٠ شركات على مستوى الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لالتزامها بمعايير الشفافية في مجال الحوكمة والاستدامة (العمل الاجتماعي والبيئي) وفق مؤشر «**ستاندردز آند بورز**» و «**داو جونز**» ومعهد الحوكمة. • إطلاق صافولا برنامجها الثاني للمسؤولية الاجتماعية: «**نقدِّرها**». • افتتاح شركة صافولا للأغذية مصنعاً جديداً في جدة لإنتاج الدهون المتخصصة وبيعها للشركات (B2B). • تأسيس شركة صافولا للأغذية لمشروع مشترك في العراق لإنشاء شركة «**بونص للأغذية المحدودة**» التي تعمل في مجال تكرير وتعبئة زيوت الطعام والسمن النباتي.
٢٠١٨م	• استحواذ صافولا على حصة الأغلبية في الكبير (٥١٪) التي تعتبر من الشركات الرائدة في مجال الأغذية المجمدة في المنطقة.
٢٠١٩م	• أصدرت صافولا صكوكاً للمرة الثانية بقيمة بلغت ١ مليار ريال سعودي بموجب برنامج جديد. • تم إدراج صافولا كواحدة من الشركات في مؤشر مورجان ستانلي كابيتال للأسواق الناشئة من ضمن ٣١ شركة سعودية ضمن برنامج إدراج السوق المالية السعودية (تداول) في ذلك المؤشر. • حصلت صافولا على المركز الرابع للحوكمة والشفافية ضمن أفضل الشركات على مستوى العالم العربي من قبل شركة «**ستاندردز آند بورز**» ومعهد الحوكمة ومؤسسة التمويل الدولية.
٢٠٢٠م	• اختيار صافولا ضمن أفضل ٢٠ بيئة للعمل في المملكة العربية السعودية حسب استبيان منظمة «**أفضل بيئة عمل**». • تصنيف صافولا ضمن أفضل ١٠ شركات متداولة في السوق المالية السعودية (تداول) في القطاع غير المالي في مؤشر حوكمة الشركات الذي يصدره مركز حوكمة الشركات في كلية إدارة الأعمال بجامعة الفيصل. • تصنيف صافولا ضمن أفضل ١٠٠ شركة في الشرق الأوسط لعام ٢٠٢٠م وفق تصنيف «**فوربس الشرق الأوسط**»، إذ احتلت صافولا المرتبة ١٤ في المملكة العربية السعودية والمرتبة ٣٩ على مستوى الشرق الأوسط.

السنة	الحدث/التطور
٢٠٢١م	• انضمام صافولا للمبادرة العالمية The Valuable 500 في شهر مايو ٢٠٢١م والتي تهدف الى تعزيز شمل الأشخاص ذوي الإعاقة عبر قطاع الأعمال كمحرك كبير للتغيير الاجتماعي. • استثمار شركة صافولا للأغذية في شركة جديدة للوجبات الخفيفة والأغذية الصحية مقرّها في الإمارات العربية المتحدة. • استحواذ صافولا على نسبة ١٠٠٪ من شركة بايارا، وذلك تماشياً مع استراتيجية نموها المتمثلة في التركيز على النمو في الفئات الغذائية ذات القيمة المضافة وفرص التوسع في الأصناف الغذائية التي تستهدف فئات الشباب. تعتبر شركة بايارا هي شركة رائدة متخصصة في المكسرات والتوابل والفواكه المجففة والوجبات الخفيفة، ويقع مقرها في دولة الإمارات العربية المتحدة، وفي رصيدها خبرة تزيد عن ثلاثة عقود، ولديها شبكة توزيع واسعة في جميع أنحاء الشرق الأوسط وأفريقيا.
٢٠٢٢م	• وافقت صافولا على بيع حصتها في مدينة المعرفة الاقتصادية وشركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية المحدودة لصالح شركة طيبة للاستثمار مقابل ٤٥٩ مليون ريال سعودي، وذلك كجزء من جهودها المبذولة في سبيل إعادة تخصيص رأس المال إلى فئات الأغذية والتجزئة الأساسية. • استحواذ شركة صافولا للأغذية على أصول في قطاع المخابز في مصر. • قيام صافولا بتوسيع محفظة علامتها التجارية «**عافية**» بإطلاق منتجات جديدة في المملكة تشمل المكسرات والتوابل والبقوليات وألواح الوجبات الخفيفة.
٢٠٢٣م	• تخارجت صافولا من استثماراتها في المغرب والعراق، وذلك كجزء من استراتيجيتها التي تنتهجها لإعادة توازن رأس المال نحو فرص نمو أعلى. • قامت صافولا بتوسيع قطاعاتها من خلال تقديم عروض الأعمال إلى الشركات تحت مظلة صافولا بروفيشونال (Savola Professional)، لخدمة عملاء المطاعم والفنادق والمقاهي، ومطاعم تقديم الطعام، والمكونات الغذائية، وخدمات الطعام. • استحوذت صافولا حصة الأقلية في شركة بنده لتصبح بذلك المالك بنسبة ١٠٠٪. • قامت صافولا بزيادة رأس مال شركة بنده إلى ١,٠٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، من خلال ضخ أموال في رأس المال.
٢٠٢٤م	• حصلت صافولا على شهادة «**أفضل بيئة للعمل**» من بين أفضل ٢٠ شركة للعمل في المملكة وهي شهادة تُشيد ببيئات العمل المتميزة والموثوقة وعالية الأداء حول العالم، وذلك للعام الخامس على التوالي (٢٠١٩م، ٢٠٢١م، ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، ٢٠٢٤م).

المصدر: الشركة

٤-٤ عوامل القوة والمزايا التنافسية للشركة

تُعد صافولا إحدى الشركات القابضة الرائدة في مجال الاستثمار الاستراتيجي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا، مع امتلاكها مجموعة من العلامات التجارية الرائدة في قطاعَيْ الأغذية والتجزئة. ولدى صافولا حجم أعمال تزيد إيراداته عن ٢٦ مليار ريال سعودي، و٢٣,٠٠٠ موظف يعملون بشكل مباشر في ٧ دول، وتواجد منجاتها في أكثر من ٥٠ دولة، وقاعدة مساهمين قوية ومتنوعة.

عملت صافولا على إقامة مزايا تنافسية مستدامة على مستوى الشركة القابضة وعلى مستوى شركاتها التابعة لأساسية، بما يجعلها في وضع متفوق على الشركات المشابهة لها في كل قطاع تعمل فيه وفي كل منطقة تقيم فيها أعمالها، وبما يمكّن صافولا من اغتنام الفرص المتاحة بما يتماشى مع استراتيجيتها ويزوّدها بمعرفة فنية ويزيدها حجماً ويعطيها أفضلية في التسويق تتميّز فيها عن سواها.

تتمثل نقاط القوة الرئيسية للشركة فيما يلي:

- مكانة رائدة في الأسواق؛
- تنوّع الأعمال في قطاعي الأغذية والتجزئة؛
- قوّة العلامات التجارية العريقة؛
- شبكات تصنيع وتوزيع واسعة في مختلف المناطق الجغرافية؛
- التركيز الدائم على الاستثمار في تنمية رأس المال البشري؛
- فريق إداري ماهر وذو خبرة.

بالإضافة إلى ذلك، للشركة ثقافة وقيم مؤسسية راسخة لا تعتبرها صافولا مجرد عبارات أو شعارات بل تطبّقها فعلاً في أعمالها وتعاملاتها. وحتى اليوم، تصبّ المجموعة تركيزها على الابتكار والرقمنة لتحسين كفاءة عملياتها والحفاظ على موظفيها وتدريبهم.

فيما يلي لمحة عن نقاط القوة التي تتمتع بها كل من الشركات الرئيسية التابعة لصافولا:

٤-١ شركة صافولا للأغذية

أ- علامات تجارية تحظى بحصص سوقية رائدة

إنّ ما حققته شركة صافولا للأغذية من نجاح يعود فضله إلى خبرتها الواسعة في القطاع الذي تعمل فيه وإلمامها بالسوق وقدراتها القيادية، بالإضافة إلى مجموعة العلامات التجارية الرائدة والموثوق بها في فئات المنتجات التي تعمل بها. وإنّ لشركة صافولا للأغذية مكانة رائدة في السوق نظراً للحصة السوقية التي تحظى بها في المناطق الجغرافية الرئيسية وضمن فئات المنتجات التي تمارس فيها أعمالها.

وتتكامل قوة العلامات التجارية لشركة صافولا للأغذية مع طرح منتجات وأصناف جديدة في الأسواق، حيث تستفيد شركة صافولا للأغذية من قاعدة العملاء التي بنتها هذه العلامات التجارية وكذلك الصورة الراسخة في ذهن العملاء. وتُعد العلامة التجارية «عافية» اسماً معروفاً ومرموقاً في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا، وقد توسّعت هذه العلامة مؤخراً لتشمل فئات جديدة إلى جانب زيوت الطعام، مجموعة المكسرات والتوابل والبقوليات تحت اسم العلامة التجارية «عافية» في المملكة العربية السعودية. كما تُعد العلامات التجارية لشركة صافولا للأغذية المتواجدة في مناطق أخرى من العلامات التجارية الرائدة في فئاتها، ومنها مثلاً علامة «يودوم» التجارية في تركيا، وعلامة «بايارا» التجارية في الإمارات العربية المتحدة، وعلامتَيْ «الملكة» و «إيطاليانو» في مصر، وعلامة «الأسرة» للسكر في السعودية.

ب- شبكة لوجستية وشبكة توزيع واسعة

تتمتع شركة صافولا للأغذية بشبكة لوجستية وشبكة توزيع قوية وواسعة في المناطق التي تعمل فيها. فتدير شركة صافولا للأغذية عملية توزيع منتجاتها من خلال شبكة مستودعاتٍ منها ما هو مملوك لها ومنها ما هو مستأجر من قبلها، مما يجعلها شركة مورّدة رئيسية في الأسواق التي تعمل فيها.

ج- القوّة في التوريد والإنتاج

تستفيد شركة صافولا للأغذية من إقتصاديات الحجم- وفورات الحجم- نظراً لحجم إنتاجها السنوي الضخم من زيوت طعام والسكر وما تتخذه من مواقع جغرافية استراتيجية ومنافذ على الموانئ. وبالتالي، فإنّ هذا الحجم يمكّن شركة صافولا للأغذية من إقامة شراكات استراتيجية مع مورّديها الرئيسيين. ومن خلال أكثر من ١٤ مصنعاً في ٧ دول، تحظى شركة صافولا للأغذية بمزايا متميزة ومكانة قوية في أنشطة التوريد. وكجزء من المصانع، قامت شركة صافولا للأغذية بتشغيل أكثر من ٢٠ مصفاة وأكثر من ١١٠ خط إنتاج كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. ويعد مصنع تكرير السكر التابع لشركة صافولا للأغذية في المملكة العربية السعودية من بين أكبر المصانع في العالم من حيث حجم الإنتاج السنوي، حيث تبلغ طاقته التكريرية أكثر من ١,٢ مليون طن متري من السكر سنوياً. علاوة على ذلك، وبعد مرور أكثر من ٤ عقود استمرت خلالها شركة صافولا للأغذية في شراء السلع، اكتسبت الشركة خبرة في كيفية إدارة مخاطر السلع الأساسية من خلال أساليب معينة (مثل التحوط وتحليل السوق) لإدارة التقلبات السوقية للسلع الأساسية.

د- حضور جغرافي متنوع في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا

لدى شركة صافولا للأغذية تنوعٌ جغرافيٌّ كبير حيث تقدم لعملائها منتجات وخدمات في أكثر من ٥٠ دولة. كما تزاول الشركة أنشطة مباشر في ٧ أسواق تشمل المملكة العربية السعودية ومصر والإمارات العربية المتحدة وتركيا وإيران والجزائر والسودان.

ه- قدرة على البحث والتطوير وابتكارات متسقة

تتبع شركة صافولا للأغذية نهجاً يركز على الابتكار وتطوير المنتجات ويرتكز على التواصل مع المستهلكين وفهم الأسواق التي تعمل فيها. فكثيراً ما أثبتت الشركة ريادتها في طرح المنتجات الغذائية المبتكرة في فئتها. ومن الابتكارات المؤخرة للشركة زيت «عافية» المُضاف إليه الزنك، وكذلك إنتاجها لعبوة زيت قابلة للتحلل، ولمعكرونة «إيطاليانو» المحتوية على معادن وفيتامينات، وأول مرقة دجاج يتم تصنيعها في المملكة. وقد شهد قطاع السكر أيضاً إطلاق منتجات منخفضة السعرات الحرارية تحت اسم «سويت أند فيت»، في حين تواصل بايارا ابتكار منتجات وخلطات توابل جديدة وقد أطلقت مؤخراً مجموعة من الوجبات الخفيفة الصحية وألواح الطاقة.

و- نموذج أعمال مرن وهوامش ثابتة

لدى شركة صافولا للأغذية نموذج أعمال فريد ومرن، وفي رصيدها سجل حافل من الأداء المتميز الذي يمتد على أكثر من ٤٠ عاماً من العمل. وقد شهدت هذه الشركة نمواً ثابتاً على الرغم من التقلبات التي مرّت بها السلعُ وشهدها الاقتصادُ الكلي في المملكة (السوق الأساسي للشركة). ومع الوقت، تمكنت الشركة من تحقيق أرباح كبيرة وتوسيع هوامش الربح التشغيلي حيث ارتفعت نسبة الهوامش الإجمالية من الإيرادات من ١٢,١٪ في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١٥,٦٪ في السنة المالية ٢٠٢٣م وارتفعت نسبة هوامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك من ٧,٢٪ من الإيرادات في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١٠٪ في السنة المالية ٢٠٢٣م.

ز- تعزيز تشكيلة المنتجات المقدمة للعملاء من فئة الشركات تحت مظلة صافولا بروفيشونال

تستفيد شركة صافولا للأغذية من الأعمال التجارية القوية القائمة مع عملائها من فئة الشركات في الأسواق التي تعمل فيها. فهي تُعد مورداً رئيسياً لمختلف المنتجات الغذائية للشركات الصناعية. فقد أطلقت شركة صافولا للأغذية في عام ٢٠٢٣م أكثر من ٢٠ تطويراً جديداً للمنتجات. كما تعمل على تعزيز معاملاتها مع العملاء من فئة الشركات من خلال إطلاق هوية جديدة لعلامتها التجارية تحت تسمية «صافولا بروفيشونال» (Savola Professional). وتهدف صافولا بروفيشونال، التي تم إطلاقها في عام ٢٠٢٢م إلى زيادة حصة شركة صافولا للأغذية في قطاع الأعمال بين الشركات وتقديم منتجات وابتكارات قوية لقطاع سوق الأعمال بين الشركات. وقد ركزت على تطوير تركيبات مصممة خصيصاً للجهات الفاعلة في قطاع الأغذية ضمن فئات منتجات معينة مثل الألبان والأجبان، والمخبوزات، والمأكولات المقلية وبعض المنتجات غير الغذائية.

ح- فريق إداري ذو خبرة وكفاءة عالية

يتميز فريق إدارة الشركة بالمعرفة والخبرة والإلمام بالجوانب المالية والتجارية والتشغيلية والتنظيمية لقطاع الأغذية، حيث لديه القدرة والكفاءة اللازمة لقيادة الشركة وتنفيذ خططها المستقبلية. بالتوازي مع ذلك، تعمل شركة صافولا للأغذية على بناء الأدوات اللازمة لإدارة الأداء وقياس بفعالية، بما في ذلك مؤشرات الأداء الرئيسية التشغيلية والمالية على المديين القصير والطويل. وتُستكمل هذه الجهود من خلال المراجعات الدورية والنهج الاستباقي الذي يعطي الأولوية لمصالح الشركة على المدى الطويل.

٢-٤-٤ شركة بنده للتجزئة

أ- سلسلة متاجر رائدة في مجال تجزئة المواد الاستهلاكية في المملكة وقاعدة عملاء واسعة وقوية

شركة بنده هي إحدى الشركات الرائدة في مجال تجارة تجزئة المواد الاستهلاكية في المملكة حيث تمتلك أكثر من ٢٠٪ من إجمالي قطاع تجارة التجزئة الحديثة [٩٢]. ولدى الشركة ١٨٨ متجراً في المملكة العربية السعودية و٦ متاجر في مصر. وبفضل مساحة بيع تفوق ٥٤١ ألف متر مربع، تتمتع شركة بنده بقاعدة عملاء قوية تخدم أكثر من ٩٥ مليون زائر سنوياً في المملكة فقط.

ب- توسّع شبكة الفروع والتغطية الوطنية واسعة

تتمتع شركة بنده بحضور ممتد على جميع أنحاء المملكة، مما يعزز تغطيتها الوطنية بفضل تواجدها في المناطق الرئيسية. وقد أثبتت شركة بنده نفسها كشركة فاعلة وبارزة في مجال البيع بالتجزئة بفضل متاجرها البالغ عددها ١٨٨ والتي تتمتع بمواقع استراتيجية في أكثر من ٤٥ مدينة سعودية، وهي توفر الراحة للعملاء أثناء التسوق وتُيسّر لهم سبل الوصول إليها في كلّ أرجاء المملكة.

ج- علامة تجارية راسخة ذات سمعة وانتشار واسع

قامت شركة بنده، باعتبارها علامة تجارية معروفة وموثوقة بها، بتطوير هويتها البصرية لتعكس أعمالها الجديدة التي تركز على العملاء المحافِظةً في الوقت نفسه على قيمة علامتها التجارية. وقد تميزت شركة بنده بفضل ابتكاراتها الدؤوبة الهادفة إلى تعزيز تجربة التسوق، ومواصلتها في المشاركة مع المجتمع من خلال مبادرات عدّة مثل مبادرة «دعَ الباقي لهم» و «صديق البيئة». وقد تم تكريم شركة بنده لإنجازاتها البارزة فيما يتعلق بالتصميم الداخلي للمتاجر في حفل توزيع جوائز آسيا لقطاع التجزئة (Retail Asia) لعام ٢٠٢٣م.

د- الخبرة والتجربة في اختيار مواقع المتاجر وتطويرها

أصبحت قدرات شركة بنده في اختيار المتاجر تتيح لها إمكانية الوصول السريع إلى المواقع الأكثر ربحية لإقامة المتاجر المناسبة فيها التي تلبي احتياجات الشريحة السكانية المحيطة من المتاجر. وبعد المواءمة مع استراتيجية انتشار شركة بنده الجغرافي في المملكة، يتم تسهيل عمليتي اختيار الموقع من خلال الجمع بين الحوكمة الداخلية والخبرة العقارية في تجارة تجزئة المواد الغذائية والتقنيات المتقدمة التي توفر تحليلات خاصة بالموقع ورسم لخرائط بيانات المستهلك المحلي، بالإضافة إلى قدرة الشركة على تطوير المتاجر بحيث يمكنها أن تؤسس وتنجز متاجر جديدة في وقت قصير نسبياً للعرض المناسب. وقد تم اعتماد هذا النهج الاستراتيجي بنجاح عند إطلاق برنامج تجديد تجربة العملاء (CXR)، حيث شهدت المتاجر المكتملة البالغ عددها ٧٥ متجراً زيادة في الإيرادات بأكثر من ٩٪ في عام ٢٠٢٣م وذلك نتيجة لزيادة إقبال العملاء.

---

٩٢ المصدر: تقرير تدقيق السوق من شركة نيلسن بتاريخ يناير ٢٠٢٤م.

ه- بنية تحتية وشبكة توزيع فريدة من نوعها

يرتكز تميز شركة بنده في مجال البيع بالتجزئة على الاستثمار الكبير في البنية التحتية المتقدمة، ما يمنح شركة بنده ميزة تنافسية كبيرة. فقد مكنت مراكز التوزيع المتطورة والتي يتم التحكم بدرجة حرارتها في كل من الرياض ومدينة الملك عبدالله الاقتصادية، وكذلك الشبكة اللوجستية المكونة من أكثر من ٤٥٠ مركبة توزيع، والبنية التحتية المتقدمة لتقنية المعلومات، قد مكّنت الشركةَ من تحسين قدرتها على التجديد وزيادة توافر منتجاتها على الرفوف وذلك بوجود أكثر من ٣٩,٠٠٠ وحدة حفظ مخزون معروضة (SKU) وموزّدة من أكثر من ٢٠ دولة.

و- تحليل البيانات وإدارة التقنيات الترويجية المبتكرة.

مستفيدةً من قوة نظام المعلومات وقدرتها على تحليل البيانات الخاصة بأنماط تسوق العملاء، تواصل شركة بنده تعزيز تجربة التسوق لأكثر من ١٢ مليون عميل مسجل ومحدد في برنامج الولاء الخاص بها: «بنده بلس» (Panda Plus). ومن خلال الاستفادة من استثماراتها في أحدث التقنيات وبرامج الولاء، تتمتع شركة بنده بمكانة جيدة وهي على المسار الصحيح للاستفادة من قاعدة بياناتها من خلال اعتماد أساليب تسويقية وترويجية المتقدمة والتي قد تؤدي إلى نتائج تجارية أفضل مع الموردين وتُنشئ تجارب مخصصة للعملاء.

ز- فريق إداري ذو خبرة وكفاءة عالية.

يقود شركة بنده فريق إداري ذو خبرة ومعرفة بمختلف جوانب قطاع تجارة التجزئة، وهو يؤدي دوراً فعالاً في بلورة حضور الشركة البارز على المستوى الوطني وهوية علامتها التجارية القوية ملتزماً في الوقت نفسه بتحسين تجربة التسوق وتجربة العملاء. ولا ينصب تركيز شركة بنده على تطوير الأدوات وإدارة البيانات للجهود الترويجية فحسب، بل تبقي الشركة عيناً يقظة على الإدارة إذ تراقب عملها وأداءها من خلال المراجعات المنتظمة والاستراتيجيات الاستباقية.

٤-٤-٣ مجموعة الكبير

أ- علامة تجارية عريقة وموثوق بها

تعتبر مجموعة الكبير شركةً رائدة في مجال الأطعمة المجمدة المصنعة في دول مجلس التعاون الخليجي وهي تتمتع بحصة سوقية كبيرة في أسواقها الأساسية المتمثلة بالمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة، فضلاً عن أنّ العلامة التجارية «الكبير» من العلامات المنتشرة والمعروفة جداً في قطاع الأطعمة المجمدة لأكثر من ٤٥ عام.

ب- التواجد الإقليمي وشبكة توزيع فعالة

لدى مجموعة الكبير حضور مباشر في ٤ دول خليجية تشمل المملكة العربية السعودية والبحرين والإمارات العربية المتحدة وسلطنة عمان. وتقوم الكبير بتشغيل وإدارة ٣ مصانع، يقع ٢ منها في دولة الإمارات العربية المتحدة ومصنع في المملكة العربية السعودية. وقد نجحت الكبير في إنشاء شبكة توزيع قوية تلقى دعماً من أكثر من ٣٠ مخزن تبريد و١١ مركز توزيع وأكثر من ٤٥٠ مركبة توزيع في مختلف المناطق التي تقيم فيها أعمالها. وقد أعطت هذه الشبكة الكبير ميزةً أتاحت لها الوصول إلى قاعدة مستهلكيها في مختلف القنوات والقطاعات.

ج- مجموعة واسعة من المنتجات والابتكارات التي تشمل المنتجات الغذائية المجمدة

تقوم الكبير بتصنيع وتوزيع أكثر من ٣٠٠ فئة ووحدة حفظ مخزون (SKU). تشمل مجموعة منتجات مجموعة الكبير الدواجن واللحوم والمأكولات البحرية المجمدة؛ والخضار والفواكه؛ والمنتجات القائمة على العجين؛ والوجبات الخفيفة والوجبات الجاهزة للأكل، وغيرها من المنتجات. كما تشمل بعض المنتجات الرئيسية الدجاج المجمد والمفروم والمتبّل والبرجر والناغتس والفيليه والروبيان والفلافل والبطاطا المقلية والفطائر والسمبوسة وغيرها. وتتيح هذه التشكيلة المتنوعة من المنتجات للشركة تلبية احتياجات جميع الفئات السكانية والفئات العمرية من المستهلكين.

٤-٥ رسالة الشركة

قيمة مضافة للمستثمرين والموظفين والمجتمع ككل

تتمثّل رسالة صافولا في ترك أثر إيجابي على المجتمع وتحقيق الأرباح ودفع عجلة النمو من خلال الاستثمار الاستراتيجي في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا من أجل تحقيق عوائد مالية وأرباح مجزية وتعظيم القيمة لمساهميها.

إن هدف صافولا هو المواصلة والاستمرار في تطبيق استراتيجية التركيز على قطاعَيْ الأغذية والتجزئة. وتتضمن مهمة صافولا تقديم التوجيه الاستراتيجي والخبرات المتخصصة لشركاتها الفرعية حتى تنمو وتُحقّق النجاح ومساعدتها في الاعتماد على ذاتها، وبالتالي تخلق قيمة مضافة لمساهمي المجموعة.

خطوات ثابتة مبنية على القيم

ترسم المبادئ الأخلاقية، بما في ذلك الأمانة والتقوى والبر والمثابرة، نهجَ العمل الذي تسلكه صافولا. فقد كانت هذه القيم رفيقة صافولا منذ انطلاقتها وبداياتها الأولى، وستظل القيمَ التي تسترشد بها عمليات الشركة.

ريادة في خلق الوظائف في قطاعَيْ الأغذية والتجزئة

انطلاقًا من كون صافولا جهة عمل مسؤولة ومؤمنة بالمساواة والاحترام والثقة، فإنها تعمل مع الأشخاص بناءً على مزاياهم وليس خلفياتهم بغض النظر عن العرق أو الجنسية أو الإعاقة، وتبذل ما بوسعها لتحقيق التنوع والشمول في بيئة عملها لما لذلك من أهمية في استمرار قصة نجاح صافولا واستدامة أعمالها. كما تشجّع صافولا بشكل إيجابي المواهب النسائية على التقدم لشغل وظائف على جميع المستويات لديها وتفتخر بمعدل توظيف النساء لديها. وقد حصلت الشركة مجدداً خلال العام ٢٠٢٢م على شهادة مواءمة من المستوى الذهبي تقديراً لاعتمادها أفضل الممارسات لدمج الأشخاص ذوي الإعاقة في بيئة العمل. والتزاماً من مجموعة صافولا بواجباتها تجاه موظفيها، فإنها تدعم وتساعد موظفيها على التطور في حياتهم الشخصية والمهنية، حيث تمكنت خلال العام ٢٠٢٢م من تحقيق معدل احتفاظ بالموظفين بلغ ٨٤٪، ووصف تسعة موظفين من كل عشرة أنّ صافولا جهة عمل عادلة من حيث التوظيف، والتطوير، والدعم والترقية. وفي هذا الإطار، أطلقت صافولا خلال العام الماضي العديد من المبادرات في إطار مبادئها المتمثلة في التقدير والمكافأة والمشاركة، بما في ذلك مبادرة شركة صافولا للأغذية «نجاحنا يكمُن في قوة ثقافة عملنا»، وبرنامج تعزيز القيم تجاه الشركة وصافولا وفرق عملها.

حوكمة الشركات

تطبق شركة صافولا أعلى المعايير الخاصة بالحوكمة والتوافق مع المتطلبات النظامية وأفضل الممارسات الدولية. ونتيجة لهذه الجهود، حافظت الشركة على مكانتها بين أفضل الشركات المدرجة في المملكة ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا فيما يتعلق بتطبيق أفضل المعايير والممارسات في مجال حوكمة الشركات. لهذا السبب، حصلت صافولا على المركز الرابع للحوكمة والشفافية في المملكة ضمن أفضل الشركات على مستوى العالم العربي وفق مؤشر شركة «ستاندردز أند بورز» ومعهد الحوكمة، كما جاءت صافولا ضمن أفضل (١٠) شركات في مؤشر حوكمة الشركات السعودي (قطاع الشركات غير المالية) وفقاً لآخر دراسة قام بها مركز الحوكمة بجامعة الملك فيصل والتي نشرت نتائجها العام الماضي.

المسئولية الاجتماعية

ضمن مسئوليتها الاجتماعية تجاه المجتمع الذي تعمل فيه، تُعتبر صافولا داعماً قوياً في مجال سلامة ورفاهية المجتمع وحماية البيئة، ولديها التزام أخلاقي تجاه الاستدامة وخدمة المجتمع باعتباره جزءاً من مسؤوليتها تجاه الوطن. وتتمحور مبادرات وبرامج المسؤولية الاجتماعية لدى الشركة حول المجتمعات التي تعمل فيها والبيئة المحيطة بها، حيث تعمل صافولا على الحفاظ على الموارد الطبيعية والطاقة وتضع الاستدامة في صميم كل عملياتها. وتتجسد رؤية الشركة لمستقبل أنظف وأكثر توازن في مؤسسة «عالم صافولا»، وهي مؤسسة أهلية غير ربحية تُعنى ببرامج ومبادرات المسؤولية الاجتماعية، حيث تدير وتقود جميع برامج المسئولية الاجتماعية مثل مبادرة إدارة الهدر الغذائي وحفظ النعمة وتنمية مهارات الشباب ودعم الأعمال الناشئة وتمكين الأشخاص ذوي الإعاقة من خلال تدريبهم وتوظيفهم.

٤-٦ استراتيجية الشركة

يتمثل الهدف الاستراتيجي لصافولا في تعظيم القيمة الاستثمارية لمساهميها من خلال مواصلة النمو وتحسين الاستثمارات العاملة في القطاع الغذائي وقطاع التجزئة، حيث تهدف إلى تمكين وتسريع عوامل النمو في محفظتها الأساسية وزيادة حجم أعمالها وربحيتها. بناء على سجلها الحافل والطويل وقيمة علامتها التجارية العالية وانتشارها الواسع داخل المملكة ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا على نطاق أوسع. وتحقق الشركة هدفها من خلال ٥ أنشطة رئيسية تمارسها على استثماراتها، وهي:

- **بناء القدرات** – إنّ بناء القدرات هو من أبرز الأولويات الاستراتيجية لإدارة صافولا، حيث تحرص على وجود أفضل المهارات المتاحة لإدارة شركاتها.
- **التخصيص والتدوير الفعال لرأس المال** – بوصفها شركة استراتيجية استثمارية قابضة، تقوم صافولا باستمرار بمراجعة العائد على استثماراتها وتوزيع أو إعادة توزيع رأس المال لتعزيز عوائد المساهمين.
- **فرص تكاملية بين الاستثمارات** – المقدرة على الاستفادة من دورها كمساهم استراتيجي في السوق الاستهلاكية من خلال تحقيق فرص تكاملية بين استثماراتها.
- **مراقبة الأداء والإدارة الفعالة للمحافظ** – تحرص صافولا على إيجاد الأدوات والقدرات اللازمة لإدارة أدائها بفعالية مع تسهيل فرص النمو وتوفير الدعم الاستراتيجي لمحفظتها المُدارة.
- **النمو غير العضوي** – القيام بعمليات دمج واستحواذ لإنشاء قطاعات أعمال جديدة في شتى الأسواق، والاستمرار في زيادة حصتها من الإنفاق المستهلك والربحية على المدى الطويل.

تماشياً مع استراتيجية الشركة، تخطط صافولا توزيع كامل حصتها البالغة ٣٤,٥٢٪ من أسهمها في شركة المراعي على مساهمي صافولا المستحقين بهدف تعظيم القيمة الاستثمارية لهم. وتتكون هذه الاستراتيجية من أربعة مراحل وهي: (١) عملية طرح حقوق الأولية؛ (٢) وسداد الديون؛ (٣) وتخفيض رأس المال؛ (٤) وتوزيع كامل حصة الشركة في المراعي لمساهمي صافولا المستحقين. ويخضع تنفيذ كل من عملية طرح حقوق الأولية وتخفيض رأس المال وتوزيع كامل حصة الشركة في المراعي لمساهميها المستحقين لموافقة الجهات النظامية ذات العلاقة والجمعية العامة لمساهمي الشركة. وللمزيد من المعلومات حول المخاطر المتعلقة بعدم تطبيق الشركة لاستراتيجيتها، يرجى مراجعة القسم الفرعي ٢-١-١ («**المخاطر المتعلقة بعدم تطبيق استراتيجية المجموعة**») من القسم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة.

وفي سياق هذه الاستراتيجية، ستركّز الشركة في المستقبل على الاستثمار في النمو (العضوي وغير العضوي) لشركاتها العاملة في قطاع المواد الغذائية وتجارة التجزئة، مع الاستمرار في مراجعة الخيارات الاستراتيجية من أجل تحقيق القيمة من شركات أأخرى تثبت القدرة على توزيع أرباح مجدية وتعظيم القيمة مستقبلاً.

ويرد فيما يلي وصفٌ لاستراتيجيات النمو المعتمدة من قبل كلٍّ من شركة صافولا للأغذية، وشركة بنده، ومجموعة الكبير:

٤-٦-١ استراتيجية شركة صافولا للأغذية

تعتمد شركة صافولا نهج «استراتيجية التحول ذات الركائز الأربعة (A–B–C–D)» لتنفيذ مبادراتها التنموية. تركز هذه الاستراتيجية على تعزيز أنشطة الشركة الأساسية، والتوسع نحو فئات جديدة من المنتجات، والتنويع من خلال الاستثمارات في مراحل مبكرة في شركات محلية وإقليمية واعدة، والتحوّل من خلال التغيير الرقمي وغير الرقمي. وتهدف شركة صافولا للأغذية إلى أن تصبح جهة فاعلة إقليمية سريعة النمو ومتنوعة الخدمات في قطاع الأغذية، مع المحافظة على جودة الحياة.

فيما يلي تفصيل لاستراتيجية التغيير القائمة على ٤ ركائز هي: التأسيس والاستثمار الجريء والتفوق والتغيير ('anchor', 'bet', 'conquer' and 'disrupt') من خلال:

استراتيجية A-B-C-D			
A : **«Anchor» أي «التأسيس»** **كيف ننمو؟**	**B:** **«Bet» أي «الاستثمار الجريء»** **كيف ننوع؟**	**C:** **«Conquer» أي «التفوق»** **كيف ندخل الأسواق الجديدة؟**	**D:** **«Disrupt» أي «التغيير»** **كيف يمكن أن يتحقق التغيير؟**
تعزيز فئات المنتجات الحالية من خلال التوسّع، والنمو، والابتكار. استكشاف الفرص التي تتيحها فئات المنتجات الحالية في قنوات ومناطق جغرافية جديدة. تنمية الأعمال التجارية الحالية من خلال تطوير المنتجات التي تركز على الشباب وجودة الحياة.	القيام باستثمارات في شركات واعدة، تمثل معدلات نمو عالية وتعمل في فئات منتجات وابتكارات تركّز على الشباب، وبخاصة في فئات المنتجات ذات القيمة المضافة.	دخول مجالات وفئات الأغذية في الأسواق الرئيسية مثل المملكة العربية السعودية ومصر. استهداف علامات تجارية وخطوط منتجات جديدة إما من خلال النمو الطبيعي أو الإندماج والاستحواذ.	تحويل الأعمال من خلال مبادرات داخل أو خارج شبكة الإنترنت الإنترنت مثل تطوير منصة للتعاملات ما بين العملاء من فئة الشركات. الاستفادة من زيادة إنفاق المستهلكين على الخدمات الغذائية، وتزايد تناول الطعام خارجًا وطلب خدمات توصيل الطعام.

وبمزيدٍ من التفاصيل، من المتوقع تحقيق الاستراتيجية ذات الركائز الأربعة: التأسيس والاستثمار الجريء والتفوق والتغيير ("Anchor', 'Bet', 'Conquer' and 'Disrupt') من خلال:

أ- تنويع محفظة المنتجات الحالية

تسريع النمو المربح: في إطار الركيزة الأولى «التأسيس»، تهدف شركة صافولا للأغذية إلى التركيز على نمو أعمالها الحالية في الأسواق الرئيسية من خلال ما تتّسم به من نقاط قوة من حيث الحجم وحُسن سمعة علاماتها التجارية وقدرتها على الابتكار.

التنويع عن طريق الابتكار: ضمن ركيزة «التأسيس»، تلتزم صافولا بإدخال الابتكار في مجموعة منتجاتها الحالية (الزيوت الصالحة للأكل والسكر والمعكرونة)، في كلٍّ من قطاعي أعمال التجزئة والجملة. وقد نجحت شركة صافولا للأغذية في العام ٢٠٢٣م بإطلاق أكثر من ٥٠ ابتكاراً، بما فيها تطويرات جديدة للمنتجات وأصناف وأشكال جديدة، في فئات الزيوت الصالحة للأكل، والسمن، والمعكرونة، وزبدة المرغرين، والوجبات الخفيفة، والمخبوزات في مختلف أنحاء المملكة العربية السعودية، ومصر، والإمارات العربية المتحدة، وتركيا، وإيران، والجزائر، وأسواق أخرى، في قطاعي التجزئة والجملة.

المزيد من التوسع: تعمل شركة صافولا للأغذية على توسيع نطاق أعمالها الحالية، من خلال دخول فئات منتجات جديدة متشابهة أو مكملة، مستهدفةً بالتالي عملاء تجزئة وجملة جدد لزيادة إيراداتها وتحسين هوامش ربحها من جميع شرائح الدخل المنخفض والمتوسط والممتاز حسب ما تقتضيه الحاجة.

تعزيز الزيوت والفئات الأساسية الأخرى: تعمل شركة صافولا للأغذية ضمن «عافية»، وهي علامتها التجارية الرائدة للزيوت، على العديد من مبادرات في مصر، والمملكة والجزائر والمتعلقة بإطلاق أصناف جديدة من المنتجات وتحقيق المزيد من الابتكارات فيها. وقد أطلقت الشركة مؤخراً أصنافاً من الزيت الصحي الصالح للأكل، على غرار زيت الذرة عافية (Afia Corn Plus) المدعّم بالأوميغا ٣ و٦، إقراراً منها بزيادة الطلب على خيارات صحية من الزيوت الصالحة للأكل. وقد أطلقت الشركة مؤخراً، ضمن فئات أخرى من المنتجات، علامة المحلي قليل السعرات الحرارية «سويت آند فيت» في المملكة العربية السعودية، وصنفاً ذي جودة أعلى من زبدة المرغرين، والمعكرونة المدعمة، من بين منتجات أخرى.

ب- التوسع في فئات منتجات سريعة النمو

دعم ركيزة «التفوق»: تواصل شركة صافولا للأغذية تعزيز ركيزتها الاستراتيجية القائمة على «التفوق» لتنويع منتجاتها بشكلٍ أكبر ضمن فئات جديدة. وتركّز استراتيجية التنويع على دخول فئات جديدة باعتماد أساليب نمو عضوية وغير عضوية. وهي تركّز أيضاً على التوسع نحو المناطق المجاورة والقيام بعمليات استحواذ مستهدفة جديدة. كما تقوم شركة صافولا للأغذية بدراسة مستمرة لمختلف فئات المنتجات وتقييم حجمها في السوق ونموها السوقي وشدّة المنافسة عليها والعوائق التي تحول دون دخولها وغيرها من العوامل التي لا بدّ من النظر فيها لاتخاذ أي قرارات توسعية.

الاستحواذ على شركة بايارا في عام ٢٠٢١م: بموجب استراتجية «الهجوم» من الاستراتيجية، استحوذت شركة صافولا للأغذية عام ٢٠٢١م على شركة بايارا، وهي شركة قائمة في الإمارات العربية المتحدة ومتخصصة في المكسرات، والتوابل، والبقوليات والوجبات الخفيفة. وقد جاءت هذه الخطوة في سياق استراتيجية الشركة الهادفة إلى دخول هذه السوق وتلبية الطلب على فئات منتجات عالية النمو والربحية وذات قيمة مضافة وأكثر صحةً. وبهدف زيادة التنويع والدفع بعجلة النمو، أعادت شركة صافولا للأغذية إطلاق مجموعة منتجات شركة بايارا في المملكة تحت علامتها التجارية «عافية»، موسعةً بذلك اسم علامة «عافية» التجارية القوية لتشمل فئات جديدة من المكسرات، والتوابل، والبقوليات بما يتجاوز منتجات الزيوت التقليدية. ومنذ ذلك الحين، واصلت شركة بايارا تعزيز نشاطها في الأسواق الإماراتية مع إطلاق مجموعات منتجات جديدة تختص بالوجبات السريعة وألواح المأكولات الصحية، في وقت واصلت فيه تكثيف العمليات في المملكة العربية السعودية. ودخلت شركة بايارا مؤخراً متاجر التجزئة من خلال إطلاق متاجر «عالم بايارا» في الإمارات العربية المتحدة، بمجموعة من منتجاتها.

تنشيط استراتيجية الاستثمار: وبالمثل، وفي سياق ركيزتها الاستراتيجية حول «الاستثمار»، عمدت شركة صافولا للأغذية إلى الاستثمار في العام ٢٠٢١م في شركة أغذية صحية ووجبات خفيفة قائمة في الإمارات العربية المتحدة، وهي شركة «مانش بوكس». وتقدم شركة مانش بوكس مجموعة من خيارات الأغذية الصحية، بما فيها ألواح الوجبات السريعة، والحبوب، وألواح الشوكولاتة، والمعكرونة، والفطائر، وشرائح البطاطس، وغيرها.

ج- التقييم المستمر لمحفظة الأعمال

التركيز على خلق القيمة وتحسين كفاءة المحفظة الاستثمارية: تراقب شركة صافولا للأغذية عن كثب الأعمال والفئات التي تتداولها في المناطق التي تعمل فيها، وتقوم بتقييم أولوياتها الاستراتيجية، فإن تبين لها أن أي من الأسواق حالية لم تُعد ذات أهمية استراتيجية لها أو لا تخلق قيمة إضافية كافية أو عوائد مالية مستدامة، فسوف تتخذ قراراً للخروج من هذه الأسواق.

الخروج الاستراتيجي من الأسواق: لقد سبق لشركة صافولا للأغذية أن خرجت من أسواق المغرب والعراق خلال عام ٢٠٢٣م حيث كان لديها أعمال زيوت الطعام فيها، وقد أتى ذلك في أعقاب مراجعتها لمحفظة أعمالها وتحسين كفاءتها.

د- الاستفادة من شبكة التوزيع

تُعد قوة شبكة التوزيع الخاصة بشركة صافولا للأغذية وتمحورها حول العملاء أحد مفاتيح نجاحها. وبفضل قوة هذه الشبكة، تمكنت شركة صافولا للأغذية من ترسيخ حضورها في أسواق جديدة واستقطاب عملاء جدد ورفع الحصص السوقية. وتعزيز وتنمية مكانة شركة صافولا للأغذية في كل من الأسواق التي تعمل فيها، قامت بتطوير شبكة توزيع قوية تتمتع بالقدرة على تطوير «الطريق إلى السوق» لكل منتج وكل سوق.

ه- التركيز على العملاء وتعزيز الأعمال التجارية بين الشركات

مع استمرار شركة صافولا للأغذية في اتباع نهج يركز على العملاء من خلال تقديم أفضل المنتجات الغذائية والخدمات لعملائها من فئة الأفراد والاستفادة من قوة علاماتها التجارية، تهدف شركة صافولا للأغذية أيضاً إلى تعزيز وتسريع قدراتها في مجال الأعمال مع فئة الشركات فتعتزم اليوم بناء على تواجد أقوى في مجال الأعمال بين الشركات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا تحت مظلتها الجديدة «صافولا بروفيشونال». وسيشمل ذلك تحسين تشكيلة المنتجات الحالية من خلال التخصيصات والابتكارات للعملاء من فئة الشركات.

٤-٦-٢ استراتيجية شركة بنده للتجزئة

تُعد بنده أكبر شركة تجارة تجزئة في المملكة، حيث تتمتع بحصة سوقية تتجاوز نسبة ٢٠٪[٩٣]. ويتمثل الهدف الاستراتيجي لشركة بنده والذي ستسعى إلى تحقيقه على مدار الأعوام الخمسة المقبلة في «تعزيز موقعها الرائد في سوق تجارة تجزئة المواد الاستهلاكية، واستهداف شرائح العملاء الرئيسيين من خلال توفير منتجات ذات قيمة لا مثيل لها مقابل المال، وتقديم تجارب رائعة للعملاء في مختلف أنحاء المملكة». لدى شركة بنده حالياً ١٨٨ متجراً في أكثر من ٤٥ مدينة في مختلف أنحاء المملكة و٦ متاجر بمصر.

رحلة أداء شركة بنده

بين عامَيْ ٢٠١٨م و٢٠٢١م

أثبتت إدارة شركة بنده من خلال عملية التحول الاستراتيجي والتشغيلي على قدرتها على تحديد وتقييم التحديات وتحديد استراتيجية انتشارها الجغرافي في المملكة وتجديد البنية التحتية التقنية، مع تجربة نماذج مختلفة لتجديد المتاجر في الوقت ذاته. وعلى الرغم من الاضطرابات التي أحدثها جائحة كورونا (COVID-19) في عامَيْ ٢٠٢٠م و٢٠٢١م، فقد تمكّنت الإدارة من وضع استراتيجية ناجحة للمستقبل، والتوصل إلى آلية تجديد المتاجر وفقاً لما تراه مناسباً واستكمال تنفيذ البنية التحتية الجديدة لتقنية المعلومات الخاصة بالشركة. ونتيجة لذلك، أطلقت صافولا برنامج تجديد تجربة العميل (CXR)، مركزةً على تحسين مظهر المتاجر وشكلها الخارجي، وتحسين رحلة المتسوقين وتجربتهم، بالإضافة إلى تنفيذ إصلاح شامل لقدرات عملية البيع بالتجزئة لشركة بنده بما في ذلك إدارة عملية التوريد والتخزين وإدارة فئات المنتجات والخدمات اللوجستية وجودة العنصر البشري.

من عام ٢٠٢٢م حتى عام ٢٠٢٣م

خلال هذه الفترة انصبّ التركيز الاستراتيجي لشركة بنده في (١) تنفيذ برنامج تجديد تجربة العميل (CXR) في ٧٥ متجراً بشكل مبدئي، و(٢) السلاسة في عمليات الشركة بما في ذلك تقنية المعلومات التي تم تطبيقها حديثاً، و(٣) تنفيذ المبادرات الرئيسية الهادفة إلى تحسين التكلفة والتشغيل. ونتيجة لذلك، انتهت شركة بنده من تجديد المتاجر الـ ٧٥ المخطط لها، ما أدى إلى تحسين انتشار المتاجر وخلق ثقافة المسؤولية في الشركة ككل. واليوم، أظهرت شركة بنده تحسناً كبيراً في أدائها المالي من خلال تحقيقها لنقطة تعادل تشغيلية في السنة المالية ٢٠٢٣م وعودتها إلى النمو مع افتتاح ٧ متاجر جديدة في المملكة في الربع الرابع من عام ٢٠٢٣م.

استراتيجية شركة بنده للسنوات الخمس المقبلة (٢٠٢٣م-٢٠٢٨م)

تتمحور استراتيجية شركة بنده للسنوات الخمس القادمة حول النمو والابتكار، وبناء قدرات أكثر تقدماً وتطوير الأعمال الحالية مع التركيز على قوة الأداء المالي. وتهدف شركة بنده إلى تعزيز موقعها القيادي في سوق تجزئة المواد الغذائية في المملكة العربية السعودية من خلال التوسع في المنافذ والقنوات التقليدية أو الإلكترونية وترى نفسها قادرة على الاستمرار في قيادتها سوق تجزئة المواد الاستهلاكية في المملكة.

كما تتوقع شركة بنده أنها ستستمر في جني ثمار التوسع في برنامج تجديد تجربة العميل (CXR) الذي حقق نتائج إيجابية، حيث سيتم تجديد ٣٢ متجرًا إضافياً في عام ٢٠٢٤م، تزامنًا مع تنفيذ النمو الاستراتيجي الرئيسية وهي: (١) توسيع الانتشار الجغرافي خلال السنوات الخمسة المقبلة، (٢) ريادة قطاع تجارة تجزئة عبر الإنترنت في المملكة، (٣) الابتكار المبني على فهم المستهلكين من خلال تحليلات البيانات المتقدمة.

قد تنظر الشركة في إدراج شركة بنده في المستقبل، بناء على مسار واضح ترسمه اليوم لاستدامة وتحسين أدائها المالي.

فيما يلي تفصيل للركائز الرئيسية لهذه الاستراتيجية:

أ- تكثيف تواجد وانتشار الشركة في المنافذ والقنوات البيعية

المتاجر– تسعى الشركة لتكثيف تواجدها وانتشارها الجغرافي عن طريق افتتاح متاجر مختلفة ومبتكرة في مدن المملكة الرئيسية وغير الرئيسية، حيث تهدف شركة بنده إلى افتتاح ١٤ متجراً جديداً في عام ٢٠٢٤م ومواصلة توسعها الجغرافي في الأعوام التالية.

تطوير الخدمة لعملاء القنوات الإلكترونية – وقعت شركة بنده مؤخراً اتفاقية مع شركة أوكادو (Ocado) – وهي إحدى الشركات البريطانية الرائدة عالميًا في تجارة تجزئة المواد الاستهلاكية عبر الإنترنت – حيث ستستخدم شركة بنده تقنية أوكادو وخبرتها الطويلة في العمليات التشغيلية لتجديد الخدمة عبر التجارة الإلكترونية والاستفادة من نمو سوق تجزئة المواد الاستهلاكية عبر الإنترنت في المملكة. وستقوم شركة بنده بتطوير مراكز توزيع مركزية في المدن الرئيسية في المملكة العربية السعودية لتلبية طلب العملاء عبر الإنترنت في جميع أنحاء المملكة. حيث تهدف شركة بنده أيضاً إلى ريادة هذا القطاع في المملكة العربية السعودية.

---

٩٣ المصدر: تقرير تدقيق السوق من شركة نيلسن بتاريخ يناير ٢٠٢٤م.

ب- تحقيق القيمة من خلال تحليل البيانات والابتكار

إدارة علاقات العملاء – من خلال تنظيم وتوحيد الممارسات الرئيسية للتفاعل مع العملاء، عن طريق الارتكاز إلى قاعدة البيانات والتقنية البرمجية وتوفير تجارب شخصية محددة لجميع المتسوقين في كافة قنوات البيع.

شبكة وسائط البيع بالتجزئة – تعمل شركة بنده أيضاً على مواءمة استثماراتها في التكنولوجيا، سواء في الأجهزة أو البرامج عن طريق تبنيّ حلول الذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي الحديثة من أجل بناء «**شبكة**» تتيح الفرص الإعلانية والترويجية للمورّدين داخل المتاجر باستخدام نقاط التواصل مع العملاء وتحليل البيانات. وسوف يتيح ذلك تقديم إعلانات مستهدفة لعملائها وتحسين تجربة التسوق ككل في الوقت ذاته.

ج- الدفع بعجلة التميّز التجاري والتشغيلي

رفع كفاءة المنشأة – تهدف شركة بنده على رفع كفاءة عملياتها الأساسية وتحسين هيكل التكلفة على كافة المستويات. وهي تهدف بهذه الطريقة إلى الريادة في التميز التشغيلي من خلال تنفيذ «مراكز القدرات العالمية»، وغيرها من الأدوات التي تضمن ترشيد التكاليف الخاصة بالتشغيل والإدارة الرئيسية.

تحسين سلسلة التوريد – من خلال إنشاء مراكز لشراء المنتجات في مناطق جغرافية مختلفة وتحسين التكاليف اللوجستية، مع ضمان توافر المنتجات في المتاجر والاستجابة بشكلٍ كافٍ لمتطلبات التوريد.

تعزيز التميز التجاري – من خلال التشجيع على بيع منتجات بعلامات تجارية خاصة بشركة بنده والتي تتميز بأسعار تنافسية أكثر ربحيةً من المنتجات النظيرة لها ذات العلامة التجارية التابعة لأطراف أخرى. كما أن المنتجات التي تحمل علامة بنده التجارية تقترن بميزةٍ إضافية تتمثّل في الحد من المصاريف الإعلانية وهي ستساعد في زيادة قيمة علامة بنده التجارية.

٤-٦-٣ مجموعة الكبير

النمو القائم على ابتكار المنتجات

تركز مجموعة الكبير على التحسينات المستمرة للمنتجات والابتكارات لمواكبة توجهات المستهلكين وأذواقهم المتغيرة. وتعتمد استراتيجية الشركة على إطلاق منتجات جديدة وتوسيع محفظتها الحالية، حيث أطلقت مجموعة الكبير حوالي ١٥ منتجاً جديداً وأصناف وأشكال جديدة في عام ٢٠٢٣م لتلبية احتياجات قطاعي الجملة والتجزئة. وقد أطلقت الشركة مؤخراً أنواعاً مختلفة جديدة من منتجاتها مثل الفلافل المحشوة وشرائح الدجاج بنكهات مختلفة وأبرمت أيضاً شراكات مع شركات منتجات غذائية أخرى للمشاركة في إطلاق منتجات مجمدة أخرى.

تجديد هوية العلامة التجارية «الكبير»

لقد استثمرت مجموعة الكبير في سبيل تجديد هوية علامتها التجارية. وفي الوقت الذي تقوم فيه مجموعة الكبير برسم استراتيجية إعادة تصوير هوية علامتها التجارية وتعزيز مكانتها التنافسية في قطاع الأغذية المصنعة المجمدة وتجديد اهتمام المستهلكين، أطلقت في عام ٢٠٢٣م شعاراً جديداً وقدمت محتويات جديدة لمنتجاتها.

مجالات التركيز الرئيسية

تعمل مجموعة الكبير على استراتيجيتها للتركيز على ٣ مجالات رئيسية للنمو المستقبلي والتي تشمل – (١) الدجاج باعتبارها فئة التركيز الأساسية؛ و(٢) المملكة العربية السعودية باعتبارها الجغرافيا الرئيسية؛ و(٣) التجارة الحديثة باعتبارها مجال التركيز لأعمال البيع. وقد حددت مجموعة الكبير مجالات التركيز الثلاثة هذه كمكونات رئيسية لدفع نموها على المدى القريب.

تعزيز أليات الحوكمة والتوطين في السعودية

تستثمر مجموعة الكبير أيضاً في حوكمة الشركة، كما تبذل جهوداً على مستوى التسويق وابتكار المنتجات من أجل الدفع بعجلة النمو المستدام والمنتظّم للأعمال. هذا، وتعمل الشركة أيضاً باتجاه تحقيق توطين المنتجات بما يتماشى مع جهود ورؤية المملكة في سبيل تحقيق الاكتفاء الذاتي من منتجات البروتين.

٧-٤ نمو رأس مال الشركة

بتاريخ ١٤١٢/٠٥/٢٥هـ (الموافق ١٩٩١/١٢/٠١م)، قامت الشركة بإدراج وتسجيل مليون وثمانمائة ألف (١,٨٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد في السوق المالية السعودية («تداول»)، حيث تم طرح مليون ومئتين ألف (١,٢٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً للاكتتاب العام بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، ما يمثل نسبته (٦٦,٦٦٪) من رأس مال الشركة. وبلغ رأس مال الشركة عند إدراجها في تداول ثلاثمائة مليون ريال (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسّم إلى ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد.

وبتاريخ ١٤١٦/١١/٢٩هـ (الموافق ١٩٩٦/٠٤/١٧م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثمائة وخمسين مليون (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ستة (٦) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

وبتاريخ ١٤١٨/١١/٢٧هـ (الموافق ١٩٩٨/٠٣/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثمائة وخمسين مليون (٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مليون وخمسمائة ألف (٣,٥٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً إلى أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أربعة مليون (٤,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها مائة (١٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل سبعة (٧) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

وبتاريخ ١٤١٩/٠٩/١١هـ (الموافق ١٩٩٨/١٢/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من أربعمائة مليون (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أربعة مليون (٤,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمسمائة وخمسين مليون (٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال إصدار ثلاثة مليون (٣,٠٠٠,٠٠٠) سهماً جديداً، وذلك لغرض استحواذ على أسهم مساهمي شركة العزيزية بنده المتحدة من خلال منح سهم واحد (١) في الشركة لكل ستة (٦) أسهم مملوكة في شركة العزيزية بنده المتحدة.

وبتاريخ ١٤٢٠/٠٩/١٣هـ (الموافق ١٩٩٩/١٢/٢١م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسمائة وخمسين مليون (٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ستمائة وثمانية وعشرين مليون وخمسمائة وواحد وسبعين ألف وأربعمائة (٦٢٨,٥٧١,٤٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى اثنى عشر مليون وخمسمائة وواحد وسبعين واربعمائة وثمان وعشرين (١٢,٥٧١,٤٢٨) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل سبعة (٧) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

وبتاريخ ١٤٢٤/٠٥/٠٥هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٠٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ستمائة وثمانية وعشرين مليون وخمسمائة وواحد وسبعين ألف وأربعمائة (٦٢٨,٥٧١,٤٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى اثنى عشر مليون وخمسمائة وواحد وسبعين واربعمائة وثمان وعشرين (١٢,٥٧١,٤٢٨) سهماً عادياً، إلى ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة عشرة مليون (١٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ٣,٦٦٦٧ أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

وبتاريخ ١٤٢٥/٠٣/٢٩هـ (الموافق ٢٠٠٤/٠٥/١٨م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثمانمائة مليون (٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة عشرة مليون (١٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف مليون (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

وبتاريخ ١٤٢٦/٠٢/٠٩هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٣/١٩م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف مليون (١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى عشرين مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف ومئتان وخمسون مليون (١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم مملوكة يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

وبتاريخ ١٤٢٦/٠٦/١٠هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٧/١٦م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف ومئتان وخمسون مليون (١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسة وعشرون مليون (٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف وخمسمائة مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها خمسون (٥٠) ريال سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل خمسة (٥) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

وبتاريخ ١٤٢٦/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠٠٥/١١/١٦م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف وخمسمائة مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثون مليون (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ألف وثمانمائة مليون (١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة وثلاثون مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة قدرها أربعمائة (٤٠٠) ريال سعودي للسهم الواحد (عبارة عن خمسين (٥٠) ريال سعودي قيمة إسمية وثلاثمائة وخمسين (٣٥٠) ريال سعودي علاوة إصدار)، من خلال إصدار ستة مليون (٦,٠٠٠,٠٠٠) أسهم حقوق أولوية بواقع سهم واحد (١) لكل خمسة (٥) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

وبتاريخ ١٤٢٧/٠٣/١٧هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٤/١٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ألف وثمانمائة مليون (١,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ستة وثلاثون مليون (٣٦,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثة مليار (٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح مائة وعشرون مليون (١٢٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً مجانياً.

وبتاريخ ١٤٢٧/٠٩/١٨هـ (الموافق ٢٠٠٦/١٠/١١م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة مليار (٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثة مائة مليون (٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى ثلاثة مليار وسبعمائة وخمسون مليون (٣,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل أربعة (٤) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

وبتاريخ ١٤٢٩/٠٣/١٧هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٣/٢٥م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من ثلاثة مليار وسبعمائة وخمسون مليون (٣,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمسة مليار (٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال منح سهم واحد (١) مجاني لكل ثلاثة (٣) أسهم يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين.

وبتاريخ ١٤٣٥/٠١/٠١هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/٠٤م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمسة مليار (٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، إلى خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً بقيمة إسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، من خلال إصدار ثلاثة وثلاثون مليون وتسعمائة وثمانون ألف وستمائة وأربعون (٣٣,٩٨٠,٨٤٠) سهماً جديداً لصالح شركة المهيدب القابضة المحدودة وذلك لغرض الاستحواذ على الأسهم والحصص المملوكة (بطريقة مباشرة وغير مباشرة) من شركة المهيدب القابضة المحدودة في كل من شركة صافولا للأغذية المحدودة والبالغة (١٠٪) وشركة العزيزية بنده المتحدة والبالغة (١٨,٦٪).

وبتاريخ [•]/[•]/[•]هـ (الموافق [•]/[•]/[•]م) وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة من خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً، إلى أحد عشر مليار وثلاثمائة وتسعة وثلاثين مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعين (١١,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي، مقسّم إلى مليار ومائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (١,١٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية.

٨-٤ المساهمون الكبار في الشركة

يتمثّل كبار المساهمين في الشركة الذين يمتلك كل منهم نسبة ٥٪ أو أكثر من رأس مال الشركة بـ (١) ثلاث شركات وهي شركة أصيلة للاستثمار، وشركة عبدالقادر المهيدب وأولاده، وشركة المهيدب القابضة؛ و(٢) بفرد واحد هو: عبدالله محمد عبدالله الربيعة.

يوضح الجدول أدناه نسب ملكية المساهمون الكبار كما في تاريخ هذه النشرة.

الجدول (٤-١): نسب ملكية المساهمون الكبار

المساهم	الملكية قبل الطرح (بشكل مباشر)		الملكية بعد الطرح (بشكل مباشر)*	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
شركة أصيلة للاستثمار مساهمة مقفلة	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١١,٢٣٦	١٢٧,٤١٨,١٦٩	٪١١,٢٣٦
شركة عبدالقادر المهيدب واولاده مساهمة مقفلة	٤٣,٩٦٦,١١٠	٪٨,٢٣٤	٩٣,٣٦٨,٠٢١	٪٨,٢٣٤
عبدالله محمد عبدالله الربيعه	٤٣,٨٩٢,٥٠٠	٪٨,٢٢	٩٣,٢١١,٧٠٠	٪٨,٢٢
شركة المهيدب القابضة	٣٣,٩٨٠,٦٨٤	٪٦,٣٦٤	٧٢,١٦٢,٦٠٩	٪٦,٣٦٤

المصدر: الموقع الالكتروني لتداول والشركة كما في ١٤٤٥/١٢/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٦/١١م).

* بافتراض قيام جميع المساهمون الكبار بالاكتتاب بكامل حصتهم في أسهم حقوق الأولوية.

ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أن بعض المساهمون الكبار، وهم شركة أصيلة للاستثمار مساهمة مقفلة، وشركة عبدالقادر المهيدب واولاده مساهمة مقفلة، وشركة المهيدب القابضة، قاموا بالالتزام بالاكتتاب بحصتهم من أسهم حقوق الأولوية.

بالإضافة، قام مساهمون آخرون، على سبيل المثال لا الحصر، كالمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وشركاتها التابعة، بالالتزام بالاكتتاب بحصتهم من أسهم حقوق الأولوية.

ويمثل مجموع أسهم حقوق الأولوية التي التزم المساهمون (بما في ذلك المساهمين الكبار وغير المساهمين الكبار) بالاكتتاب فيها ٤٨٪ من إجمالي الطرح.

٩-٤ انقطاع الأعمال

لم يكن هناك أي تعليق أو انقطاع جوهري في أعمال الشركة أو أي من شركاتها التابعة مما قد يؤثر أو يكون له أثر كبير على الوضع المالي للشركة خلال فترة الاثني عشر (١٢) شهراً السابقة لتاريخ هذه النشرة. كما ما من نية لإجراء أي تغيير جوهري في طبيعة الشركة أو طبيعة أعمالها كما في تاريخ هذه النشرة.

٥.
الهيكل التنظيمي للشركة

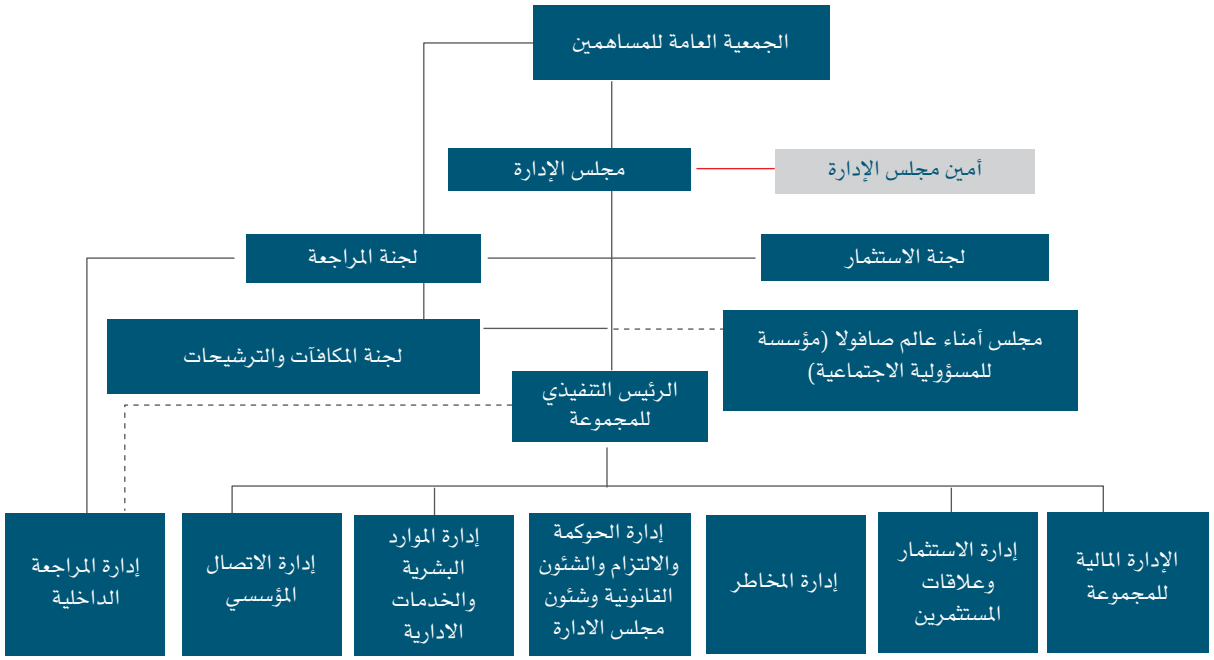
970
705
6432
1376
042458
0589634

٥- الهيكل التنظيمي للشركة

يتكون الهيكل التنظيمي للشركة من مجلس الإدارة («**مجلس الإدارة**» أو «**المجلس**») ولجان المجلس، وهي لجنة المراجعة، ولجنة المكافآت والترشيحات ولجنة الاستثمار. ويتولى المجلس مسؤولية التوجيه والإشراف والرقابة العامة على الشركة وعلى فريق الإدارة التنفيذية بالإضافة إلى بقية مهام ومسئوليات المجلس المنصوص عليها في النظام الأساس للشركة ودليل الحوكمة والأنظمة ذات العلاقة.

يوضح الرسم التالي الهيكل التنظيمي للشركة، كما في تاريخ هذه النشرة.

الشكل (٥-١): هيكل الشركة التنظيمي كما في تاريخ هذه النشرة



المصدر: الشركة

٥-١ أعضاء مجلس الإدارة وأمين المجلس

٥-١-١ تشكيل مجلس الإدارة

حسب نظام الشركة الأساس، يتألف مجلس الإدارة من إحدى عشر (١١) عضواً من ذوي الصفة الطبيعية، تنتخبهم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة لا تزيد عن أربع سنوات. وقد تم تحديد واجبات مجلس الإدارة ومسؤولياته في كل من نظام الشركة الأساس ودليل حوكمة الشركة الداخلي وفقاً لنظام الشركات واللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة ولائحة حوكمة الشركات.

وكما في تاريخ هذه النشرة، يتألف مجلس الإدارة من أحد عشر (١١) عضواً. وقد عينت الجمعية العامة للشركة مجلس الإدارة الحالي ابتداءً من تاريخ ٢٠٢٢/٠٧/٠١م وحتى ٢٠٢٥/٠٦/٣٠م.

ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء المجلس وتفاصيلهم، كما في تاريخ هذه النشرة.

الجدول (٥-١): أعضاء مجلس إدارة الشركة

الرقم	الاسم	الجنسية	العمر	المنصب	صفة العضوية - صفة الإستقلالية	نسبة الملكية المباشرة	نسبة الملكية غير المباشرة
٧.	سليمان عبدالقادر المهيدب	سعودي	٦٩	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي- غير مستقل	٠,٠٠٠١٨٧٣٪	-
٨.	بدر عبدالله محمد العيسى	سعودي	٤٥	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي- غير مستقل	٠,٠٠٠١٩٢٠٪	-
٩.	معتز قصي حسن العزاوي	سعودي	٥٢	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي - غير مستقل	٠,٠٠٠١٨٧٣٪	-
١٠.	أحمد وازع محمد القحطاني	سعودي	٣٩	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي - غير مستقل	-	-
١١.	فهد عبدالله عبدالعزيز القاسم	سعودي	٥٨	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي - غير مستقل	٠,٠٠٠٣٧٤٥٪	-
١٢.	أحمد عبدالرحمن صالح الحميدان	سعودي	٣٤	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي - غير مستقل	-	-
١٣.	عصام ماجد عبداللطيف المهيدب	إماراتي	٥٢	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي - غير مستقل	٠,٠٠٤٥٠٠٠٪	-
١٤.	محمد إبراهيم محمد العيسى	سعودي	٤٠	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي - مستقل	٠,٠٠٠١٨٧٣٪	-
١٥.	ركان عبدالعزيز محمد الفضل	سعودي	٤٤	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي - مستقل	٠,٠٢٦٦٠٤٠٪	-
١٦.	بدر حمد عبدالله الربيعة	كويتي	٤٢	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي - مستقل	٠,٠٠٠٤٦٨٢٪	-
١٧.	وليد عبدالله سعد الغريري	سعودي	٤١	عضو مجلس الادارة	غير تنفيذي - مستقل	٠,٠٠٠١٢٦٤٪	-

المصدر: الشركة

٥-٢ لجان الشركة ومجلس الإدارة

٥-٢-١ لجنة المراجعة

تتكون لجنة المراجعة من خمسة (٥) أعضاء تم تعيينهم بموجب قرار من الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ ١٤٤٣/١٠/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٥/١٦م) بالموافقة على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها ابتداءاً من تاريخ ١٤٤٤/٠٣/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٢/١٠/٠١م). ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء لجنة المراجعة:

الجدول (٥-٢): أعضاء لجنة المراجعة

الرقم	الاسم	المنصب
١.	فهد عبد الله القاسم	رئيس لجنة المراجعة
٢.	محمد إبراهيم العيسى	عضو لجنة المراجعة
٣.	بدر حمد الربيعة	عضو لجنة المراجعة
٤.	طارق عبد الله القرعاوي	عضو لجنة المراجعة
٥.	جاسم شاهين الرميحي	عضو لجنة المراجعة

المصدر: الشركة

مسؤوليات لجنة المراجعة

تشمل مهام لجنة المراجعة ومسؤولياتها ما يلي:

- مراجعة وإعادة تقييم مدى كفاية المهام والقواعد والضوابط التي تضمنتها اللائحة من وقت لآخر، والتوصية بأي تغييرات مقترحة حولها لمجلس الإدارة والذي يقوم بدراستها والتوصية بشأنها للجمعية العامة للمساهمين.
- مراقبة أعمال الشركة والتحقق من السياسات والإجراءات التي تضمن سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية.

التقارير المالية:

- النظر في القوائم المالية الأولية الربع سنوية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي والتوصية في شأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- إبداء الرأي الفني بناء على طلب مجلس الإدارة فيما إذا كان التقرير السنوي لمجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها.
- دراسة أية مسائل مهمّة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية والحسابات.
- البحث في أية مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو مراجع الحسابات.
- التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

المراجعة الداخلية:

- تحليل ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر للشركة.
- الإشراف على خطط المراجعة الداخلية وعملياتها والتأكد من تنفيذها الفعّال بما يتماشى مع الأنظمة والقوانين واللوائح والممارسات المهنية في هذا الشأن.
- تحليل تقارير المراجعة الداخلي ومتابعة تنفيذ التدابير التصحيحية فيما يتعلق بالملاحظات الواردة في التقارير.
- المراقبة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وقسم المراجعة الداخلية بالشركة للتأكد من توفر الموارد اللازمة ومدى فاعليتها في أداء الأنشطة الموكلة إليها والواجبات.
- التحقق من استقلالية المراجع الداخلي وتمكينه من القيام بدوره على نحو فعّال.
- تقديم توصية إلى مجلس الإدارة بشأن تعيين و/أو إنهاء خدمة مدير المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي واقتراح مكافآتهم.

المراجع الخارجي:

- تقديم التوصيات لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات الخارجيين وإقالتهم وتحديد مكافآتهم وتقييم أدائهم بعد التأكد من استقلاليتهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط عملهم.
- التحقق من استقلالية المراجع الخارجي وموضعيته وعدالته وفعالية أنشطته، مع مراعاة القواعد والمعايير ذات الصلة.
- مراجعة خطة المراجع الخارجي للشركة ونشاطه والتأكد من عدم وجود أي مخالفة أو فشل في أدائها وعدم حدوث أي أعمال فنية أو إدارية أو استشارية خارج نطاق أعمال المراجعة وإبداء الرأي حيال ذلك.
- الرد على استفسارات المراجع الخارجي للشركة.
- مراجعة تقارير مراجع الحسابات الخارجي وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة الإجراءات المتخذة بشأنها.

ضمان الالتزام:

- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
- الإشراف على التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة بنطاق عملها.
- مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة وحالات تعارض المصالح المحتملة إن وجدت، وتقديم توصياتها بشأنها إلى مجلس الإدارة.
- رفع ما تراه اللجنة من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالخطوات التي يلزم اتخاذها.

٥-٢-٢ لجنة المكافآت والترشيحات

تتكون لجنة المكافآت والترشيحات من خمسة (٥) أعضاء تم تعيينهم بموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٤٣/١٠/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٥/١٦م) بالموافقة على تشكيل لجنة المكافآت والترشيحات وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها ابتداء من تاريخ ١٤٤٣/١٢/٠٢هأ (الموافق ٢٠٢٢/٧/٠١م). ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات:

الجدول (٥-٣): أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات

الرقم	الاسم	المنصب
١.	راكان عبد العزيز الفضل	رئيس لجنة المكافآت والترشيحات
٢.	أحمد وازع القحطاني	عضو لجنة المكافآت والترشيحات
٣.	بدر عبد الله العيسى	عضو لجنة المكافآت والترشيحات
٤.	بدر حمد الربيعة	عضو لجنة المكافآت والترشيحات
٥.	جوهان هنري براند	عضو لجنة المكافآت والترشيحات

المصدر: الشركة

مسؤوليات لجنة المكافآت والترشيحات

تشمل مهام لجنة والمكافآت والترشيحات ومسؤولياتها ما يلي:

المكافآت:

- إعداد سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس والإدارة التنفيذية تعزز من تحفيز الجهاز الإداري والمحافظة على الكوادر المتميزة، ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر فيها تمهيداً لاعتمادها من الجمعية العامة، على أن يراعى في تلك السياسة اتباع معايير ترتبط بالأداء، والإفصاح عنها، والتأكد من تنفيذها.
- توضيح العلاقة بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعمول بها، وبيان أي انحراف جوهري عن هذه السياسة.
- المراجعة الدورية لسياسة المكافآت، وتقييم مدى فعاليتها في تحقيق أهدافها المتوخاة منها.
- التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه وكبار التنفيذيين بالشركة وفقاً للسياسة المعتمدة.
- مراجعة المكافآت المالية للرئيس التنفيذي، بما في ذلك الحوافز طويلة وقصيرة الأجل إلى جانب تحديد سقف النتائج المتوقع تحقيقها من الرئيس التنفيذي، وتقديم توصيات بشأنها إلى مجلس الإدارة.

الترشيحات:

- اقتراح سياسات ومعايير واضحة للعضوية في مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وممثلي الشركة في الشركات التابعة.
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح أعضاء فيه وإعادة ترشيحهم وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبقت إدانته بجريمة مخلة بالأمانة.
- المراجعة السنوية للمتطلبات اللازمة من المهارات أو الخبرات لعضوية مجلس الإدارة ووظائف الإدارة التنفيذية، وإعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة وشغل وظائف الإدارة التنفيذية.
- تحديد الوقت الذي يتعين على العضو تخصيصه لأعمال مجلس الإدارة.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية وتقديم التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
- وضع وصف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين وكبار التنفيذيين.
- وضع الإجراءات الخاصة في حال وجود مركز شاغر ضمن عضوية مجلس الادارة أو كبار التنفيذيين.

- تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، واقتراح الحلول لمعالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة من خلال:
  - اقتراح الآليات اللازمة لتقييم أداء المجلس وأعضائه ولجانه والإدارة التنفيذية سنوياً؛ وذلك من خلال مؤشرات قياس أداء مناسبة ترتبط بمدى تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة وجودة إدارة المخاطر وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية وغيرها، على أن تحدَّد جوانب القوة والضعف واقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
  - مساعدة المجلس في مسؤوليته في اتخاذ الترتيبات اللازمة للحصول على تقييم جهة خارجية مختصة لأدائه كل ثلاث سنوات والإشراف على عملية التقييم.
- مراجعة مكافآت لجان المجلس والتوصية بأي تعديلات بخصوصها وعرضها على المجلس لاعتمادها، كما يجوز أن تقوم اللجنة بتقديم توصياتها للمجلس في حال شَغُر أحد مقاعد عضوية أي من لجان المجلس بتعيين أعضاء جدد عند الحاجة.
- التحقق بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، والتحقق من عدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- دراسة ومراجعة توصيات الرئيس التنفيذي الخاصة بتعيين وإنهاء خدمة كبار التنفيذيين.
- دراسة ومراجعة خطط التعاقب الإداري أو الإحلال الوظيفي للشركة بصفة عامة وللمجلس والرئيس التنفيذي وكبار التنفيذيين بصفة خاصة.
- توفير مستوى مناسب من التدريب والتعريف للأعضاء الجدد في المجلس واللجان والإدارة التنفيذية عن مهام الشركة وسير أعمالها وانشطها واستراتيجياتها وأهدافها وجوانبها المالية والتشغيلية ومنجزاتها بما يمكنهم من أداء أعمالهم بالكفاءة المطلوبة بجانب تعريفهم بالتزامات أعضاء مجلس الإدارة، مهامهم، ومسؤولياتهم، وحقوقهم، ومهام لجان الشركة واختصاصاتها.
- تطوير الآليات اللازمة لحصول كل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على برامج ودورات تدريبية بشكل مستمر بغرض تنمية مهاراتهم ومعارفهم في المجالات ذات العلاقة بأنشطة الشركة.

حوكمة الشركة:

- التحقق من التزام الشركة بقواعد حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية ودليل وسياسات الحوكمة الخاصة بالشركة.
- مراجعة دليل وقواعد الحوكمة وتحديثها وفقاً للمتطلبات النظامية وأفضل الممارسات.
- مراجعة وتطوير قواعد السلوك المهني التي تمثل قيم الشركة، وغيرها من السياسات والإجراءات الداخلية بما يلبي حاجات الشركة ويتفق مع أفضل الممارسات.
- إطلاع أعضاء مجلس الإدارة دوماً على التطورات في مجال حوكمة الشركات وأفضل الممارسات.
- متابعة أي موضوعات بشأن تطبيقات الحوكمة، وتزويد مجلس الإدارة، سنوياً على الأقل، بالتقارير والتوصيات التي تتوصل إليها.

المهام الأخرى:

- مساعدة مجلس الإدارة في وضع ومراجعة الهيكل التنظيمي للشركة والنموذج التشغيلي الذي ينظم العلاقة بين الشركة الأم وشركاتها الفرعية.
- مراقبة تطبيق سياسة تظلمات الموظفين والتأكد من فعاليتها.

٣-٢-٥ لجنة الاستثمار

تتكون لجنة الاستثمار من خمسة (٥) أعضاء تم تعيينهم بموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٤٣/١٠/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٥/١٦م) بالموافقة على تشكيل لجنة الاستثمار وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها ابتداء من تاريخ ١٤٤٣/١٢/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٧/٠١م). ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء لجنة الاستثمار:

الجدول (٥-٤): أعضاء لجنة الاستثمار

الرقم	الاسم	المنصب
١.	معتز قصي العزاوي	رئيس لجنة الاستثمار
٢.	أحمد عبد الرحمن الحميدان	عضو في لجنة الاستثمار
٣.	محمد إبراهيم العيسى	عضو في لجنة الاستثمار
٤.	عصام ماجد المهيدب	عضو في لجنة الاستثمار
٥.	وليد عبد الله الغريري	عضو في لجنة الاستثمار

المصدر: الشركة

مسؤوليات لجنة الاستثمار

تشمل مهام لجنة الاستثمار ومسؤولياتها ما يلي:

- مراجعة الإطار العام لإجمالي المخصصات الرأسمالية والنموذج والهيكل المتبع في تطبيق الأنشطة الاستثمارية لمجموعة صافولا والتوصية لمجلس الإدارة بخصوصها، مع الأخذ في الاعتبار العوامل ذات الصلة مثل أهداف العائد على رأس المال المستثمر والمقارنات اللازمة لتخصيص رأس المال وحدود المخاطر والأهداف الاستراتيجية للشركة.
- القيام بمراجعة دورية لأداء الشركة وفقا للمعايير المنصوص عليها في هذه اللائحة وفي ضوء النموذج التشغيلي المتبع للمجموعة كشركة استثمارية قابضة.
- مراجعة الفرص الاستثمارية وأنشطة الاستحواذ، والاندماج والتملك والدخول في شراكات، والتوصية إلى مجلس الإدارة حولها وذلك في ضوء مصفوفة الصلاحيات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة بهذا الخصوص.
- مراجعة أثر المعاملات والصفقات المقترحة على قائمة المركز المالي للمجموعة بما في ذلك التمويل المطلوب وتقييم الأثر على نسب السيولة والمديونية والتوصية بخصوصها للمجلس.
- مراجعة التقدم المحرز لإجراءات وبرامج التكامل التي تلي عملية الاندماج أو الاستحواذ للنشاط الذي يتم تملكه وذلك خلال فترة الثلاث أشهر الأولى التي تلي عملية الانتهاء من إجراءات إتمام أي صفقة وذلك للتأكد من نجاح دمج النشاط المستحوذ عليه بسلاسة في أنشطة وأعمال المجموعة والتأكد من التقيد بخطة الـ(١٠٠) يوم التي تلي عملية الاستحواذ.
- يجوز للجنة القيام بأي مهام أخرى تتوافق مع أغراضها ومهامها ومسؤولياتها وأي أعمال أخرى يطلبها مجلس الإدارة من اللجنة.

٥-٣ الإدارة العليا

٥-٣-١ لمحة عامة على الإدارة العليا

تتألف الإدارة العليا من أعضاء مؤهلين من السعوديين وغير السعوديين يتميزون بخبرات رفيعة محلية ودولية في قطاعي الأغذية والتجزئة وتتمثل المسؤولية الأساسية للرئيس التنفيذي في إدارة شؤون الشركة والإشراف على أدائها وأداء الفريق التنفيذي بما يتماشى مع أهداف وتوجيهات مجلس الإدارة وقرارات جمعية المساهمين وبما يتوافق مع الأنظمة المرعية ونظام الشركة الأساسي واللوائح والسياسات الداخلية.

يتألف فريق الإدارة العليا للشركة حالياً من سبعة (٧) أعضاء، كما هو موضح بالجدول التالي:

الجدول (٥-٥): تفاصيل الإدارة العليا

الرقم	الاسم	الجنسية	العمر	المنصب	تاريخ التعيين في الوظيفة الحالية	نسبة الملكية المباشرة	نسبة الملكية غير المباشرة
١.	وليد خالد ياسين فطاني	سعودي	٥٧	الرئيس التنفيذي لمجموعة صافولا	١٤٤٢/٠٥/١٧هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/٠١م) (يجدد تلقائياً)	٠,٠٠٢٨٪	٠
٢.	بندر طلعت حموه	سعودي	٥٧	الرئيس التنفيذي لشركة بنده للتجزئة	١٤٣٧/٠٩/٢٦هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٧/٠١م) (يجدد تلقائياً)	٠,٠٠١٩٪	٠
٣.	سامح محمود حسن محمود	مصري	٥٨	الرئيس التنفيذي لشركة صافولا للأغذية	١٤٤٠/٠٣/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/١م) (يجدد تلقائياً)	٠,٠٠٤٧٪	٠
٤.	واجد عثمان خان	باكستاني	٤٦	الرئيس التنفيذي المالي للمجموعة	١٤٢٨/٠٢/١١هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٣/٠١م) (يجدد تلقائياً)	٠,٠٠١٤٪	٠
٥.	محمد جميل محمد نصر	اردني	٤٦	الرئيس التنفيذي للاستثمار للمجموعة	١٤٤٠/٠٤/٣٠هـ الموافق ٢٠١٩/٠١/٠٦م (يجدد تلقائياً)	– ٠	٠
٦.	النور علي سعد	سوداني	٥٢	الرئيس التنفيذي للحوكمة والالتزام والشؤون القانونية وامين سر مجلس الإدارة	١٤١٩/٠٩/٠٤هـ (الموافق ١٩٩٨/١٢/٢٢م) (يجدد تلقائياً)	٠,٠٠٣٩٪	٠
٧.	مرهف محمد عبدالغني السمان	سعودي	٤٣	الرئيس التنفيذي للموارد البشرية	١٤٣٧/٠٦/١٢هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٣/٢١م) (يجدد تلقائياً)	٠,٠٠٠٨٪	٠

المصدر: الشركة

٥-٤ مصالح أعضاء مجلس الإدارة وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة وشركاتها التابعة

يوضح الجدول أدناه مصلحة أعضاء مجلس الإدارة وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م:

أعضاء مجلس الإدارة وأقربائهم							
الرقم	اسم من تعود له المصلحة أو الأوراق التعاقدية أو حقوق الاكتتاب	بداية العام		نهاية العام		صافي التغيير	نسبة التغيير
		عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين		
أولاً: أعضاء مجلس الإدارة:							
١.	أ. سليمان عبدالقادر المهيدب	١,٠٠٠	٠	١,٠٠٠	٠	٠	٠٪
٢.	أ. بدر عبدالله العيسى	١,٠٢٥	٠	١,٠٢٥	٠	٠	٠٪
٣.	أ. فهد عبدالله القاسم	٢,٠٠٠	٠	٢,٠٠٠	٠	٠	٠٪
٤.	أ. ركان عبدالعزيز الفضل	١٤٢,٠٦٠	٠	١٤٢,٠٦٠	٠	٠	٠٪
٥.	م. معتز قصي العزاوي	١,٠٠٠	٠	١,٠٠٠	٠	٠	٠٪
٦.	أ. أحمد وازع القحطاني	٠	٠	٠	٠	٠	٠٪
٧.	أ. أحمد عبدالرحمن الحميدان	٠	٠	٠	٠	٠	٠٪

أعضاء مجلس الإدارة وأقربائهم							
الرقم	اسم من تعود له المصلحة أو الأوراق التعاقدية أو حقوق الاكتتاب	بداية العام		نهاية العام		صافي التغيير	نسبة التغيير
		عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين		
٨.	أ. بدر حمد الربيعة	٢,٥٠٠	٠	٢,٥٠٠	٠	٠	٪٠
٩.	أ. وليد عبدالله الغريري	٦٧٥	٠	٦٧٥	٠	٠	٪٠
١٠.	أ. محمد إبراهيم العيسى	١,٠٠٠	٠	١,٠٠٠	٠	٠	٪٠
١١.	أ. عصام ماجد المهيدب	٢٤,٠٢٩	٠	٢٤,٠٢٩	٠	٠	٪٠
ثانياً: أقارب أعضاء مجلس الإدارة: لا يوجد							

يوضح الجدول أدناه مصلحة أعضاء مجلس الإدارة وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين شركة هرفي للخدمات الغذائية (التابعة لمجموعة صافولا) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م:

الرقم	اسم من تعود له المصلحة أو الأوراق التعاقدية أو حقوق الاكتتاب	بداية العام		نهاية العام		صافي التغيير	نسبة التغيير
		عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين		
أولاً: أعضاء مجلس الإدارة:							
١.	م. معتز قصي العزاوي	١,٤٠٠	٠	١,٤٠٠	٠	٠	٪٠
٢.	أ. عصام ماجد المهيدب	١	٠	١	٠	٠	٪٠
ثانياً: أقارب أعضاء مجلس الإدارة: لا يوجد							

٦.
الموظفون

٦- الموظفون

٦-١ برامج الأسهم للموظفين القائمة قبل تقديم طلب تسجيل وقبول إدراج أسهم حقوق أولوية

يوجد لدى الشركة برنامج حوافز للموظفين طويل الأجل للمديرين التنفيذيين لمجموعة صافولا وشركاتها الفرعية والذي تم اطلاقه منذ العام ٢٠٢٠م ومعتمد من قبل الجمعية العامة غير العادية للمساهمين. ويهدف هذا البرنامج إلى استقطاب الكفاءات والكوادر المتميزة والاحتفاظ بها وتحفيزها لمزيد من الأداء مما يساهم في تحقيق أهداف مجموعة صافولا، من خلال منح الموظفين أسهم في رأس مال الشركة وفقاً لشروط وسياسة البرنامج المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. كما في تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م، تبلغ أسهم الخزينة المخصصة لهذا البرنامج (٣,٢٦٤,٤٥٢) سهم. كما يبلغ عدد الأسهم التي يملكها كبار التنفيذين ٨٢,٧٠٨ سهم كما في تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م.

٦-٢ ترتيبات تشرك الموظفين في رأس المال

عدا ما تم الإشارة إليه في الفقرة (٦-١) أعلاه، لا يوجد ترتيبات تشرك الموظفين في رأس مال الشركة حتى تاريخ هذه النشرة.

970
705
64432
13763
0424458
058963424

٧.
مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي ونتائج العمليات

٧- مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي ونتائج العمليات

٧-١ مقدمة

يوفر قسم مناقشة وتحليل الإدارة شركة مجموعة صافولا – وشركاتها التابعة المحلية والأجنبية (يشار إليها مجتمعة باسم «**المجموعة**») عرضاً تحليلياً للأداء التشغيلي للمجموعة ووضعها المالي خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

وقد تم إعداد هذا القسم والإيضاحات المرفقة بناءً على القوائم المالية الموحدة والمراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م وقد تمت مراجعة القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين القانونيين، من قبل شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية.

تم إعداد القوائم المالية على أساس موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي («IFRS») المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين («SOCPA») (يشار إليها مجتمعة بـ «المعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية») ووفقاً لنظام الشركات والنظام الأساس للشركة في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م ومستخرجة من دون تعديلات جوهرية من القوائم المالية المراجعة الموحدة وإن المعلومات المالية في هذا القسم مقدمة بشكل يتفق مع المتبع في القوائم المالية السنوية للمُصدر.

لا تمتلك شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية أو أي من شركاتها التابعة أو موظفيها أو أي من أقاربهم أي أسهم أو حصص أو مصلحة من أي نوع في المجموعة بما قد يؤثر في استقلاليتها كما في تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة المراجعة. وقد قدمت شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية كما في تاريخ هذه النشرة موافقتها الخطية على الإشارة في هذه النشرة إلى دورها كجهة مستقلة لمراجعة حسابات المجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م ولم تقم بسحب تلك الموافقة كما في تاريخ إصدار هذه النشرة.

كما تشكل القوائم المالية المذكورة أعلاه جزءاً لا يتجزأ من هذه النشرة، ويتعين قراءة هذا القسم جنباً إلى جنب مع تلك القوائم والإيضاحات المتممة لها. وقد تم إدراج هذه القوائم المالية في القسم رقم ١٩ («**القوائم المالية وتقرير المراجع القانوني**») من هذه النشرة.

تم تقريب كل المبالغ الواردة في هذا القسم إلى أقرب مليون ريال سعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك، وتم تقريب الأرقام والنسب إلى أقرب رقم عشري. ولهذا، فإن مجموع تلك الأرقام قد يختلف عما هو وارد بالجداول.

تم استخدام المعلومات المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م من المعلومات المالية المقارنة المعروضة في القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وتم استخدام المعلومات المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م من القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠٢٣م.

قد يتضمن هذا القسم بيانات ذات طبيعة مستقبلية تتعلق بالقدرات المستقبلية للشركة، بناءً على خطط الإدارة وتوقعاتها بشأن نمو المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي فضلاً عن المخاطر والشكوك المرتبطة بها. وقد تختلف النتائج الفعلية للشركة بشكل جوهري عن النتائج المتوقعة نتيجة للعديد من العوامل والمخاطر والأحداث المستقبلية، بما في ذلك تلك الوارد مناقشتها في هذا القسم من النشرة أو في أي موضع آخر منها، لا سيما القسم رقم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة.

٧-٢ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة بشأن القوائم المالية

١- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن المعلومات المالية الواردة في هذا القسم مستخرجة من دون تعديلات جوهرية من القوائم المالية المراجعة ويتم عرضها بما يتفق مع القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م. وقد تم إعداد القوائم المذكورة مسبقاً من قبل الشركة وشركاتها التابعة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي («IFRS») المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين («SOCPA»)، ومراجعتها من قبل المحاسب القانوني للشركة المعتمد في المملكة العربية السعودية «شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية».

٢- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن لدى المُصدر – منفرداً أو بالمشاركة مع شركاته التابعة – رأس مال عامل يكفي مدة (١٢) اثني عشر شهراً على الأقل تلي مباشرة تاريخ نشر نشرة الإصدار.

٣- يقر أعضاء مجلس الإدارة بعدم وجود تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة خلال الـ (٣) ثلاث سنوات السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة، بالإضافة إلى نهاية الفترة المشمولة في تقرير مراجع الحسابات حتى تاريخ إصدار هذه النشرة، باستثناء ما ورد في هذا القسم أو أي قسم آخر في هذه النشرة، وخاصة العوامل المذكورة في القسم رقم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه نشرة الإصدار.

٤- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن جميع الحقائق الجوهرية المتعلقة بالمجموعة وأدائها المالي تم الإفصاح عنها في هذه النشرة، وأنه لا توجد أي معلومات أو مستندات أو حقائق أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها إلى جعل أي إفادة مضللة.

٥- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن الشركة والشركات التابعة الجوهرية ليس لديها أي ممتلكات، بما في ذلك الأوراق المالية التعاقدية أو غيرها من الأصول التي تكون قيمتها عرضة للتقلبات أو يصعب التأكد من قيمتها، مما يؤثر بشكل كبير في تقييم الموقف المالي، باستثناء الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي تم الإفصاح عنها في القسم رقم ٧ («**مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي والنتائج العمليات**») من هذه النشرة.

٦- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن الشركة أو شركاتها التابعة لم تمنح أي عمولات، أو خصومات، أو أتعاب وساطة، أو أي عوض غير نقدي خلال الـ (٣) ثلاث سنوات السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة، فيما يتعلق بإصدار أو طرح أي أوراق مالية إلى أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو القائمين بعرض أو طرح الأوراق المالية أو الخبراء الذين حصلوا على أي من تلك الدفعات أو المنافع.

٧- بخلاف ما ورد في هذا القسم رقم ٧-٧-٢-٣ («**المطلوبات غير المتداولة**») والقسم ٧-٧-٢-٤ («**المطلوبات المتداولة**») والقسم رقم ٧-٧-٢-٣-١ («**قروض وسلف**») والقسم رقم ٢-١-٢٠ («**المخاطر المتعلقة بترتيبات التمويل الحالية للمجموعة**») من هذه النشرة، يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن الشركة ليس لديها أي قروض أو مديونيات أخرى، بما في ذلك السحب على المكشوف من الحسابات المصرفية والالتزامات تحت القبول وائتمان القبول أو التزامات الشراء التأجيري سواءً كانت مشمولة بضمان شخصي أو غير المشمولة بضمان شخصي أو المضمونة برهن أو غير المضمونة برهن.

٨- بخلاف ما ورد في هذا القسم رقم ٧-٧-٢-٣ («**المطلوبات غير المتداولة**») والقسم رقم ٧-٧-٢-٤ («**المطلوبات المتداولة**») والقسم رقم ٧-٧-٢-٣-١ («**قروض وسلف**») والقسم رقم ٧-٧-٢-٦ («**الارتباطات والالتزامات المحتملة**») من هذه النشرة، يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن الشركة وشركاتها التابعة لا تخضع لأي ضمانات أو التزامات محتملة كما في تاريخ هذه النشرة.

٩- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن الشركة والشركات التابعة لها ليس لديها أي نية لإجراء أي تغيير جوهري في نشاطها.

١٠- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن عمليات الشركة والشركات التابعة لها لم تتوقف بطريقة أثرت أو تؤثر بشكل كبير على وضعها المالي خلال الـ (١٢) اثني عشر شهراً الأخيرة.

١١- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن رأس مال الشركة والشركات التابعة لها لا يخضع لأي حق الخيار.

١٢- بخلاف ما ورد في القسم رقم ٧-٧-٢-٤ («**المطلوبات المتداولة**») والقسم رقم ٧-٧-٢-٣-١ («**قروض وسلف**») في هذه النشرة، يقر أعضاء مجلس الإدارة بأن ممتلكات الشركة وشركاتها التابعة لا تخضع لأي رهونات أو حقوق أو أعباء كما في تاريخ هذه النشرة.

١٣- بخلاف ما ورد في القسم رقم ٥-٤ («**مصالح أعضاء مجلس الإدارة وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة وشركاتها التابعة**») من هذه النشرة، ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو لأي من أقربائهم أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في المُصدر أو أي من شركاته التابعة.

١٤- بخلاف ما ورد في القسم رقم ٢ («**عوامل المخاطرة**») من هذه النشرة، ليس لدى الشركة أي دراية بأي عوامل موسمية أو دورات اقتصادية متعلقة بالنشاط قد يكون لها تأثير على أعمالها أو وضعها المالي.

١٥- بخلاف ما ورد في القسم رقم ٢ («**عوامل المخاطرة**») ليس لدى الشركة أي معلومات عن أي سياسات حكومية، أو اقتصادية، أو مالية، أو نقدية، أو سياسية، أو أي عوامل أخرى أثرت أو يمكن أن تؤثر بشكل جوهري (مباشر أو غير مباشر) في العمليات.

١٦- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لم يكن هناك تحفظ في تقرير المراجع القانوني على القوائم المالية المصدرة والمتعلقة بالمصدر والشركات التابعة الجوهرية عن أي من السنوات المالية (٣) الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة.

١٧- بخلاف ما ورد في القسم رقم ٧-٧-٥-٢ («**قائمة المركز المالي**») من هذه النشرة، يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لم يتم إجراء أي تغييرات هيكلية جوهرية في خلال السنوات المالية الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة.

١٨- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لم يكن هناك أي تغيير جوهري في السياسات المحاسبية للمُصدر والشركات التابعة الجوهرية خلال الـ (٣) ثلاث سنوات السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة بالإضافة إلى الفترة المشمولة في تقرير مراجع الحسابات حتى تاريخ إصدار هذه النشرة.

١٩- يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لم يكن هناك أي تعديل جوهري للقوائم المالية الموحدة المراجعة والمعلنة والمتعلقة بالمصدر والشركات التابعة الجوهرية عن أي من الـ (٣) ثلاث سنوات السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة.

٢٠- يقر أعضاء مجلس الإدارة انه لا يوجد لدى الشركة أو شركاتها التابعة أي أصول ثابتة مهمة مزمع على شرائها او استئجارها.

٣-٧ نظرة عامة عن الشركة

شركة مجموعة صافولا هي شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٠١٩٧٠٨ صادر في مدينة جدة بتاريخ ٢١ رجب ١٣٩٩هـ (الموافق ١٦ يونيو ١٩٧٩م). تأسست الشركة بموجب نظام الشركات في المملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي رقم م/٢١ بتاريخ ٢٩ ربيع الأول ١٣٩٨هـ (الموافق ٩ مارس ١٩٧٨م).

يقع المكتب المسجل للشركة في العنوان التالي:

برج صافولا،

المقر الرئيسي للأعمال «**ذا هيد كوارترز بزنيس بارك**»

شارع الأمير فيصل بن فهد،

جدة ٢٣٥١١-٧٣٣٣، المملكة العربية السعودية.

شركة مجموعة صافولا وشركاتها التابعة المحلية والأجنبية حيث تقوم المجموعة بتصنيع وبيع الزيوت النباتية وإنشاء الصناعات المكملة لها ومنافذ التجزئة ومنتجات الألبان والأطعمة السريعة والتصدير والاستيراد والتعهدات التجارية والوكالات التجارية، وتنمية المنتجات الزراعية وأنشطة الاستثمار العقاري.

دخل نظام الشركات الجديد الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م / ١٣٢) وتاريخ ١٢/٠١/ ١٤٤٣هـ (الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م) (المشار إليه فيما يلي باسم «**النظام الجديد**») حيز التنفيذ في ١٤٤٤/٠٦/٢٦هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٢٣م) وكذلك اللوائح التنفيذية المعدلة الصادرة عن هيئة السوق المالية بناءً على النظام الجديد. وفي هذا الخصوص، بعد تقييم أثر النظام الجديد، تم عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٠ شوال ١٤٤٤هـ الموافق ١٠ مايو ٢٠٢٣ م، حيث تمت الموافقة على تعديل بعض مواد النظام الأساسي للشركة لضمان التوافق مع متطلبات نظام الشركات الجديد واللوائح التنفيذية المعدلة لهيئة السوق المالية. وعليه، فقد أكملت الشركة كافة المتطلبات الرسمية المتعلقة بتعديل النظام الأساسي خلال الربع الثاني من العام ٢٠٢٣ م.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، لدى الشركة استثمارات في الشركات التابعة التالية (يشار إليها مجتمعة بـ «**المجموعة**»):

١- الشركات التابعة المملوكة مباشرة للشركة

أ- شركات تابعة ذات نشاط تشغيلي

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة صافولا للأغذية	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة بنده للتجزئة	المملكة العربية السعودية	التجزئة	٩٨,٨٧	٩٨,٨٧	١٠٠
شركة الطعام الجيد	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة المتون العالمية للاستثمار العقاري القابضة	المملكة العربية السعودية	عقارات	٨٠	٨٠	٨٠
شركة هرفي لخدمات الأغذية	المملكة العربية السعودية	مطعم وإنتاج مخبوزات	٤٩	٤٩	٤٩

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

تعتبر المجموعة أنها تسيطر على هرفي بالرغم من أنها تمتلك أقل من ٥٠٪ من حقوق التصويت. ويرجع ذلك إلى أن المجموعة هي أكبر مساهم منفرد في هرفي بنسبة ٤٩٪ من حقوق الملكية. ٥١٪ الباقية من الأسهم في هرفي مملوكة على نطاق واسع من قبل العديد من المساهمين الآخرين.

ب- شركات قابضة وشركات تابعة متوقفة النشاط

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة أديم العربية	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة الأطر العربية للاستثمار التجاري	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة المتانة القابضة	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة مدارك للاستثمارات	الاردن	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
الشركة المتحدة لتطوير الممتلكات	المملكة العربية السعودية	شركة متوقفة النشاط	١٠٠	١٠٠	١٠٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

شركات تابعة مسيطر عليها من خلال شركة المتانة القابضة:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة إس جي سي للمشاريع المحدودة	جزر كايمان	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة إس جي سي لمشروع السوق	جزر كايمان	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة إس جي سي للمشاريع الزراعة التقنية	جزر كايمان	شركة قابضة	–	١٠٠	١٠٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

٢- شركة صافولا للأغذية

تملك الشركة الام نسبة ١٠٠٪ (٣١ ديسمبر٢٠٢٢م: ١٠٠٪) من أسهم شركة صافولا للأغذية («**اس اف سي**») والتي تم تأسيسها كشركة مساهمة مقفلة وفقا للقرار الوزاري رقم ٢٣٦/ج بتاريخ ٢١ ذو القعدة ١٤٣٥هـ (١٦ سبتمبر ٢٠١٤م). وقبل ان تتحول شركة صافولا للأغذية الى شركة مساهمة مقفلة، كانت تعمل كشركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية تحت السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٨٠٧٨٢ والصادر في جدة بتاريخ ٥ رجب ١٤٢٩هـ (٨ يوليو ٢٠٠٨م).

تعمل شركة صافولا للأغذية في تجارة الجملة والتجزئة للمواد الغذائية، وتعمل من خلال شركاتها التابعة المباشرة وغير المباشرة في تصنيع وتجهيز وتسويق وتوزيع المنتجات المتضمنة زيوت الطعام والمكرونة والسكر والبهارات والمكسرات والبقول والمأكولات البحرية والحلويات والاستصلاح الزراعي في الأسواق المحلية والدولية.

شركات تابعة تحت سيطرة شركة صافولا للأغذية:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة عافية العالمية	المملكة العربية السعودية	تصنيع زيوت الطعام	٩٥,١٩	٩٥,١٩	٩٥,١٩
شركة صافولا للاستثمارات الصناعية	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	٩٩	٩٩	٩٩
شركة الملكة للصناعات الغذائية	مصر	تصنيع المكرونة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
الشركة الدولية للصناعات الغذائية	المملكة العربية السعودية	تصنيع الدهون	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة الوجبات الخفيفة والمكونات الغذائية القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة مصادر السلع للتجارة	المملكة العربية السعودية	شركة تجارة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة سي فود إنترناشيونال تو المنطقة الحرة	الإمارات العربية المتحدة	تجارة وتوزيع منتجات الأغذية البحرية	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة التنمية المستدامة الصناعية	المملكة العربية السعودية	الطاقة المتجددة	–	–	١٠٠
شركة صافولا لأسواق الأغذية الناشئة المحدودة	الجزر العذراء البريطانية (بي في أي)	شركة قابضة	٩٥,٤٣	٩٥,٤٣	٩٥,٤٣
شركة صافولا للأغذية والسكر	جزر كايمان	شركة متوقفة النشاط	٩٥	٩٥	٩٥
شركة صافولا للأغذية الدولية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة سي فود إنترناشيونال القابضة	جزر كايمان	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة المؤون العالمية القابضة	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
مراسينا الدولية للاستثمار العقاري المحدودة	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة عافية العربية للغذاء	المملكة العربية السعودية	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة الوجبات الخفيفة والمكونات الغذائية القابضة المحدودة					
بايارا القابضة المحدودة	جزر كايمان	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
بايارا المحدودة شركة منطقة حرة	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
صافولا للوجبات الخفيفة*	مصر	تصنيع الوجبات الخفيفة	–	٩٩	٩٩

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

* أبرمت الشركة التابعة للمجموعة، صافولا للوجبات الخفيفة، مصر، في ١٧ مايو ٢٠٢٢م اتفاقية شراء أصول في مصر مقابل مبلغ قدره ٦٢٢ مليون جنيه مصري، (ما يعادل ١٢٢ مليون ريال سعودي). وفي هذا الخصوص، تم تحويل المقابل في الحساب المعلق بتاريخ ٥ أبريل ٢٠٢٢ م. خلال سنة عام ٢٠٢٣ م، تم تحويل جميع الأصول المستحوذ عليها بموجب اتفاقية شراء أصول الى شركة صافولا للوجبات الخفيفة وبناء عليه، تم تحويل الدفعة بالكامل للبائع. وبالتالي فقد تم استكمال تنفيذ اتفاقية شراء أصول والحساب المعلق كما في تاريخ التقرير.

أ- شركات تابعة تحت سيطرة شركة عافية العالمية:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة صافولا بيشهر	إيران	شركة قابضة	٩٠	٩٠	٩٠
شركة كوغو غيدا ياتوم في تكاريت إيه إس	تركيا	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
صافولا للأغذية المحدودة	الجزر البريطانية العذراء	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة أنفسكز	الجزر البريطانية العذراء	شركة متوقفة النشاط	٩٠	٩٠	٩٠
أسيل للغذاء – شركة قابضة	جزر كايمان	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة مالينترا القابضة	لوكسمبورج	شركة متوقفة النشاط	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة عافية العالمية – الأردن (تحت التصفية)	الأردن	شركة متوقفة النشاط	٩٨,٥٧	٩٨,٥٧	٩٨,٥٧
شركة عافية العالمية للتجارة	الجزر البريطانية العذراء	شركة متوقفة النشاط	١٠٠	١٠٠	١٠٠
صافولا للأغذية العالمية	الجزر البريطانية العذراء	شركة متوقفة النشاط	١٠٠	١٠٠	١٠٠

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة صافولا بيشهر					
شركة بيشهر الصناعية	إيران	تصنيع زيوت الطعام	٧٩,٩	٧٩,٩	٧٩,٩
شركة طلوع بخش افتاب	إيران	تجارة وتوزيع	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة صافولا بيشهر للسكر	إيران	تجارة وتوزيع	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة نورتيكا جولدن ويت	إيران	تصنيع الأغذية والحلويات	٩٠	٩٠	١٠٠
شركة بيشهر الصناعية					
محصولات دريايي طعم آفرين صبا	إيران	تجارة وتوزيع منتجات الأغذية البحرية	٥١	١٠٠	١٠٠
صافولا للأغذية المحدودة					
شركة عافية العالمية ـ مصر	مصر	تصنيع زيوت الطعام	٩٩,٩٥	٩٩,٩٥	٩٩,٩٥
شركة عافية العالمية ـ مصر					
صافولا للتصدير والاستيراد	مصر	التجارة والتوزيع	٤٩	٤٩	٤٩
شركة كوغو غيدا ياتوم في تكاريت ايه إس					
شركة صافولا غيدا ساناي في تكاريت أنونيم	تركيا	تصنيع زيوت الطعام	١٠٠	١٠٠	١٠٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

ب- شركات تابعة تحت سيطرة شركة صافولا للاستثمارات الصناعية:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
الشركة المتحدة للسكر	المملكة العربية السعودية	تصنيع السكر	٧٤,٤٨	٧٤,٤٨	٧٤,٤٨
الشركة المتحدة للسكر					
شركة الإسكندرية للسكر، مصر*	مصر	تصنيع السكر	٦٢,١٣	٦٢,١٣	٦٢,١٣
صناعات سكر البنجر	جزر كايمان	شركة متوقفة النشاط	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة الإسكندرية للسكر					
شركة الإسكندرية المتحدة لاستصلاح الأراضي	مصر	استصلاح الأراضي	١٠٠	١٠٠	١٠٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

* تبلغ حصة الملكية الفعلية للمجموعة في شركة الإسكندرية للسكر، مصر ٧١,٦٦٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (٣١ ديسمبر٢٠٢٢م: ٧١,٦٦٪). بحكم الملكية المباشرة وغير المباشرة. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية ٦٩,٦٦٪ على مستوى شركة صافولا للأغذية و٧١,٦٦٪ على مستوى شركة مجموعة صافولا.

ج- شركات تابعة تحت سيطرة شركة صافولا للأغذية للأسواق الناشئة المحدودة:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
صافولا لزيوت الطعام (السودان) المحدودة	السودان	تصنيع زيوت الطعام	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة عافية العالمية – الجزائر	الجزائر	تصنيع زيوت الطعام	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة صافولا المغرب	المغرب	تصنيع زيوت الطعام	١٠٠	١٠٠	–

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

د- شركات تابعة تحت سيطرة شركة صافولا للأغذية الدولية المحدودة:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة بيهتام رويان كافيه الحديثة	إيران	إنتاج أطعمة وحلويات	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة الشرق الاوسط للتكنولوجيا المحدودة	جزر كايمان	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

هـ- شركات تابعة تحت سيطرة المؤون ومراسينا:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
ألوفوغ تريدينغ دي ام ام سي	الإمارات العربية المتحدة	تجارة وتوزيع	١٠٠	١٠٠	١٠٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

و- الشركات التابعة التي يتم التحكم فيها من خلال شركة سي فود إنترناشيونال تو المنطقة الحرة:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة سي فود إنترناشيونال ون المنطقة الحرة	الإمارات العربية المتحدة	تجارة وتوزيع منتجات الأغذية البحرية	٨٠	٨٠	٨٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

ز- شركات تابعة مسيطر عليها من خلال بايارا القابضة المحدودة:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
كمالي للاستثمار المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
كاندو العالمية المحدودة	الجزر البريطانية العذراء	إدارة العلامات التجارية	١٠٠	١٠٠	١٠٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

ح- شركات تابعة مسيطر عليها من خلال شركة بايارا المحدودة شركة منطقة حرة:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
جايما للصناعات الغذائية ش.ذ.م.م **	الإمارات العربية المتحدة	تجهيز البهارات والمكسرات والبقول	٤٨	١٠٠	١٠٠
مجموعة بايارا السعودية المحدودة	المملكة العربية السعودية	تجهيز البهارات والمكسرات والبقول	١٠٠	١٠٠	١٠٠
جيما للتجارة ش.ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	تجارة البهارات والمكسرات والبقول	–	–	١٠٠
بروفود القابضة المحدودة (تحت التصفية)	الإمارات العربية المتحدة	شركة متوقفة النشاط	١٠٠	١٠٠	١٠٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

** خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تم نقل ملكية جايما للصناعات الغذائية الى بايارا المحدودة شركة منطقة حرة من بروفود القابضة المحدودة. ومع ذلك، لايوجد اي تغير في الملكية الفعلية في جايما للصناعات الغذائية لاغراض القوائم المالية الموحدة.

ط - شركات تابعة مسيطر عليها من خلال شركة سي فود إنترناشيونال القابضة:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
محصولات دريايي طعم آفرين صبا***	إيران	تجارة وتوزيع منتجات الأغذية البحرية	٤٩	–	–

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

***خلال عام ٢٠٢٢م، باعت شركة سي فود إنترناشيونال القابضة حصتها البالغة ٤٩٪ في شركة محصولات دريايي طعم آفرين صبا الى شركة بيشهر الصناعية اعتباراً من ٢١ فبراير ٢٠٢٢م، ويتم التعامل معها على انها معاملة سيطرة مشتركة في هذه القوائم المالية الموحدة، وتم تنفيذ المعاملة بالقيمة الدفترية.

٣- شركة بنده للتجزئة

تملك الشركة الأم ١٠٠٪ (٣١ ديسمبر٢٠٢٢م: ٩٨,٨٧٪) في شركة بنده للتجزئة («**بنده**»)، والتي تم تأسيسها كشركة مساهمة مقفلة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم ٢٣٥/ج بتاريخ ٢٢ رجب ١٤٣١هـ (٣ يوليو ٢٠١٠م). وقبل تحولها إلى شركة مساهمة مقفلة، كانت بنده تعمل كشركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١٣٧٤١٧ والصادرة بالرياض بتاريخ ١ ربيع الأول ١٤١٦هـ (٢٨ يوليو ١٩٩٥م).

تزاول شركة بنده وشركاتها التابعة نشاط تجارة الجملة والتجزئة في توريدات الأغذية والمواد الاستهلاكية. تعمل مجموعة بنده من خلال شبكة من متاجر الهايبر ماركت والسوبر ماركت.

خلال عام ٢٠٢٣م، أبرمت المجموعة اتفاقية شراء أسهم مع شركة جيان السعودية المحدودة («البائع») للاستحواذ على حصة الأقلية للبائع والبالغة ١,١٣٪ في شركة بنده للتجزئة مقابل مبلغ ٦٠ مليون ريال سعودي، مما أدى إلى زيادة حصة ملكية المجموعة في بنده إلى ١٠٠٪. تم تصنيف الصفقة على أنها استحواذ دون تغيير في السيطرة وتم تسجيل التعديل الناتج والبالغ ٣٢,٨٦ مليون ريال سعودي في حقوق الملكية تحت «تأثير المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغير في السيطرة».

بعد ذلك، في ١٩ ديسمبر ٢٠٢٣م، قرر مساهمي بنده في اجتماع الجمعية العامة غير العادية، تخفيض رأس مال شركة بنده بمبلغ ٦٩٥ مليون ريال سعودي لإطفاء خسائرها المتراكمة، وتلا ذلك ضخ رأس مال بمبلغ ٨٠٠ مليون ريال سعودي من قبل المساهمين. وتم الانتهاء من الإجراءات القانونية بهذا الشأن بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٣م.

شركات تابعة تحت سيطرة شركة بنده:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة المخازن الكبرى التجارية	المملكة العربية السعودية	التجزئة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة بنده لخدمات التشغيل والصيانة والمقاولات	المملكة العربية السعودية	الخدمات والصيانة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة بنده العالمية للتجزئة	مصر	التجزئة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة عتبة الباب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات ش.م («**الباب**»)	المملكة العربية السعودية	التجارة الالكترونية	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة بنده للمخابز	المملكة العربية السعودية	شركة متوقفة النشاط	١٠٠	١٠٠	١٠٠
المخازن الكبرى التجارية					
الشركة اللبنانية للحلويات والمخابز	المملكة العربية السعودية	شركة متوقفة النشاط	٩٥	٩٥	٩٥

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

٤- شركة الطعام الجيد

تمتلك الشركة الأم حصة ملكية بنسبة ١٠٠٪ (٣١ ديسمبر٢٠٢٢م: ١٠٠٪) في شركة الطعام الجيد («**جي إف سي**»)، والتي تم تأسيسها كشركة ذات مسئولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية تحت السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٦٠٣٦٧٤ الصادر في جدة في ٢١ ربيع الثاني ١٤٣٩هـ (٨ يناير ٢٠١٨م).

يتمثل نشاط شركة جي إف سي، من خلال شركاتها التابعة المباشرة وغير المباشرة، في تصنيع وتجارة الجملة والتجزئة وتوزيع الأغذية المجمدة والمأكولات البحرية في الأسواق المحلية والخارجية.

شركات تابعة تحت سيطرة شركة جي إف سي (يشار إليها مجتمعة بـ «مجموعة شركات الكبير»):

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة مصنع الأغذية المتنوعة	المملكة العربية السعودية	تصنيع الأغذية المجمدة	٥١	٥١	٥١
شركة الأحسن للتجارة	المملكة العربية السعودية	تجارة وتوزيع	٥١	٥١	٥١
شركة الهلال للاستيراد والتصدير	البحرين	تجارة وتوزيع	٥١	٥١	٥١
شركة الكبير القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	شركة قابضة	٥١	٥١	٥١
شركة مشاريع سهر المحدودة*	الإمارات العربية المتحدة	تجارة وتوزيع	٥١	٥١	–
شركة مصنع سهر للأغذية*	الإمارات العربية المتحدة	تصنيع الأغذية المجمدة	٥١	٥١	–
شركة الأفضل لتجارة المواد الغذائية*	الإمارات العربية المتحدة	تجارة وتوزيع	٥١	٥١	–

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

شركات تابعة تحت سيطرة شركة الكبير القابضة المحدودة:

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (٪)		
			٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة مشاريع سهر المحدودة*	الإمارات العربية المتحدة	تجارة وتوزيع	–	–	١٠٠
شركة مصنع سهر للأغذية*	الإمارات العربية المتحدة	تصنيع الأغذية المجمدة	–	–	١٠٠
شركة الأفضل لتجارة المواد الغذائية*	الإمارات العربية المتحدة	تجارة وتوزيع	–	–	١٠٠
شركة كاسكيد للإستثمارات المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	شركة استثمارية	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة كاسكيد للأغذية البحرية	الإمارات العربية المتحدة	تصنيع الأغذية المجمدة	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة مشاريع الصباح للمواد الغذائية	الإمارات العربية المتحدة	تجارة وتوزيع	١٠٠	١٠٠	١٠٠
شركة الأفضل للأغذية	عمان	تجارة وتوزيع	١٠٠	١٠٠	١٠٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

* في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م تم نقل كامل أسهم هذه الشركات بالكامل إلى شركة الكبير القابضة المحدودة. وبناء على ذلك، تظل الملكية الفعلية للمجموعة في هذه الكيانات لم تتغير.

الشركات التابعة الجوهرية

تم تحديد شركة صافولا للأغذية، وشركة بنده للتجزئة، وشركة هرفي للخدمات الغذائية، وشركة عافية العالمية (المملوكة لشركة صافولا للأغذية)، وشركة صافولا للاستثمار الصناعي (المملوكة لشركة صافولا للأغذية) كشركات تابعة جوهرية بناءً على مساهمتها في إيرادات المجموعة كما يلي: يظهر في التحليل أدناه.

إن هرفي هي شركة مدرجة، ولا تقوم شركة مجموعة صافولا بإدارة هرفي من الناحية التشغيلية، ولدى هرفي مجلس إدارة منفصل. وعلى هذا النحو، كان التعليق على شركة هرفي للخدمات الغذائية محدوداً على أساس المعلومات المتاحة للعامة.

الإيرادات حسب الشركة

أسم الشركة التابعة	إيرادات		
	٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة صافولا للأغذية	١٢,٦٣٠	١٦,٤٤١	١٥,٠٦٥
شركة بنده للتجزئة	١٠,٤٧٦	١٠,١١٤	١٠,٣٣١
شركة هرفي للخدمات الغذائية	١,٣١٩	١,٢٤٤	١,١٧٤
اخرى (بما في ذلك الاستبعادات)	٢٤٤	٢٥٦	٢٤٨
إجمالي الإيرادات	**٢٤,٦٦٩**	**٢٨,٠٥٥**	**٢٦,٨١٨**
كنسبة من إجمالي الإيرادات			
شركة صافولا للأغذية	٥١٪	٥٩٪	٥٦٪
شركة بنده للتجزئة	٤٢٪	٣٦٪	٣٨٪
شركة هرفي للخدمات الغذائية	٥٪	٤٪	٤٪

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، معلومات الإدارة.

الإيرادات حسب الشركة المملوكة لشركة صافولا للأغذية

أسم الشركة التابعة	إيرادات		
	٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م
شركة عافية العالمية	٧,١٨٨	١٠,٨٧٣	١٠,٤٨٧
شركة صافولا للاستثمارات الصناعية	٢,٩٢٥	٣,٢٢٩	٣,٦٠٦
اخرى (بما في ذلك الاستبعادات)	٢,٥١٧	٢,٣٣٩	٩٧٢
إجمالي الإيرادات	**١٢,٦٣٠**	**١٦,٤٤١**	**١٥,٠٦٥**
كنسبة من إجمالي الإيرادات المجموعة			
شركة عافية العالمية	٢٩٪	٣٩٪	٣٩٪
شركة صافولا للاستثمارات الصناعية	١٢٪	١٢٪	١٣٪

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، معلومات الإدارة.

٤-٧ العوامل الرئيسية التي تؤثر على عمليات الشركة

- **محاسبة التضخم الجامح (معيار المحاسبة الدولي ٢٩)**

العمليات الخارجية للمجموعة في إيران والسودان وتركيا عرضة للتضخم الجامح وتم تعديل المبالغ المفصح عنها للعمليات المحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ («IAS 29») واستناداً إلى القوائم المالية الموحدة، فإن الإحصاءات الرسمية المنشورة لإيران والسودان وتركيا تم استخدامها من قبل المدقق لتقدير التأثير المحاسبي للتضخم الجامح المسجل خلال الفترة ٢٠٢١م – ٢٠٢٣م. خلال عام ٢٠٢٢م، تم تحديد الاقتصاد التركي على أنه يعاني من تضخم الجامح (تم تحديد إيران والسودان قبل عام ٢٠٢١م بناءً على المعايير التي وضعها معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩، «التقرير المالي في الاقتصادات ذات التضخم الجامح» («المعيار المحاسبي الدولي ٢٩» أو «IAS 29»). تم تحديدها بعد تقييم عدد من الظروف النوعية والكمية، بما في ذلك وجود معدل تضخم تراكمي يزيد عن ١٠٠٪ خلال السنوات الثلاث السابقة، وبناء على ذلك تم تعديل المبالغ المفصح عنها للعمليات المحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٢٩ («IAS 29»). يرجى مراجعة القسم رقم ٢-١-٥ («**المخاطر المتعلقة بأثر ازدياد التكاليف والمصاريف التشغيلية لأعمال المجموعة**») في هذه النشرة للمزيد من المعلومات.

- **العمليات في السودان**

في عام ٢٠٢٣م، بدأ الصراع المسلح في جمهورية السودان. وبناءً على ذلك، قامت الإدارة بتعليق عمليات الإنتاج مؤقتاً لسلامة القوى العاملة لديها وشكلت فريق عمل لمراقبة الوضع عن كثب وتقييم التأثير على عملياتها. أدى النزاع المسلح في جمهورية السودان خلال عام ٢٠٢٣م إلى تحديد بعض مؤشرات انخفاض القيمة للشركة التابعة للمجموعة الموجودة في هذه الدولة. وبناء على ذلك، تم تقييم مخصص إنخفاض قيمة الموجودات للشركة التابعة في السودان على أساس طريقة القيمة الاستخدامية. وبالتالي، تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ ١٨ مليون ريال سعودي في القوائم المالية الموحدة المراجعة في عام ٢٠٢٣م. و أن المجموعة سجلت مستحقات من شركة التأمين بقيمة ٣٤ مليون ريال سعودي بعد مطالبتها بالممتلكات وآلات والمعدات ومخزون بسبب سقوط صاروخ على المصنع والمستودع. ساهمت الإيرادات المتعلقة بالعمليات في السودان بحوالي ٣٪ و١٪ من إيرادات المجموعة في عامي ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م على التوالي. يرجى مراجعة القسم رقم ٢-١-٧ («**المخاطر المتعلقة بعمليات المجموعة خارج دول مجلس التعاون الخليجي وبعض بلاد الشام**») في هذه النشرة للمزيد من المعلومات.

- **التعرض للعملة الأجنبية**

تقوم المجموعة بإجراء بعض المعاملات بالعملات الأجنبية حيث تعمل المجموعة في دول ذات قوانيين وأنظمة مختلفة. وبالتالي، فإن المجموعة معرضة لتقلبات أسعار الصرف. وتشمل هذه بشكل رئيسي التعرض للريال الإيراني، والجنيه المصري، والليرة السودانية، والليرة التركية، والدرهم الإماراتي (مربوط بالدولار الأمريكي)، والدولار الأمريكي (الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي). بلغت خسائر/أرباح صرف العملات الأجنبية المسجلة في الدخل الشامل الآخر مكاسب قدرها ٨٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م، وخسارة قدرها ١٧٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، وخسارة قدرها ٣٤٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م. بلغ احتياطي تحويل العملات الأجنبية في المركز المالي عجزاً قدره ١,٨٩٩ مليون ريال سعودي و٢,٠٦٦ مليون ريال سعودي و٢,٣٥٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م على التوالي. يرجى مراجعة القسم رقم ٢-٣-٣ («**المخاطر المرتبطة بتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية مقابل الريال السعودي أو عملات بلدان أخرى تعمل فيها المجموعة**») في هذه النشرة للمزيد من المعلومات.

- **قروض وسلف**

حصلت المجموعة على قروض من عدة بنوك محلية في المملكة العربية السعودية وبنوك أجنبية في مصر والجزائر وتركيا وإيران والإمارات العربية المتحدة والسودان. بلغ إجمالي القروض ٨,٥٨٨ مليون ريال سعودي وتتكون بشكل رئيسي من (١) قروض طويلة الأجل (٤,٠٨٨ مليون ريال سعودي)، (٢) إصدارات سندات «**صكوك**» (١,٠٠٠ مليون ريال سعودي) (مدة استحقاقها ٧ سنوات وتحمل عائداً متغيراً متوقعاً إلى حاملي الصكوك بسعر سايبور لمدة ٦ أشهر بالإضافة إلى ١,٦٠٪ مستحقة الدفع بشكل نصف سنوي، وتستحق الصكوك في ٩ يوليو ٢٠٢٦م)، و(٣) قروض قصيرة الأجل (٣,٤١٩ مليون ريال سعودي)، و(٤) سحب على المكشوف من البنوك (٨١ مليون ريال سعودي). جميع القروض والسلف المستحقة تحمل فوائد بناءً على معدلات مختلفة اعتماداً على بلد المُقرض وعملته. تتضمن بعض اتفاقيات القروض تعهدات تتطلب، من بين أمور أخرى، الحفاظ على نسب مالية معينة (لم تقم المجموعة بخرق أي تعهدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م). تتطلب التعهدات بشكل أساسي تقديم القوائم المالية المدققة والتقارير المالية الأخرى في الوقت المناسب بالإضافة إلى تعهد مالي للصكوك، حيث لا يمكن أن يتجاوز إجمالي اقتراض الشركات التابعة ٧٥٪ من قروض المجموعة، بالإضافة إلى بعض النسب المالية التي يجب الحفاظ عليها للقرض الذي تحصل عليه الشركة التابعة للمجموعة (هرفي). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، تم رهن مخزون وممتلكات وآلات ومعدات بقيمة ٢٤ مليون ريال سعودي و١٢٨ مليون ريال سعودي على التوالي كضمانات لدى البنوك التجارية. الغرض من القروض هو تمويل رأس المال العامل وتمويل المشاريع الرأسمالية الحالية (مثل مشروع تجديد تجربة العملاء (CXR)، وتوسيع وتعزيز منشآت زيوت الطعام والسكر، وغيرها). يرجى مراجعة القسم رقم ٢-١-٢٠ («**المخاطر المتعلقة بترتيبات التمويل الحالية للمجموعة**») في هذه النشرة للمزيد من المعلومات.

- **متطلبات النفقات الرأسمالية لإستكمال برنامج تجديد تجربة العملاء (CXR) كما هو مخطط له**

تتعلق الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بشكل أساسي ببناء وتحديث وتحسين المتاجر والمرافق التابعة للمجموعة. وفيما يتعلق بشركة بنده، تتعلق أعمال البناء الجارية بمشروع تجديد تجربة العملاء (CXR) الحالي بتجديد المتاجر وتعزيز تجربة المستهلك والتغيرات الأخرى في مجال تكنولوجيا المعلومات. من ناحية أخرى، تشمل أعمال البناء في المشاريع قيد التنفيذ فيما يتعلق بشركة صافولا للأغذية بشكل أساسي في صيانة بعض خطوط الإنتاج (الزيوت والسكر). بلغت النفقات الرأسمالية المستقبلية المتوقعة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مبلغ ١,٦٤٥ مليون ريال سعودي. يرجى مراجعة القسم رقم ٢-٢-٨ («**المخاطر المرتبطة بأعمال صيانة متاجر بنده**») في هذه النشرة للمزيد من المعلومات.

- **تقوم المجموعة بالتحوط ضد تقلبات أسعار المواد الخام (السكر)**

اعتمدت المجموعة عملية تحوط متقدمة لإدارة مخاطر الأسعار والهوامش. وتتأثر مخاطر الأسعار بتقلب أسعار السكر الخام بسبب الفارق الزمني بين طلب السكر الخام وبيع السكر المكرر. يتم التحوط لجميع مشتريات السكر الخام في سوق العقود الآجلة من خلال عقود السكر رقم ١١ (عقد السكر رقم ١١ هو العقد القياسي للولايات المتحدة للتجارة السكر الخام). في بعض الحالات، ومن أجل التخفيف من مخاطر الأسعار والهوامش، تقوم المجموعة بتسعير السكر الأبيض من خلال التحوط من فرق الاسعار بين السكر الخام والسكر المكرر في الاسواق العالمية حيث تقوم المجموعة بتثبيت فرق السعر بناءأ على جزء معين من القدرة الانتاجية الغير مباعة. يتم تسجيل أي تغيرات في تحوطات القيمة العادلة في الربح أو الخسارة، إلى جانب التغيرات في الموجودات أوالالتزامات المحوطة. تطبق المجموعة محاسبة تحوط القيمة العادلة والتدفقات النقدية للتحوط من مخاطر قيمة السلع. يتم إثبات الربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء الفعال من معاملة التحوط والتغيرات في القيمة العادلة لعقود التحوط المستقبلية في الربح أو الخسارة ضمن «**تكلفة الإيرادات**». يتم إثبات الربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال في الربح أو الخسارة ضمن «**إيرادات التمويل أو تكلفة التمويل**». بلغ مخزون المواد الخام ١,٢٦٦ مليون ريال سعودي و١,٨٥٩ مليون ريال سعودي و١,٢٥٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م على التوالي، منها ١٣١ مليون ريال سعودي و٩٩ مليون ريال سعودي و٢٠٠ مليون ريال سعودي تتعلق بالسكر الخام. والتي يتم الاحتفاظ بها بموجب علاقة تحوط للقيمة العادلة. وتبلغ القيمة العادلة لهذا السكر الخام ١٢٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، و١٠٨ مليون ريال سعودي، و١٥٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، على التوالي. يرجى مراجعة القسم رقم ٢-٢-١ («**المخاطر المتعلقة بتوفر المواد الخام ومواد التغليف وتقلبات أسعارها**») في هذه النشرة للمزيد من المعلومات.

٧-٥ أساس إعداد القوائم المالية وملخص السياسات المحاسبية الهام

٧-٥-١ أسس الإعداد

أ- المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

١- **العرف المحاسبي / أسس القياس**

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية وعلى أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتزامات الشركة والمخزون في إطار علاقة التحوط للقيمة العادلة، والأدوات المالية المشتقة ومنافع الموظفين والتي يتم إثباتها بالقيمة الحالية للالتزام المستقبلي باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة. تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع العرض الحالي للقوائم المالية.

٢- **عملة النشاط والعرض**

يتم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي والذي يمثل عملة النشاط للشركة. تم تقريب جميع المبالغ لأقرب مليون ريال سعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك.

ب- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة من الإدارة استخدام الحكم والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المقرر عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المقرر عنها. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل متواصل. يتم إثبات مراجعات التقديرات بأثر مستقبلي.

الأحكام

تشتمل الإيضاحات في القوائم المالية الموحدة على معلومات حول الأحكام المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أكبر تأثير على المبالغ المدرجة في القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي معلومات حول الافتراضات وتقديرات عدم التأكد التي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في القوائم المالية الموحدة:

١- الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتطلب منهج نموذج الأعمال بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ تطبيق حكماً لضمان تصنيف الموجودات المالية للمجموعة في الفئة المناسبة. تحديد ما إذا كانت الفئات المصنفة تتطلب تقييم الأحكام التعاقدية التي تؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية. قد يوجد دليل موضوعي في الظروف التي يكون فيها الطرف المقابل قد أفلس أو فشل في سداد أصل الدين والفائدة. وفي ظروف أخرى، تستخدم المجموعة الحكم من أجل تحديد ما إذا كانت قيمة أصل مالي ما قد انخفضت باستخدام نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة. تستخدم المجموعة الحكم لتحديد ما إذا كان من الممكن عكس الانخفاض في القيمة، وقد يكون الافتراض في عمل ذلك تحسينا في التصنيف الائتماني للمدين أو استلام المدفوعات المستحقة. بالإضافة إلى ذلك، تصدر المجموعة أيضاً أحكاماً بشأن تحديد ما إذا كان قياس خسائر الائتمان المتوقعة يعكس معلومات معقولة وداعمة متاحة دون تكلفة أو جهد لا داعي لهما يتضمن معلومات تاريخية وحالية وتوقعات.

٢- مخصص تقادم مخزون

تقوم المجموعة بتحديد المخصص لتقادم المخزون على أساس الخبرة التاريخية، ومعدل الدوران المتوقع للمخزون، عمر المخزون وحالته الراهنة، والتوقعات الحالية والمستقبلية فيما يتعلق بالمبيعات. إن الافتراضات المستند عليها عند تحديد مخصص تقادم المخزون تتضمن اتجاهات المبيعات المستقبلية، والمتطلبات المتوقعة للمخزون ومكونات المخزون اللازمة لدعم هذه المبيعات والعروض المستقبلية. إن تقدير المجموعة لمخصص تقادم المخزون قد يختلف جوهريا من فترة إلى أخرى نتيجة للتغيرات في عروض المنتجات المتعلقة بهذه المنتجات.

٣- الأعمار الإنتاجية للممتلكات وآلات والمعدات، العقارات استثمارية الموجودات الغير ملموسة

تقدر الإدارة العمر الإنتاجي للممتلكات، آلات والمعدات والعقارات الاستثمارية والموجودات الغير ملموسة لاحتساب الاستهلاك والإطفاء. ويتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات أو التلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنويا، ويتم تعديل الاستهلاك والإطفاء في المستقبل متى ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

٤- الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير مالي بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية (بخلاف العقارات الاستثمارية والمخزون وموجودات الضريبة المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في القيمة. وفي حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. يتم اختبار الشهرة سنويا لتحديد الانخفاض في القيمة وعندما تشير الظروف إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية.

ولغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات معا في أصغر مجموعة من الموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والتي تكون مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو الوحدات المولدة للنقد. يتم توزيع الشهرة الناتجة من دمج الأعمال على الوحدات المولدة للنقد أو مجموعات الوحدات المنتجة للنقد التي من المتوقع أن تستفيد من عمليات الدمج.

إن القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة الأكثر استخداما أو قيمتها العادلة بعد خصم تكاليف البيع، أيهما أعلى. يستند تقدير قيمة الاستخدام إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخفضة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة إنتاج النقد.

يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا زادت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد عن قيمته القابلة للاسترداد.

يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. يتم توزيعها لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة المولدة للنقد، ثم لتقليل القيمة الدفترية للموجودات الأخرى في وحدة إنتاج النقد على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالشهرة. أما بالنسبة للموجودات الأخرى، فيتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط للمدى الذي لا يتعدى فيه المبلغ الدفتري للأصل مبلغه الدفتري بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء التي كان من الممكن تحديدها ما لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة.

٥- منافع الموظفين – التزام خطة المنافع المحددة

تم تطبيق بعض الافتراضات الاكتوارية لتقييم القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة. إن أي تغييرات في تلك الافتراضات خلال السنوات القادمة قد يؤثر على أرباح وخسائر تلك السنوات.

٦- **الاستمرارية**

أجرت إدارة المجموعة تقييما لقدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة في المستقبل القريب وهي مقتنعة بأن لديها الموارد اللازمة للوفاء بالتزاماتها بما في ذلك السداد الإلزامي للقروض والسلف. علاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأي شكوك جوهرية قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.

تعتقد الإدارة أنه سيتم الوفاء بسداد الالتزامات من التدفقات النقدية التشغيلية والاستثمارية. بالإضافة إلى، لدى المجموعة تسهيلات تمويل بنكية غير مستخدمة لإدارة متطلبات السيولة قصيرة الأجل وطويلة الأجل.

بناءً على هذه العوامل، فإنه لا يزال يتم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٧- **افتراضات أخرى**

تتضمن الإيضاحات في القوائم المالية معلومات حول الافتراضات الأخرى والتقديرات غير المؤكدة.

٢-٥-٧ السياسات المحاسبية الجوهرية

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية الموحدة.

اعتمدت المجموعة الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسة المعيار الدولي لإعداد للتقرير المالي ٢) اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣م. تتطلب التعديلات الإفصاح عن السياسات المحاسبية «**الجوهرية**» بدلاً من «**الهامة**». وعلى الرغم من أن التعديلات لم تسفر عن أي تغييرات جوهرية في السياسة المحاسبية نفسها، إلا أنها أثرت على معلومات السياسة المحاسبية التي تم الإفصاح عنها في بعض الحالات المعينة.

١- معاملات المدفوعات على أساس السهم

معاملات الدفع على أساس الأسهم التي تسوى بحقوق ملكية

يتم إثبات القيمة العادلة للمعاملات الدفع على أساس الأسهم التي تسوى بحقوق ملكية الممنوحة للموظفين في تاريخ المنح كمصروفات على أساس القسط الثابت في قائمة الربح أو الخسارة، مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية كاحتياطات أخرى، على مدى فترة الاستحقاق. يتم تعديل المبلغ المثبت كمصروف ليعكس عدد المكافآت التي من المتوقع استيفاء شروط الخدمة ذات الصلة، بحيث يعتمد المبلغ المثبت في النهاية على عدد المكافآت التي تستوفي شروط الخدمة ذات الصلة في تاريخ الاستحقاق.

يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية التي يتم إعادة شرائها (أسهم الخزينة) بالتكلفة ويتم خصمها من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر في الربح أو الخسارة من شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

معاملات الدفع على أساس الأسهم التي تسوى نقدا

يتم الاعتراف بالقيمة العادلة للمبلغ المستحق للموظفين فيما يتعلق بمعاملات الدفع على أساس الأسهم التي تسوى نقدا كمصروف مع تسجيل زيادة مقابلة في المطلوبات، على مدار الفترة التي يصبح خلالها الموظفون مؤهلين للدفع دون قيد أو شرط. يتم إعادة قياس المطلوبات في تاريخ كل تقرير وفي تاريخ التسوية على أساس القيمة العادلة للمنحة. يتم الاعتراف بأي تغييرات في المطلوبات في الربح أو الخسارة.

٢- تجميع الأعمال

يتم المحاسبة عن تجميع الأعمال (باستثناء الشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة) باستخدام طريقة الاستحواذ. ويتم قياس تكلفة الاستحواذ بالقيمة العادلة للموجودات، وأداة حقوق الملكية المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو المفترض تحملها في تاريخ التبادل، وتتضمن التكاليف العائدة مباشرة إلى الاستحواذ. الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات والالتزامات الطارئة المفترضة في تجميعات الأعمال يتم قياسها مبدئيا بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. التكلفة في عمليات تجميع الأعمال التي تزيد على حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات المقتناة القابلة للتحديد والمطلوبات والالتزامات المحتملة، يتم تصنيفها كشهرة. عندما يكون الفائض سلبيا، يتم إثبات ربح صفقة الشراء مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بالاختيار على أساس كل معاملة على حدة سواء لقياس الحصة غير المسيطرة بقيمتها العادلة أو بحصتها التناسبية من القيمة المثبتة لصافي الموجودات المحددة في تاريخ الاستحواذ.

إذا تم تحقيق تجميع الأعمال على مراحل، فإن أي حصة في حقوق الملكية سبق اقتناؤها يتم قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ وأي ربح أو خسارة ناتجة عن الاستحواذ يتم تسجيلها في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم إدراج تكاليف المعاملة، بخلاف تلك المرتبطة بإصدار سندات الدين أو حقوق الملكية، التي تتكبدها المجموعة فيما يتعلق بدمج الأعمال كمصروفات عند تكبدها.

الاستحواذات على المنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة

يتم قياس عمليات تجميع الأعمال بما في ذلك الشركات أو الأعمال الخاضعة لسيطرة مشتركة والمحاسبة عنها باستخدام القيمة الدفترية. ويتم إثبات قيمة الموجودات والمطلوبات المقتناة بالقيم الدفترية عند انتقالها من دفاتر حسابات الشركة المسيطرة. ويتم إضافة مكونات حقوق ملكية الشركات المقتناة إلى نفس المكونات داخل حقوق ملكية المجموعة ويتم إثبات أي أرباح أو خسائر تنتج عن ذلك مباشرة في حقوق الملكية.

١- **الشركات التابعة**

الشركات التابعة هي منشآت تسيطر عليها المجموعة. تعتبر المجموعة مسيطرة على المنشأة، عندما تتعرض أو يكون لديها الحق في الحصول على عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال تحكمها في المنشأة. يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية من تاريخ الاستحواذ، باعتباره التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة ويستمر التوحيد حتى تاريخ توقف السيطرة.

جميع الأرصدة داخل المجموعة والمعاملات والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات داخل المجموعة والمدرجة في الموجودات يتم استبعادها بالكامل. كذلك أي أرباح وخسائر غير محققة ناتجة عن المعاملات داخل المجموعة يتم استبعادها عند التوحيد. وتستخدم الشركات التابعة نفس السياسات المحاسبية وفترات التقارير المالية.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة ذات صلة وعناصر حقوق الملكية الأخرى. يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة في قائمة الربح أو الخسارة. أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة يتم قياسها بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة.

يتم احتساب التغيرات في حصة المجموعة في ملكية شركة تابعة لها التي لا ينتج عنها تغيير في السيطرة كمعاملة حقوق ملكية ويتم تعديل القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة مقابل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع ويتم إثبات الفرق مباشرة في حقوق الملكية تحت «**تأثير المعاملات مع الحصة غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة**».

٢- **الشهرة**

تتمثل الشهرة في الفرق بين تكلفة الأعمال المشتراة وحصة المجموعة في صافي القيمة العادلة لموجودات المجموعة المستحوذ عليها القابلة للتحديد والموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة العائدة للأعمال المشتراة بتاريخ الشراء. ويتم مراجعة تلك الشهرة للانخفاض في قيمتها سنويا أو عند وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد تعرضت للانخفاض في قيمتها. لا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالشهرة.

يتم تخصيص الشهرة لوحدات مولدة للنقد بغرض اختبار الانخفاض في القيمة. يتم إجراء التخصيص لتلك الوحدات المولدة للنقد أو مجموعات الوحدات المولدة للنقد التي يتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال التي ارتفعت فيها الشهرة. يتم تحديد الوحدات أو مجموعات الوحدات عند أقل مستوى تتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية، حيث إنها تمثل هي القطاعات التشغيلية. يتم الاعتراف بجميع المصروفات الأخرى المتكبدة، بما في ذلك المصروفات على الشهرة والعلامات التجارية المنتجة داخلياً، في الربح أو الخسارة.

٣- **استثمارات في شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية**

تتكون حصص المجموعة في الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية من حصص في شركات زميلة ومشاريع مشتركة.

الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي تملك الشركة فيها تأثيرا جوهريا ولكن ليست حصة مسيطرة، أو سيطرة مشتركة على سياساتها التمويلية والتشغيلية. إن المشروع المشترك هو ترتيب يكون للمجموعة فيه سيطرة مشتركة حيث يكون للمجموعة حقوقا في صافي موجودات الترتيب، وليس في موجوداتها والتزاماتها تجاه مطلوباتها.

يتم المحاسبة عن الحصص في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية (شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية). يتم إثباتها مبدئيا بالتكلفة، والتي تشمل تكاليف المعاملات. لاحقا للإثبات الأولي، تتضمن القوائم المالية الموحدة حصة المجموعة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، حتى تاريخ توقف التأثير الهام أو السيطرة المشتركة.

وعندما تزيد حصة المجموعة من الخسارة على حصتها في الاستثمار في المجموعة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، فإن القيمة الدفترية للاستثمار تنخفض إلى الصفر ويتم الاستمرار بتحميل أي خسائر إضافية عندما تتكبد المجموعة التزامات قانونية أو تعاقدية أو إذا دفعت أي مبالغ بالنيابة عن الشركة المستثمر فيها.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من المعاملات مع الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية مقابل الموجودات / المطلوبات إلى حد حصة المجموعة في الشركة المستثمر فيها.

كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلا على الانخفاض في قيمة الموجودات المحولة.

يتم إثبات الأرباح والخسائر المخفضة الناتجة من الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية في قائمة الربح أو الخسارة.

٤- حقوق الملكية غير المسيطرة

تتمثل الحصص غير المسيطرة في الحصص في الشركات التابعة التي لا تحتفظ المجموعة بها والتي تقاس بالحصة التناسبية في صافي الموجودات المحددة للشركة التابعة. ويتم معالجة المعاملات مع أطراف الحصص غير المسيطرة كمعاملات مع أطراف من خارج المجموعة.

يتم احتساب التغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة كنتيجة للمعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة التي لا ينتج عنها فقدان للسيطرة كمعاملات حقوق ملكية، أي كمعاملات مع الملاك بصفتهم ملاك. يتم تسجيل الفرق بين القيمة العادلة لأي مبالغ مدفوعة / مستلمة والأسهم ذات الصلة المستحوذ عليها / المباعة بالقيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة التابعة ضمن حقوق الملكية. كما يتم تسجيل الأرباح والخسائر من بيع / شراء حقوق الملكية غير المسيطرة ضمن حقوق الملكية.

٣- الأدوات المالية

١- الإثبات والقياس الأولي

يتم إثبات الذمم المدينة التجارية وأوراق الدين المصدرة مبدئيا عند نشأتها. يتم إثبات جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن ذمم مدينة تجاريةً دون مكون مالي كبير) أو مطلوبات مالية مبدئيا بالقيمة العادلة زائدا، بالنسبة لبند غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى الاستحواذ عليه أو طرحه. يتم قياس الذمم المدينة التجارية بدون مكون تمويلي كبير مبدئيا بسعر المعاملة.

٢- التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية - القياس الأولي

عند القياس الأولي، يتم تصنيف الموجودات المالية على النحو المقاس به كما يلي: بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – كأداة دين؛ بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر – كأداة حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد القياس الأولي إلا إذا قامت المجموعة بتغيير نموذج الأعمال لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة يتم تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة في أول يوم من أيام أول فترة تقرير تعقب تغيير نموذج الأعمال.

يقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا ما استوفى الشرطين التاليين وهو غير محدد بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ به ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- تنشأ شروطها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات من أصل المبلغ وفائدة على أصل المبلغ القائم.

تقاس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفت الشرطين التاليين وهي غير محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال والذي يتحقق الغرض منه عن طريق تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- تنشأ شروطها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات من أصل المبلغ وفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي لاستثمارات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للمجموعة أن تختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقا لما تم بيانه أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يشمل ذلك جميع الموجودات المالية المشتقة. وعند الإثبات الأولي، قد تختار المجموعة بصورة غير قابلة للإلغاء قياس أصل مالي يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يلغي أو يقلص بصورة جوهرية التباين المحاسبي الذي قد ينشأ.

الموجـودات المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بعمل تقييم للهدف من نموذج الأعمال الذي يكون الأصل بموجبه محتفظ به على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس الطريقة الأمثل التي يدار بها العمل والمعلومات التي يتم إرسالها إلى الإدارة. تتضمن المعلومات ما يلي:

- يتم العمل على ضوء السياسات والأهداف المبينة للمحفظة. ويشمل ذلك ما إذا ما كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفائدة التعاقدية أو الاحتفاظ بمعدل فائدة محدد أو يكون هناك توافق بين مدة أي مطلوبات ذات صلة أو تدفقات نقدية أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع موجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإرسال تقارير بشأنها إلى إدارة المجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة المخاطر؛
- كيفية تعويض المدراء، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها؛ و
- تكرار وكمية وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في الفترات السابقة وأسباب البيع والتوقعات بشأن أنشطة المبيعات المستقبلية.

إن تحويل الموجودات المالية إلى أطراف ثالثة في المعاملات التي لا تؤهل لإلغاء الإثبات لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتماشى مع إثبات المجموعة المستمر للموجودات.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصول المالية – تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات أصل القرض والفائدة لا غير.

الموجودات المالية – القياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تطبيق السياسات المحاسبية التالية على القياس اللاحق للموجودات المالية:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح والخسائر، وتشمل أي فائدة أو إيرادات توزيعات الأرباح، ضمن الربح أو الخسارة.

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة – يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بمقدار خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم إثبات إيرادات الفائدة وأرباح وخسائر ترجمة العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. يتم إثبات أي ربح أو خسارة في الربح أو الخسارة.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – يتم قياس هذه الموجودات لاحقا بالقيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات في قائمة الربح أو الخسارة ما لم تمثل توزيعات الأرباح بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إثبات صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها في قائمة الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية – التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية باعتبارها محسوبة بالتكلفة على أنها محسوبة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تصنيف الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم تصنيفه كمحتفظ به بغرض المتاجرة، أو كان أحد المشتقات أو تم تصنيفه على هذا النحو عند الإثبات الأولي. ويتم إثبات المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصروفات فائدة، في قائمة الربح أو الخسارة. ويتم بعد ذلك قياس المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم إثبات مصروفات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة. ويتم إثبات أي ربح أو خسارة أيضا في الربح أو الخسارة.

٣- إلغاء الإثبات

الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء إثبات الأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو تحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم بموجبها انتقال كافة المخاطر والمزايا الخاصة بملكية أصل مالي أو التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء إثبات المطلوبات المالية عندما يتم سداد التزاماتها التعاقدية أو إلغائها أو انقضاء مدتها. تقوم المجموعة أيضا بإلغاء إثبات المطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها وتختلف التدفقات النقدية للمطلوبات المعدلة بشكل جوهري، وفي هذه الحالة يتم إثبات مطلوبات مالية جديدة بناءً على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إلغاء إثبات مطلوبات مالية، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات مفترضة) في الربح أو الخسارة.

٤- مشتقات

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

تحتفظ المجموعة بأدوات مالية للتحوط من التعرضات المتعلقة بأسعار السلع. عند التحديد الأولي للتحوط، تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة بين أداة (أدوات) التحوط والبند (البنود) المتحوط لها، بما في ذلك أهداف واستراتيجية إدارة المخاطر في تنفيذ التحوط، بالإضافة إلي الأساليب التي سيتم استخدامها لتقييم فعالية علاقة التحوط.

تقوم المجموعة بعمل تقييم، عند بداية علاقة التحوط وكذلك على أساس مستمر، لتحديد ما إذا كان من المتوقع أن تكون أدوات التحوط «**عالية الفاعلية**» في مقاصة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للبنود المتحوط لها خلال الفترة التي تم تحديد التحوط لها، وما إذا كانت النتائج الفعلية لكل تغطية هي ضمن نطاق وفقا لسياسة إدارة المخاطر. بالنسبة للتحوط النقدي للتدفقات النقدية للمعاملة المتوقعة، ينبغي أن تكون المعاملة محتملة الحدوث بدرجة كبيرة وينبغي عرض التعرض للتغيرات في التدفقات النقدية التي قد تؤثر في نهاية المطاف على صافي الدخل المقرر عنها.

يتم إثبات المشتقات مبدئيا بالقيمة العادلة؛ ويتم إثبات تكاليف المعاملة المنسوبة في الربح أو الخسارة عند تكبدها. لاحقا للإثبات الأولي، يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم المحاسبة عن التغيرات فيها كما هو موضح أدناه:

تحوط التدفق النقدي

عند تحديد أداة مشتقة كأداة تحوط للتدفقات النقدية، يتم إثبات الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحددة والمؤهلة كتحوطات لتغيرات التدفقات النقدية في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية. يتم إثبات الربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرةً في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يعاد تصنيف المبالغ المتراكمة في حقوق الملكية إلى ربح أو خسارة في الفترات عندما يؤثر البند المتحوط له على الربح أو الخسارة (مثلا: عندما يحدث البيع المتوقع المتحوط له). يتم إثبات الربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء الفعال من قيمة السلعة في قائمة الربح أو الخسارة ضمن «تكلفة الإيرادات».

ومع ذلك، عندما ينتج عن المعاملة المتوقعة التي تم التحوط منها إثبات الأصل غير المالي (على سبيل المثال، المخزون)، يتم تحويل المبالغ المتراكمة في حقوق الملكية من حقوق الملكية وتدرج في القياس الأولي للتكلفة. وفي النهاية يتم إثبات المبالغ المتراكمة في تكلفة الإيرادات للمخزون.

عند انتهاء صلاحية أداة التحوط، أو إنهاؤها، أو بيعها، أو التعامل بها، أو عندما لا يصبح التحوط مستوفياً لمعايير محاسبة التحوط، يتم إيقاف محاسبة التحوط بأثر مستقبلي. عندما يتم التوقف عن محاسبة التحوط لتحوطات التدفق النقدي، يظل المبلغ المتراكم ضمن حقوق الملكية ويتم إثباته عندما يتم إثبات المعاملة المتوقعة في النهاية في الربح أو الخسارة. عندما يصبح من غير المتوقع حدوث معاملة متوقعة، يتم فوراً تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة التي تم إدراجها في حقوق الملكية وذلك في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ضمن «إيرادات تمويل أو تكلفة تمويل».

التحوط للقيمة العادلة

تقيد التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحددة والمؤهلة كتحوطات للتغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة مع أي تغيرات في القيمة العادلة للأصل أو المطلوبات المتحوط لها المنسوبة إلى مخاطر التحوط لها. تطبق المجموعة فقط محاسبة التحوط بالقيمة العادلة لمخاطر قيمة سلع التحوط (السكر الخام). يتم إثبات الربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء الفعال من معاملة التحوط في الربح أو الخسارة ضمن «تكلفة الإيرادات». يتم إثبات الربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرةً في الربح أو الخسارة ضمن «إيرادات التمويل أو التكلفة التمويلية». يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للتحوط المستقبلي في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ضمن «تكلفة الإيرادات».

مشتقات أخرى

عندما لا يتم تصنيف أداة مالية مشتقة في علاقة تحوط مؤهلة، يتم إثبات كافة التغيرات في قيمتها العادلة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ضمن «إيرادات تمويل أو تكلفة تمويل».

٥- مقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويعرض المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني نافذ لإجراء مقاصة لتلك المبالغ المدرجة وكذلك عندما يكون لدى المجموعة نية سواء لتسويتها على أساس الصافي أو لإثبات الأصل وتسوية المطلوبات في آن واحد.

٦- نقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والنقد في الحسابات الجارية لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل، وباستثناء حسابات السحب على المكشوف والمتاحة للمجموعة دون أي قيود والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبلغ نقدي وخاضعة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

٤- التقارير القطاعية

إن قطاع الأعمال هو عنصر:

١- يشارك في أنشطة الأعمال التي من الممكن أن تحقق له إيرادات ويتحمل بسببها مصروفات بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات مع العناصر الأخرى للمجموعة؛

٢- يتم تحليل نتائج عملياته بشكل مستمر من قبل الرئيس المسئول عن صنع القرار التشغيلي وذلك لاتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع الموارد وتقييم الأداء؛ و

٣- التي تتوفر لها المعلومات المالية بشكل مستقل.

تتضمن نتائج القطاعات المبلغ عنها لمتخذ القرارات التشغيلية الرئيسي والمتضمنة لبنود منسوبه مباشرة لقطاع بعينه وكذلك تلك التي يمكن توزيعها على أساس معقول.

٥- ترجمة عملات أجنبية

١- معاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية المعنية لمنشآت المجموعة وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات.

تحول أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية في تاريخ القوائم المالية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. بالنسبة للموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة الأجنبية، فيتم تحويلها إلى العملة الوظيفية وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم إثبات فروقات صرف العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في الربح أو الخسارة، باستثناء الفروقات الناتجة عن إعادة تحويل أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والالتزام المالي المحدد كتحوط لصافي الاستثمار في عملية أجنبية، أو تحوطات التدفق النقدي المؤهل، والتي يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل الآخر. ويتم تحويل البنود غير النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية والتي تم قياسها بالتكلفة التاريخية على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة.

٢- العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية، باستثناء الاقتصاديات ذات التضخم الجامح، بما فيها الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناشئة عن الاستحواذ وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير المالي. يتم تحويل إيرادات ونفقات العمليات الأجنبية إلى الريال السعودي بمتوسط أسعار الصرف

يتم إثبات فروقات صرف العملات الأجنبية الناتجة عن العمليات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في احتياطي ترجمة العملات الأجنبية، باستثناء الحد الذي يتم فيه توزيع فرق التحويل على الحصة غير المسيطرة.

يتم تحويل توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة وتدرج فروقات الصرف الناتجة عن التحويل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

عندما يتم بيع عملية أجنبية، يتم تحويل المبلغ ذي الصلة في احتياطي الترجمة إلى قائمة الربح أو الخسارة كجزء من الربح أو الخسارة عند البيع. وعند البيع الجزئي لشركة تابعة تتضمن عملية أجنبية، فإن النسبة ذات الصلة بهذا المبلغ التراكمي يتم إعادة ربطها بالحصة غير المسيطرة. في أي عملية بيع جزئي يتم إعادة تصنيف الجزء ذي الصلة في قائمة الربح أو الخسارة.

أرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن بند نقدي مستحق من أو مستحق إلى عملية أجنبية، مبلغ التسوية والتي لم يتم التخطيط لها أو يحتمل أن تحدث في المستقبل المنظور وتعتبر في جوهرها جزءً من صافي الاستثمار في العملية الأجنبية، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي ترجمة العملات الأجنبية.

٣- الاقتصادات ذات التضخم الجامح

عندما يعتبر اقتصاد البلد الذي تعمل فيه المجموعة جامح التضخم، والعملة الوظيفية لأحد منشآت المجموعة هي العملة المحلية لهذا الاقتصاد جامح التضخم، يتم تعديل القوائم المالية لهذه المنشآت بحيث يتم عرضها فيما بعملة وحدة القياس في نهاية فترة التقرير. ويشمل ذلك إعادة عرض الإيرادات والمصروفات لتعكس التغيرات في مؤشر الأسعار العام منذ بداية فترة إعداد التقارير وإعادة عرض البنود غير النقدية في قائمة المركز المالي الموحدة، مثل الممتلكات وآلات والمعدات والمخزون، ليعكس ذلك القوة الشرائية الحالية كما في نهاية السنة باستخدام مؤشر أسعار عام من تاريخ إثباتها لأول مرة. يتم تضمين الربح أو الخسارة على صافي المركز المالي في التكاليف التمويلية أو الدخل للسنة. لا يتم تعديل المبالغ المقارنة. عندما لا يكون اقتصاد بلد ما، حيث تعمل المجموعة، اقتصادا جامح التضخم، تتوقف المجموعة عن تطبيق طريقة المحاسبة في الاقتصادات ذات التضخم الجامح في نهاية فترة التقرير والتي تسبق مباشرة الفترة التي يتوقف فيها وضع التضخم الجامح. تعتبر المبالغ المدرجة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما في ذلك التاريخ بمثابة القيم الدفترية للقوائم المالية الموحدة اللاحقة للمجموعة. لغرض توحيد المكونات الأجنبية العاملة في اقتصادات التضخم الجامح؛ يتم ترجمة بنود قائمة المركز المالي والربح أو الخسارة بسعر الإغلاق.

٦- ممتلكات وآلات ومعدات

يتم قياس الممتلكات وآلات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم والخسارة المتراكمة للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكاليف ترتبط مباشرة بإحضار الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة لجعله قادرا على العمل بالطريقة التي تريدها الإدارة.

تتضمن تكلفة الموجودات التي يتم بناؤها ذاتيا تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى تنسب مباشرة إلى جعل الموجودات في حالة صالحة للاستخدام المحدد لها وتكاليف تفكيك وإزالة البنود واستعادة الموقع المقامة عليه وتكاليف الاقتراض على الموجودات المؤهلة.

عندما يختلف العمر الإنتاجي لأجزاء مهمة من أحد بنود الممتلكات وآلات المعدات، تتم المحاسبة عن ذلك الأصل كبند منفصل من بنود الممتلكات وآلات والمعدات.

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد أحد بنود الممتلكات والمعدات بمقارنة متحصلات الاستبعاد مع القيمة الدفترية للممتلكات وآلات والمعدات ويتم إثباتها بالصافي ضمن قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

يتم إثبات تكلفة استبدال جزء من أحد بنود المصانع الممتلكات وآلات والمعدات ضمن القيمة الدفترية لذلك الأصل عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية من ذلك الجزء من الأصل للمجموعة، وعندما يمكن قياس التكلفة بشكل موثوق. يتم استبعاد القيمة الدفترية للبند المستبدل. يتم إثبات تكلفة الخدمة اليومية للممتلكات والمعدات في قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها.

يمثل الاستهلاك التوزيع المنتظم للمبلغ القابل للاستهلاك لأحد الموجودات على مدى العمر الإنتاجي المقدر له. تمثل قيمة الاستهلاك تكلفة الأصل، أو أي مبلغ آخر يتم استبداله بالتكلفة، بعد خصم قيمته المتبقية.

يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للممتلكات وآلات والمعدات. يتم استهلاك الموجودات المستأجرة على مدى مدة الإيجار أو عمرها الإنتاجي أيهما أقل. لا يتم استهلاك الأراضي.

وفيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجودات للسنة الحالية والمقارنة:

	سنوات
مباني	١٢,٥ – ٥٠
تحسينات على عقارات مستأجرة	٣ – ٣٣
آلات ومعدات	٣ – ٣٠
أثاث ومعدات مكتبية	٣ – ١٦
سيارات	٤ – ١٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

يتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمال الإنتاجية والقيم المتبقية مرة واحدة سنويا على الأقل وتعديلها إذا لزم الأمر. لتقييم الانخفاض في قيمة الممتلكات وآلات والمعدات.

٧- الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة، بخلاف الشهرة والعلامة التجارية، التي يتم شراؤها من قبل المجموعة ولها أعمار إنتاجية محددة بالتكلفة بعد خصم الإطفاء المتراكم وخسارة الانخفاض في القيمة المتراكمة.

وفيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجودات للسنة الحالية والمقارنة:

	سنوات
برنامج الحاسب الآلي	٣ – ١٠
قائمة عملاء	١٨ – ٢٨
شبكة توزيع	٢٥

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

يتم قياس العلامة التجارية مبدئياً بالتكلفة. استناداً إلى تحليل جميع العوامل ذات الصلة، لا يوجد حد متوقع للفترة التي يتوقع خلالها تحقيق صافي تدفقات نقدية للمجموعة، وبالتالي تعتبر ذات عمر إنتاجي غير محدد.

تتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية الكامنة في الأصل التي تتعلق به تلك المصروفات. يتم إثبات جميع المصروفات الأخرى، بما في ذلك المصروفات على الشهرة والعلامات التجارية الناشئة داخليا، ضمن قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها.

يتم احتساب الإطفاء على أساس تكلفة الأصل، أو أي مبلغ آخر مستبدل للتكلفة، بعد خصم قيمته المتبقية ويتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة من تاريخ إتاحتها للاستخدام حيث أن هذه هي الطريقة الأمثل التي تعكس بشكل دقيق مدى استهلاك المنافع الاقتصادية الكامنة في الأصل.

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي حصلت عليها المجموعة والتي لها أعمار إنتاجية غير محددة بالتكلفة بعد خصم خسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تتم مراجعة العمر الإنتاجي لهذه الموجودات كل فترة تقرير لتحديد ما إذا كانت الأحداث والظروف مستمرة في دعم تقييم العمر الإنتاجي غير المحدد لتلك الموجودات. يتم مراجعتها لتحديد الانخفاض في القيمة سنوياً وعندما يكون هناك مؤشر على انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة.

٨- عقارات استثمارية

العقارات الاستثمارية هي العقارات المحتفظ بها إما للحصول على إيرادات إيجار أو لتحقيق مكاسب رأسمالية أو لكليهما، ولكن ليس للبيع في سياق العمل الاعتيادي أو الاستخدام في إنتاج أو توريد السلع أو الخدمات أو لأغراض إدارية.

يتم قياس العقارات الاستثمارية بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم والخسارة المتراكمة للانخفاض في القيمة. عند تغيير استخدام الأصل كأن يتم إعادة تبويبه ضمن الممتلكات والمعدات، تصبح قيمته العادلة في تاريخ إعادة التبويب نفس تكلفته لاحقا.

يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للعقارات الاستثمارية. وفيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية للعقارات الاستثمارية للسنة الحالية والمقارنة:

	سنوات
مباني	٢٠ – ٣٣

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

يتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمال الإنتاجية والقيم المتبقية مرة واحدة سنويا على الأقل وتعديلها إذا لزم الأمر. لتقييم الانخفاض في قيمة العقارات الاستثمارية.

٩- موجودات مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة، أو (مجموعة الاستبعاد) التي تشتمل على موجودات ومطلوبات، على أنها محتفظ بها بغرض البيع إذا كان من المحتمل بدرجة كبيرة أن يتم تحويلها الى نقد بشكل رئيسي من خلال البيع وليس من خلال الاستخدام المستمر.

بشكل عام، يتم قياس هذه الموجودات أو مجموعة الاستبعاد بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أقل. ويتم توزيع أي خسارة انخفاض في قيمة مجموعة الاستبعاد أولاً على الشهرة، ومن ثم إلى الموجودات والمطلوبات المتبقية على أساس تناسبي، فيما عدا أنه لا يتم تخصيص خسارة للمخزون أو الموجودات المالية أو العقارات الاستثمارية، والتي يستمر قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عند التصنيف المبدئي كمحتفظ بها بغرض البيع، وبعد ذلك يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر اللاحقة الناتجة عن إعادة القياس ضمن الربح او الخسارة.

بمجرد تصنيفها على أنها كمحتفظ بها بغرض للبيع، فإن الموجودات غير الملموسة والاستثمارات العقارية والممتلكات والمعدات لا يتم اطفائها او استهلاكها، ولا يعد أي استثمار في شركة زميلة محسوبًا بحقوق الملكية.

١٠- مخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. ويتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. وتتضمن التكلفة النفقات التي يتم تكبدها لشراء المخزون، وتكاليف الإنتاج أو التحويل والتكاليف الأخرى التي يتم تحملها لجلب المخزون إلى موقعه الحالي وحالته الراهنة. في حالة المخزون المصنع والأعمال تحت التنفيذ، تتضمن التكلفة حصة مناسبة من المصروفات غير المباشرة للإنتاج على أساس الطاقة التشغيلية العادية. في حالة تجارة التجزئة، تكون تكلفة المخزون صافية من الحسومات والإيرادات التجارية التي تستند إلى الشروط التعاقدية المحددة في الاتفاقيات مع الموردين.

وقد تتضمن التكلفة أيضا التحويلات من الدخل الشامل الآخر لأي ربح أو خسارة من تحوطات التدفق النقدي المؤهلة لمشتريات المخزون بالعملات الأجنبية. بالإضافة إلى ذلك، قد يشمل المخزون أيضا ربح أو خسارة محولة من القيمة العادلة من الالتزامات المؤكدة بسبب محاسبة تحوط القيمة العادلة وأثر التقييم العادل لمخاطر أسعار المخزون المتحوط لها ضمن تحوط القيمة العادلة.

تتكون صافي القيمة القابلة للاسترداد من سعر البيع التقديري خلال السير الاعتيادي للأعمال بعد خصم أي تكاليف إنتاج إضافية للإكمال ومصروفات البيع والتوزيع. ويتم تكوين مخصص، عند اللزوم، للمخزون المتقادم والتالف.

١١- الانخفاض في القيمة

أ- الموجودات المالية

الأدوات المالية وموجودات العقود

تقوم المجموعة بإثبات مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية والموجودات المالية، تطبق المجموعة نهجا مبسطاً في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. لذلك، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكنها بدلاً من ذلك تعترف بمخصص خسارة بناء على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في تاريخ كل تقرير. يعتمد مخصص الخسارة على التجربة التاريخية في خسارة الائتمان، مع تعديله حسب العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينون والبيئة الاقتصادية. بالنسبة للأرصدة البنكية التي الذي تحدث فيه مخاطر الائتمان (أي مخاطر حدوث التخلف عن السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) لم تزدد بشكل كبير منذ الإثبات الأولي، يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عند الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل مالي قد ازدادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، فإن المجموعة تراعي المعلومات المعقولة والقابلة للتدعيم ذات صلة والمتوفرة دون تكلفة أو مجهود غير ضروري. ويشمل ذلك المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية على حد سواء استنادا إلى الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المدروس، والذي يشمل المعلومات المستقبلية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر في السداد على مدار العمر المتوقع للأداة المالية.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرا هي جزء من خسائر الائتمان التي تنشأ عن أحداث التعثر في الأدوات المالية المحتملة خلال ١٢ شهرا بعد تاريخ التقرير المالي (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

الفترة القصوى التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها المجموعة لمخاطر الائتمان.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بالقيمة الحالية لكل العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).

يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل المالي.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية للموجودات.

ب- الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية للمجموعة، بخلاف المخزون والموجودات الضريبية المؤجلة، في تاريخ كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في القيمة. وفي حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد.

لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الموجودات، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى لها بحيث يمكن تحديد التدفقات النقدية لكل وحدة بصورة منفصلة (وحدة توليد النقد). يظهر الانخفاض في القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد القيمة القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة بعد خصم مصروفات البيع أو قيمة استخدام الأصل، أيهما أعلى. تستند قيمة الاستخدام على أساس نموذج التدفق النقدي المخصوم، حيث يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام معدل خصم المطبق والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الوقتية للمال والمخاطر المتعلقة بالأصل.

يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة فيما يتعلق بالوحدات المولدة للنقد لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة للوحدات، ومن ثم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة (مجموعة الوحدات) على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالشهرة. فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، يتم تقييم خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة في فترات سابقة في تاريخ كل تقرير لتحديد وجود أي مؤشرات على انخفاض الخسارة من عدمه. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة إذا كان هناك تغيرا في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط للمدى الذي لا يتعدى فيه المبلغ الدفتري للأصل مبلغه الدفتري بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء التي كان من الممكن تحديدها ما لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة.

لا يتم إثبات الشهرة التي تشكل جزءً من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة بشكل منفصل، وبالتالي لا يتم اختبار الانخفاض في القيمة بشكل منفصل. بدلا من ذلك، يتم اختبار كامل مبلغ الاستثمار في الشركة الزميلة لتحديد الانخفاض في القيمة كأصل واحد عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار في شركة زميلة قد تنخفض قيمته.

١٢- مخصصات

يتم إثبات المخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى المجموعة التزام حالي نظامي أو تعاقدي يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل المطبق و الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام. يتم إثبات إلغاء الخصم كتكلفة تمويلية.

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص تكاليف الإزالة أو مرافق التصنيع وتجديد تحسينات على عقارات مستأجرة. ويتم توفير هذه التكاليف بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية المقدرة ويتم إثباتها كجزء من تكلفة الأصل المعين. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام ذي الصلة. يتم تحميل إلغاء الخصم كمصروفات متكبدة وإثباته في قائمة الربح أو الخسارة كتكلفة تمويل. تتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدرة للإزالة سنويا ويتم تعديلها بحسب مقتضى الحال. تتم إضافة التغييرات في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق أو يتم خصمها من تكلفة الأصل.

١٣- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

خطة المنافع المحددة

يتم احتساب التزامات المجموعة وفقا لخطة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين كخطة منافع محددة غير ممولة ويتم حسابها عن طريق تقدير مبلغ المنافع المستقبلية التي اكتسبها الموظفون في الفترة الحالية والفترات السابقة وتخفيض هذا المبلغ. يتم احتساب التزام المنافع المحددة من قبل خبير اكتواري مؤهل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة. يتم إثبات إعادة قياس مطلوبات المنافع المحددة التي تتكون من الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة في قائمة الدخل الشامل الآخر. تقوم المجموعة بتحديد صافي مصروفات الفوائد على مطلوبات المنافع المحددة عن الفترة بتطبيق معدل الخصم المستخدم لقياس التزام المنافع المحددة في بداية الفترة السنوية إلى التزامات المنافع المحددة في ذلك التاريخ، مع الأخذ في الاعتبار أي تغيرات في صافي مطلوبات المنافع المحددة خلال الفترة كنتيجة للمنافع المدفوعة. يتم إثبات صافي مصروفات الفوائد والمصروفات الأخرى المتعلقة بخطط المنافع المحددة ضمن مصروفات الموظفين في قائمة الربح أو الخسارة.

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم احتساب منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمات ذات الصلة. يتم إثبات المطلوبات الخاصة بالمبلغ المتوقع دفعه في إطار المكافآت النقدية قصيرة الأجل أو خطط تقاسم الأرباح، إذا كان لدى المجموعة التزامات قانونية حالية أو استدلالية لدفع هذا المبلغ كنتيجة للخدمة السابقة التي تم تقديمها للموظف ويمكن تقدير الالتزام بشكل موثوق.

١٤- الأسهم المحتفظ بها بموجب برنامج مدفوعات على أساس السهم

يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية التي تم إعادة شرائها للوفاء بالتزاماتها بموجب برنامج الحوافز طويل الأجل للموظفين («**البرنامج**») بسعر التكلفة ويتم عرضها كخصم من حقوق الملكية ويتم تعديلها مقابل أي تكاليف معاملة وأرباح ومكاسب أو خسائر من بيع هذه الأسهم. لا يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. أي فرق بين القيمة الدفترية والمقابل، إذا أعيد إصداره، يتم الاعتراف به في حقوق الملكية.

١٥- الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع المجموعة أن تكون لها الحق والمحدد في العقد مع العميل ويتم إثباتها عندما يحصل العميل على السيطرة على البضائع أو الخدمات. تحديد توقيت نقل السيطرة – بحلول وقت محدد أو على مدى زمني – يتطلب استخدام حكم.

إيرادات من بيع بضائع

يتم إثبات إيرادات من بيع البضائع في قائمة الربح أو الخسارة عندما يتم نقل السيطرة على البضائع إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أن تستحقه مقابل تلك البضائع.

يتم الاعتراف بالإيراد إلى الحد الذي يكون فيه احتمالاً كبيراً ألا يحدث انعكاس جوهري في مبلغ الإيرادات المتراكمة المعترف بها.

العوض المتغير

يتم تقدير مبلغ العوض المتغير إما بقيمتها المتوقعة أو بالمبلغ الأكثر ترجيحا ويتم إدراجها في الإيرادات إلى الحد الذي يكون من المحتمل جدا ألا يتم فيه عكس الإيرادات.

مكون تمويل مهم في العقد

تقوم المجموعة بتقييم مكون التمويل الهام، إذا كانت الفترة بين سداد العميل ونقل البضائع / الخدمات (سواء للمدفوعات المقدمة أو المدفوعات المتأخرة) أكثر من عام واحد. تقوم المجموعة بتعديل المبلغ المتعهد بدفعه مقابل القيمة الزمنية للنقود باستخدام معدل فائدة مناسب يعكس مخاطر الائتمان.

إيرادات إيجارية

تقوم المجموعة بتأجير محلات عديدة تقع داخل متاجرها بموجب عقود إيجار تشغيلي. يتم إثبات الإيرادات من الإيجار بطريقة القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار. يتم إثبات عوائد الإيجارات كجزء لا يتجزأ من إجمالي الإيرادات الإيجارية على مدى مدة عقد الإيجار.

١٦- الزكاة والضرائب

تخضع الشركة وشركاتها التابعة للزكاة وضريبة الدخل وفقا لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك («**الهيئة**») (المعروفة سابقا باسم الهيئة العامة للزكاة والدخل). ويتم تحميل الزكاة المستحقة على الشركة وحصتها في الزكاة المستحقة على الشركات التابعة على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة. الزكاة وضريبة الدخل المتعلقة بالشركاء السعوديين والأجانب الآخرين في الشركات التابعة الموحدة يتم تحميلها على الحصص غير المسيطرة في قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة. ويتم احتساب مطلوبات الزكاة وضريبة الدخل الإضافية، إن وجدت، والتي تتعلق بالربوط على سنوات سابقة من قبل الهيئة في الفترة التي يتم فيها إصدار الربوط.

تقوم الشركة وشركاتها التابعة السعودية باقتطاع ضرائب على المعاملات مع الأطراف غير المقيمة وتوزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين الأجانب وفقا لأنظمة الهيئة.

تخضع الشركات التابعة الأجنبية للزكاة وضرائب الدخل المطبقة في بلدان تأسيسها. تحمل الزكاة وضرائب الدخل على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ضمن مصروف الزكاة وضريبة الدخل.

يتم استخدام طريقة الالتزام عند تكوين مخصص بالضرائب المؤجلة على جميع الفروقات المؤقتة بين الأسس الضريبية والقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات بتاريخ القوائم المالية. يتم قياس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة على أساس الأسعار الضريبية التي يتوقع تطبيقها في الفترة التي يتم فيها تحقق الموجودات أو تسوية المطلوبات على أساس الأنظمة المعمول بها في الدول المعنية بتاريخ القوائم المالية. يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والمرحل من كلا من الموجودات الضريبية غير المستغلة والخسائر الضريبية غير المستغلة وذلك عند وجود احتمال توفر ربح خاضع للضريبة يمكن من استخدام كلا من الفروقات الضريبية المؤقتة القابلة للخصم والمرحل من الموجودات الضريبية غير المستغلة والخسائر الضريبية غير المستغلة. تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل تقرير مالي وتخفض إلى الحد الذي لم يعد فيه من المحتمل توفر ربح خاضع للضريبة كافي يسمح باستغلال جميع أو جزء من الموجودات الضريبية المؤجلة.

يتم إجراء مقاصة الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية والمؤجلة فقط إذا تم استيفاء معايير معينة.

١٧- إيرادات وتكلفة تمويلية

تشتمل إيرادات التمويل من أرباح الأدوات المشتقة التي يتم إثباتها ضمن قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة. ويتم إثبات إيرادات الفوائد عند استحقاقها في قائمة الربح أو الخسارة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم إثبات إيراد توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة في تاريخ نشؤ حق المجموعة في استلام المدفوعات.

تتضمن التكاليف التمويلية مصروفات أعباء تمويلية على القروض بما في ذلك الصكوك والخسائر الناتجة عن استبعاد الموجودات المالية المتاحة للبيع وإلغاء الخصم على المخصصات والخسائر من الأدوات المشتقة التي تم إثبات ها ضمن قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموجزة الموحدة. يتم إثبات تكاليف الاقتراض التي لا تتعلق مباشرة بالاستحواذ أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل ضمن قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم تسجيل أرباح وخسائر العملات الأجنبية على أساس الصافي في التكلفة التمويلية.

١٨- توزيعات أرباح

يتم قيد توزيعات الأرباح النهائية في القوائم المالية في الفترة التي يتم اعتمادها فيها من قبل مساهمي المجموعة.

يتم تسجيل توزيعات الأرباح الأولية كمطلوبات في الفترة التي يتم فيها اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

١٩- المصروفات

تشمل مصروفات البيع والتوزيع والمصروفات الإدارية التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي لا تشكل على وجه التحديد جزءاً من تكلفة الإيرادات. مصروفات البيع والتوزيع هي تلك التي تنشأ من جهود المجموعة في عمليات البيع والتوزيع. يتم تصنيف جميع المصروفات الأخرى كمصروفات إدارية. يتم تخصيص المصروفات المشتركة بين تكلفة الإيرادات والبيع والتوزيع والمصروفات الإدارية، عند الحاجة، على أساس ثابت.

٢٠- عقود الإيجار

عند بدء العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد ينطوي على عقد إيجار. إن العقد هو عقد إيجار أو يتضمن عقد إيجار إذا كان العقد يتضمن حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة ما نظير مقابل معين.

كمستأجِر

عند بدء أو تعديل عقد ينطوي على مكون إيجار، تحدد المجموعة المقابل في العقد لكل مكون إيجار على أساس سعره المستقل النسبي. أما بالنسبة لعقود إيجار الممتلكات، فقد اختارت المجموعة عدم فصل المكونات غير الإيجارية واحتساب المكونات الإيجارية وغير الإيجارية كعنصر إيجار واحد.

تثبت المجموعة أصل حق الاستخدام ومطلوبات الإيجار في تاريخ بدء الإيجار. يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئيا بالتكلفة، والذي يشتمل على المبلغ المبدئي لمطلوبات الإيجار المعدلة لأي مدفوعات إيجار تمت في أو قبل تاريخ البدء بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية متكبدة وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الأصل الأساسي أو لاستعادة الأصل الأساسي أو الموقع الذي يقع فيه، مخصوما منه أي حوافز إيجار.

يتم لاحقاً استهلاك أصل حق الاستخدام باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء إلى نهاية مدة عقد الإيجار، ما لم ينقل عقد الإيجار ملكية الأصل الأساسي إلى المجموعة بنهاية مدة الإيجار أو تعكس تكلفة أصل حق الاستخدام أن المجموعة سوف تمارس خيار الشراء. في هذه الحالة، سيتم استهلاك أصل حق الاستخدام على مدار العمر الإنتاجي للأصل الأساسي، والذي يتم تحديده على نفس الأساس كالممتلكات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض أصل حق الاستخدام بشكل دوري عن طريق خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، وتعديلها بسبب بعض عمليات إعادة قياس مطلوبات الإيجار.

يتم قياس مطلوبات الإيجار مبدئيا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، ويتم خصمها باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار أو، إذا لم يكن بالإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة، باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي كمعدل الخصم.

تحدد المجموعة معدل الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على أسعار الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء بعض التعديلات لتعكس شروط عقد الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

تشمل مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس مطلوبات الإيجار ما يلي:

- مدفوعات ثابتة، بما في ذلك المدفوعات الثابتة المتضمنة؛
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، تقاس في البداية باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ البدء؛
- المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية؛ و
- سعر السهم في إطار خيار الشراء الذي من المؤكد أن المجموعة ستقوم باستخدامه، ومدفوعات الإيجار في فترة تجديد اختيارية إذا كانت المجموعة لديها قدر معقول من اليقين في خيار التمديد، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة على يقين معقول من عدم الإنهاء مبكر.

تقاس مطلوبات عقود الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. يتم إعادة قياسها عندما يكون هناك تغيير في مدفوعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر أو معدل، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، أو إذا غيرت المجموعة تقديرها ما إذا كانت المجموعة ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو كان هناك مدفوعات إيجارية عينية ثابتة معدلة.

عندما يتم إعادة قياس مطلوبات الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل مقابلة على القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام، أو يتم تسجيلها في الربح أو الخسارة إذا كانت القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام تم تخفيضها إلى الصفر.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجارات قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدة إيجارها ١٢ شهرا أو أقل من تاريخ البدء ولا تحتوي على خيار الشراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف بالموجودات منخفضة القيمة على عقود الإيجار التي تعتبر منخفضة القيمة (٥,٠٠٠ دولار أمريكي أو أقل). يتم إثبات مدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار للموجودات ذات القيمة المنخفضة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

٦-٧ ملخص المعلومات المالية ومؤشرات الأداء الرئيسية

الجدول (٧-١): ملخص المعلومات المالية من الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
الإيرادات	٢٤,٦٦٩	٢٨,٠٥٥	٢٦,٨١٨	٪١٣,٧	(٤,٤٪)	٤,٣٪
إجمالي الربح	**٤,٤٧٩**	**٤,٨٧٤**	**٥,٤٤٣**	**٨,٨٪**	**١١,٧٪**	**١٠,٢٪**
نتائج من أنشطة تشغيلية	١,٠١٦	١,٦٦٨	٢,٣٣١	٦٤,١٪	٣٩,٨٪	٥١,٥٪
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	٥٢٥	١,٠٣٣	١,٢٩٩	٩٦,٩٪	٢٥,٧٪	٥٧,٣٪
ربح السنة	٣٩٦	٨٦٥	١,٠٧٠	١١٨,٣٪	٢٣,٨٪	٦٤,٤٪
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة	٤٣	(٤٥٩)	(٣١٥)	لا ينطبق	(٣١,٤٪)	لا ينطبق
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**٤٣٩**	**٤٠٦**	**٧٥٦**	**(٧,٥٪)**	**٨٦,١٪**	**٣١,٢٪**
مؤشرات الأداء الرئيسية						
كنسبة مئوية من الإيرادات					**نقطة مئوية**	
إجمالي الربح [١]	١٨,٢٪	١٧,٤٪	٢٠,٣٪	(٠,٨)	٢,٩	٢,١
الربح التشغيلي [٢]	٤,١٪	٥,٩٪	٨,٧٪	١,٨	٢,٨	٤,٦
صافي ربح السنة [٣]	١,٦٪	٣,١٪	٤,٠٪	١,٥	٠,٩	٢,٤

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

مؤشرات الأداء الرئيسية: المعلومات الإدارية للسنوات المالية المنتهية في٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) يعرَّف هامش مجمل الربح على أنه إجمالي الربح مقسوماً على الإيرادات، وهو نسبة مئوية.

(٢) يعرَّف هامش الربح التشغيلي على أنه الربح التشغيلي مقسوماً على الإيرادات، وهو نسبة مئوية.

(٣) يعرَّف هامش صافي الربح على أنه ربح السنة مقسوماً على الإيرادات، وهو نسبة مئوية.

الجدول (٧-٢): ملخص المعلومات المالية من قائمة المركز المالي الموحدة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
الموجودات غير المتداولة	٢٠,٦٠٥	٢٠,١١١	٢٠,٤١٦
الموجودات المتداولة	٧,٩٤١	٩,٤٥٤	٩,٥٤٦
إجمالي الموجودات	**٢٨,٥٤٦**	**٢٩,٥٦٥**	**٢٩,٩٦٣**
إجمالي حقوق الملكية	**٩,٠٩٢**	**٩,٣١٧**	**٩,٥٣٥**
المطلوبات غير المتداولة	٩,٩٩٦	٨,٦٠٣	٩,٠٩٩
المطلوبات المتداولة	٩,٤٥٨	١١,٦٤٤	١١,٣٢٩
إجمالي المطلوبات	**١٩,٤٥٤**	**٢٠,٢٤٨**	**٢٠,٤٢٨**
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	**٢٨,٥٤٦**	**٢٩,٥٦٥**	**٢٩,٩٦٣**
مؤشرات الأداء الرئيسية			
معدل دوران الذمم المدينة (أيام) (١)	٢٣	٢٣	٢٦
معدل دوران المخزون (أيام) (٢)	٣٢	٣٠	٣٦
معدل دوران الذمم الدائنة (أيام) (٣)	٥٤	٥٩	٦٩
معدل دوران النقد (أيام) (٤)	١	(٦)	(٧)
العائد على الموجودات (٥)	٪١,٤	٪٢,٩	٪٣,٦
العائد على حقوق الملكية (٦)	٪٤,٤	٪٩,٣	٪١١,٢
الديون على حقوق الملكية (٧)	٠,٩٣	٠,٨٧	٠,٩٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

مؤشرات الأداء الرئيسية: المعلومات الإدارية للسنوات المالية المنتهية في٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) يتم احتساب معدل دوران الذمم المدينة (أيام) بناءً على متوسط إجمالي إيرادات المجموعة خلال السنة.

(٢) يتم احتساب معدل دوران المخزون (أيام) بناءً على متوسط تكلفة البضاعة المباعة خلال السنة.

(٣) يتم احتساب معدل دوران الذمم الدائنة (أيام) بناءً على متوسط تكلفة المشتريات خلال السنة.

(٤) يتم احتساب معدل دوران النقد (أيام) بناءً على مجموع معدل دوران الذمم المدينة (أيام) ومعدل دوران المخزون (أيام) ناقصًا ومعدل دوران الذمم الدائنة (أيام).

(٥) يتم احتساب العائد على الموجودات كما يلي: صافي الربح للسنة / إجمالي الموجودات في نهاية السنة.

(٦) يتم احتساب العائد على حقوق الملكية كما يلي: صافي الربح للسنة / إجمالي حقوق الملكية في نهاية السنة.

(٧) يتم احتساب الدين إلى حقوق الملكية على النحو التالي: القروض والسلف / إجمالي حقوق الملكية في نهاية العام.

الجدول (٧-٣): ملخص المعلومات المالية من قائمة التدفقات النقدية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٨٦٤	١,٠٢٩	١,٧٢٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(١,٠٠٠)	(٩١)	(٤٩٦)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	١٦٠	(٦٨١)	(٥٦٣)
صافي التغيير في النقد وما في حكمه	**٢٤**	**٢٥٧**	**٦٦١**
تأثير الحركة في أسعار الصرف على النقد وما في حكمه	(٢)	(١٧٥)	(١٢٩)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٤٩٦	٥١٩	٦٠١
النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر	**٥١٩**	**٦٠١**	**١,١٣٢**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

٧-٧ نتائج العمليات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

١-٧-٧ قائمة الدخل

الجدول (٧-٤): قائمة الدخل الشامل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
الإيرادات	٢٤,٦٦٩	٢٨,٠٥٥	٢٦,٨١٨	١٣,٧٪	(٤,٤٪)	٣,٤٪
تكلفة الإيرادات	(٢٠,١٩٠)	(٢٣,١٨١)	(٢١,٣٧٥)	١٤,٨٪	(٧,٨٪)	٢,٩٪
إجمالي الربح	**٤,٤٧٩**	**٤,٨٧٤**	**٥,٤٤٣**	**٨,٨٪**	**١١,٧٪**	**١٠,٢٪**
حصة من نتائج الاستثمار في شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم صافي الزكاة والضرائب	٥٥٧	٦٦١	٧١٩	١٨,٦٪	٨,٨٪	١٣,٦٪
مصروفات بيع وتوزيع	(٢,٧٢٦)	(٢,٩٥٦)	(٢,٩٨٧)	٨,٤٪	١,٠٪	٤,٧٪
مصروفات إدارية	(٨٧١)	(٩٧٥)	(٩٥٥)	١٢,٠٪	(٢,١٪)	٤,٧٪
عكس خسارة الانخفاض في القيمة، بالصافي	(٤٢٢)	٦٥	١١٢	(١١٥,٤٪)	٧١,٨٪	لا ينطبق
نتائج من أنشطة تشغيلية	**١,٠١٦**	**١,٦٦٨**	**٢,٣٣١**	**٦٤,١٪**	**٣٩,٨٪**	**٥١,٥٪**
إيرادات تمويلية	٩٤	٧٥	١٣٨	(٢٠,٠٪)	٨٣,٧٪	٢١,٢٪
تكلفة تمويلية	(٥٨٥)	(٧٥٢)	(١,١٨٩)	٢٨,٤٪	٥٨,٢٪	٤٢,٥٪
صافي التكلفة التمويلية	**(٤٩١)**	**(٦٧٦)**	**(١,٠٥١)**	**٣٧,٦٪**	**٥٥,٤٪**	**٤٦,٢٪**
ربح من بيع استثمارات	–	٤٢	–	لا ينطبق	(١٠٠,٠٪)	لا ينطبق
ربح من بيع موجودات ومطلوبات مصنفة كمحتفظ بها للبيع	–	–	١٩	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	**٥٢٥**	**١,٠٣٣**	**١,٢٩٩**	**٩٦,٩٪**	**٢٥,٧٪**	**٥٧,٣٪**
مصروف الزكاة وضريبة الدخل	(١٢٩)	(١٦٨)	(٢٢٩)	٣٠,٩٪	٣٥,٦٪	٣٣,٢٪
ربح السنة	**٣٩٦**	**٨٦٥**	**١,٠٧٠**	**١١٨,٣٪**	**٢٣,٨٪**	**٦٤,٤٪**
الدخل الشامل الآخر						
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة						
إعادة قياس مطلوبات المنافع المحددة	(٢٥)	٤٠	٤٤	(٢٥٩,٣٪)	١٠,٩٪	لا ينطبق
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – صافي التغير في القيمة العادلة	٥١	(١٤٣)	(٦)	(٣٨١,٦٪)	(٩٥,٥٪)	لا ينطبق
بنود معاد أو قد يعاد تصنيفه لاحقاً في قائمة الربح أو الخسارة						
عمليات أجنبية – فروق ترجمة عملات أجنبية	٨٥	(١٧٤)	(٣٤٢)	(٣٠٥,٤٪)	٩٥,٩٪	لا ينطبق
استثمار في شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية – الحصة في الدخل الشامل الآخر	(٦٠)	(١٧٦)	١٠	١٩٠,٥٪	(١٠٥,٥٪)	لا ينطبق
تحوطات التدفق النقدي – الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة	(٧)	(٦)	(٢٠)	(٢٥,٨٪)	٢٦٠,٤٪	٦٣,٥٪
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة	**٤٣**	**(٤٥٩)**	**(٣١٥)**	**لا ينطبق**	**(٣١,٤٪)**	**لا ينطبق**
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**٤٣٩**	**٤٠٦**	**٧٥٦**	**(٧,٥٪)**	**٨٦,١٪**	**٣١,٢٪**

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
مؤشرات الأداء الرئيسية						
كنسبة مئوية من الإيرادات					**نقطة مئوية**	
إجمالي الربح[١]	٪١٨,٢	٪١٧,٤	٪٢٠,٣	(٠,٨)	٢,٩	٢,١
الربح التشغيلي[٢]	٪٤,١	٪٥,٩	٪٨,٧	١,٨	٢,٨	٤,٦
صافي ربح السنة[٣]	٪١,٦	٪٣,١	٪٤,٠	١,٥	٠,٩	٢,٤

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) هامش الربح الإجمالي هو يتم تعريفه على أنه إجمالي الربح مقسوماً على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

(٢) يتم تعريف هامش الربح التشغيلي بأنه نتائج الأنشطة التشغيلية مقسومة على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

(٣) يتم تعريف صافي هامش الربح على أنه ربح السنة مقسوماً على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

الإيرادات

تتكون إيرادات المجموعة بشكل رئيسي من إيرادات شركة صافولا للأغذية، شركة بنده للتجزئة، وشركة هرفي لخدمات الأغذية خلال الفترة بين الأعوام ٢٠٢١م – ٢٠٢٣م.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٣,٧٪ من ٢٤,٦٦٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢٨,٠٥٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الإيرادات من شركة صافولا للأغذية بقيمة ٣,٨١١ مليون ريال سعودي مدفوعة بزيادة في أسعار البيع في قطاعي الزيت والسكر والتي تعزى إلى الزيادة في أسعار السلع الأساسية. وقد قابل ذلك جزئياً انخفاض إيرادات بنده بمبلغ ٣٦٢ مليون ريال سعودي بسبب الإغلاق الجزئي لبعض المتاجر التي تخضع لتطبيق برنامج تجديد تجربة العملاء بالإضافة إلى الإغلاق النهائي لبعض المتاجر كجزء من استراتيجية التحول.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٤,٤٪ لتصل إلى ٢٦,٨١٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض إيرادات شركة صافولا للأغذية بمبلغ ١,٣٧٦ مليون ريال سعودي متأثرة بانخفاض أسعار البيع في قطاع الزيوت بسبب (١) انخفاض أسعار السلع الأساسية، (٢) انخفاض قيمة العملة في الأسواق الناشئة، (٣) الاضطرابات المؤقتة في السودان (التي بدأت في الربع الثاني من السنة المالية ٢٠٢٣م) (-٦٣٠ مليون ريال سعودي) و(٤) الخروج من سوق المغرب (الذي حدث في الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٣م) (-٥٠٧ مليون ريال سعودي). وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال الزيادة في إيرادات بنده بمبلغ ٢١٧ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك أساساً إلى زيادة تشغيل المتاجر التي كانت تخضع لبرنامج تجديد تجربة العملاء.

تكلفة الإيرادات

تتكون تكلفة الإيرادات بشكل رئيسي من المخزون المستهلك أو المباع والذي ساهم في المتوسط بـ ٩١,٠٪ من إجمالي تكلفة الإيرادات خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م. ارتفعت تكلفة الإيرادات بنسبة ١٤,٨٪ من ٢٠,١٩٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢٣,١٨١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة المخزون المستهلك/المباع بمبلغ ٢,٩٢٩ مليون ريال سعودي نتيجة الزيادة في تكلفة الإيرادات في شركة صافولا للأغذية بما يتماشى بشكل رئيسي مع نمو الإيرادات إلى جانب ارتفاع أسعار المواد الخام، وخاصة الزيوت والسكر.

انخفضت تكلفة الإيرادات بنسبة ٧,٨٪ من ٢٣,١٨١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م لتصل إلى ٢١,٣٧٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض المخزون المستهلك/المباع بمبلغ ١,٦٠٥ مليون ريال سعودي مدفوعاً بشكل رئيسي بانخفاض تكاليف شركة صافولا للأغذية تماشياً مع الانخفاض في إيرادات الشركة خلال نفس الفترة، بسبب العوامل المذكورة أعلاه في الإيرادات.

إجمالي الربح

ارتفع إجمالي الربح بنسبة ٨,٨٪ من ٤,٤٧٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٤,٨٧٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ساهمت فيه بشكل رئيسي شركة صافولا للأغذية بمبلغ ٤٥٨ مليون ريال سعودي، قابله جزئياً الانخفاض الذي ساهمت به هرفي بمبلغ ٤٥ مليون ريال سعودي بالإضافة الى غيرها من التغيرات التي ساهمت في ارتفاع اجمالي الربح للفترة. ارتفع إجمالي الربح بنسبة ١١,٧٪ من ٤,٨٧٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٥,٤٤٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، وذلك تماشياً مع انخفاض تكلفة الإيرادات خلال الفترة ٢٠٢٢م-٢٠٢٣م.

انخفض هامش الربح الإجمالي من ١٨,٢٪ في عام ٢٠٢١م إلى ١٧,٤٪ في عام ٢٠٢٢م نتيجة ارتفاع تكلفة المخزون بمقدار ٢,٩٢٨ مليون ريال سعودي مدفوعة بارتفاع تكاليف المواد الخام، المتعلقة بشكل رئيسي بزيوت الطعام. ارتفع إجمالي هامش الربح إلى ٢٠,٣٪ في عام ٢٠٢٣م، وذلك تماشياً مع تحسن الهامش الملحوظ في شركة صافولا للأغذية وبنده.

الحصة في نتائج الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة

الحصة في نتائج الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة تتعلق بحصة المجموعة في المراعي (ملكية ٣٤,٥٢٪ في عام ٢٠٢٣م)، وكنان (٢٩,٩٪)، و الشركة المصرية المتحدة للسكر (٣٣,٨٢٪)، وشركة إنتاج (٤٩٪).

ارتفعت حصة النتائج بنسبة ١٨,٦٪ من ٥٥٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٦٦١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م وبنسبة ٨,٨٪ لتصل إلى ٧١٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى التحسن في عمليات المراعي.

مصروفات البيع والتوزيع

تتعلق مصروفات البيع والتوزيع بشكل رئيسي برواتب ومصروفات الموظفين (بمتوسط ٤٨,٩٪ من الإجمالي خلال الفترة ٢٠٢١م–٢٠٢٣م)، والاستهلاك والإطفاء (٢٠,٣٪)، والإعلان (٩,٩٪) وغيرها. ارتفعت مصروفات البيع والتوزيع بنسبة ٨,٤٪ من ٢,٧٢٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢,٩٥٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مصروفات الإعلان بمبلغ ٨٣ مليون ريال سعودي والتي تتعلق في ارتفاع الإنفاق الإعلاني في شركة صافولا للأغذية بمبلغ ٤٨ مليون ريال سعودي، مدفوعة بشكل رئيسي بتأثيرسنة كاملة من توحيد نتائج بايارا، والإيجار بمبلغ ٦٤ مليون ريال سعودي مدفوعة بالزيادة في مصاريف الايجار حيث قامت بنده بتغيير بعض العقود من رسوم الايجارات على أساس سعر ثابت إلى نسبة من الإيرادات. وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال الانخفاض في الاستهلاك والإطفاء بمبلغ ٣٣ مليون ريال سعودي بسبب إغلاق بعض متاجر بنده إلى جانب رسوم انخفاض القيمة المسجلة في عام ٢٠٢١م للممتلكات وآلات والمعدات وموجودات حق الاستخدام والموجودات الغير ملموسة.

ارتفعت مصروفات البيع والتوزيع بشكل طفيف بنسبة ١,٠٪ من ٢,٩٥٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٢,٩٨٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الاستهلاك والإطفاء بمبلغ ٥٧ مليون ريال سعودي ورواتب ومصروفات الموظفين بمبلغ ٥٢ مليون ريال سعودي والتي تم تعويضها بشكل كبير من خلال انخفاض مصروف المنافع العامة بمبلغ ٤٨ مليون ريال سعودي، نتيجة الاغلاق الجزئي لبعض متاجر بنده بشكل مؤقت خلال القيام بأعمال التجديدات.

مصروفات إدارية

شملت المصروفات الإدارية بشكل أساسي رواتب ومصروفات الموظفين (بمتوسط ٥٧,٢٪ من الإجمالي خلال الفترة ٢٠٢١م–٢٠٢٣م)، والاستهلاك والإطفاء (٩,٠٪)، والأتعاب المهنية (٨,٨٪)، وغيرها. ارتفعت المصروفات الإدارية بنسبة ١٢,٠٪ من ٨٧١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٩٧٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م بسبب زيادة تكاليف تقنية المعلومات بمبلغ ٤٥ مليون ريال سعودي مدفوعة بشكل رئيسي بالتكاليف المتعلقة بالتراخيص المتكبدة لشركة بنده بمبلغ ١٩ مليون ريال سعودي والمتعلقة بتطبيق نظام اوراكل فيوجين والذي رفع من تكلفة التراخيص وعدد الاشتراكات . بالإضافة الى الزيادة في رواتب ومصروفات الموظفين بمبلغ ٢٦ مليون ريال سعودي مدفوعة بشكل أساسي بـ (١) تأثير عام بأكمله من توحيد القوائم المالية لشركة بايارا في ٢٠٢٢م (في شركة صافولا للأغذية) إلى جانب (٢) زيادات إلزامية في الأجور في إيران وفقاً للمتطلبات التنظيمية (في شركة صافولا للأغذية).

انخفضت المصروفات الإدارية بنسبة ٢,١٪ لتصل إلى ٩٥٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الأتعاب المهنية بمبلغ ٣٦ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض الرسوم الاستشارية غير المتكررة التي تكبدتها شركة بنده خلال نفس الفترة بعد قرب الانتهاء من المشاريع الجارية عن العام السابق. بالإضافة الى انخفاض في رواتب ومصروفات الموظفين بمبلغ ١٧ مليون ريال سعودي مدفوعة بانخفاض بنده بمبلغ ٣٢ مليون ريال سعودي نتيجة لتحسين كفائة القوى العاملة الإدارية والتي قابلتها جزئيا زيادة في شركة صافولا للأغذية بمبلغ ٢١ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك بشكل اساسي بتأثر العلاوات بالإضافة الى عوامل أمور أخرى.

عكس / (خسارة) الانخفاض في القيمة، بالصافي

ارتفع عكس / (خسارة) انخفاض القيمة من -٤٢٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى عكس ٦٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م مدفوعة بشكل رئيسي بعكس انخفاض القيمة لشركة بنده بما في ذلك (١) عكس انخفاض القيمة على الممتلكات وآلات والمعدات بمبلغ ٧٣ مليون ريال سعودي و(٢) عكس انخفاض قيمة موجودات حق الاستخدام بمبلغ ١٦٥ مليون ريال سعودي حيث كان هناك عكس انخفاض في القيمة بمبلغ ٣٨ مليون ريال سعودي (عام ٢٠٢١م: خسارة بمبلغ ١٢٧ مليون ريال سعودي) بسبب التغيرات الإيجابية في الأوضاع الاقتصادية التي تؤثر على الإقبال وحجم السلة في قطاع البيع بالتجزئة. ارتفع عكس انخفاض القيمة إلى ١١٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى عكس انخفاض قيمة ممتلكات وآلات ومعدات في شركة الإسكندرية للسكر بمبلغ ١٦٠ مليون ريال سعودي بسبب التحسن المستمر والكبير في نتائج الشركة، تم تعويضه جزئياً من خلال انخفاض قيمة الشهرة المتعلقة بشركة بايارا بمبلغ ٧٥ مليون ريال سعودي.

صافي التكاليف التمويلية

يشمل صافي التكاليف التمويلية بشكل رئيسي على أعباء رسوم التمويل على القروض، ومصروفات الفوائد على مطلوبات عقود الإيجار، وأرباح/خسائر صرف العملات وغيرها من الرسوم المصرفية ذات الصلة والتي يتم تعويضها جزئياً من خلال إيرادات عمولة على ودائع بنكية ومكاسب من إعادة قياس عقود السلع المستقبلية الأخرى. ارتفع صافي التكاليف التمويلية بنسبة ٣٧,٦٪ من ٤٩١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٦٧٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة أعباء رسوم التمويل على القروض بمبلغ ١٢٨ مليون ريال سعودي بسبب ارتفاع أسعار الفائدة إلى جانب زيادة مصروفات الفوائد على مطلوبات عقود الإيجار الناتجة عن تأثير تعديلات هرفي بمبلغ ٣٨ مليون ريال سعودي. ارتفع صافي التكاليف التمويلية بنسبة ٥٥,٤٪ ليصل إلى ١,٠٥١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة الإضافية في أعباء رسوم التمويل على القروض بمبلغ ٣١٠ مليون ريال سعودي بسبب زيادة سعر الفائدة وإجمالي القروض للمجموعة خلال عام ٢٠٢٣م.

ربح من بيع استثمارات

بلغ ربح من بيع استثمارات ٤٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويتعلق بالاتفاقية مع شركة طيبة للاستثمار لبيع استثماراتها في شركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية خلال عام ٢٠٢٢م، حيث تم الانتهاء من صفقة البيع في ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢م.

أرباح بيع موجودات ومطلوبات مصنفة كمحتفظ بها للبيع

بلغت أرباح بيع موجودات ومطلوبات مصنفة كمحتفظ بها للبيع ١٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م وتتعلق باتفاقية شراء أسهم بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠٢٢م لبيع حصة المجموعة في شركة صافولا المغرب. تم استكمال جميع الإجراءات القانونية لبيع شركة صافولا المغرب وتم استلام صافي مقابل قدره ٤١ مليون ريال سعودي مقابل صافي القيمة الدفترية ورسوم المعاملات البالغة ٢٣ مليون ريال سعودي، مما أدى إلى تحقيق ربح من استبعادات بقيمة ١٩ مليون ريال سعودي.

الزكاة ومصروفات الضريبة

ارتفعت الزكاة ومصروفات الضريبة من ١٢٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٦٨ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٢م، مدفوعة بشكل رئيسي بالزيادة في مخصص ضريبة الدخل الأجنبية بمبلغ ٧٠ مليون ريال سعودي، والتي تتعلق بالشركات التابعة الأجنبية للمجموعة والملزمة بدفع ضريبة الدخل وفقاً لقوانين الضرائب المعمول بها في بلدان التأسيس. ارتفعت الزكاة ومصروفات الضريبة إلى ٢٢٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مصروف ضريبة الدخل الأجنبية بمبلغ ٩٤ مليون ريال سعودي.

١-١-٧-٧ الإيرادات

١-١-١-٧-٧ الإيرادات وإجمالي الربح حسب قطاعات التشغيل

الجدول (٧-٥): الجدول ٧ ٥: الإيرادات وإجمالي الربح حسب قطاعات التشغيل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	الصناعات الغذائية	التجزئة	الخدمات الغذائية	الأغذية المجمدة	استثمارات	أخرى/ استبعادات	الإجمالي
السنة المالية ٢٠٢٣م							
إيرادات خارجية	١٤,٦٦٩	١٠,٣٢٦	١,١٤٨	٦٧٥	–	–	٢٦,٨١٨
إيرادات بين القطاعات	٣٩٦	٥	٢٦	٣٩	٣٠	(٤٩٦)	–
إيرادات قطاعية	**١٥,٠٦٥**	**١٠,٣٣١**	**١,١٧٤**	**٧١٤**	**٣٠**	**(٤٩٦)**	**٢٦,٨١٨**
تكلفة إيرادات	(١٢,٧٠٩)	(٧,٧٧٤)	(٨٨٩)	(٤٦٤)	(٢١)	٤٨١	(٢١,٣٧٥)
إجمالي الربح	**٢,٣٥٦**	**٢,٥٥٨**	**٢٨٤**	**٢٥٠**	**٩**	**(١٥)**	**٥,٤٤٣**
السنة المالية ٢٠٢٢م							
إيرادات خارجية	١٦,١٠٦	١٠,١٠٩	١,٢١٣	٦٢٦	–	–	٢٨,٠٥٥
إيرادات بين القطاعات	٣٣٥	٥	٣٠	٤٤	٢٧	(٤٤١)	–

مليون ريال سعودي	الصناعات الغذائية	التجزئة	الخدمات الغذائية	الأغذية المجمدة	استثمارات	أخرى/ استبعادات	الإجمالي
إيرادات قطاعية	١٦,٤٤١	١٠,١١٤	١,٢٤٤	٦٧٠	٢٧	(٤٤١)	٢٨,٠٥٥
تكلفة إيرادات	(١٤,٤٥٥)	(٧,٧٧٣)	(٩٠٣)	(٤٦١)	(٢١)	٤٣٣	(٢٣,١٨١)
إجمالي الربح	**١,٩٨٦**	**٢,٣٤١**	**٣٤٠**	**٢٠٩**	**٦**	(٨)	**٤,٨٧٤**
السنة المالية ٢٠٢١م							
إيرادات خارجية	١٢,٣١٨	١٠,٤٧٤	١,٢٨٢	٥٩٥	–	–	٢٤,٦٦٩
إيرادات بين القطاعات	٣١٢	٢	٣٢	٤٨	٢٨	(٤٢١)	–
إيرادات قطاعية	١٢,٦٣٠	١٠,٤٧٦	١,٣١٤	٦٤٣	٢٨	(٤٢١)	٢٤,٦٦٩
تكلفة إيرادات	(١١,١٠٢)	(٨,١٣٧)	(٩٢٨)	(٤١٤)	–	٣٩١	(٢٠,١٩٠)
إجمالي الربح	**١,٥٢٨**	**٢,٣٣٩**	**٣٨٥**	**٢٢٩**	**٢٨**	(٣١)	**٤,٤٧٩**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

٢-١-١-٧-٧ الإيرادات حسب المنطقة الجغرافية

الجدول (٧-٦): الإيرادات حسب المنطقة الجغرافية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (معلومات الإدارة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (معلومات الإدارة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (معلومات الإدارة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
المملكة العربية السعودية	٥,٢٥٨	٦,٤٩٤	٦,٢١٨	٢٣,٥٪	(٤,٣٪)	٨,٧٪
مصر	٢,٩٢٩	٣,٧٣٤	٤,٠٦٣	٢٧,٥٪	٨,٨٪	١٧,٨٪
مناطق جغرافية أخرى	٤,٤٤٣	٦,٢١٣	٤,٧٨٤	٣٩,٨٪	(٢٣,٠٪)	٣,٨٪
الصناعات الغذائية	**١٢,٦٣٠**	**١٦,٤٤١**	**١٥,٠٦٥**	**٣٠,٢٪**	(٨,٤٪)	**٩,٢٪**
المملكة العربية السعودية	١٠,٣٣٦	٩,٩٥٧	١٠,١٦٩	(٣,٧٪)	٢,١٪	(٠,٨٪)
مصر	١٣٩	١٥٧	١٦٢	١٢,٩٪	٣,٢٪	٨,٠٪
التجزئة	**١٠,٤٧٦**	**١٠,١١٤**	**١٠,٣٣١**	(٣,٤٪)	٢,١٪	(٠,٧٪)
المملكة العربية السعودية	١,٣١٤	١,٢٤٤	١,١٧٤	(٥,٣٪)	(٥,٦٪)	(٥,٥٪)
الخدمات الغذائية	**١,٣١٤**	**١,٢٤٤**	**١,١٧٤**	(٥,٣٪)	(٥,٦٪)	(٥,٥٪)
المملكة العربية السعودية	٦٤٣	٦٧٠	٧١٤	٤,٢٪	٦,٦٪	٥,٤٪
الأغذية المجمدة	**٦٤٣**	**٦٧٠**	**٧١٤**	٤,٢٪	٦,٦٪	٥,٤٪
الاستثمارات	٢٨	٢٧	٣٠	(٣,٦٪)	١١,١٪	٣,٥٪
أخرى / استبعادات	(٤٢١)	(٤٤١)	(٤٩٦)	٤,٨٪	١٢,٥٪	٨,٥٪
الإجمالي	**٢٤,٦٦٩**	**٢٨,٠٥٥**	**٢٦,٨١٨**	١٣,٧٪	(٤,٤٪)	٤,٣٪
مؤشرات الأداء الرئيسية						
كنسبة مئوية من الإيرادات					**نقطة مئوية**	
المملكة العربية السعودية	٢١,٣٪	٢٣,١٪	٢٣,٢٪	١,٨	٠,٠	١,٩

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (معلومات الإدارة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (معلومات الإدارة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (معلومات الإدارة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
مصر	٪١١,٩	٪١٣,٣	٪١٥,٢	١,٤	١,٨	٣,٣
مناطق جغرافية أخرى	٪١٨,٠	٪٢٢,١	٪١٧,٨	٤,١	(٤,٣)	(٠,٢)
الصناعات الغذائية	٪٥١,٢	٪٥٨,٦	٪٥٦,٢	٧,٤	(٢,٤)	٥,٠
المملكة العربية السعودية	٪٤١,٩	٪٣٥,٥	٪٣٧,٩	(٦,٤)	٢,٤	(٤. ٠)
مصر	٪٠,٦	٪٠,٦	٪٠,٦	(٠,٠)	٠,٠	٠,٠
التجزئة	**٪٤٢,٥**	**٪٣٦,١**	**٪٣٨,٥**	**(٦,٤)**	**٢,٥**	**(٣,٩)**
المملكة العربية السعودية	٪٥,٣	٪٤,٤	٪٤,٤	(٠,٩)	(٠,١)	(٠,٩)
الخدمات الغذائية	**٪٥,٣**	**٪٤,٤**	**٪٤,٤**	**(٠,٩)**	**(٠,١)**	**(٠,٩)**
المملكة العربية السعودية	٪٢,٦	٪٢,٤	٪٢,٧	(٠,٢)	٠,٣	٠,١
الأغذية المجمدة	٪٢,٦	٪٢,٤	٪٢,٧	(٠,٢)	٠,٣	٠,١
الاستثمارات	٪٠,١	٪٠,١	٪٠,١	(٠,٠)	٠,٠	(٠,٠)
أخرى / استبعادات	(٪١,٧)	(٪١,٦)	(٪١,٨)	٠,١	(٠,٣)	(٠,١)
الإجمالي	**٪١٠٠,٠**	**٪١٠٠,٠**	**٪١٠٠,٠**	**٠,٠**	**٠,٠**	**٠,٠**

المصدر: معلومات الإدارة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

الصناعات الغذائية

يمثل قطاع الصناعات الغذائية شركة صافولا للأغذية.

لقد شكل قطاع الصناعات الغذائية في المتوسط ٥٥,٣٪ من إجمالي إيرادات المجموعة خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م، منها في المتوسط ٢٢,٥٪ من المملكة العربية السعودية، و١٣,٤٪ من مصر، والباقي ١٩,٦٪ تم توليدها بشكل رئيسي من مواقع أخرى بما في ذلك تركيا والإمارات العربية المتحدة وغيرها.

ارتفعت إيرادات الصناعات الغذائية بنسبة ٣٠,٢٪ من ١٢,٦٣٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٦,٤٤١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود السبب الرئيسي في ذلك إلى الزيادات الناجمة عن المملكة العربية السعودية البالغة ١,٢٣٦ مليون ريال سعودي، وإيران بمبلغ ١,٣٦٥ مليون ريال سعودي، ومصر بقيمة ٨٠٥ مليون ريال سعودي وغيرها، نتيجة الزيادات في أسعار زيوت الطعام على خلفية الزيادة في أسعار السلع الأساسية.

انخفضت إيرادات الصناعات الغذائية بنسبة ٨,٤٪ من ١٦,٤٤١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٥,٠٦٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى (١) انخفاض أسعار السلع الأساسية في قطاع الزيوت، و(٢) انخفاض قيمة العملة في بعض الأسواق الناشئة، و(٣) التعطل المؤقت للعمليات في السودان (-٦٣٠ مليون ريال سعودي)، و(٤) الخروج من سوق المغرب (-٥٠٧ مليون ريال سعودي).

التجزئة

يمثل قطاع التجزئة شركة بنده للتجزئة.

لقد شكل قطاع التجزئة في المتوسط ٣٩,٠٪ من إجمالي إيرادات المجموعة خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م، والتي تم الحصول عليها بشكل رئيسي من العمليات في المملكة العربية السعودية.

انخفضت إيرادات التجزئة بنسبة ٣,٥٪ من ١٠,٤٧٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٠,١١٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الإغلاق الجزئي لبعض المتاجر التي تخضع لتطبيق برنامج تجديد تجربة العملاء بالإضافة إلى الإغلاق النهائي لبعض المتاجر كجزء من استراتيجية التحول.

ارتفعت إيرادات التجزئة بنسبة ٢,١٪ من ١٠,١١٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٠,٣٣١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة العمليات في المتاجر التي كانت تخضع لبرنامج تجديد تجربة العملاء.

الخدمات الغذائية

يمثل قطاع الخدمات الغذائية شركة هرفي للخدمات الغذائية.

لقد شكل قطاع الخدمات الغذائية في المتوسط ٤,٧٪ من إجمالي إيرادات المجموعة خلال الفترة من عام ٢٠٢١م إلى عام ٢٠٢٣م، والتي تم الحصول عليها بشكل رئيسي من العمليات في المملكة العربية السعودية.

انخفضت إيرادات الخدمات الغذائية من ١,٣١٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١,٢٤٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ثم إلى ١,١٧٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة المنافسة في قطاع مطاعم الوجبات السريعة.

الأغذية المجمدة

يمثل قطاع الأغذية المجمدة شركة الطعام الجيد.

لقد شكل قطاع الأغذية المجمدة في المتوسط ٢,٦٪ من إجمالي إيرادات المجموعة خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م وتم توليده بشكل رئيسي من العمليات في المملكة العربية السعودية.

ارتفعت إيرادات الأغذية المجمدة بنسبة ٤,٢٪ من ٦٤٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٦٧٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م وبنسبة ٦,٦٪ إلى ٧١٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م مدفوعة بشكل رئيسي مدفوعة بشكل أساسي بجهود التسويق وعروض الأسعار الترويجية وابتكار المنتجات.

٢-١-٧-٧ تكلفة الإيرادات

الجدول (٧-٧): تكلفة الإيرادات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
مخزون مستخدم / مباع	١٨,١٩٦	٢١,١٢٤	١٩,٥١٩	١٦,١٪	(٧,٦٪)	٣,٦٪
رواتب ومصروفات موظفين	٦٩٩	٨٠٥	٧٧٥	١٥,١٪	(٣,٦٪)	٥,٣٪
المصروفات غير المباشرة	٦٤٨	٥٧٥	٤٣٠	(١١,٣٪)	(٢٥,٢٪)	(١٨,٦٪)
استهلاك وإطفاء	٣٩٨	٤٢٠	٤١٩	٥,٥٪	(٠,٢٪)	٢,٦٪
شحن ومناولة	٢٤٨	٢٥٧	٢٣١	٣,٤٪	(٩,٩٪)	(٣,٥٪)
الإجمالي	**٢٠,١٩٠**	**٢٣,١٨١**	**٢١,٣٧٥**	**١٤,٨٪**	**(٧,٨٪)**	**٢,٩٪**
مؤشرات الأداء الرئيسية						
كنسبة مئوية من الإيرادات				**نقطة مئوية**		
مخزون مستخدم / مباع	٧٣,٨٪	٧٥,٣٪	٧٢,٨٪	١,٥	(٢,٥)	(١,٠)
رواتب ومصروفات موظفين	٢,٨٪	٢,٩٪	٢,٩٪	٠,١	٠,٠	٠,١
المصروفات غير المباشرة	٢,٦٪	٢,٠٪	١,٦٪	(٠,٦)	(٠,٤)	(١,٠)
استهلاك وإطفاء	١,٦٪	١,٥٪	١,٦٪	(٠,١)	٠,١	٠,٠
شحن ومناولة	١,٠٪	٠,٩٪	٠,٩٪	(٠,١)	٠,٠	(٠,١)
الإجمالي	**٨١,٨٪**	**٨٢,٦٪**	**٧٩,٧٪**	**٠,٨**	**(٢,٩)**	**(٢,١)**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

مخزون المستهلك / المباع

يرتبط المخزون المستهلك/المباع بشكل أساسي بتكاليف السلع تامة الصنع المباعة والمواد الخام المستهلكة والتكاليف غير المباشرة (مثل التغليف) وغيرها.

يتركز المخزون المستهلك/المباع بشكل رئيسي في شركة صافولا للأغذية (بمتوسط ٥٩٪ تقريباً من إجمالي المخزون المستهلك / المباع خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م) وبنده (٣٩٪ تقريباً).

ارتفع المخزون المستهلك / المباع من ١٨,١٩٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢١,١٢٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة تكلفة الإيرادات لشركة صافولا للأغذية بما يتماشى بشكل رئيسي مع نمو الإيرادات إلى جانب الزيادة في أسعار المواد الخام، وخاصة الزيوت والسكر. انخفض المخزون المستهلك / المباع من ٢١,١٢٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٩,٥١٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض تكاليف شركة صافولا للأغذية تماشياً مع الانخفاض في إيرادات الشركة خلال نفس الفترة.

رواتب ومصروفات موظفين

تتعلق رواتب ومصروفات الموظفين بشكل رئيسي بالرواتب الأساسية والبدلات والمكافآت والمصروفات الأخرى المتعلقة بالموظفين المباشرين. وتركزت رواتب ومصروفات الموظفين بشكل رئيسي في شركة صافولا للأغذية (بمتوسط ٤٧٪ تقريباً خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م) وبنده (١٦٪ تقريباً).

ارتفعت رواتب ومصروفات الموظفين من ٦٩٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٨٠٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مصاريف شركة صافولا للأغذية بمبلغ ٥٨ مليون ريال سعودي (ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة الإلزامية في الرواتب في إيران وفقاً للمتطلبات التنظيمية المحلية وتأثير العام الكامل لتوحيد شركة بايارا القابضة التي تم الاستحواذ عليها في الربع الرابع من عام ٢٠٢١م). انخفضت رواتب ومصروفات الموظفين من ٨٠٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٧٧٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م نتيجة الى انخفاض تكاليف الموظفين في شركة صافولا للأغذية بمبلغ ٢٢ مليون ريال سعودي المتعلقة في انخفاض عدد الموظفين في الشركة نتيجة التوقف المؤقت للعمليات في السودان و تحسين الكفائة التشغيلية في تركيا و إيران.

المصروفات غير المباشرة

تتعلق المصروفات غير المباشرة بشكل رئيسي بالتكاليف المختلفة المتعلقة بنفقات التصنيع العامة مثل المرافق ورسوم الغاز / الوقود / الديزل، التأمين، الإصلاح والصيانة، الإيجار، والتنظيف وغيرها. تركزت المصروفات غير المباشرة بشكل رئيسي في شركة صافولا للأغذية (بمتوسط ٦٥٪ تقريباً من إجمالي المصروفات غير المباشرة خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م).

انخفضت المصروفات غير المباشرة من ٦٤٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٥٧٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض المصروفات غير المباشرة لشركة هرفي بمبلغ ٦٦ مليون ريال سعودي. استمرت المصروفات غير المباشرة بالانخفاض لتصل إلى ٤٣٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م.

استهلاك وإطفاء

ارتفع الاستهلاك والإطفاء من ٣٩٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٤٢٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م و٤١٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م نتيجة إضافات واستبعادات للممتلكات وآلات والمعدات التي تمت خلال نفس الفترة.

شحن ومناولة

تتعلق مصروفات الشحن والمناولة بشكل رئيسي برسوم الشحن (داخلي وخارجي)، تأمين الشحن، تكاليف المناولة، والرسوم الجمركية، من بين النفقات الأخرى ذات الصلة. تركزت مصروفات الشحن والمناولة بشكل رئيسي في شركة صافولا للأغذية (بمتوسط حوالي ٩٦٪ خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م). وبقيت مصروفات الشحن والمناولة مستقرة نسبياً خلال الفترة تحت المناقشة عند ١٪ من الإيرادات.

٣-١-٧-٧ مصروفات البيع والتوزيع

الجدول (٧-٨): مصروفات البيع والتوزيع للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
رواتب ومصروفات موظفين	١,٣٥٩	١,٤١٢	١,٤٦٤	٣,٩٪	٣,٧٪	٣,٨٪
استهلاك وإطفاء	٥٩٠	٥٥٧	٦١٤	(٥,٦٪)	١٠,٢٪	٢,٠٪
منافع عامة	٢٣٨	٢٣٥	١٨٧	(١,٥٪)	(٢٠,٣٪)	(١١,٤٪)
إعلان	٢٣٥	٣١٨	٣٠٩	٣٥,٤٪	(٣,٠٪)	١٤,٦٪
صيانة	٩٣	١٠١	٨٣	٨,٥٪	(١٧,٩٪)	(٥,٦٪)
إيجار	٤٠	١٠٣	١١٠	١٦٠,٨٪	٦,٣٪	٦٦,٥٪
عمولة	١١٧	١١٤	١٠٤	(٢,٥٪)	(٨,٦٪)	(٥,٦٪)
خسارة انخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية – صافي	١٧	٣٣	٤٩	٩٦,٢٪	٤٨,١٪	٧٠,٥٪
تأمين	٢٢	٢٩	٢٧	٢٨,٩٪	(٦,٤٪)	٩,٩٪
اتصالات	١١	١٠	١٠	(١٠,٥٪)	٠,٤٪	(٥,٢٪)
أخرى	٥	٤٦	٣٢	٨٨٦,٥٪	(٢٩,٦٪)	١٦٣,٦٪
الإجمالي	**٢,٧٢٦**	**٢,٩٥٦**	**٢,٩٨٧**	**٨,٤٪**	**١,٠٪**	**٤,٧٪**
مؤشرات الأداء الرئيسية						
كنسبة مئوية من الإيرادات					**نقطة مئوية**	
رواتب ومصروفات موظفين	٥٠,٥٪	٥٠,٠٪	٥٠,٥٪	(٠,٥)	٠,٥	٠,٠
استهلاك وإطفاء	٢٢,٤٪	٢٢,٠٪	٢٢,٣٪	(٠,٤)	٠,٣	(٠,١)
منافع عامة	١٠,٠٪	٨,٠٪	٧,٠٪	(٠,٢)	(٠,١)	(٠,٣)
إعلان	١٠,٠٪	١١,١٪	١٢,٠٪	٠,١	٠,١	٠,٢
صيانة	٤,٠٪	٤,٠٪	٣,٠٪	(٠,٠)	(٠,١)	(٠,١)
إيجار	٢,٠٪	٤,٠٪	٤,٠٪	٠,٢	٠,٠	٠,٢
عمولة	٥,٠٪	٤,٠٪	٤,٠٪	(٠,١)	(٠,٠)	(٠,١)
خسارة انخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية	١,٠٪	١,٠٪	٢,٠٪	٠,٠	٠,١	٠,١
تأمين	١,٠٪	١,٠٪	١,٠٪	٠,٠	(٠,٠)	٠,٠
اتصالات	٠,٠٪	٠,٠٪	٠,٠٪	(٠,٠)	٠,٠	(٠,٠)
أخرى	٠,٠٪	٢,٠٪	١,٠٪	٠,٢	(٠,١)	٠,١
الإجمالي	**١١,١٪**	**١٠,٥٪**	**١١,١٪**	**(٠,٦)**	**٠,٦**	**٠,٠**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

رواتب ومصروفات موظفين

تتشمل رواتب ومصروفات الموظفين بشكل رئيسي الرواتب الأساسية والبدلات والمكافآت والمصروفات الأخرى المتعلقة بالموظفين. وتركزت رواتب ومصروفات الموظفين بشكل رئيسي في بنده (بمتوسط حوالي ٧٧٪ خلال الفترة ٢٠٢١م–٢٠٢٣م).

ارتفعت رواتب ومصروفات الموظفين من ١,٣٥٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١,٤١٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى (١) تأثير العام الكامل لتوحيد شركة بايارا في عام ٢٠٢٢م (في شركة صافولا للأغذية) إلى جانب (٢) زيادة الرواتب الإلزامية في إيران وفقاً للمعايير التنظيمية (في شركة صافولا للأغذية). استمرت رواتب ومصروفات الموظفين في الارتفاع من ١,٤١٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١,٤٦٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م نتيجة ارتفاع تكاليف موظفي بنده بمبلغ ٤٣ مليون ريال سعودي.

استهلاك وإطفاء

انخفض الاستهلاك والإطفاء من ٥٩٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٥٥٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى إغلاق بعض متاجر بنده إلى جانب مصروف انخفاض القيمة المسجلة في عام ٢٠٢١م للممتلكات وآلات والمعدات، الموجودات حق الاستخدام والموجودات غير الملموسة.

ارتفع الاستهلاك والإطفاء من ٥٥٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٦١٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الإضافات التي تمت خلال الفترة.

منافع عامة

ظلت المنافع العامة مستقرة نسبياً بين ٢٠٢١م و٢٠٢٢م (بمتوسط حوالي ٢٣٦ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة). انخفضت مصاريف المنافع العامة من ٢٣٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٨٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك أساسًا إلى انخفاض رسوم المرافق في بنده بسبب التحسين والاستخدام الأفضل لمساحة المتجر، إلى جانب الإغلاق الجزئي المؤقت للمتاجر خلال برنامج تجديد تجربة العميل (CXR) مما أدى إلى الإنخفاض في النفقات.

إعلان

تتعلق مصروفات الإعلان بشكل أساسي بالإعلان عن المنتجات، والعروض التجارية ومواد العرض الأخرى، والعروض الترويجية، ونفقات العلامات التجارية، وأبحاث السوق، وغيرها.

ارتفعت مصروفات الإعلان من ٢٣٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٣١٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الإنفاق الإعلاني في شركة صافولا للأغذية بمبلغ ٤٦ مليون ريال سعودي. انخفضت مصروفات الإعلان من ٣١٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٣٠٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الإنفاق الإعلاني لشركة صافولا للأغذية بمبلغ ٢٤ مليون ريال سعودي خلال الفترة بسبب تحسين الإنفاق وتأثير انخفاض قيمة العملة في الأسواق الخارجية.

صيانة

ارتفعت مصروفات الصيانة من ٩٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٠١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، وانخفضت لتصل إلى ٨٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الانخفاض الذي ساهمت به شركة بنده بشكل رئيسي بسبب تأثير برنامج تجديد تجربة العميل (CXR)، وتقليل متطلبات المتاجر للإصلاح والصيانة التي تم تجديدها حديثًا، بالإضافة إلى طلب إصلاح وصيانة أقل أثناء مراحل تنفيذ برنامج تجديد تجربة العميل (CXR) .

إيجار

ارتفعت مصروفات الإيجار من ٤٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٠٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مصاريف الإيجار حيث قامت بنده بتغيير بعض العقود من الرسوم على أساس معدل ثابت إلى نسبة من المبيعات. ارتفعت مصروفات الإيجار لتصل إلى ١١٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م.

عمولة

تتعلق العمولة بشكل رئيسي بعمولة الموزعين. انخفضت العمولات من ١١٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١١٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م لتصل إلى ١٠٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك أساسا إلى تأثير انخفاض قيمة العملة في العمليات الخارجية. وبقيت العمولة مستقرة نسبياً عند ٠,٥٪ من الإيرادات خلال الفترة من عام ٢٠٢١م إلى عام ٢٠٢٣م.

خسارة انخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية

ارتفعت خسارة الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية خلال الفترة من ١٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٣٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م وارتفعت لتصل إلى ٤٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م مع الحفاظ على نسبة مستقرة نسبياً تبلغ ٠,١٪ من إجمالي الإيرادات خلال الفترة.

تأمين

تتعلق مصروفات التأمين بشكل رئيسي بمصروفات تأمين الموجودات وتغطية تأمين الموظفين وظلت مستقرة نسبيا خلال الفترة ٢٠٢١م–٢٠٢٣م.

اتصالات

تتعلق مصروفات الاتصالات بشكل أساسي بمصروفات اتصالات البيانات الهاتف، البريد السريع والمصروفات الأخرى ذات الصلة وبقيت مستقرة نسبياً خلال الفترة ٢٠٢١م–٢٠٢٣م.

أخرى

تتعلق المصروفات الأخرى بشكل رئيسي بالمصروفات المتنوعة. ارتفعت المصروفات الأخرى من ٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٤٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى إعادة تصنيف بنده لرسوم البنوك على لنقاط البيع من تكلفة التمويل إلى مصاريف بيع وتوزيع أخرى بقيمة ٣٤ مليون ريال سعودي. انخفضت المصروفات الأخرى لتصل إلى ٣٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى المكاسب الناتجة عن استبعاد الممتلكات وآلات والمعدات خلال ٢٠٢٣م

٤-١-٧-٧ المصروفات الإدارية

الجدول (٧-٩): المصروفات الإدارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
رواتب ومصروفات موظفين	٥٢٣	٥٤٩	٥٣٢	٤,٩٪	(٣,٠٪)	٠,٩٪
أتعاب مهنية	٩٤	٩٤	٥٨	٠,١٪	(٣٨,٢٪)	(٢١,٤٪)
استهلاك وإطفاء	٧٨	٨٦	٩٠	١٠,٨٪	٤,٨٪	٧,٧٪
تكاليف تقنية معلومات	٣٣	٧٨	٦١	١٣٤,١٪	(٢٢,٢٪)	٣٤,٩٪
تدريب والاشتراكات والمؤتمرات	٢١	٣٥	٣٩	٦٦,٠٪	١٣,٣٪	٣٧,٢٪
تأمين	١٨	١٩	٢١	٧,٢٪	١٣,٠٪	١٠,١٪
إصلاح وصيانة	١٠	١١	١٠	١٠,٨٪	(١٢,٩٪)	(١,٧٪)
سفر	٦	٩	١٠	٥٧,٧٪	٦,٨٪	٢٩,٨٪
مرافق وتكلفة هواتف واتصالات	١٩	٤	٢٢	(٧٧,٤٪)	٤٣٠,٩٪	٩,٦٪
إيجار	٤	٣	٥	(٣١,٠٪)	٦٧,٧٪	٧,٦٪
أخرى	٦٧	٨٨	١٠٨	٣٢,٦٪	٢٢,٠٪	٢٧,٢٪
الإجمالي	٨٧١	٩٧٥	٩٥٥	١٢,٠٪	(٢,١٪)	٤,٧٪

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
مؤشرات الأداء الرئيسية						
كنسبة مئوية من الإيرادات					**نقطة مئوية**	
رواتب ومصروفات موظفين	٪٢,١	٪٢,٠	٪٢,٠	(٠,١)	٠,٠	(٠,١)
أتعاب مهنية	٪٠,٤	٪٠,٣	٪٠,٢	(٠,١)	(٠,١)	(٠,٢)
استهلاك وإطفاء	٪٠,٣	٪٠,٣	٪٠,٣	٠,٠	٠,٠	٠,٠
تكاليف تقنية معلومات	٪٠,١	٪٠,٣	٪٠,٢	٠,٢	(٠,١)	٠,١
تدريب والاشتراكات والمؤتمرات	٪٠,١	٪٠,١	٪٠,١	٠,٠	٠,٠	٠,٠
تأمين	٪٠,١	٪٠,١	٪٠,١	(٠,٠)	٠,٠	٠,٠
إصلاح وصيانة	٪٠,٠	٪٠,٠	٪٠,٠	(٠,٠)	(٠,٠)	(٠,٠)
سفر	٪٠,٠	٪٠,٠	٪٠,٠	٠,٠	٠,٠	٠,٠
مرافق وتكلفة هواتف واتصالات	٪٠,١	٪٠,٠	٪٠,١	(٠,١)	٠,١	٠,٠
إيجار	٪٠,٠	٪٠,٠	٪٠,٠	(٠,٠)	٠,٠	٠,٠
أخرى	٪٠,٣	٪٠,٣	٪٠,٤	٠,٠	٠,١	٠,١
الإجمالي	**٪٣,٥**	**٪٣,٥**	**٪٣,٦**	**٠,٠**	**٠,١**	**٠,١**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

رواتب ومصروفات موظفين

تشمل رواتب ومصروفات الموظفين بشكل رئيسي الرواتب الأساسية والبدلات والمكافآت والمصروفات الأخرى المتعلقة بالموظفين. وتركزت رواتب ومصروفات الموظفين بشكل رئيسي بين شركة صافولا للأغذية (بمتوسط حوالي ٤١٪ خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م) وبنده (بمتوسط ٣٣٪ تقريباً).

ارتفعت رواتب ومصروفات الموظفين من ٥٢٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٥٤٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى (١) تأثير العام الكامل لتوحيد شركة بايارا في عام ٢٠٢٢م (في شركة صافولا للأغذية) إلى جانب (٢) زيادة الرواتب الإلزامية في إيران وفقاً للمتطلبات التنظيمية (في شركة صافولا للأغذية).

انخفضت رواتب ومصروفات الموظفين لتصل إلى ٥٣٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، مدفوعة بانخفاض في بنده بمقدار ٣٢ مليون ريال سعودي تتعلق بمبادرات بنده لتحسين تكاليف القوى العاملة، قابله جزئياً زيادة في شركة صافولا للأغذية بمقدار ٢١ مليون ريال سعودي مدفوعة بشكل رئيسي بزيادة في شركة عافية العالمية بمبلغ ١٤ مليون ريال سعودي المتعلقة بالزيادات.

أتعاب مهنية

تتكون الأتعاب المهنية بشكل رئيسي من الرسوم الاستشارية (حوالي ٦٠٪ من إجمالي الأتعاب المهنية خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م)، والرسوم القانونية (حوالي ٢٠٪) والتدقيق (حوالي ١٧٪)، من بين أمور أخرى، التي تتكبدها شركة صافولا للأغذية بشكل أساسي (حوالي ٤٧٪ خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م) وبنده (حوالي ٣٦٪).

ظلت الأتعاب المهنية مستقرة نسبياً خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٢م عند ٩٤ مليون ريال سعودي وانخفضت إلى ٥٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك أساساً إلى انخفاض الرسوم الاستشارية غير المتكررة التي تكبدتها بنده خلال الفترة قرب الانتهاء من المشاريع الجارية عن العام السابق.

استهلاك وإطفاء

ارتفع الاستهلاك والإطفاء من ٧٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٨٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م مدفوعًا بشكل أساسي بتأثير رسملة البرامج ذات الصلة (ERP) لبنده، مما ساهم في زيادة قدرها ٩ مليون ريال سعودي وتأثير العام الكامل لتوحيد شركة بايارا مما أدى إلى زيادة ٥ مليون ريال سعودي. وقد قابل هذه الزيادة جزئياً تأثير أصول مستهلكة بالكامل في هرفي بقيمة ٥ مليون ريال سعودي. وفي عام ٢٠٢٣م، ظل الاستهلاك والإطفاء مستقراً نسبياً، مع ارتفاع طفيف بلغت ٩٠ مليون ريال سعودي.

تكاليف تقنية معلومات

ترتبط تكاليف تقنية المعلومات بتراخيص البرامج، إلى جانب مصاريف أخرى المتعلقة بالأجهزة. ارتفعت تكاليف تقنية المعلومات من ٣٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٧٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة التكاليف المتعلقة بالتراخيص المتكبدة لشركة بنده بمقدار ٤١ مليون ريال سعودي نتيجة لتطبيق نظام اوراكل فيوجين والذي رفع من تكلفة التراخيص وعدد الاشتراكات .

انخفضت تكاليف تقنية المعلومات إلى ٦١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تأثير تكاليف بنده غير المتكررة في العام السابق.

تدريب والاشتراكات والمؤتمرات

ارتفعت مصروفات التدريب والاشتراكات والمؤتمرات من ٢١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٣٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، مدفوعة بالاستثمارات في البنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات، إلى جانب تكاليف الاشتراك المرتبطة بها، والمؤتمرات التدريبية بعد جائحة كورونا.

ارتفعت مصروفات التدريب والاشتراكات والمؤتمرات لتصل إلى ٣٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الاسعار العامة.

تأمين

ظلت مصروفات التأمين مستقرة نسبياً خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م حيث بلغ متوسطها ١٩ مليون ريال سعودي دون تغييرات جوهرية.

إصلاح وصيانة

ظلت مصروفات الإصلاح والصيانة مستقرة نسبياً خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م حيث بلغ متوسطها ١٠ مليون ريال سعودي، وهو ما يعكس ممارسة الأعمال العادية.

سفر

ارتفعت مصروفات السفر من ٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، وذلك تماشياً مع الإزالة الكاملة لقيود السفر المتعلقة بجائحة كورونا (كوفيد-١٩) والعودة إلى الأعمال التجارية العادية. ظلت مصروفات السفر مستقرة نسبيا في عام ٢٠٢٣م عند ١٠ مليون ريال سعودي.

مصروفات المنافع العامة و الهواتف والاتصالات

انخفضت مصروفات المنافع العامة و الهواتف والاتصالات من ١٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م وارتفعت لتصل إلى ٢٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى عكس مخصص بقيمة ١٦ مليون ريال سعودي في بنده خلال ٢٠٢٢م.

إيجار

تشمل مصروفات الإيجار بشكل رئيسي إيجارات المستودعات والمكاتب قصيرة الأجل التي لا تشكل جزءاً من المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١٦. ظلت مصروفات الإيجار مستقرة نسبياً خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م عند حوالي ٤ مليون ريال سعودي.

أخرى

تتضمن المصروفات الأخرى بشكل رئيسي، مصروفات ضريبة الاستقطاع، مصروفات متعلقة بأعضاء مجلس الإدارة، رسوم الترخيص، رسوم البلدية، مخصص الطوارئ، وغيرها.

ارتفعت المصروفات الأخرى من ٦٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٨٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة شطب البرامج المتعلقة في بنده بمبلغ ٢٤ مليون ريال سعودي.

ارتفعت المصروفات الأخرى إلى ١٠٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة ضريبة الاستقطاع، الزيادة في تكاليف البلدية والتراخيص ومخصص ودائع العمليات في السودان.

٥-١-٧-٧ التكلفة التمويلية

الجدول (٧-١٠): التكلفة التمويلية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
إيرادات عمولة على ودائع بنكية	٥٧	٧٣	١٣٨	٢٧,٨٪	٨٩,٧٪	٥٥,٧٪
مكسب من إعادة قياس عقود سلع مستقبلية أخرى	١١	٢	–	(٧٧,٤٪)	(١٠٠,٠٪)	(١٠٠,٠٪)
القيمة العادلة الإيجابية للخيارات	٢٧	–	–	(١٠٠,٠٪)	لا ينطبق	(١٠٠,٠٪)
إيرادات تمويلية	**٩٤**	**٧٥**	**١٣٨**	**(٢٠,٠٪)**	**٨٣,٧٪**	**٢١,٢٪**
أعباء رسوم تمويل على القروض	٢٩١	٤١٩	٧٣٠	٤٤,٠٪	٧٤,٠٪	٥٨,٣٪
مصروفات فوائد على مطلوبات عقود إيجار	٢٢٣	٢٥٤	١٩٧	١٣,٩٪	(٢٢,٢٪)	(٥,٩٪)
عمولات بنكية	٦٠	٣٠	٢٤	(٥١,٠٪)	(١٨,٦٪)	(٣٦,٨٪)
خسائر تحويل عملات أجنبية، بالصافي	٥	١	٩٠	(٨٨,٥٪)	١٤٥٤٠,٣٪	٣١١,١٪
القيمة العادلة السالبة للخيارات	–	٢٥	٨٨	لا ينطبق	٢٥٨,٩٪	لا ينطبق
خسارة في إعادة قياس العقود الآجلة للسلع الأخرى	–	١٨	٥٧	لا ينطبق	٢١٣,٣٪	لا ينطبق
إلغاء الخصم على مخصص تجديد الموقع	٦	٦	٣	(٠,٨٪)	(٤٢,٦٪)	(٢٤,٥٪)
تكلفة تمويلية	**٥٨٥**	**٧٥٢**	**١,١٨٩**	**٢٨,٤٪**	**٥٨,٢٪**	**٤٢,٥٪**
صافي التكلفة التمويلية المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة	**٤٩١**	**٦٧٦**	**١,٠٥١**	**٣٧,٦٪**	**٥٥,٤٪**	**٤٦,٢٪**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

انخفضت الإيرادات التمويلية من ٩٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٧٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض القيمة العادلة الايجابية للخيارات بمبلغ ٢٧ مليون ريال سعودي، قابله جزئياً زيادة في إيرادات العمولة على الودائع البنكية بمبلغ ١٦ مليون ريال سعودي. ارتفعت إيرادات التمويل من ٧٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٣٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م مدفوعة بشكل رئيسي بارتفاع إيرادات عمولة على ودائع بنكية بمبلغ ٦٥ مليون ريال سعودي.

إيرادات عمولة على ودائع بنكية

ارتفعت إيرادات العمولة على الودائع البنكية بنسبة ٢٧,٨٪ من ٥٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٧٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، نتيجة ارتفاع متوسط أسعار الفائدة في مصر وغيرها. ارتفعت إيرادات العمولة على الودائع البنكية بنسبة ٨٩,٧٪ من ٧٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٣٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع أسعار الفائدة في مصر، نتيجة لانخفاض قيمة العملة خلال الفترة.

مكسب من إعادة قياس عقود سلع مستقبلية أخرى

انخفض مكسب إعادة قياس عقود سلع مستقبلية أخرى بنسبة ٧٧,٤٪ من ١١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، واستمر بالانخفاض ليصل إلى صفر في عام ٢٠٢٣م بسبب التقلبات في القيمة العادلة للأدوات المتعلقة.

القيمة العادلة الإيجابية للخيارات

بلغت القيمة العادلة الإيجابية للخيارات ٢٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م ثم انخفضت بنسبة ١٠٠٪ لتصل إلى صفر للأعوام ٢٠٢٢م-٢٠٢٣م ويعود ذلك نتيجة لخسارة القيمة العادلة في خيارات البيع والشراء للشركة المصرية المتحدة للسكر بعد انخفاض التقييم.

أعباء رسوم التمويل على القروض

ارتفعت أعباء رسوم التمويل على القروض بنسبة ٤٤,٠٪ من ٢٩١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٤١٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع أسعار الفائدة. ارتفعت أعباء رسوم تمويل على القروض إلى ٧٣٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م مدفوعة بشكل رئيسي بارتفاع معدل السايبور في المملكة العربية السعودية والمناطق الاخرى خلال الفترة.

مصروفات فوائد على مطلوبات عقود إيجار

تتعلق مصروفات الفوائد على مطلوبات عقود الإيجار برسوم التمويل على التزامات الإيجار. ارتفعت من ٢٢٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢٥٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ثم انخفضت إلى ١٩٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى التأثير غير المتكرر لتسويات هرفي للعام السابق والذي بلغ ٣٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م.

عمولات بنكية

انخفضت العمولات البنكية بنسبة ٥١,٠٪ من ٦٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٣٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى إعادة تصنيف رسوم البنك على نقاط البيع في بنده من تكاليف التمويل إلى مصاريف البيع والتوزيع البالغة ٣٤ مليون ريال سعودي، ثم إلى ٢٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م.

خسائر تحويل عملات أجنبية، بالصافي

انخفضت خسائر تحويل عملات أجنبية، من ٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، مدفوعة بانخفاض التعرض لتقلبات أسعار العملات في الأسواق الناشئة. ارتفعت خسائر صرف العملات الأجنبية من ١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٩٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك إلى الانخفاض في قيمة العملة في مصر وتركيا والسودان وإيران، إلى جانب ارتفاع صافي المركز النقدي في مناطق العمليات الخارجية.

القيمة العادلة السالبة للخيارات

ارتفعت القيمة العادلة السالبة للخيارات من صفر في عام ٢٠٢١م إلى ٢٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ثم ارتفعت لتصل إلى ٨٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، وذلك تماشياً مع انخفاض قيمة خيارات السلع التي تحتفظ بها شركة المصرية المتحدة للسكر خلال الفترة.

خسارة في إعادة قياس العقود الآجلة للسلع الأخرى

في عام ٢٠٢١م لم تتكبد المجموعة أي خسارة من إعادة قياس العقود الآجلة للسلع الأخرى. وفي عام ٢٠٢٢م، تكبدت المجموعة خسارة من إعادة قياس العقود الآجلة للسلع الأخرى بقيمة ١٨ مليون ريال سعودي وارتفعت بنسبة ٢١٣,٣٪ إلى ٥٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م بسبب التقلبات في القيمة العادلة للعقود المتعلقة.

إلغاء الخصم على مخصص تجديد الموقع

ظل إلغاء الخصم على مخصص تجديد الموقع مستقرا عند ٦ مليون ريال سعودي خلال الفترة ٢٠٢١م وعام ٢٠٢٢م، وانخفض ليصل إلى ٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م كجزء من ممارسة الأعمال العادية.

٦-١-٧-٧ الزكاة ومصروفات الضريبة

الجدول (٧-١١): الزكاة ومصروفات الضريبة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
مخصص ضريبة الدخل الأجنبية	٦٦	١٣٦	٢٣٠	١٠٥,٩٪	٦٨,٩٪	٨٦,٥٪
الزكاة	٤٤	٤٨	٣٨	١٠,٩٪	(٢٠,٦٪)	(٦,٢٪)
الإجمالي	١١٠	١٨٤	٢٦٨	٦٨,١٪	٤٥,٣٪	٥٦,٣٪
المحمل / (عكس) لضريبة الدخل الأجنبية المؤجلة	١٩	(١٦)	(٤٠)	(١٨٤,٠٪)	١٤٧,٩٪	لا ينطبق
الإجمالي	١٢٩	١٦٨	٢٢٩	٣٠,٩٪	٣٥,٦٪	٣٣,٢٪

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

٢-٧-٧ قائمة المركز المالي

الجدول (٧-١٢): قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
الموجودات			
ممتلكات وآلات ومعدات	٥,٨٧٢	٥,٨٣٩	٦,٠٤٦
موجودات حق استخدام	٣,٣١٣	٣,٢١٧	٣,٠٤٠
موجودات غير ملموسة وشهرة	١,٨٥٨	١,٧٩٧	١,٦٧٩
عقارات استثمارية	٦٨	١٧٧	١٩٣
استثمار في شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	٨,٩٨٦	٨,٩٤٣	٩,٣٠٩
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٧٥	١٠٤	٩٨
مشتقة	٢	–	–
موجودات ضريبية مؤجلة	٢٩	٣٣	٥١
إجمالي الموجودات غير المتداولة	**٢٠,٦٠٥**	**٢٠,١١١**	**٢٠,٤١٦**
مخزون	٣,٦٠٢	٤,٦٣٧	٤,٢٥٢
مشتقة	–	–	–
ذمم مدينة تجارية	١,٦٠٧	١,٦٥٨	١,٧٥٣
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى	١,٣٣١	١,٤٩٣	١,٥٦٧
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٧	٤٣	٢٣
الودائع لأجل	–	٦٢٣	٧٣٨
نقد وأرصدة لدى البنوك	١,٣٧٥	٨١٢	١,٢١٣
موجودات مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع	–	١٨٧	–
إجمالي الموجودات المتداولة	**٧,٩٤١**	**٩,٤٥٤**	**٩,٥٤٦**
إجمالي الموجودات	**٢٨,٥٤٦**	**٢٩,٥٦٥**	**٢٩,٩٦٣**
حقوق الملكية			
رأس المال	٥,٣٤٠	٥,٣٤٠	٥,٣٤٠
علاوة إصدار	٣٤٣	٣٤٣	٣٤٣
أسهم محتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين	(٣٠)	(٥٢)	(١٢١)
احتياطي نظامي	١,٧٧٤	١,٧٧٤	١,٧٧٤
احتياطي عام	٤	٤	٤
احتياطيات اخرى	(١٠٥)	(٤٥٣)	(٤٥٧)

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
تأثير المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغير في السيطرة	(١٨٨)	(١٨٨)	(٢٢١)
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	(١,٨٩٩)	(٢,٠٦٦)	(٢,٣٥٥)
أرباح مبقاه	٢,٨٤٠	٣,٥٥٣	٤,١٤٣
حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة	**٨,٠٧٩**	**٨,٢٥٥**	**٨,٤٥١**
الحصص غير المسيطرة	١,٠١٣	١,٠٦٢	١,٠٨٣
إجمالي حقوق الملكية	**٩,٠٩٢**	**٩,٣١٧**	**٩,٥٣٥**
المطلوبات			
قروض وسلف	٥,١٣٧	٤,٠٨٢	٤,٧٠٠
مطلوبات عقود إيجار	٣,٢٨٩	٣,١٥٦	٣,٠٩٣
منافع الموظفين	٨٥٧	٨٤٤	٨٤٣
ذمم دائنة طويلة الأجل	٢٥٧	٢٥٨	٢٢٤
مشتقة	١٦٤	–	–
مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته	١٤٨	١٥١	١٥٤
مطلوبات ضريبية مؤجلة	١٤٤	١١١	٨٦
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	**٩,٩٩٦**	**٨,٦٠٣**	**٩,٠٩٩**
قروض وسلف	٣,٣٢٥	٤,٠٦٢	٣,٨٨٨
مطلوبات عقود إيجار	٥٦٨	٥٦٦	٤٣٠
ذمم دائنة تجارية	٢,٩٠٨	٣,٨٩٣	٣,٥٠٨
مشتقة	–	١٨٦	٢٧٤
مستحقات ومطلوبات أخرى	٢,٦٥٧	٢,٧٧١	٣,٢٣٠
مطلوبات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	–	١٦٦	–
إجمالي المطلوبات المتداولة	**٩,٤٥٨**	**١١,٦٤٤**	**١١,٣٢٩**
إجمالي المطلوبات	**١٩,٤٥٤**	**٢٠,٢٤٨**	**٢٠,٤٢٨**
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	**٢٨,٥٤٦**	**٢٩,٥٦٥**	**٢٩,٩٦٣**
مؤشرات الأداء الرئيسية			
معدل دوران الذمم المدينة (أيام)[١]	٢٣	٢٣	٢٦
معدل دوران المخزون (أيام)[٢]	٣٢	٣٠	٣٦
معدل دوران الذمم الدائنة (أيام)[٣]	٥٤	٥٩	٦٩
معدل دوران النقد (أيام)[٤]	١	(٦)	(٧)
العائد على الموجودات[٥]	٪١,٤	٪٢,٩	٪٣,٦
العائد على حقوق الملكية[٦]	٪٤,٤	٪٩,٣	٪١١,٢
الديون على حقوق الملكية[٧]	٠,٩٣	٠,٨٧	٠,٩٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) يتم احتساب معدل دوران الذمم المدينة (أيام) بناءً على متوسط إجمالي إيرادات المجموعة خلال السنة.

(٢) يتم احتساب معدل دوران المخزون (أيام) بناءً على متوسط تكلفة البضاعة المباعة خلال السنة.

(٣) يتم احتساب معدل دوران الذمم الدائنة (أيام) بناءً على متوسط تكلفة المشتريات خلال السنة.

(٤) يتم احتساب معدل دوران النقد (أيام) بناءً على مجموع معدل دوران الذمم المدينة (أيام) ومعدل دوران المخزون (أيام) ناقصًا معدل دوران الذمم الدائنة (أيام).

(٥) يتم احتساب العائد على الموجودات كما يلي: صافي الربح للسنة / إجمالي الموجودات في نهاية السنة.

(٦) يتم احتساب العائد على حقوق الملكية كما يلي: صافي الربح للسنة / إجمالي حقوق الملكية في نهاية السنة.

(٧) يتم احتساب الدين إلى حقوق الملكية على النحو التالي: القروض والسلف / إجمالي حقوق الملكية في نهاية العام.

الموجودات غير المتداولة

انخفضت الموجودات غير المتداولة من ٢٠,٦٠٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٠,١١١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الانخفاض في:

١- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ٣٧١ مليون ريال سعودي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى بيع ملكية مدينة المعرفة الاقتصادية إلى شركة طيبة للاستثمار بمبلغ ٢٥٦ مليون ريال سعودي بسبب إستراتيجية المجموعة بالتخارج من الأصول غير الأساسية. بالإضافة الى انخفاض في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة مثل مدينة المعرفة الاقتصادية بمبلغ ٦٠ مليون ريال سعودي، وإعمار، المدينة الاقتصادية بمبلغ ٢٤ مليون ريال سعودي، و «Capiter» بمبلغ ٣٦ مليون ريال سعودي، وشركة «Maplebear» (المعروفة تجاريًا باسم «Instacart») بمبلغ ١٦ مليون ريال سعودي.

٢- أصول حق الاستخدام بمبلغ ٩٦ مليون ريال سعودي بسبب مصروف استهلاك بقيمة ٤٧٩ مليون ريال سعودي قابلتها جزئياً إضافات بقيمة ٣٤٩ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بعقود إيجار المتاجر الجديدة وتجديد عقود إيجار المتاجر القائمة لشركة بنده.

٣- الممتلكات وآلات والمعدات بمبلغ ٣٤ مليون ريال سعودي، وذلك يتماشى مع (١) مصروف استهلاك بمبلغ ٥٤٠ مليون ريال سعودي (٢) التأثير السلبي لحركة سعر الصرف بمبلغ ٢٧٦ مليون ريال سعودي، و (٣) إعادة تصنيف مبلغ ٣٥ مليون ريال سعودي إلى أصول محتفظ بها للبيع والتي تتعلق بشركة صافولا المغرب. وقد قابل ذلك جزئياً إضافات بقيمة ٨٢٣ مليون ريال سعودي تتعلق بتحديث وتعزيز مرافق الإنتاج في شركة صافولا للأغذية بقيمة ٢٥٦ مليون ريال سعودي ومتاجر بنده بقيمة ٤٠٠ مليون ريال سعودي.

٤- الموجودات غير الملموسة والشهرة بقيمة ٦٠ مليون ريال سعودي نتيجة التأثير السلبي على صرف العملات الأجنبية بقيمة ٤٥ مليون ريال سعودي بعد انخفاض قيمة الجنيه المصري خلال عام ٢٠٢٢م، بالإضافة إلى مصروف إطفاء السنة البالغة ٣٩ مليون ريال سعودي، وشطب رسوم البرمجيات والتراخيص إلى مصاريف تشغيلية بقيمة ٢٤ مليون ريال سعودي في بنده (البرامج بشكل رئيسي). وقد تم تعويض ذلك جزئياً بإضافات بلغت ٤٠ مليون ريال سعودي.

٥- الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية بمبلغ ٤٤ مليون ريال سعودي بسبب (١) توزيعات أرباح مستلمة بقيمة ٣٥٧ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي من الاستثمار في المراعي، (٢) استبعادات بقيمة ١٥٥ مليون ريال سعودي تتعلق بالاستثمار في شركة مدينة السيرة للتطوير العقاري وشركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية المحدودة، (٣) وتعديل القيمة العادلة السلبية بمبلغ ١٧٦ مليون ريال سعودي (بشكل رئيسي من المراعي بقيمة ١٦٧ مليون ريال سعودي)، (٤) وخسارة انخفاض القيمة بمبلغ ١٧ مليون ريال سعودي في الاستثمار في الشركة المصرية المتحدة للسكر. وقد قابل ذلك جزئياً أرباح الأسهم البالغة ٦٦١ مليون ريال سعودي.

٦- تم تعويض ذلك جزئياً من خلال الزيادة في العقارات الاستثمارية بمبلغ ١٠٩ مليون ريال سعودي والتي تتعلق بشكل رئيسي بإعادة تصنيف برج هرفي بمبلغ ١١٤ مليون ريال سعودي من ممتلكات وآلات ومعدات إلى عقارات استثمارية نظراً لإعادة تقييم الغرض من البرج إلى توليد إيرادات الإيجارية بدلا من استخدامها كمقر للشركة.

ارتفعت الموجودات غير المتداولة من ٢٠,١١١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٠,٤١٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بشكل رئيسي بالزيادة في:

١- الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية بقيمة ٣٦٦ مليون ريال سعودي مدفوعة بأرباح الأسهم بقيمة ٧١٩ مليون ريال سعودي العائدة إلى المراعي وكنان (تساهم مجتمعة بمبلغ ٧٦٧ مليون ريال سعودي)، قابلتها جزئيًا توزيعات أرباح من الاستثمار في المراعي بقيمة ٣٦٧ مليون ريال سعودي.

٢- صافي القيمة الدفترية للممتلكات وآلات والمعدات بقيمة ٢٠٧ مليون ريال سعودي مدفوعة بـ (١) إضافات بقيمة ٨٩٠ مليون ريال سعودي تحديداً أعمال رأسمالية تحت التنفيذ (٧٦٦ مليون ريال سعودي) فيما يتعلق بتحديث وتعزيز مرافق الإنتاج في شركة صافولا للأغذية وتحسينات لمتاجر بنده و(٢) عكس انخفاض في القيمة بقيمة ١٨٤ مليون ريال سعودي يتعلق بشكل أساسي بتحسن الأداء المالي في شركة الإسكندرية للسكر ومتاجر بنده بناءً على تقييم وحدة توليد النقد.

٣- تم تعويض ذلك جزئياً من خلال الانخفاض في موجودات حق الاستخدام بمبلغ ١٧٧ مليون ريال سعودي مدفوعة بمصروف استهلاك بقيمة ٤٩٠ مليون ريال سعودي وإنهاء وتعديل عقود الإيجار بمبلغ ٦٠ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بمتاجر بنده. وقد قابل ذلك جزئياً إضافات بقيمة ٣٧٥ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بتجديد عقود متاجر بنده الحالية والتي بلغت ٨٤ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى افتتاح متاجر جديدة بقيمة ٤٢ مليون ريال سعودي والتي تشمل ٦ متاجر سوبر ماركت و١ هايبر ماركت.

الموجودات المتداولة

ارتفعت الموجودات المتداولة من ٧,٩٤١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٩,٤٥٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بشكل رئيسي بزيادة المخزون بمبلغ ١,٠٣٥ مليون ريال سعودي تماشياً مع زيادة المخزون المحتفظ به في متاجر بنده ومستودعات الزيوت لتوقع الطلب الناشئ عن مع اقتراب موسم شهر رمضان المبارك، إلى جانب الارتفاع الإجمالي في أسعار زيوت الطعام عالمياً لأسباب جيوسياسية.

ارتفعت الموجودات المتداولة من ٩,٤٥٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٩,٥٤٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بشكل رئيسي بالزيادة في النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل بمبلغ ٥١٦ مليون ريال سعودي تماشياً مع الزيادة في أرباح المجموعة خلال نفس الفترة. وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال الانخفاض في المخزون بمبلغ ٣٨٥ مليون ريال سعودي.

حقوق الملكية

ارتفعت حقوق الملكية من ٩,٠٩٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٩,٣١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بشكل رئيسي بالزيادة في الأرباح المبقاة بمبلغ ٧١٣ مليون ريال سعودي بما يتماشى مع (١) أرباح السنة البالغة ٧٤٣ مليون ريال سعودي (٢) الدخل الشامل الآخر للسنة بمبلغ ٣٧ مليون ريال سعودي، و (٣) تحويل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من الاحتياطيات الأخرى البالغة ٣٩ مليون ريال سعودي. وقد تم تعويض ذلك جزئيًا من خلال (١) توزيعات أرباح مدفوعة بقيمة ١٠٧ مليون ريال سعودي، و(٢) زيادة في الاحتياطيات السلبية الأخرى من الدخل الشامل الآخر بمبلغ ٣١٩ مليون ريال سعودي، و(٣) زيادة في الاحتياطي السلبي لترجمة العملات الأجنبية ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض قيمة الجنيه المصري بمقدار ٢٢٠ مليون ريال سعودي.

ارتفعت حقوق الملكية من ٩,٣١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٩,٥٣٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بشكل رئيسي بزيادة الأرباح المبقاة بمبلغ ٥٩١ مليون ريال سعودي بما يتماشى مع أرباح السنة البالغة ٨٩٩ مليون ريال سعودي والدخل الشامل الآخر بقيمة ٤٤ مليون ريال سعودي. وقد تم تعويض ذلك من خلال (١) توزيعات أرباح مدفوعة بقيمة ٣٥٢ مليون ريال سعودي، (٢) زيادة في احتياطي ترجمة العملات الأجنبية السلبي بمقدار ٢٨٨ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الانخفاض الاضافي في قيمة العملة في مصر ومناطق اخرى، (٣) زيادة في الأسهم المحتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين بمبلغ ٨٠ مليون ريال سعودي، وتأثير المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة بعد اتفاقية شراء الأسهم التي أبرمتها المجموعة مع شركة جيان السعودية المحدودة («**البائع**») للاستحواذ على حصة الأقلية للبائع البالغة ١,١٣٪ في بنده مقابل مبلغ قدره ٦٠ مليون ريال سعودي (تم تصنيف ٣٣ مليون ريال سعودي منها على أنها تم الاستحواذ دون تغيير في السيطرة وتم تصنيف المبلغ المتبقي وقدره ٢٧ مليون ريال سعودي ضمن حقوق الملكية غير المسيطرة)، مما أدى إلى زيادة حصة ملكية المجموعة في بنده إلى ١٠٠٪.

المطلوبات غير المتداولة

انخفضت المطلوبات غير المتداولة من ٩,٩٩٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٨,٦٠٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بشكل رئيسي بانخفاض القروض والسلف بمبلغ ١,٠٥٤ مليون ريال سعودي بسبب السداد بمبلغ ٩٩٩ مليون ريال سعودي على القروض المصرفية غير المضمونة و٥٥ مليون ريال سعودي على القروض المصرفية المضمونة، انخفاض التزامات الإيجار بمبلغ ١٣٢ مليون ريال سعودي والمشتقات مالية بمبلغ ١٦٤ مليون ريال سعودي (بعد إعادة التصنيف إلى مطلوبات متداولة)، من بين أمور أخرى.

ارتفعت المطلوبات غير المتداولة من ٨,٦٠٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٩,٠٩٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بشكل رئيسي بزيادة صافي القروض والسلف بمبلغ ٦١٨ مليون ريال سعودي بعد زيادة القروض المصرفية غير المضمونة والمضمونة بمبلغ ٦٣٣ مليون ريال سعودي و١٢٤ مليون ريال سعودي، على التوالي، قابله جزئياً انخفاض في التزامات الإيجار بمبلغ ٦٣ مليون ريال سعودي، بالإضافة الى عوامل أخرى.

المطلوبات المتداولة

ارتفعت المطلوبات المتداولة من ٩,٤٥٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١١,٦٤٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الذمم التجارية الدائنة بمبلغ ٩٨٥ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة بعد الزيادة في أسعار السلع الأساسية والارتفاع في شراء المخزون بنهاية العام تحسباً لموسم شهر رمضان المبارك الذي كان في الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٣م، بالإضافة إلى ارتفاع صافي القروض والسلف بمبلغ ٧٣٨ مليون ريال سعودي بسبب زيادة القروض قصيرة الأجل غير المضمونة بمبلغ ٨٩٧ مليون ريال سعودي، قابلها جزئياً انخفاض في السحب على المكشوف من البنوك بمبلغ ٥٧ مليون ريال سعودي.

انخفضت المطلوبات المتداولة من ١١,٦٤٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١١,٣٢٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بشكل رئيسي بانخفاض الذمم التجارية الدائنة بمبلغ ٣٨٥ مليون ريال سعودي بسبب تسوية الذمم الدائنة لموردي السكر في نهاية العام، بالإضافة إلى الانخفاض في صافي القروض والسلف بمبلغ ١٧٥ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض القروض المضمونة والسحب على المكشوف من البنوك، قابله جزئياً زيادة إضافية في القروض غير المضمونة، قابله جزئياً ارتفاع في المستحقات والمطلوبات الأخرى بمبلغ ٤٥٩ مليون ريال سعودي بسبب الزيادة في مستحقات الزكاة والضريبة بمبلغ ١٠٤ مليون ريال سعودي، والقيمة العادلة السلبية للمشتقات بمبلغ ١٣٠ مليون ريال سعودي بما يتماشى مع تأثير حجم التحوط للسلع وهامش الربح على شراء/مبيعات الأسهم، والمصروفات المستحقة بمبلغ ١١٥ مليون ريال سعودي.

٧-٢-١ الموجودات غير المتداولة

الجدول (٧-١٣): الموجودات غير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
ممتلكات وآلات ومعدات	٥,٨٧٢	٥,٨٣٩	٦,٠٤٦
موجودات حق استخدام	٣,٣١٣	٣,٢١٧	٣,٠٤٠
موجودات غير ملموسة وشهرة	١,٨٥٨	١,٧٩٧	١,٦٧٩
عقارات استثمارية	٦٨	١٧٧	١٩٣
استثمار في شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	٨,٩٨٦	٨,٩٤٣	٩,٣٠٩
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٧٥	١٠٤	٩٨
مشتقة	٢	–	–
موجودات ضريبية مؤجلة	٢٩	٣٣	٥١
إجمالي الموجودات غير المتداولة	**٢٠,٦٠٥**	**٢٠,١١١**	**٢٠,٤١٦**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

٧-٢-١-١ ممتلكات وآلات ومعدات

الجدول (٧-١٤): ممتلكات وآلات ومعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
أراضي	١,٢٦٧	١,٢٧٥	١,٢٩٩
مباني	١,٥٩٣	١,٥٢٢	١,٤٦٣
تحسينات على عقارات مستأجرة	٥٢٤	٥٦٦	٦٩٥
آلات ومعدات	١,٥٢٥	١,٣٨٥	١,٤٣٢
أثاث ومعدات مكتبية	٣٧٢	٣٥٧	٥٨٣
سيارات	٨١	٦٧	٦٧
أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	٥١١	٦٦٧	٥٠٨
الإجمالي	**٥,٨٧٢**	**٥,٨٣٩**	**٦,٠٤٦**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

بلغ صافي القيمة الدفترية للممتلكات وآلات والمعدات للمجموعة ٦,٠٤٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من:

١- المباني (تمثل حوالي ٢٤٪ من إجمالي صافي القيمة الدفترية) وتتكون من الأعمال المدنية والتركيبات والإصلاحات والتجهيزات وأعمال التطوير الأخرى المنفذة على مباني المجموعة (مباني مصانع التعبئة والتغليف والمستودعات ومتاجر السوبر ماركت وورش العمل)؛

٢- آلات والمعدات (تمثل حوالي ٢٤٪) وتتكون من خطوط التعبئة والتغليف، خطوط تصنيع علب الصفيح، خطوط نفخ PET، وحدات الهدرجة، آلات معالجة التكرير، صهاريج التخزين، السيارات، محاور الري، وحدات أرفف المستودعات، آلات الطحن والتحميص، مولدات الكهرباء، وغيرها.

٣- الأراضي (تمثل حوالي ٢١٪) تشمل الأرضي المستخدمة لمتاجر السوبر ماركت والهايبر ماركت والمستودعات وأراضي التملك الحر ومرافق الإنتاج؛ و

٤- الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ (تمثل حوالي ٨٪) المتعلقة ببناء وتحديث وتعزيز مرافق ومتاجر المجموعة.

انخفض صافي القيمة الدفترية للممتلكات وآلات والمعدات من ٥,٨٧٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٥,٨٣٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تماشياً مع (١) مصاريف استهلاك بقيمة ٥٤٠ مليون ريال سعودي (٢) تأثير الحركة في سعر الصرف البالغة ٢٧٦ مليون ريال سعودي، و(٣) تحويل إلى الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع بقيمة ٣٥ مليون ريال سعودي تتعلق بشركة صافولا المغرب. وقابل ذلك إضافات بقيمة ٨٢٣ مليون ريال سعودي تتعلق بتحديث وتعزيز مرافق الإنتاج في شركة صافولا للأغذية بقيمة ٢٥٦ مليون ريال سعودي ومتاجر بنده بقيمة ٤٠٠ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي في برنامج تجديد تجربة العملاء.

ارتفع صافي القيمة الدفترية من ٥,٨٣٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٦,٠٤٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بـ (١) إضافات بقيمة ٨٩٠ مليون ريال سعودي وهي الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ البالغة قيمتها ٧٦٦ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بتحديث وتعزيز مرافق الإنتاج لشركة صافولا للأغذية بقيمة ١٢٨ مليون ريال سعودي ومتاجر بنده بمبلغ ٦١٠ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي في برنامج تجديد تجربة العملاء و(٢) عكس انخفاض القيمة بمبلغ ١٨٤ مليون ريال سعودي والذي يتعلق بشكل رئيسي بتحسن الأداء المالي في شركة الإسكندرية للسكر بناءً على تقييم وحدة توليد النقد. وقد تم تعويض ذلك من خلال (١) مصاريف استهلاك بقيمة ٥٨٩ مليون ريال سعودي، (٢) تأثير الحركة في سعر الصرف بمبلغ ١٠٨ مليون ريال سعودي تماشياً مع انخفاض قيمة الجنيه المصري، (٣) صافي الاستبعادات بقيمة ٣٤ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بالموجودات المستبعدة من إغلاق متاجر بنده وهي مبيعات خردة الأرفف البالغة ١٦ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى مبيعات خردة الرفوف المتعددة ونظام التبريد البالغة ١٦ مليون ريال سعودي و٥ مليون ريال سعودي على التوالي، (٤) التحويلات إلى العقارات الاستثمارية البالغة ١٢ مليون ريال سعودي، و(٥) تسوية التضخم الجامح بقيمة ١٢٤ مليون ريال سعودي نظراً لتدهور أسعار الليرة التركية والريال الإيراني والجنيه السوداني.

أراضي

وشملت الأراضي بشكل رئيسي الأراضي المستخدمة لمتاجر السوبر ماركت والهايبر ماركت والمستودعات ومرافق الإنتاج.

ارتفع صافي القيمة الدفترية للأرض من ١,٢٦٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٢٧٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى (١) إضافات بقيمة ٨ مليون ريال سعودي تتعلق بالشركة التابعة المستحوذ عليها حديثاً، شركة بايارا القابضة، (٢) عكس انخفاض القيمة على ارض مملوكة ملكية حرة بقيمة ٤٣ مليون ريال سعودي (في بنده) بسبب تحسن أداء بعض المتاجر وزيادة قيمة بعض الأراضي، (٣) تحويل من الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بمبلغ ٣١ مليون ريال سعودي يتعلق بإكمال متجر بنده في أبحر، جدة، و(٤) تسوية التضخم الجامح بمبلغ ٧ مليون ريال سعودي. تم تعويض ذلك جزئياً من خلال (١) تحويل أرض إلى عقار استثماري بمبلغ ٣٥ مليون ريال سعودي بسبب التغيير في الغرض من استخدام لبرج المكتب الرئيسي لشركة هرفي للحصول على إيرادات الإيجار، (٢) تأثير الحركة في سعر الصرف / التعديلات الأخرى في مصر بشكل رئيسي بعد تخفيض قيمة الجنيه المصري بمبلغ ٢٧ مليون ريال سعودي، و(٣) استبعادات بمبلغ ١٤ مليون ريال سعودي، و(٤) تحويل إلى موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع بمبلغ ٥ مليون ريال سعودي تتعلق ببيع شركة صافولا المغرب.

ارتفع صافي القيمة الدفترية للأراضي من ١,٢٧٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٢٩٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى عكس انخفاض قيمة الأراضي المملوكة ملكية حرة بقيمة ٣٧ مليون ريال سعودي، وذلك بسبب التغيرات الإيجابية في ديناميكيات السوق إلى جانب إضافات تبلغ قيمتها ٩ مليون ريال سعودي. وقد قابل ذلك استبعادات بقيمة ١٤ مليون ريال سعودي، تضخم جامح بقيمة ٣ مليون ريال سعودي، وتأثير الحركة في سعر الصرف في مصر بشكل رئيسي بعد انخفاض قيمة الجنيه المصري بمبلغ ٣ مليون ريال سعودي.

مباني

تتكون المباني بشكل رئيسي من الأعمال المدنية والتركيبات والإصلاحات والتجهيزات وأعمال التطوير الأخرى المنفذة في مباني المجموعة (مباني مصانع التعبئة والتغليف والمستودعات ومتاجر السوبر ماركت وورش العمل).

انخفض صافي القيمة الدفترية للمباني من ١,٥٩٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٥٢٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى (١) مصروف الاستهلاك البالغة ١١٨ مليون ريال سعودي، و(٢) التحويل إلى عقارات استثمارية بمبلغ ٧٩ مليون ريال سعودي نتيجة للتغير في الغرض من استخدام لبرج المكتب الرئيسي لشركة هرفي للحصول على إيرادات الإيجار. وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال التحويلات التي تمت من الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بقيمة ١٤٥ مليون ريال سعودي والمتعلقة بالمباني المملوكة لشركة هرفي للخدمات الغذائية بقيمة ١٢٣ مليون ريال سعودي وشركة صافولا للأغذية بقيمة ١٧ مليون ريال سعودي.

انخفض صافي القيمة الدفترية للمباني من ١,٥٢٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٤٦٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بشكل رئيسي بمصروفات الاستهلاك البالغة ١٠٨ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى الحركة السلبية في سعر الصرف البالغة ٣٧ مليون ريال سعودي وتحويل مباني تابعة لشركة هرفي لعقارات استثمارية بمبلغ ١٠ مليون ريال سعودي. وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال (١) إضافات بقيمة ٣٢ مليون ريال سعودي تتعلق بإضافات في شركة «**الكبير**» للأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ (بشكل أساسي تحسينات وتجهيزات المباني المستأجرة للمكتب الرئيسي الجديد في الإمارات العربية المتحدة، ومكتب في جدة، ومستودع، ومخازن تبريد، ومخيم عمال)، و(٢) التحويل من الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بقيمة ٥١ مليون ريال سعودي.

تحسينات على عقارات مستأجرة

تتعلق التحسينات على العقارات المستأجرة بالتعديلات أو التحسينات أو التجديدات التي تم إجراؤها على مباني المجموعة، وبشكل رئيسي متاجر السوبر ماركت المتعلقة ببرنامج تجديد تجربة العملاء.

ارتفع صافي القيمة الدفترية لتحسينات المباني المستأجرة من ٥٢٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٥٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب التحويلات من الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ البالغة ١٢٤ مليون ريال سعودي المتعلقة ببرنامج تجديد تجربة العملاء المستمر لمتاجر بنده. وقد تم تعويض ذلك جزئياً بمصاريف استهلاك بلغت ٨١ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

ارتفع صافي القيمة الدفترية لتحسينات المباني المستأجرة من ٥٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٦٩٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب التحويلات التي متعلقة بالأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بقيمة ٢٣٠ مليون ريال سعودي المتعلقة بمتاجر بنده لتجديد تجربة العملاء خلال نفس الفترة. وقد تم تعويض ذلك من خلال مصاريف استهلاك بقيمة ٩٢ مليون ريال سعودي وصافي التصرفات بقيمة ٩ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بالعقارات المستأجرة التي تم استبعادها من متاجر بنده والتي خضعت للتجديد كجزء من برنامج تجديد تجربة العملاء.

آلات ومعدات

تتكون آلات والمعدات بشكل رئيسي من شبكة الأنابيب، وأجهزة قياس التدفق، وصمامات القياس، والهياكل المدنية والفولاذية، والأعمال الكهربائية (الكابلات، حوامل الكابلات، وتوابعها)، وأعمال التعديل الميكانيكي وغيرها.

انخفض صافي القيمة الدفترية للآلات والمعدات من ١,٥٢٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٣٨٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب (١) مصروف استهلاك بقيمة ١٨٧ مليون ريال سعودي خلال نفس العام، (٢) التأثير السلبي للحركة في سعر الصرف بمبلغ ١٤١ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي من مصر، (٣) تحويل إلى موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع بمبلغ ٢٦ مليون ريال سعودي تتعلق بشركة صافولا المغرب نظراً لنية المجموعة في التخلص منها.

وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال الإضافات (١) البالغة ٢٣ مليون ريال سعودي المتعلقة بمصنع السكر (الشركة المتحدة للسكر) مثل المولدات، وضاغط الهواء، ونظام مراقبة الاهتزازات بالإضافة إلى المعدات الأخرى المضافة إلى مصنع الزيوت (شركة عافية العالمية) فيما يتعلق بالأعمال المتنوعة (الأنابيب، المتحكم المنطقي القابل للبرمجة، المعايرة وغيرها)، (٢) تحويل من الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بمبلغ ١١١ مليون ريال سعودي المتعلقة باستكمال المشاريع الجارية في شركة صافولا للأغذية خلال نفس الفترة، و (٣) تسوية التضخم الجامح بقيمة ٨٩ مليون ريال من إيران وتركيا والسودان.

ارتفع صافي القيمة الدفترية للآلات والمعدات من ١,٣٨٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٤٣٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى التحويلات التي تمت من الأعمال تحت التنفيذ البالغة ٢٢٣ مليون ريال سعودي تماشياً مع مشروع تجديد تجربة العملاء الحالي والمشاريع الحالية الأخرى لترقية مرافق الإنتاج، إلى جانب عكس انخفاض القيمة بمبلغ ١٤٩ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بشركة الإسكندرية للسكر نظراً لتحسن أدائها المالي خلال نفس الفترة. وقد تم تعويض ذلك من خلال (١) مصروف استهلاك بمبلغ ١٩٨ مليون ريال سعودي، (٢) تسوية التضخم الجامح السلبي البالغة ١١١ مليون ريال سعودي المتعلقة بالعمليات في تركيا والسودان وإيران و (٣) الحركة السلبية في سعر الصرف البالغة ٤٧ مليون ريال سعودي و انخفاض قيمة الجنيه المصري.

أثاث ومعدات مكتبية

تتعلق الأثاث والمعدات المكتبية بشكل أساسي بمتاجر سوبر ماركت بنده مثل العدادات، وحدات الرفوف، أكشاك المنتجات، المكاتب، سلال التسوق، لافتات العرض، أنظمة الإضاءة، والخزائن وغيرها.

انخفض صافي القيمة الدفترية للأثاث والمعدات المكتبية من ٣٧٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب مصاريف استهلاك بقيمة ١٢٩ مليون ريال سعودي، قابلها جزئياً تحويلات من الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بقيمة ١١٣ مليون ريال سعودي المتعلقة بمتاجر بنده نظراً لبرنامج تجديد تجربة العملاء المستمر.

ارتفع صافي القيمة الدفترية للأثاث والمعدات المكتبية من ٣٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٥٨٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى التحويلات التي تمت من الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بقيمة ٣٧٩ مليون ريال سعودي والتي تتعلق بشكل أساسي بمشروع تجديد تجربة العملاء الحالي (تطوير متاجر بنده) إلى جانب إضافات بقيمة ٣٧ مليون ريال سعودي متعلقة بمتاجر بنده بقيمة ١٦ مليون ريال سعودي، وأخرى متعلقة بشركة صافولا للأغذية بقيمة ١٢ مليون ريال سعودي. وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال (١) مصروف استهلاك بقيمة ١٧١ مليون ريال سعودي، و(٢) استبعادات بقيمة ٨ مليون ريال سعودي، و(٣) التأثير السلبي للحركة في سعر الصرف بقيمة ٧ مليون ريال سعودي.

سيارات

تتألف السيارات (حوالي ١٪ من الإجمالي) من الشاحنات، الشاحنات الصغيرة وغيرها من السيارات الثقيلة بغرض توزيع الأغذية.

انخفض صافي القيمة الدفترية للسيارات من ٨١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٦٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بمصروف استهلاك بلغت ٢٤ مليون ريال سعودي خلال نفس العام. ظل صافي القيمة الدفترية للسيارات مستقراً عند ٦٧ مليون ريال سعودي في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

أعمال رأسمالية تحت التنفيذ

تتعلق الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بشكل رئيسي ببناء، تحديث، وتحسين مرافق ومتاجر المجموعة.

ارتفعت الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ من ٥١١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٦٦٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م،مدفوعة بإضافات بقيمة ٧٦٣ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بتحديث وتعزيز مرافق الإنتاج لـ (١) شركة صافولا للأغذية بمبلغ ٢٥٦ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي بـ تركيب المصانع وآلات في مصنع السكر التابع للمجموعة في جدة، وتوسعة مصنع السودان، والمرافق الأخرى المتعلقة بقطاع الزيوت و(٢) متاجر بنده بقيمة ٤٠٠ مليون ريال سعودي فيما يتعلق ببناء وتحديث متاجر السوبر ماركت والهايبر ماركت. وقد تم تعويض ذلك جزئياً بتحويلات بقيمة ٥٣٧ مليون ريال سعودي مدفوعة باستكمال أعمال البناء التي تمت لمتاجر بنده فيما يتعلق بمشروع تجديد تجربة العملاء بقيمة ٢٥٧ مليون ريال سعودي وشركة صافولا للأغذية بقيمة ١١١ مليون ريال سعودي تتعلق بالمشاريع التي تم إنجازها خلال نفس الفترة (المتعلقة بتطوير وتعزيز المرافق الإنتاجية واللوجستية).

انخفضت الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ من ٦٦٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٥٠٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تحويلات بقيمة ٨٩٢ مليون ريال سعودي منها ٦٣٤ مليون ريال سعودي تتعلق بإكمال ٧٥ متجر لبنده (مشروع تجديد تجربة العملاء) بالإضافة إلى التحويلات المتعلقة بشركة صافولا للأغذية بمبلغ ٢٤٥ مليون ريال سعودي وتتعلق بالمشاريع التي تم إنجازها خلال نفس الفترة. وقد تم تعويض ذلك جزئياً بإضافات بلغت ٧٦٦ مليون ريال سعودي، منها ٦١٠ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بمشروع تجديد تجربة العملاء الحالي.

٧-٧-٢-١-٢ موجودات حق الاستخدام

الجدول (٧-١٥): موجودات حق الاستخدام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
أراضي	٦٥٠	٦٦٥	٦٤٣
مباني	٢,٦١٤	٢,٥١٧	٢,٣٧٢
آلات ومعدات	٦	٥	٥
سيارات	٤٣	٢٩	٢١
الإجمالي	**٣,٣١٣**	**٣,٢١٧**	**٣,٠٤٠**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

تتكون الموجودات حق الاستخدام بشكل أساسي من متاجر السوبر ماركت المستأجرة، متاجر الهايبر ماركت، المستودعات، المجمعات، الحافلات، والسيارات وغيرها.

انخفضت الموجودات حق الاستخدام من ٣,٣١٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣,٢١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب مصروف استهلاك بقيمة ٤٧٩ مليون ريال سعودي قابلها جزئياً إضافات بقيمة ٣٤٩ مليون ريال سعودي متعلقة بشكل رئيسي بمتاجر بنده بقيمة ٢٤١ مليون ريال سعودي ومتاجر هرفي بقيمة ٤٥ مليون ريال سعودي، وعقود إيجار أخرى متعلقة بشركة صافولا للأغذية وهي أرض بقيمة ٣١ مليون ريال سعودي في الإسكندرية تستخدم بشكل رئيسي لغرض تجميع البنجر و(٢) عكس انخفاض القيمة بمبلغ ٣٨ مليون ريال سعودي مدفوعة بتحسن أداء بعض متاجر بنده التي انخفضت قيمتها سابقاً بناءً على تقييم انخفاض القيمة والزيادة في قيمة أراضي بنده.

انخفضت الموجودات حق الاستخدام من ٣,٢١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣,٠٤٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بمصروف استهلاك بقيمة ٤٩٠ مليون ريال سعودي وإنهاء وتعديل عقود الإيجار بقيمة ٦٠ مليون ريال سعودي المتعلقة بشكل أساسي بمتاجر بنده. وقد قابل ذلك جزئياً إضافات بقيمة ٣٧٦ مليون ريال سعودي وتتعلق بشكل رئيسي بتجديد عقود متاجر بنده الحالية بالإضافة إلى افتتاح متاجر جديدة والتي تشمل ٦ متاجر سوبر ماركت و١ هايبر ماركت.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بلغت الموجودات حق الاستخدام ٣,٠٤٠ مليون ريال سعودي وتتكون بشكل رئيسي من:

أراضي

تساهم الأراضي بنسبة ٢١٪ من إجمالي الموجودات حق الاستخدام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

ارتفع حق استخدام الأراضي من ٦٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٦٦٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تماشياً مع إضافات بقيمة ٥١ مليون ريال سعودي، إلى جانب تعديل عقد إيجار بقيمة ٤٠ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة وقد قابل ذلك جزئياً مصروف استهلاك قدره ٦٧ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

انخفض حق استخدام الأراضي من ٦٦٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٦٤٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى مصروف الاستهلاك البالغة ٧٢ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئيًا إضافات بقيمة ٤٩ مليون ريال سعودي منها ٢٣ مليون ريال سعودي تتعلق بشركة الطعام الجيد.

مباني

تساهم المباني بنسبة ٧٨٪ من إجمالي الموجودات حق الاستخدام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. يتكون حق استخدام المباني بشكل رئيسي من عقود الإيجار الخاصة بمتاجرالسوبر ماركت، الهايبر ماركت، المستودعات والمجمعات التابعة للمجموعة.

انخفض حق استخدام المباني من ٢,٦١٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢,٥١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بمصروف استهلاك بقيمة ٣٩٢ مليون ريال سعودي وإنهاء/تعديل عقود الإيجار بقيمة ٣٠ مليون ريال سعودي والتي تتعلق بشكل رئيسي بإغلاق المتاجر خلال نفس الفترة. تم تعويض ذلك جزئيًا من خلال (١) إضافات بقيمة ٢٨٩ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بتجديد عقود إيجار متاجر بنده السوبر ماركت والهايبر ماركت بالإضافة إلى عقود إيجار جديدة تتعلق بشركة هرفي بقيمة ٢٦ مليون ريال سعودي وشركة صافولا للأغذية (المستودعات بشكل أساسي) و(٢) عكس انخفاض القيمة بمبلغ ٣٩ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بالمتاجر التي انخفضت قيمتها سابقًا والتي شهدت تحسنًا في الأداء المالي خلال السنة المالية ٢٠٢٢م.

انخفض حق استخدام المباني من ٢,٥١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢,٣٧٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بمصروف استهلاك بقيمة ٣٩٦ مليون ريال سعودي إلى جانب إنهاء عقود الإيجار بمبلغ ٥٦ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة. وقد تم تعويض ذلك جزئياً بإضافات بقيمة ٣١١ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بـ (١) تجديد عقود متاجر بنده الحالية بالإضافة إلى افتتاح متاجر جديدة والتي تشمل ٦ متاجر سوبر ماركت و١ هايبر ماركت، و(٢) عقود إيجار جديدة متعلقة بشركة الطعام الجيد بمبلغ ٣٣ مليون ريال سعودي.

آلات ومعدات

تساهم آلات والمعدات بنسبة ٠,٢٪ من إجمالي الموجودات حق الاستخدام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. يرتبط حق استخدام آلات والمعدات بشكل أساسي بالمعدات المؤجرة التي تم الحصول عليها من خلال الاستحواذ على شركة بايارا القابضة المحدودة خلال السنة المالية ٢٠٢١م. وظل حق استخدام آلات والمعدات مستقراً خلال الفترة من عام ٢٠٢١م إلى عام ٢٠٢٣م.

سيارات

تساهم السيارات بنسبة ١٪ من إجمالي الموجودات حق الاستخدام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. يتألف السيارات بشكل أساسي من السيارات والحافلات والشاحنات الثقيلة الأخرى المستخدمة للأغراض اللوجستية. انخفضت قيمة السيارات من ٤٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وذلك تماشياً مع مصروف الاستهلاك البالغة ٢٠ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

انخفض حق استخدام المركبات من ٢٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعًا بمصروف الاستهلاك البالغة ٢٢ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئيًا إضافات بقيمة ١٦ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي بالسيارات والشاحنات الثقيلة المرتبطة بتوزيع المنتجات الغذائية.

٣-١-٢-٧-٧ الموجودات غير الملموسة والشهرة

الجدول (٧-١٦): الموجودات غير الملموسة والشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
شهرة	٩٧٦	٩٧٣	٨٨٢
علامات تجارية ذات عمر انتاجي غير محدود	٥٧٤	٤٨٠	٤٨٠
برنامج حاسب الي	١٧٥	١٨٤	١٧٠
قائمة عملاء	١٢٥	١٥٢	١٣٩
شبكة توزيع	٨	٧	٧
الإجمالي	**١,٨٥٨**	**١,٧٩٧**	**١,٦٧٩**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

بلغت الموجودات غير الملموسة والشهرة ١,٦٧٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من الشهرة الناشئة عن عمليات الاستحواذ السابقة (حوالي ٥٣٪)، العلامات التجارية ذات العمر الإنتاجي غير المحدود (حوالي ٢٩٪)، برنامج الحاسب الآلي (حوالي ١٠٪) وقائمة العملاء (حوالي ٨٪).

انخفض الرصيد من ١,٨٥٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٧٩٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، نتيجة للتأثير السلبي على سعر الصرف بقيمة ٤٥ مليون ريال سعودي بعد انخفاض قيمة الجنيه المصري خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وإطفاء السنة بمبلغ ٣٩ مليون ريال سعودي وشطب قيمة البرمجيات بقيمة ٢٤ مليون ريال سعودي في بنده. يقابل ذلك جزئيًا إضافات بقيمة ٤٠ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بمتاجر بنده (منها ٣٢ مليون ريال سعودي نظام اعادة التوريد والتخطيط، وترخيص برنامج الولاء لإدارة علاقات العملاء وغيرها) بالإضافة إلى إعادة التصنيف من الممتلكات وآلات والمعدات بقيمة ١٨ مليون ريال سعودي متعلقة بشكل رئيسي ببرنامج الحاسب الالي.

انخفض رصيد الموجودات غير الملموسة من ١,٧٩٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٦٧٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب (١) انخفاض قيمة الشهرة بمبلغ ٧٥ مليون ريال سعودي المتعلقة بشركة بايارا القابضة المحدودة بسبب انخفاض الأداء، (٢) إطفاء السنة بمبلغ ٣٩ مليون ريال سعودي، (٣) التأثير السلبي لسعر الصرف على الشهرة نتيجة انخفاض قيمة الجنيه المصري بمبلغ ١٦ مليون ريال سعودي. وقابل ذلك جزئيًا إضافات بقيمة ٢٠ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي بتحسينات/ البرمجيات الجديدة في متاجر بنده.

الشهرة

الجدول (٧-١٧): الشهرة حسب العلامة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	الكيان القانوني	كما في ٣١ ديسمبر		
		٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
بايارا القابضة المحدودة	شركة صافولا للأغذية	٤٧٧	٥٣١	٤٥٦
شركة صافولا للاستثمارات الصناعية	شركة صافولا للأغذية	١٤٦	١٤٦	١٤٦
شركة المخازن الكبرى التجارية	شركة بنده للتجزئة	٩٥	٩٥	٩٥
شركة عافية العالمية	شركة صافولا للأغذية	٨٤	٨٤	٨٤
شركة الملكة للصناعات الغذائية	شركة صافولا للأغذية	٦٩	٤٤	٣٥
شركة هرفي لخدمات الأغذية	مجموعة صافولا	٢٥	٢٥	٢٥
شركة عافية العالمية – مصر	شركة صافولا للأغذية	٢٨	١٨	١٤
الشركة المتحدة للسكر	شركة صافولا للأغذية	١٥	١٥	١٥
شركة كوغو غيدا ياتوم في تكاريت إيه إس	شركة صافولا للأغذية	١١	٨	٥
شركة عتبة الباب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات ش.م	شركة بنده للتجزئة	١٣	–	–
شركة سي فود إنترناشيونال القابضة	شركة صافولا للأغذية	٨	٣	٣
شركة نورتيكا جولدن ويت	شركة صافولا للأغذية	٣	٢	٢
شركة بيشهر الصناعية	شركة صافولا للأغذية	٢	٢	١
الإجمالي		**٩٧٦**	**٩٧٣**	**٨٨٢**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

تمثل الشهرة الفرق بين تكلفة الأعمال المستحوذ عليها وحصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة للشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. الشهرة الناشئة عن عمليات الاستحواذ تتم مراجعتها للتأكد من انخفاض قيمتها سنويًا أو بشكل متكرر إذا كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد تنخفض قيمتها.

تمثل الشهرة حوالي ٥٣٪ من الموجودات غير الملموسة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. تساهم شركة بايارا القابضة المحدودة التي تم الاستحواذ عليها بنسبة ١٠٠٪ في السنة المالية ٢٠٢١م، في غالبية شهرة المجموعة خلال الفترة من ٢٠٢١م إلى ٢٠٢٣م (حوالي ٥٢٪)، تليها شركة صافولا للاستثمارات الصناعية (حوالي ١٥٪) ومتاجر شركة المخازن الكبرى التجارية (حوالي ١٠٪).

انخفضت قيمة الشهرة من ٩٧٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٩٧٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بشكل رئيسي بخسارة انخفاض القيمة المسجلة على الشهرة الناتجة عن شركة عتبة الباب للاتصالات («**الباب**») البالغة ١٣ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى انخفاض قيمة شهرة بسبب آثار انخفاض تأثير حركة سعر الصرف بمبلغ ٤٤ مليون ريال سعودي. وقد تم تعويض ذلك من خلال الزيادة في الشهرة الناتجة عن الاستثمار في شركة بايارا القابضة المحدودة بالنظر إلى التعديل بمبلغ ٥٤ مليون ريال سعودي الذي تم إجراؤه على تخصيص المؤقت لسعر الاستحواذ.

انخفضت قيمة الشهرة من ٩٧٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٨٨٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى مخصص انخفاض القيمة البالغة ٧٥ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بالاستثمار في شركة بايارا القابضة إلى جانب الانخفاض في الاستثمارات الأخرى بسبب آثار انخفاض قيمة الجنيه المصري بما يصل إلى ١٦ مليون ريال سعودي.

علامات تجارية ذات عمر انتاجي غير محدود

تمثل العلامات التجارية ذات العمر الإنتاجي غير المحدود القيمة المرتبطة بالعلامات التجارية أو غيرها من العلامات المعروفة التي من المتوقع أن تساهم في أرباح الشركة وتدفقاتها النقدية إلى أجل غير مسمى، دون حد متوقع على عمرها الإنتاجي.

يتعلق الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بشكل رئيسي بالعلامات التجارية المعترف بها من خلال الاستحواذ على شركة بايارا القابضة المحدودة بقيمة ٢٢٨ مليون ريال سعودي والعلامات التجارية للأغذية المجمدة (شركة الطعام الجيد) بمبلغ ٢٥٢ مليون ريال سعودي.

انخفضت قيمة العلامات التجارية ذات العمر الإنتاجي غير المحدود من ٥٧٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٤٨٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب التعديل على تخصيص المؤقت لسعر الاستحواذ المسجل في السنة المالية ٢٠٢٢م بقيمة ٩٤ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بالاستثمار في شركة بايارا القابضة المحدودة.

ظلت العلامات التجارية ذات العمر الإنتاجي غير المحدود مستقرة عند ٤٨٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

برنامج حاسب الي

تتعلق البرامج بشكل أساسي بنظام تخطيط موارد المؤسسات وإدارة علاقات العملاء الخاص بالمجموعة (برنامج الولاء المستخدم في متاجر بنده)، وبرامج التكامل وغيرها من البرامج التي تستخدمها المجموعة بشكل يومي. وتساهم برامج بنده بحوالي ٩١٪ من برامج المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

ارتفعت قيمة البرامج من ١٧٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٨٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تماشياً مع إضافات بقيمة ٤٠ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي بمتاجر بنده (منها ٣٢ مليون ريال سعودي لنظام اعادة التوريد والتخطيط، وترخيص برامج الولاء لإدارة علاقات العملاء وغيرها كجزء من برنامج تجديد تجربة العملاء)، إلى جانب إعادة التصنيف من الممتلكات وآلات والمعدات بقيمة ١٨ مليون ريال سعودي في بنده المتعلقة بالبرامج وقد تم تعويض ذلك جزئياً بإطفاء مبلغ ٢٦ مليون ريال سعودي وشطب/إعادة تصنيف رسوم البرامج والتراخيص إلى مصاريف تشغيلية بقيمة ٢٤ مليون ريال سعودي (للبرامج).

انخفضت البرامج من ١٨٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٧٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى إطفاء مبلغ ٢٥ مليون ريال سعودي، وشطب مبلغ ٩ مليون ريال سعودي يتعلق بشطب البرامج في بنده قابله جزئيًا إضافات بقيمة ٢٠ مليون ريال سعودي (الناتجة بشكل أساسي من بنده وتتعلق بتحسينات/ تجديد البرامج).

قائمة عملاء

تشير قائمة العملاء إلى معلومات العملاء الذين أقامت الشركة معهم علاقات تجارية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، يتعلق الرصيد بشكل رئيسي بشركة بايارا القابضة المحدودة بمبلغ ٧٧ مليون ريال سعودي، وعملاء المنتجات الغذائية المجمدة (شركة الطعام الجيد) بمبلغ ٦٢ مليون ريال سعودي.

ارتفعت قيمة قائمة العملاء من ١٢٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٥٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب التعديل على تخصيص المؤقت لسعر الاستحواذ المسجل في السنة المالية ٢٠٢٢م بمبلغ ٤٠ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بالاستثمار في شركة بايارا القابضة المحدودة.

انخفضت قائمة العملاء من ١٥٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٣٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وذلك تماشياً مع الإطفاء الدوري بقيمة ١٣ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

شبكة توزيع

تشير شبكة التوزيع إلى البنية التحتية، القنوات، والعلاقات التي أنشأتها الشركة لتوزيع منتجاتها أو خدماتها على العملاء.

انخفضت قيمة شبكة التوزيع من ٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب مصروف الإطفاء خلال نفس العام.

ظلت قيمة شبكة التوزيع مستقرة عند ٧ مليون ريال سعودي في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

٤-١-٢-٧-٧ استثمار في شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

الجدول (٧-١٨): استثمار في شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

اسم	قطاع الأعمال الرئيسي	بلد التأسيس	حصة الملكية (٪)			كما في ٣١ ديسمبر		
			٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
شركة المراعي («المراعي»)	المنتجات الغذائية الطازجة	المملكة العربية السعودية	٣٤,٥٢	٣٤,٥٢	٣٤,٥٢	٨,٢٩٣	٨,٣٨٧	٨,٧٧١
شركة كنان الدولية للتطوير العقاري («كنان»)	عقارات	المملكة العربية السعودية	٢٩,٩	٢٩,٩	٢٩,٩	٢٨٨	٣٥٧	٣٩٧
الشركة المصرية المتحدة للسكر	تصنيع السكر	مصر	٣٣,٨٢	٣٣,٨٢	٣٣,٨٢	٢٢٨	١٨٥	١٢٨
شركة مدينة السيرة للتطوير العقاري	عقارات	المملكة العربية السعودية	٤٠	–	–	١٤٤	–	–
الشركة المتحدة للزيوت القابضة المحدودة	شركة قابضة	جزر كايمان	٥١	–	–	٥	–	–
شركة إنتاج كابيتال المحدودة («إنتاج»)	إدارة الصناديق	الجمهورية التونسية	٤٩	٤٩	٤٩	١٣	١٣	١٣
شركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية	عقارات	المملكة العربية السعودية	٢,٠٧	–	–	١٦	–	–
الإجمالي						**٨,٩٨٦**	**٨,٩٤٣**	**٩,٣٠٩**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة فيها تأثير جوهري، ولكن ليس لديها سيطرة أو سيطرة مشتركة، على السياسات المالية والتشغيلية. يتم المحاسبة عن الحصص في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية (شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية). يتم إثباتها مبدئيا بالتكلفة، والتي تشمل تكاليف المعاملات.

بلغت الاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية ٩,٣٠٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشتمل بشكل رئيسي على حصة قدرها ٣٤,٥٪ في شركة المراعي، وهي شركة ألبان، ومجموعة الأغذية الرائدة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، ولها حضور في قطاعات الألبان والعصائر والمخابز والدواجن وفئات أغذية الرضع.

انخفضت الاستثمارات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية من ٨,٩٨٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٨,٩٤٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى (١) توزيعات أرباح مستلمة بقيمة ٣٥٧ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي من الاستثمار في المراعي، (٢) استبعادات بقيمة ١٥٥ مليون ريال يتعلق بالاستثمار في شركة مدينة السيرة للتطوير العقاري وشركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية المحدودة، (٣) تعديل القيمة العادلة السالبة بمبلغ ١٧٦ مليون ريال سعودي، (٤) وخسارة انخفاض القيمة بمبلغ ١٧ مليون ريال سعودي. وقابل ذلك أرباح الأسهم البالغة٦٦١ مليون ريال سعودي تعزى بشكل رئيسي إلى المراعي وكنان (تساهمان مجتمعتين بمبلغ ٦٨٨ مليون ريال سعودي تقريباً).

ارتفعت الاستثمارات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية للمجموعة من ٨,٩٤٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٩,٣٠٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بشكل رئيسي بـ (١) أرباح الأسهم البالغة ٧١٩ مليون ريال سعودي والمتعلقة بشكل أساسي في لمراعي وكنان (تساهمان مجتمعتين بمبلغ ٧٦٧ مليون ريال سعودي)، و(٢) حصة في الاحتياطيات تبلغ ١٠ مليون ريال سعودي. ويقابل ذلك جزئياً توزيعات أرباح مستلمة من الاستثمار في المراعي وكنان مجتمعة بقيمة ٣٦٧ مليون ريال سعودي.

المراعي

تمثل شركة المراعي أكبر استثمار للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بقيمة ٨,٧٧١ مليون ريال سعودي. تمتلك المجموعة حالياً حصة ملكية تبلغ حوالي ٣٤,٥٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. شركة المراعي مدرجة في بورصة تداول وتبلغ القيمة العادلة لشركة المراعي (حصة صافولا) على أساس سعر السوق المعلن ١٩,٣ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

ارتفعت قيمة الاستثمار من ٨,٢٩٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٨,٣٨٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب أرباح الأسهم المنسوبة إلى المراعي خلال تلك الفترة البالغة ٦٠٧ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً توزيعات أرباح مستلمة بقيمة ٣٤٥ مليون ريال وزيادة الاحتياطي السلبي بمبلغ ١٦٧ مليون ريال خلال نفس العام.

ارتفعت قيمة الاستثمار في شركة المراعي إلى ٨,٧٧١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، نتيجة أرباح الأسهم البالغة ٧٠٥ مليون ريال سعودي واحتياطي إيجابي قدره ٢٣ مليون ريال سعودي، قابله جزئياً توزيعات أرباح مستلمة بقيمة ٣٤٥ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

كنان

هي شركة تطوير عقاري تمتلك المجموعة فيها حصة تبلغ حوالي ٢٩,٩٪ خلال السنوات المالية من عام ٢٠٢١م إلى عام ٢٠٢٣م.

ارتفعت قيمة الاستثمار من ٢٨٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بشكل أساسي بحصة الأرباح بقيمة ٨١ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً توزيعات أرباح مستلمة بقيمة ١٢ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة. ارتفعت قيمة الاستثمار في كنان ليصل إلى ٣٩٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويعود ذلك إلى حصة أرباح الشركة بقيمة ٦٢ مليون ريال سعودي، قابلها توزيعات أرباح بقيمة ٢٢ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

الشركة المصرية المتحدة للسكر

هي شركة مصرية تركز على تكرير وتعبئة السكر.

تمتلك شركة صافولا حصة مباشرة تبلغ حوالي ١٠,٦٪ في الشركة المصرية المتحدة للسكر وحصة غير مباشرة تبلغ حوالي ٣١,٢٪ من خلال الشركة المتحدة للسكر (المملكة العربية السعودية) وهي شركة تابعة مملوكة بنسبة ٧٤,٤٪ تقريباً لشركة صافولا للأغذية. تبلغ حصة الملكية الفعلية للمجموعة في الشركة المصرية المتحدة للسكر حوالي ٣٣,٨٪ على مدى السنوات المالية من ٢٠٢١م إلى ٢٠٢٣م.

انخفض الاستثمار من ٢٢٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٨٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ١٢٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بشكل رئيسي بحصة الخسائر المتكبدة في الشركة المستثمر فيها خلال نفس الفترة.

بالإضافة إلى ذلك، خلال ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، قامت المجموعة بتعديل القيمة الدفترية لاستثمارها في الشركة المصرية المتحدة للسكر بناءً على قيمتها العادلة وسجلت مخصص انخفاض القيمة بمبلغ ٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م. وتعود الأسباب الرئيسية للخسائر خلال العامين الماضيين بالتحديات التشغيلية وعوامل الاقتصاد الكلي.

شركة مدينة السيرة للتطوير العقاري وشركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية

هي شركة عقارية تقع في المملكة العربية السعودية. بلغت حصة المجموعة في شركة السيرة حوالي ٤٠,٠٪ بقيمة ١٤٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م. شركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية هي شركة عقارية تقع في المملكة العربية السعودية. وبلغت حصة المجموعة ٢,٠٧٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م بقيمة ١٦ مليون ريال سعودي.

أبرمت شركة السيرة خلال السنة المالية ٢٠٢٢م اتفاقية مع مساهميها لإعادة استثمار «**سيرة**» في شركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية إلى مساهميها بما يتناسب مع الملكية النسبية لكل مساهم في سيرة. وبناءً عليه، تم استبدال استثمار المجموعة في سيرة باستثمار مباشر في شركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية، وبالتالي، زادت ملكية المجموعة المباشرة في شركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية من ٢,٠٧٪ إلى ٢٠,٧٢٪. تم الانتهاء من الإجراءات القانونية لتنفيذ هذه الاتفاقية في ٣٠ مايو ٢٠٢٢م.

كجزء من تركيز المجموعة المستمر على التخارج من الأصول غير الأساسية، أبرمت المجموعة في ١٠ أغسطس ٢٠٢٢م اتفاقية مع شركة طيبة للاستثمار لبيع استثماراتها في شركة مدينة المعرفة الاقتصادية (مدينة المعرفة الاقتصادية) وشركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية المحدودة (مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية). تمت عملية البيع في ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢م وحققت متحصلات نقدية بلغت ٤٥٩ مليون ريال سعودي، التي نتج عنها مكاسب بلغت ٣٩ مليون ريال سعودي (متعلقة بمدينة المعرفة الاقتصادية)، تم تسجيلها في قائمة الدخل الشامل الأخر الموحدة، وربح رأسمالي بلغ ٤٢ مليون ريال سعودي (متعلقة بمطوري مدينة المعرفة الاقتصادية) تم تسجيلها في قائمة الربح أو الخسارة الموحد.

الشركة المتحدة للزيوت القابضة المحدودة

شركة خيرات الشرق للتجارة العامة وصناعة المواد الغذائية («**كاسكو**») هي شركات تابعة مملوكة بالكامل لشركة لمتحدة للزيوت القابضة المحدودة (والتي بدورها شركة فرعية مملوكة بالكامل لشركة أسيل للغذاء –شركة قابضة والتي بدورها شركة فرعية مملوكة بالكامل لشركة عافية العالمية وشركة صافولا للأغذية). بلغت ملكية المجموعة في كاسكو حوالي ٢٠,٧٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م. تجاوزت خسارة كاسكو تكلفة استثمارها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وتم إدراج الخسارة الزائدة البالغة ٣ مليون ريال سعودي ضمن المطلوبات المصنفة كمحتفظ بها للبيع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م.

باعت المجموعة استثمارها في الشركة المتحدة للزيوت القابضة المحدودة بموجب اتفاقية شراء الأسهم بتاريخ ٢٠ نوفمبر ٢٠٢٣م. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، تم الانتهاء من الإجراءات القانونية للبيع، مما أدى إلى تحقيق ربح من البيع قدره ٠,٢ مليون ريال سعودي.

شركة إنتاج كابيتال المحدودة («إنتاج»)

هي شركة لإدارة الصناديق مقرها في جزر كايمان وتمتلك المجموعة فيها حوالي ٤٩,٩٪ بقيمة ١٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م. وظلت قيمة هذا الاستثمار مستقرة عند ١٣ مليون ريال سعودي خلال الفترة من ٢٠٢١م إلى ٢٠٢٣م.

٥-١-٢-٧-٧ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الجدول (٧-١٩): استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
استثمارات مدرجة	٣٩٥	٥٦	٥٨
استثمارات غير مدرجة	٨٠	٤٩	٤٠
الإجمالي	**٤٧٥**	**١٠٤**	**٩٨**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

بلغت الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ٩٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل رئيسي من استثمارات مدرجة بقيمة ٥٨ مليون ريال سعودي والتي تُعد شركة إعمار والمدينة الاقتصادية ومدينة المعرفة الاقتصادية المساهم الرئيسي فيها.

استثمارات مدرجة

تمثل الاستثمارات المدرجة البالغة ٥٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. بلغت استثمارات في إعمار والمدينة الاقتصادية ومدينة المعرفة الاقتصادية بقيمة ٨٠ مليون ريال سعودي و٣١٦ مليون ريال سعودي على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م. تم بيع ملكية مدينة المعرفة الاقتصادية في العام التالي إلى شركة طيبة للاستثمار بسبب موقف المجموعة بشأن التخارج من الأصول غير الأساسية. ومن ناحية أخرى، انخفض الاستثمار في إعمار والمدينة الاقتصادية من ٨٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٥٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تعديلات القيمة العادلة السلبية البالغة ٢٤ مليون ريال سعودي. ارتفعت الاستثمارات المدرجة بشكل طفيف لشركة إعمار والمدينة الاقتصادية إلى ٥٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بعد إعادة تصنيف شركة Maplebear Inc. (المعروفة تجارياً باسم «Instacart») بمبلغ ٥ مليون ريال سعودي من استثمارات غير مدرجة إلى مدرجة، قابله جزئياً انخفاض في القيمة العادلة (على أساس سعر السوق) لشركة إعمار، المدينة الاقتصادية بقيمة ٣ مليون ريال سعودي.

استثمارات غير مدرجة

تمثل الاستثمارات غير المدرجة البالغة ٤٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بشكل رئيسي استثمارات سويكورب Swicorp المملكة العربية السعودية البالغة ٢٢ مليون ريال سعودي، تليها شركة البحر الأحمر للعلوم والتكنولوجيا البالغة ١٩ مليون ريال سعودي. انخفضت الاستثمارات غير المدرجة من ٨٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٤٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى خسارة القيمة العادلة (على أساس سعر السوق) المعترف بها في الدخل الشامل الآخر المتعلقة في Capiter بمبلغ ٣٦ مليون ريال سعودي، وSwicorp بمبلغ ٨ مليون ريال سعودي، وشركة Maplebear Inc. (المعروفة تجارياً باسم «Instacart») بمبلغ ١٦ مليون ريال سعودي، قابلها جزئياً استثمار بقيمة ٩ مليون ريال سعودي فيCapiter و١٩ مليون ريال سعودي في شركة البحر الأحمر للعلوم والتكنولوجيا.

انخفضت الاستثمارات غير المدرجة إلى ٤٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى إعادة تصنيف شركة Maplebear Inc. (المعروفة تجارياً باسم «Instacart») إلى استثمارات مدرجة عند إدراجها في عام ٢٠٢٣م.

٦-١-٢-٧-٧ موجودات الضريبة المؤجلة

الجدول (٧-٢٠): موجودات الضريبة المؤجلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
ممتلكات وآلات ومعدات	–	–	–
مخصصات	١٠	١١	٢٠
بنود أخرى	٣	٥	١٠
خسائر ضريبة مرحله	١٦	١٧	٢١
صافي موجودات الضريبة المؤجلة	**٢٩**	**٣٣**	**٥١**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

بلغت موجودات الضريبة المؤجلة ٥١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. يتم احتساب أصل الضريبة المؤجلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٢ ويتم تسجيله فقط على أساس الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة المتوفرة للمجموعة.

ارتفعت موجودات الضريبة المؤجلة من ٢٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بشكل رئيسي من شركة الإسكندرية للسكر وشركة صافولا لأسواق الأغذية الناشئة المحدودة الجزائر والتي زادت بمبلغ ٥ مليون ريال سعودي و٣ مليون ريال سعودي على التوالي، بسبب الخسائر المرحلة المتكبدة خلال السنة المالية ٢٠٢٢م. تم تعويض الزيادة في موجودات الضريبة المؤجلة جزئياً بسبب الانخفاض المتعلق بشركة كوغو تركيا بمبلغ ٢ مليون ريال سعودي بشكل أساسي بسبب انخفاض قيمة الليرة التركية.

ارتفعت موجودات الضريبة المؤجلة من ٣٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٥١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى شركة كوغو في تركيا البالغة ١١ مليون ريال سعودي وشركة عافية العالمية – مصر البالغة ٦ مليون ريال سعودي بسبب زيادة الخسائر خلال السنة المالية ٢٠٢٣م.

٢-٢-٧-٧ الموجودات المتداولة

الجدول (٧-٢١): الموجودات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
مخزون	٣,٦٠٢	٤,٦٣٧	٤,٢٥٢
مشتقة	–	٠	–
ذمم مدينة تجارية	١,٦٠٧	١,٦٥٨	١,٧٥٣
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى	١,٣٣١	١,٤٩٣	١,٥٦٧
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٧	٤٣	٢٣
الودائع لأجل	–	٦٢٣	٧٣٨
نقد وارصدة لدى البنك	١,٣٧٥	٨١٢	١,٢١٣
موجودات مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع	–	١٨٧	–
إجمالي الموجودات المتداولة	**٧,٩٤١**	**٩,٤٥٤**	**٩,٥٤٦**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

١-٢-٢-٧-٧ المخزون

الجدول (٧-٢٢): المخزون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
منتجات جاهزة	١,٧٧٠	٢,٠٤٧	٢,٢١١
مواد خام ومواد تغليف	١,٢٦٦	١,٨٥٩	١,٢٥٤
أعمال تحت التنفيذ	٤٨	٨٩	٧٥
قطع غيار ومستهلكات	١٩٨	٢٣٧	٢٧٨
بضائع بالطريق	٤٩٢	٦٠١	٥٤١
إجمالي المخزون	**٣,٧٧٥**	**٤,٨٣٣**	**٤,٣٥٩**
يخصم: مخصص مخزون متقادم / مخزون بطيء الحركة	(١٧٤)	(١٩٦)	(١٠٧)
الإجمالي	**٣,٦٠٢**	**٤,٦٣٧**	**٤,٢٥٢**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

بلغ مخزون المجموعة ٤,٢٥٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويتكون بشكل رئيسي من:

١- مخزون شركة صافولا للأغذية (٢,٤١٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م): يشمل المواد الخام ومواد التغليف، قطع الغيار واللوازم، الأعمال تحت التنفيذ، والمنتجات الجاهزة المستخدمة في إنتاج وتوزيع وبيع زيوت الطعام، السكر، والمعكرونة وغيرها من المواد الغذائية.

٢- مخزون بنده (المنتجات الجاهزة) (١,٤٩٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م) ويشمل المواد الغذائية، مواد التغليف، والبضائع الأخرى المتعلقة بجميع السلع الاستهلاكية الموجودة في متاجر بنده.

٣- مخزون شركة الطعام الجيد (٢٠٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م) وتتعلق بالعلامة التجارية «**الكبير**» للأغذية المجمدة والتي تشمل اللحوم والدواجن والمأكولات البحرية والوجبات الخفيفة المجمدة والوجبات الجاهزة وغيرها.

٤- مخزون هرفي (١٤٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م) وتتكون من المواد الغذائية، مواد البضائع الأخرى المتعلقة بسلسلة الوجبات السريعة «هرفي».

ارتفع المخزون من ٣,٦٠٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٤,٦٣٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تماشياً مع زيادة المخزون المحتفظ به في متاجر بنده بمبلغ ١٦٩ مليون ريال سعودي ومخزون الصناعات الغذائية (الزيوت والسكر بشكل رئيسي) بمبلغ ٧٣٥ مليون ريال سعودي لتوقع الطلب المتوقع عن اقتراب موسم شهر رمضان المبارك، إلى جانب الزيادة الإجمالية في أسعار زيوت الطعام عالمياً.

انخفض المخزون من ٤,٦٣٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٤,٢٥٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب إنخفاض المواد الخام الموجودة في صافولا السودان حيث انخفض إجمالي المواد الخام من ١٠٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد التوقف المؤقت للعمليات في السودان خلال السنة المالية ٢٠٢٢م بالاضافة الى الخروج من سوق المغرب.

منتجات جاهزة

بلغت قيمة المنتجات الجاهزة ٢,٢١١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل رئيسي من (١) منتجات التجزئة الجاهزة، اللوازم والبضائع الأخرى بقيمة ١,٤٨٤ مليون ريال سعودي الموجودة في متاجر بنده السوبر ماركت والهايبر ماركت وهي: المنتجات الغذائية، المنتجات غير الغذائية، الأغذية الطازجة، والمنسوجات، والإكسسوارات وغيرها، (٢) منتجات تجهيز الأغذية في شركة صافولا للأغذية بقيمة ٦٢٨ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بعلامة عافية التجارية (الزيوت، مسحوق القرفة، الكزبرة، مسحوق الثوم، الزعتر، الأوريجانو)، وعلامة الأسرة التجارية (السكر)، وغيرها من العلامات التجارية الغذائية مثل زيت الشام الذهبية، الروابي وغيرها، و(٣) المنتجات الجاهزة المتعلقة بالأغذية المجمدة.

ارتفعت قيمة المنتجات الجاهزة من ١,٧٧٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢,٠٤٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بالزيادة في منتجات التجزئة الجاهزة (المتعلقة بمتاجر بنده) بمبلغ ١٥٧ مليون ريال سعودي تماشياً مع زيادة المشتريات لتأمين الإمدادات الغذائية تحسباً لموسم شهر رمضان المبارك الذي كان في الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٣م. وقد اقترن ذلك بزيادة في المنتجات الجاهزة لتجهيز الأغذية لشركة صافولا للأغذية بقيمة ٩١ مليون ريال سعودي نتيجة لزيادة مستويات منتجات عافية الجاهزة المحتفظ بها حتى نهاية العام لاستيعاب النمو في عمليات عافية المملكة العربية السعودية (ارتفعت الإيرادات المحققة من شركة عافية السعودية بمبلغ ٨٢٩ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة).

ارتفعت قيمة المنتجات الجاهزة إلى ٢,٢١١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بالزيادة في منتجات التجزئة الجاهزة (المتعلقة بمتاجر بنده) بمبلغ ١٣٥ مليون ريال سعودي تماشياً مع زيادة المشتريات لتأمين الإمدادات الغذائية تحسباً لموسم شهر رمضان المبارك الذي كان في الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٤م. وقد اقترن ذلك بزيادة في المنتجات الجاهزة لتجهيز الأغذية بقيمة ٥٨ مليون ريال سعودي المدفوعة بالزيادة في منتجات السكر بعد زيادة إيرادات السكر خلال نفس الفترة.

مواد خام ومواد تغليف

بلغت قيمة المواد الخام ومواد التغليف ١,٢٥٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل رئيسي من (١) مواد خام لتجهيز الأغذية تتعلق بشركة صافولا للأغذية بقيمة ١,٠٩٣ مليون ريال سعودي وهي السكر الخام، زيت الذرة الخام، وزيت النخيل، زيت دوار الشمس الخام، (٢) والمواد الخام الأخرى المستخدمة في التغليف وهي الصناديق الكرتونية، الزجاجات، والملصقات، الأوراق المطبوعة، وغيرها.

ارتفعت المواد الخام ومواد التغليف من ١,٢٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٨٥٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م استعداداً لموسم شهر رمضان المبارك.

انخفضت قيمة المواد الخام ومواد التغليف من ١,٨٥٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٢٥٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب انخفاض المواد الخام الموجودة في السودان (صافولا السودان) حيث انخفض إجمالي المواد الخام من ١٠٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد التوقف المؤقت للعمليات في السودان بإضافة الى الخروج من المغرب.

أعمال تحت التنفيذ

بلغت قيمة الأعمال تحت التنفيذ ٧٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشتمل على منتجات تجهيز الأغذية التي هي حالياً في طور التصنيع أو التجميع ولكنها لم تكتمل بعد. (هذه المواد التي خضعت لمستوى معين من الإنتاج ولكنها ليست جاهزة بعد للبيع أو الاستخدام).

ارتفعت قيمة الأعمال تحت التنفيذ من ٤٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٨٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ثم انخفضت إلى ٧٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م تماشياً مع مستويات الإنتاج في شركة صافولا للأغذية قرب نهاية العام.

قطع غيار ومستهلكات

تشمل قطع الغيار والمستهلكات البالغة (٢٧٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م) بشكل رئيسي قطع الغيار الصناعية المستخدمة في مصانع تجهيز الأغذية وهي السيور، الجوانات، والأختام الأعمدة، الصمامات، المزيتات وغيرها.

ارتفعت قيمة قطع الغيار والمستهلكات من ١٩٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٣٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويعود ذلك الى الإضافات في بايارا.

ارتفعت قيمة قطع الغيار والمستهلكات من ٢٣٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٧٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويعود ذلك الى الإضافات في بايارا.

بضائع بالطريق

بلغت قيمة البضائع بالطريق ٥٤١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشمل بشكل رئيسي أصناف المخزون التي يتم نقلها من موقع المورد إلى مرافق المجموعة ولكنها لم تصل بعد إلى الميناء المحدد.

ارتفعت البضائع بالطريق من ٤٩٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٦٠١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم انخفضت مرة أخرى إلى ٥٤١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، متأثرة بشكل رئيسي بتوقيت الطلبات والشحنات التي تمت قرب نهاية العام.

مخصص مخزون بطيء الحركة

ارتفع مخصص المخزون بطيء الحركة من ١٧٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٩٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بشكل رئيسي إلى (١) مخصصات إضافية متعلقة بشركة صافولا للأغذية بقيمة ٣٦ مليون ريال سعودي تتعلق وقطع الغيار التالفة او المتقادمة والمواد الكيميائية منتهية الصلاحية وتغليف البضائع، بالإضافة الى أمور أخرى (٢) وقد قابل ذلك انخفاض في المخصص المتعلق ببنده بمبلغ ١٨ مليون ريال سعودي نتيجة لعكس المخصص بعد تحسن إدارة المخزون.

انخفض مخصص المخزون بطيء الحركة من ١٩٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٠٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب (١) انخفاض رصيد المخصص المتعلق بشركة صافولا للأغذية بمبلغ ٤٧ مليون ريال سعودي نظراً لعكس مخصص مخزون الزيوت في المملكة العربية السعودية بسبب تصفية مخزون زيت الزيتون الذي تم تكوين مخصص له سابقاً بمبلغ ١١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، وقد اقترن ذلك بشطب قطع الغيار التي تم تكوين مخصص لها سابقا والتي بلغت ١٧ مليون ريال سعودي حيث لم تُعد هناك حاجة إليها من قبل شركة صافولا للأغذية وتم التخلص منها؛ و(٢) انخفاض رصيد المخصص المتعلق ببنده بمقدار ٢٨ مليون ريال سعودي بسبب التحسن الناتج عن مراقبة خسائر إنكماش المخزون وانخفاض مخصص المخزون غير التجاري.

٢-٢-٢-٧-٧ الذمم المدينة التجارية

الجدول (٧-٢٣): الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
ذمم مدينة تجارية	١,٧٤٥	١,٨١٠	١,٩٢٤
يخصم: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة	(١٥٠)	(١٦٦)	(١٨٨)
صافي الذمم المدينة التجارية	**١,٥٩٥**	**١,٦٤٤**	**١,٧٣٧**
مستحق من أطراف ذات علاقة	١٢	١٤	١٦
الإجمالي	**١,٦٠٧**	**١,٦٥٨**	**١,٧٥٣**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

بلغت الذمم المدينة التجارية ١,٧٥٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل رئيسي من (١) ذمم مدينة متعلقة بمنتجات تجهيز الأغذية بقيمة ١,٥٠٤ مليون ريال سعودي فيما يتعلق ببيع الزيوت، السكر، المعكرونة والمنتجات الغذائية الأخرى للعملاء المحليين والأجانب، (٢) ذمم مدينة من عملاء الأغذية المجمدة بمبلغ ١٨١ مليون ريال سعودي، و(٣) ذمم مدينة متعلقة بمنتجات التجزئة بقيمة ٣٦ مليون ريال سعودي، و(٤) أخرى.

الذمم التجارية

ارتفع إجمالي الذمم المدينة التجارية من ١,٧٤٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٨١٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تماشياً مع نمو صافي الذمم المدينة التجارية لتجهيز الأغذية لشركة صافولا للأغذية بمبلغ ٥٤ مليون ريال سعودي نظراً لارتفاع إيرادات تجهيز الأغذية بنسبة ٣٠,٢٪ البالغ ٣,٨١١ مليون ريال سعودي.

ارتفع إجمالي الذمم المدينة التجارية من ١,٨١٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٩٢٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الأرصدة المستحقة من عملاء شركة عافية العالمية – مصر والشركة العالمية للسكر نظرًا لارتفاع إيرادات الزيوت والسكر في مصر.

حركة مخصص خسارة الائتمان المتوقعة

الجدول (٧-٢٤): حركة مخصص خسارة الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
الرصيد في بداية السنة	١٤٠	١٥٠	١٦٦
استحواذ من خلال تجميع اعمال	٢	–	–
تحويل الى موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع	–	(٧)	–
خسارة الانخفاض في القيمة للسنة، بالصافي	١٧	٣٣	٤٩
عكس مخصص	(١)	–	–
ترجمة عملات	(٧)	(١٠)	(٢٧)
الرصيد في نهاية السنة	**١٥٠**	**١٦٦**	**١٨٨**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

بلغ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ١٨٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويتم احتسابه بناءً على تطبيق السياسات الداخلية للمجموعة ونموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة (المنهج المبسط).

ارتفع مخصص خسارة الائتمان المتوقعة من ١٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب زيادة مخصص بنده لبعض مخصصات الذمم المدينة. ارتفع المخصص ليصل إلى ١٨٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بشكل رئيسي من شركة صافولا للأغذية بمبلغ ١٩ مليون ريال سعودي تماشيًا مع الزيادة في المخصصات من الذمم المدينة التي يزيد عمرها عن ١٨٠ يومًا خلال نفس الفترة.

مستحق من أطراف ذات علاقة

ارتفعت المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة من ١٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب زيادة الرصيد المستحق على شركة المراعي من ٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م. وقد قابل ذلك جزئيا انخفاض الرصيد المستحق على شركة المخابز الغربية المحدودة من ٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وذلك تماشياً مع المدفوعات المستلمة من نفس الطرف.

ارتفعت المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة من ١٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الأرصدة المستحقة من شركة المخابز الغربية المحدودة بعد الزيادة في بيع منتجات الدهون المتخصصة لنفس الطرف.

٣-٢-٢-٧-٧ مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى

الجدول (٧-٢٥): مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
دفعات مقدمة لموردين	٣٥٧	٤٥٢	٣٧٥
مستحق من جهات حكومية	٣٢٦	٣٩٥	١٦٨
مصروفات مدفوعة مقدماً	٢٣١	٢٤٤	٢٤٢
القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات	١١٧	٧٣	٣٠٠
سلف للموظفين وسلف مقدمة	٤٣	٦٦	٦١
ذمم مدينة غير تجارية	٤٤	٤٤	٤٤
توزيعات أرباح غير مطالب بها	٣٧	٣٧	٣
مستحق من أطراف ذات علاقة	٢٨	٣٢	٩١
إيجار مدفوع مقدما	٣٠	٢٠	٢٢
التغير في القيمة العادلة للمشتقات	٩	٧	١١١
ودائع قابلة للاسترداد	٦	٦	١٦
أخرى	١٠٤	١١٧	١٣٥
الإجمالي	**١,٣٣١**	**١,٤٩٣**	**١,٥٦٧**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

بلغت المدفوعات مقدما والذمم المدينة الأخرى ١,٥٦٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون من:

دفعات مقدمة لموردين

بلغت الدفعات المقدمة للموردين مبلغ ٣٧٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتعلق بمدفوعات مقدمة للتجارة وغير التجارة بشكل رئيسي لشراء الإمدادات لقطاعي التجزئة وتجهيز الأغذية بالإضافة إلى الهوامش المدفوعة على خطابات الاعتماد.

ارتفعت الدفعات المقدمة للموردين من ٣٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٤٥٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، والمتعلقة في بنده تماشياً مع الزيادة في المشتريات قرب نهاية العام تحسباً لزيادة الطلب في موسم شهر رمضان المبارك خلال السنة المالية ٢٠٢٢م. بالإضافة الى الزيادة الناشئة عن شركة هرفي لخدمات الأغذية بمبلغ ٥٥ مليون ريال سعودي حيث تمت تسوية بعض السلف مع الذمم الدائنة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

انخفضت الدفعات المقدمة للموردين من ٤٥٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣٧٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بشكل رئيسي بعد انخفاض قيمة الجنيه المصري وغيره من العملات بالإضافة إلى انخفاض الدفعات المتعلقة ببنده بمبلغ ٤٥ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بمشتريات المخزون.

مستحق من جهات حكومية

بلغت المستحقات من الجهات الحكومية ١٦٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتضمن بشكل رئيسي مطالبات على حساب ضريبة القيمة المضافة والدعم والضرائب المدفوعة مقدماً. ارتفعت المستحقات من الجهات الحكومية من ٣٢٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٩٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة في رصيد صافولا الجزائر تماشياً مع ارتفاع أسعار السلع العالمية وارتفاع المشتريات، والذي بدوره أدى الى زيادة مستحقات الدعم. وقد قابل ذلك جزئياً انخفاض قدره ٤٠ مليون ريال سعودي بسبب إعادة تصنيف الرصيد المتعلق بشركة صافولا المغرب إلى أصول محتفظ بها للبيع. انخفضت المستحقات من الجهات الحكومية إلى ١٦٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة التسوية لرصيد الدعم المستحق من حكومة الجزائر بمبلغ ٢٧٩ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

مصروفات مدفوعة مقدماً

بلغت المصروفات المدفوعة مقدماً ٢٤٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشتمل بشكل رئيسي على التأمين المدفوع مقدماً (الطبي وغير الطبي مثل التأمين ضد الحريق والأصول)، ومصروفات التأشيرة والإقامة، مقدم تصاريح العمل، وهامش خطابات الاعتماد، من بين المدفوعات الأخرى.

ارتفعت المصاريف المدفوعة مقدماً من ٢٣١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٤٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة أرصدة الوسطاء المتعلقة بالتحوط. ظلت المصاريف المدفوعة مقدماً مستقرة نسبياً في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات

بلغت القيمة العادلة الايجابية للمشتقات ٣٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتعلق بعقود تبادل السلع المستقبلية للتحوط ضد مخاطر أسعار المخزون على السكر الخام.

انخفضت القيمة العادلة الايجابية للمشتقات من ١١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٧٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم ارتفعت إلى ٣٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك أساساً إلى مجموعة من العوامل التي تشمل التقلبات في أسعار السلع الأساسية منذ وقت دخول العقد، والحجم، والوقت حتى انتهاء العقد؛ بالإضافة الى عوامل أخرى.

سلف للموظفين وسلف مقدمة

بلغت السلف للموظفين والسلف المقدمة ٦١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشتمل على سكن وسلف أخرى ممنوحة للموظفين مقابل رواتبهم. ارتفع السلف للموظفين والسلف المقدمة من ٤٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى إعادة تصنيف سلف هرفي للموظفين من مدفوعات مقدمة أخرى إلى قروض وسلف الموظفين. ظلت السلف للموظفين والسلف المقدمة مستقرة نسبياً في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

ذمم مدينة غير تجارية

بلغت الذمم المدينة غير التجارية مبلغ ٤٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل رئيسي من مدفوعات مقدمة مع الشركات التابعة لأعمال شركة «**الكبير**» والمستحق الذي يتم تسجيل التزام متساوٍ عليه على أساس الاستحقاق.

توزيعات أرباح غير مطالب بها

بلغت توزيعات الأرباح غير المطالب بها ٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتعلق بأرباح الأسهم المعلنة من قبل المجموعة في السنوات السابقة والتي ظلت غير مطالب بها.

ظلت توزيعات الأرباح غير المطالب بها مستقرة في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م عند ٣٧ مليون ريال سعودي. انخفضت توزيعات الأرباح غير المطالب بها من ٣٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الدفعات المسددة خلال نفس العام.

مستحق من أطراف ذات علاقة

بلغت المستحقات من الأطراف ذات العلاقة مبلغ ٩١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

إيجار مدفوع مقدما

بلغ الإيجار المدفوع مقدماً ٢٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وانخفض من ٣٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى المدفوعات المتعلقة بالمباني المستأجرة في بنده. وظل الإيجار المدفوع مقدماً مستقراً نسبياً في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

التغير في القيمة العادلة لبنود التحوط - التزامات المؤكدة

بلغ التغير في القيمة العادلة لبنود التحوط – التزامات المؤكدة ١١١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، تمثل سعر السوق للالتزامات المؤكدة مع العملاء والموردين مقابل بيع وشراء المواد (السكر الخام والأبيض). استقرت القيمة العادلة لبنود التحوط في الفترة ما بين ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ومن ثم ارتفعت إلى ١١١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب ارتفاع الالتزامات الآجلة والمشتراه في السنة المالية ٢٠٢٣م مقارنة بالسنة المالية ٢٠٢٢م وذالك للتحوط من تقلبات أسعار السكر بشكل كافي.

ودائع قابلة للاسترداد

بلغت الودائع القابلة للاسترداد مبلغ ١٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشتمل بشكل رئيسي على ودائع المستودعات المستأجرة ومباني الموظفين. ظلت الودائع القابلة للاسترداد مستقرة عند ٦ مليون ريال سعودي خلال الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م. ارتفعت الودائع القابلة للاسترداد من ٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتعود بشكل رئيسي إلى شركة صافولا للأغذية حيث زادت الودائع بمبلغ ٥ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بودائع المستودعات ومباني الموظفين الجديدة.

أخرى

بلغت الذمم الأخرى ١٣٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشمل بشكل رئيسي التمويل القابل للتحويل المتعلق في Munchbox، ودعم السلف المقدمة للشركات المستثمر فيها، والودائع القابلة للاسترداد للمرافق، والإيرادات المستحقة. ارتفعت الذمم الأخرى من ١٠٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الدفعات الإضافية التي تمت لقرض Munchbox القابل للتحويل. ارتفعت الذمم الأخرى من ١١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٣٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب مطالبة التأمين المستحقة فيما يتعلق بالهجوم على مباني صافولا السودان والتي بلغت ٣٤ مليون ريال سعودي.

٤-٢-٢-٧-٧ نقد وأرصدة لدى البنك

الجدول (٧-٢٦): نقد وأرصدة لدى البنك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
النقد في الصندوق	٣٣	٢٤	٤٤
أرصدة لدى البنوك – حساب جاري	٧٤٨	٧٦٦	٧٤٤
النقد والارصدة لدى البنوك	**٧٨١**	**٧٩١**	**٧٨٧**
ودائع ذات تاريخ استحقاق أكثر من ثلاثة شهور	٥٨٧	–	–
ودائع ذات تاريخ استحقاق اقل من ثلاثة شهور**	٧	٢٢	٤٢٦
النقد وما في حكمه المعروض في قائمة المركز المالي	**١,٣٧٥**	**٨١٢**	**١,٢١٣**
السحب على المكشوف	(٢٦٩)	(٢١٢)	(٨١)
الودائع التي تزيد مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر	(٥٨٧)	–	–
النقد وما في حكمه لأغراض التدفقات النقدية	**٥١٩**	**٦٠١**	**١,١٣٢**
ودائع لأجل*	–	**٦٢٣**	**٧٣٨**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م ومعلومات الإدارة.

* تم تصنيف الودائع لأجل ضمن النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وتم تصنيفها بشكل منفصل في المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.
**معروض في الجدول أعلاه معلومات الإدارة لودائع ذات تاريخ استحقاق اقل من ثلاثة شهور للسنة المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م لتتماشى مع العرض المدقق الجديد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

النقد في الصندوق

يتعلق النقد في الصندوق بشكل أساسي بالنقد الفعلي الذي يتم الاحتفاظ به في (١) أجهزة الكاشير في متاجر بنده ومتاجر هرفي، (٢) وأرصدة المصروفات النثرية الأخرى الموجودة في مواقع محددة داخل مباني شركة صافولا للأغذية.

أرصدة لدى البنوك - حساب جاري

أرصدة لدى البنوك – حساب جاري هي حسابات ودائع لا تحمل فوائد ومتاحة للاستخدام على أساس يومي (الودائع، السحوبات والمدفوعات)، ولاستخدامات دورة رأس المال العامل الأخرى.

ودائع لأجل

تتمثل الودائع لأجل بشكل رئيسي في العملات الأجنبية وبالتحديد الجنيه المصري وغيره من العملات. ويتراوح سعر الفائدة الاسمية بين ١٥-٢٧٪. بلغت الودائع التي لا تزيد مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر مبلغ ٤٢٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتعلق بشكل رئيسي بالودائع المودعة في البنوك الموجودة في مصر.

تم تصنيف الودائع لأجل ضمن النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وتم تصنيفها بشكل منفصل في المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

٣-٢-٧-٧ المطلوبات غير المتداولة

الجدول (٧-٢٧): المطلوبات غير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
قروض وسلف	٥,١٣٧	٤,٠٨٢	٤,٧٠٠
مطلوبات عقود إيجار	٣,٢٨٩	٣,١٥٦	٣,٠٩٣
منافع الموظفين	٨٥٧	٨٤٤	٨٤٣
ذمم دائنة طويلة الأجل	٢٥٧	٢٥٨	٢٢٤
مشتقة	١٦٤	–	–
مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته	١٤٨	١٥١	١٥٤
مطلوبات ضريبية مؤجلة	١٤٤	١١١	٨٦
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	**٩,٩٩٦**	**٨,٦٠٣**	**٩,٠٩٩**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

١-٣-٢-٧-٧ قروض وسلف

الجدول (٧-٢٨): قروض وسلف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
المطلوبات غير المتداولة			
قروض بنكية بضمان	٧٠	١٥	–
صكوك غير مضمونة	١,٠٠٠	١,٠٠٠	١,٠٠٠
قروض بنكية بلا ضمان	٤,٠٦٧	٣,٠٦٧	٣,٧٠٠
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	**٥,١٣٧**	**٤,٠٨٢**	**٤,٧٠٠**
المطلوبات المتداولة			
الجزء المتداول من قروض بنكية مضمونة	٥٤	٣٠	١٢
الجزء المتداول من قروض بنكية بلا ضمان	٤٧٨	٤١٦	٣٧٦
قروض بنكية بضمان	١٥٨	١٤٢	٤٣
قروض بنكية بلا ضمان	٢,٣٦٦	٣,٢٦٣	٣,٣٧٦
سحب على المكشوف	٢٦٩	٢١٢	٨١
إجمالي المطلوبات المتداولة	**٣,٣٢٥**	**٤,٠٦٢**	**٣,٨٨٨**
الإجمالي	**٨,٤٦١**	**٨,١٤٥**	**٨,٥٨٨**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

بلغت القروض والسلف ٨,٥٨٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل أساسي من قروض بنكية بلا ضمان (تساهم القروض قصيرة وطويلة الأجل بحوالي ٨٧٪ من الإجمالي) صكوك غير مضمونة (حوالي ١٢٪). تسهيلات تمويلية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٨,١٦٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

يتم رهن القروض والسلف من خلال الممتلكات وآلات والمعدات والمخزون للشركات التابعة للمجموعة، والضمانات من قبل شركة صافولا نيابة عن الشركات التابعة. المبالغ المرهونة كضمانات هي كما يلي:

- تم رهن ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة ١٢٨ مليون ريال سعودي لبعض الشركات التابعة للمجموعة في الخارج مرهونة كضمان لدى بنوك تجارية.
- تم رهن مخزون بقيمة ٢٤ مليون ريال سعودي لدى بنوك أجنبية لقروض بعض الشركات التابعة للمجموعة بالخارج.

تتضمن بعض اتفاقيات القروض شروط تتطلب، من بين شروط أخرى، الحفاظ على نسب مالية معينة (لم تقم المجموعة بخرق أي شروط كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م). تتطلب الشروط بشكل أساسي تقديم القوائم المالية المدققة والتقارير المالية الأخرى في الوقت المناسب بالإضافة إلى شرط مالي واحد (حيث لا يمكن أن يتجاوز إجمالي اقتراض الشركات التابعة ٧٥٪ من قروض المجموعة).

وأخيراً، لدى المجموعة تسهيلات تمويل بنكية غير مستخدمة بقيمة ٥,٩٩٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (مقسمة بين تسهيلات قصيرة الأجل بقيمة ٥,١٨١ مليون ريال سعودي وتسهيلات طويلة الأجل بقيمة ٨١٣ مليون ريال سعودي)، لإدارة متطلبات السيولة قصيرة وطويلة الأجل.

وبلغت إجمالي القروض والسلف المسجلة في قوائم المالية الموحدة للمجموعة والمشمولة بضمان الشركة ٢,٨١٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

قروض بنكية بضمان (طويلة الأجل)

بلغت القروض البنكية بضمان (طويلة الأجل) ١٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. تتكون القروض البنكية بضمان (طويلة الأجل) بشكل رئيسي من قرض تم الحصول عليهما من بنوك في مصر بفائدة قدرها ١٠٪ مضمونة بضمانات الشركات وتمت تسوية أحد القروض بالكامل خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م بمبلغ ٧ مليون ريال سعودي. انخفضت القروض البنكية بضمان من ١٢٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٤٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ثم إلى ١٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب سداد الأقساط المستحقة للفترة التي تمت خلال نفس العام.

صكوك غير مضمونة

بلغت الصكوك غير المضمونة ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. أكملت المجموعة خلال السنة المالية ٢٠١٩م طرحها للصكوك، بموجب البرنامج الجديد، بقيمة إجمالية تبلغ ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي بمدة صلاحية ٧ سنوات وبعائد متوقع ومتغير على حاملي الصكوك قدره ١,٦٠٪ زائد سايبور لمدة ٦ شهور يستحق بشكل نصف سنوي. ستستحق الصكوك في ٩ يوليو ٢٠٢٦م، شمل الإصدار ٥٠٧ مليون ريال سعودي من الصكوك السابقة والتي تم استردادها واستبدالها ببرنامج جديد.

قروض بنكية بلا ضمان (طويلة الأجل)

بلغت القروض البنكية بلا ضمان (طويلة الأجل) مبلغ ٤,٠٧٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون من قروض طويلة الأجل تم الحصول عليها من بنوك محلية في المملكة العربية السعودية ومصر. تخضع القروض التي تم الحصول عليها لفائدة على أساس سايبور زائد هامش ثابت حيث تخضع القروض التي تم الحصول عليها من مصر لسعر فائدة يتراوح بين ١٧-٢١٪.

انخفضت القروض البنكية بلا ضمان (طويلة الأجل) من ٤,٥٤٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣,٤٨٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب الأقساط محل التعاقد التي تمت خلال السنة المالية ٢٠٢٢م.

انخفضت القروض البنكية بلا ضمان (طويلة الأجل) من ٣,٤٨٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٤,٠٧٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، نتيجة للعائدات المستلمة من القرض الجديد المضمون من أحد البنوك المحلية في المملكة العربية السعودية البالغة ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م والتي تستحق السداد في مارس ٢٠٢٤م.

قروض بنكية بضمان (قصيرة الأجل)

بلغت القروض البنكية بضمان (قصيرة الأجل) ٤٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتضمن القروض المصرفية التي تقل مدتها عن سنة واحدة.

انخفضت القروض البنكية بضمان (قصيرة الأجل) من ١٥٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٤٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ٤٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب الأقساط محل التعاقد التي تمت خلال السنة.

قروض بنكية بلا ضمان (قصيرة الأجل)

بلغت القروض البنكية بلا ضمان (قصيرة الأجل) مبلغ ٣,٣٧٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتضمن القروض المصرفية التي تقل مدتها عن سنة واحدة.

ارتفعت القروض البنكية بلا ضمان (قصيرة الأجل) من ٢,٣٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣,٢٦٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى القروض الجديدة التي تم الحصول عليها في (١) شركة صافولا قروض من بنوك محلية في المملكة العربية السعودية بقيمة ٦٥٠ مليون ريال سعودي خلال شهر ديسمبر ٢٠٢٢م وتستحق السداد خلال ٣٠ يوماً، و(٢) بنده (قروض من بنوك محلية في المملكة العربية السعودية بقيمة ٣٣٠ مليون ريال سعودي وتستحق السداد خلال شهر واحد مع إمكانية التمديد). تستخدم القروض الجديدة التي تم الحصول عليها من خلال بنده لتمويل رأس المال العامل.

ارتفعت القروض البنكية بلا ضمان (قصيرة الأجل) من ٣,٢٦٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣,٣٧٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وذلك تماشياً مع زيادة القروض المتعلقة بشركة صافولا من ٦٥٠ مليون ريال سعودي إلى ٨٨٠ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م. إن الغرض الرئيسي من القروض قصيرة الأجل لشركة صافولا هو لتمويل متطلبات رأس المال العامل للشركات التابعة، علماً أنها تتولى دور الخزانة المركزية للمجموعة.

سحب على المكشوف

بلغ السحب على المكشوف ٨١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويتكون بشكل رئيسي من ترتيبات مالية يقدمها البنك لعملائه، مما يسمح لهم بالسحب أو الوصول إلى أموال تتجاوز الرصيد المتاح في حساباتهم المصرفية. تم الحصول على السحب على المكشوف من بنكين يقعان في دولة الإمارات العربية المتحدة بأسعار الفائدة في السوق. وانخفض الرصيد من ٢٦٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢١٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ٨١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب الأقساط محل التعاقد التي تمت خلال السنة المالية ٢٠٢٣م.

الجدول (٧-٢٩): القروض والسلف قصيرة وطويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
قروض وسلف طويلة الأجل	٥,٦٦٩	٤,٥٢٨	٥,٠٨٨
قروض وسلف قصيره الأجل	٢,٧٩٢	٣,٦١٧	٣,٥٠٠
الإجمالي	**٨,٤٦١**	**٨,١٤٥**	**٨,٥٨٨**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

قروض طويلة الأجل

بلغت القروض طويلة الأجل ٥,٠٨٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون من قروض بنكية مضمونة وغير مضمونة (بما في ذلك الجزء المتداول من كل منها)، بالإضافة إلى صكوك غير مضمونة.

انخفضت القروض طويلة الأجل من ٥,٦٦٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٤,٥٢٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك إلى سداد دفعات بقيمة ١,٩٠٧ مليون ريال سعودي بالإضافة الى تأثير صرف العملات الأجنبية بمبلغ ٤٧ مليون ريال سعودي، قابله جزئياً متحصلات قروض بقيمة ٨١٣ مليون ريال سعودي.

ارتفعت القروض طويلة الأجل من ٤,٥٢٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٥,٠٨٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب متحصلات بقيمة ١,١٥٤ مليون ريال سعودي، قابلها جزئيًا سداد دفعات بقيمة ٥٨٢ مليون ريال سعودي بالإضافة الى تأثير صرف العملات الأجنبية بقيمة ١٢ مليون ريال سعودي.

قروض قصيرة الأجل

بلغت القروض قصيرة الأجل ٣,٥٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل أساسي من قروض بنكية مضمونة وغير مضمونة بالإضافة إلى السحب على المكشوف من البنوك.

ارتفعت القروض قصيرة الأجل من ٢,٧٩٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣,٦١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة القروض غير المضمونة، والتي قابلها جزئياً انخفاض في السحب على المكشوف من البنوك.

انخفضت القروض قصيرة الأجل من ٣,٦١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣,٥٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض القروض المضمونة والسحب على المكشوف من البنوك، والذي قابله جزئيًا زيادة إضافية في القروض غير المضمونة.

الجدول (٧-٣٠): بيان بالقروض الطويلة الأجل للمجموعة وشركاتها التابعة وموقف السداد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

م.	الشركة المقترضة	الجهة المقرضة	مدة القرض	تاريخ منح القرض	مبلغ أصل القرض (مليون ريال سعودي)	المبالغ المدفوعة خلال ٢٠٢٣م (مليون ريال سعودي)	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (مليون ريال سعودي)
١	مجموعة صافولا	بنك الجزيرة	٧سنين	نوفمبر ٢٠١٨م	٣٠٠	٥٠	١٠٠
		بنك الجزيرة	٧ سنين	ديسمبر ٢٠١٩م	٥٠٠	–	٥٠٠
		بنك الجزيرة	٧ سنين	ديسمبر ٢٠٢١م	٧٥	–	٧٥
		بنك الجزيرة	٧ سنين	فبراير ٢٠٢٢م	٢٠٠	–	٢٠٠
		البنك السعودي الأول	٥ سنين	سبتمبر ٢٠١٨م	٧٥٠	١٨٨	–
		البنك السعودي الأول	٧ سنين	فبراير ٢٠١٩م	٨٠٠	١٣٢	٢٩٧
		البنك السعودي الأول	٧ سنين	فبراير ٢٠٢٢م	١٠٠	–	١٠٠
		بنك الراجحي	٧ سنين	ديسمبر ٢٠٢١ م	١٢٥	–	١٢٥
		البنك السعودي الفرنسي	٧ سنين	ديسمبر ٢٠٢١ م	٢٠٠	–	٢٠٠
		البنك السعودي الفرنسي	٧ سنين	فبراير ٢٠٢٢م	٣٠٠	–	٣٠٠
		بنك الرياض	٥ سنين	فبراير ٢٠٢٢م	١٥٠	٢٠	١٣٠
		البنك الأهلي السعودي	٥ سنين	سبتمبر ٢٠٢٣ م	١,٠٠٠	–	١,٠٠٠
		صكوك	٧ سنين	يوليو ٢٠١٩م	١,٠٠٠	–	١,٠٠٠
مجموعة صافولا							**٤,٠٢٧**
٢	شركة عافية– مصر*	بنك الكويت الوطني	٥ سنين	يناير ٢٠١٩م	١٦	٥	١
شركة عافية العالمية							**١**
٣	شركة صافولا للأغذية	بنك الراجحي	٧ سنوات	ديسمبر ٢٠٢١م	١٧٥	١٣٥	٤٠
		بنك الجزيرة	٧ سنوات	ديسمبر ٢٠٢١م	٣٠٠	–	٣٠٠
		البنك السعودي الفرنسي	٧ سنوات	نوفمبر ٢٠٢١م	٣٠٠	–	٣٠٠
		البنك السعودي الأول	٧ سنوات	ديسمبر ٢٠٢١م	٢٠٠	–	٢٠٠
شركة صافولا للأغذية							**٨٤٠**
٤	شركة الملكة للصناعات الغذائية*	بنك الكويت الوطني	٣,٥ سنة	ديسمبر ٢٠١٨م	٢٨	٣	٢
شركة الملكة للصناعات الغذائية							**٢**
٥	الإسكندرية للسكر مصر*	البنك الدولي التجاري	١٣ سنوات	مارس ٢٠١٠م	٥٣٠	٢٤	١٢
	الشركة المتحدة للسكر	صندوق التنمية الصناعية السعودي	سنتين	ديسمبر ٢٠٢٣ م	١٥٠	–	١٥٠
شركة صافولا للاستثمارات الصناعية							**١٦٢**
٦	صافولا للمأكولات الخفيفة*	بنك الكويت الوطني	٧ سنين	مايو ٢٠٢٢م	٨٤	–	٥٥
صافولا للمأكولات الخفيفة							**٥٥**
٧	شركة هرفي	بنك الراجحي	٦-٤ سنوات	٢٠١٤م – ٢٠١٧م	٥٠٠	١٦	–
شركة هرفي للخدمات الغذائية							–
مجموع القروض طويلة الأجل							**٥,٠٨٨**

المصدر: معلومات الإدارة الموحدة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

*تغيرت قيمة القرض في شهر ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب تأثير العملة.

الجدول (٧-٣١): بيان بالقروض قصيرة الأجل للمجموعة وشركاتها المتفرعة منها وموقف السداد للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

م.	الشركة المقترضة	الجهة المقرضة	مدة القرض	تاريخ منح القرض	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (مليون ريال سعودي)
١	مجموعة صافولا	البنك العربي الوطني	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٥٠
		البنك الأهلي السعودي	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٥٣٠
مجموعة صافولا					٨٨٠
٢	شركة بنده للتجزئة	البنك العربي الوطني	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	١٠٠
شركة بنده للتجزئة					١٠٠
٣	شركة عافية العالمية – السعودية	البنك العربي الوطني	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٢٧٥
		البنك الأهلي السعودي	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٤٢٥
		بنك الخليج الدولي	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٢٠
٤	شركة عافية العالمية – مصر	مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٨
		بنك أبو ظبي الأول	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	١٠٦
		البنك الدولي التجاري	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٣
		بنك الكويت الوطني	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٨١
		بنك قطر الوطني	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٢٤
		بنك الإمارات دبي الوطني	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٤٢
		بنك المشرق	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٦
		بنك الكويت الوطني	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٧
٥	شركة بيشهر الصناعية	بنك تيجارات	٦ أشهر	يوليو ٢٠٢٣م	١٠
		بنك ميلات	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٢٦
		بنك خاورميانه	٣ أشهر	نوفمبر ٢٠٢٣م	١٥
		بنك كارآفرين	٣ أشهر	أكتوبر ٢٠٢٣م	٩
		بنك كارآفرين	٣ أشهر	نوفمبر ٢٠٢٣م	٢٠
		بنك سامان	٦ أشهر	يوليو ٢٠٢٣م	٣
		بنك سامان	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	١٤
		بنك سامان	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	١٤
		بنك سامان	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	١٤
		بنك سامان	٦ أشهر	يوليو ٢٠٢٣م	٣
		بنك سامان	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	١٠
		بنك باسارغاد	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	١٢
		بنك بارسيان	١٢ شهر	أغسطس ٢٠٢٣م	٣٦
		بنك كشاورزي	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٥
		بنك كشاورزي	٦ أشهر	يوليو ٢٠٢٣م	٤
		بنك كارآفرين	٣ أشهر	نوفمبر ٢٠٢٣م	١٤
		بنك سامان	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٥
		بنك سامان	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	١٣
		بنك سامان	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٥
		بنك سامان	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	١٠

م.	الشركة المقترضة	الجهة المقرضة	مدة القرض	تاريخ منح القرض	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (مليون ريال سعودي)
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	١٢ شهر	مارس ٢٠٢٣م	٧
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	١٢ شهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	١٣
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	١٢ شهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٦
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	١٢ شهر	يونيو ٢٠٢٣م	٦
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	١٢ شهر	يوليو ٢٠٢٣م	٦
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٩
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	٦ أشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٦
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٤
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	٦ أشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٣
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	١٢ شهر	يوليو ٢٠٢٣م	٦
		البنك الأوروبي لإعادة التعمير والتنمية	١٢ شهر	يونيو ٢٠٢٣م	٤
		البنك الأوروبي لإعادة التعمير والتنمية	١٢ شهر	يونيو ٢٠٢٣م	١١
		البنك الأوروبي لإعادة التعمير والتنمية	١٢ شهر	يونيو ٢٠٢٣م	٢١
		QNB فاينانس بنك	٦ أشهر	أغسطس ٢٠٢٣م	٤
		QNB فاينانس بنك	٦ أشهر	أغسطس ٢٠٢٣م	١
		QNB فاينانس بنك	٨ أشهر	أغسطس ٢٠٢٣م	١
		QNB فاينانس بنك	٦ أشهر	أغسطس ٢٠٢٣م	٣
		QNB فاينانس بنك	١٢ شهر	ابريل ٢٠٢٣م	١
٦	شركة صافولا قيدا	QNB فاينانس بنك	١٢ شهر	مايو ٢٠٢٣م	٣
		بنك زيرات	١٢ شهر	ابريل ٢٠٢٣م	١
		بنك زيرات	١٢ شهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٣
		بنك زيرات	١٢ شهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٣
		بنك زيرات	١٢ شهر	أغسطس ٢٠٢٣م	١
		بنك زيرات	١٢ شهر	يوليو ٢٠٢٣م	١
		بنك خلق	١٢ شهر	نوفمبر ٢٠٢٣م	٠
		بنك خلق	٦ أشهر	يوليو ٢٠٢٣م	١
		بنك خلق	٦ أشهر	يوليو ٢٠٢٣م	٠
		بنك خلق	٦ أشهر	يوليو ٢٠٢٣م	٠
		بنك خلق	١٢ شهر	يوليو ٢٠٢٣م	٠
		بنك خلق	١٢ شهر	فبراير ٢٠٢٣م	١
		بنك خلق	١٢ شهر	فبراير ٢٠٢٣م	٠
		بنك خلق	١٢ شهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٠
		بنك خلق	١٢ شهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	١
		بنك تركيا فاينانس	٥ أشهر	يوليو ٢٠٢٣م	٨
		بنك تركيا فاينانس	٣ أشهر	أكتوبر ٢٠٢٣م	٦
		تركيا أيش بنك	٦ أشهر	أكتوبر ٢٠٢٣م	١٣
		دنيز بنك	٦ أشهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٦
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	٦ أشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٩
شركة عافية العالمية					**١,٦٥٨**
٧	شركة صافولا للأغذية	البنك السعودي الأول	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٨٠
		البنك السعودي الفرنسي	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	١٥٠
شركة صافولا للأغذية					**٥٣٠**

م.	الشركة المقترضة	الجهة المقرضة	مدة القرض	تاريخ منح القرض	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (مليون ريال سعودي)
		بنك المال المتحد	١٢ شهر	نوفمبر ٢٠٢٣م	١
		بنك الخرطوم	١٢ شهر	أكتوبر ٢٠٢٣م	٠
		بنك الخرطوم	١٢شهر	نوفمبر ٢٠٢٣م	٤
		بنك الخرطوم	١٢شهر	يناير ٢٠٢٣م	٦
		بنك الخرطوم	١٢شهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٢
		بنك المال المتحد	١٢شهر	سبتمبر ٢٠٢٣م	٠
		البنك الأهلي المصري	١٢شهر	يناير ٢٠٢٣م	٠
		بنك الخليج	١٢ شهر	يناير ٢٠٢٣م	٧
		بنك امدرمان الوطني	١٢شهر	مارس ٢٠٢٣م	٢
		بنك قطر الوطني	١٢شهر	مارس ٢٠٢٣م	٣
		بنك الخرطوم	١٢شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٢
		بنك الخرطوم	١٢شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٢
		البنك الأهلي المصري	١٢شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٠
		بنك المال المتحد	١٢شهر	أكتوبر ٢٠٢٣م	٢
		بنك المال المتحد	١٢شهر	أكتوبر ٢٠٢٣	٢
		بنك المال المتحد	١٢شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	١
		بنك قطر الوطني	١٢شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	١
		البنك العربي السوداني	١٢شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٠
٨	شركة صافولا لزيوت الطعام- السودان	بنك سوسيتي جنرال الجزائر	٦ اشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٤٤
٩	شركة عافية العالمية – الجزائر	مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	٦ اشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	١٢
شركة صافولا للأغذية الناشئة					**٩٢**
		بنك الإمارات دبي الوطني	٦ اشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	١٣
		بنك الكويت الوطني	٦ اشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٤٥
١٠	شركة الملكة	البنك المصري لتنمية الصادرات	٦ اشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٩
		بنك قطر الوطني	٦ اشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	١٣
شركة المكرونة- مصر					**٨٠**
١١	الشركة المتحدة للسكر	البنك الأهلي السعودي	شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٥٠
١٢	شركة الإسكندرية للسكر- مصر	التجاري وفا بنك	٦ اشهر	أكتوبر ٢٠٢٣م	٦
صافولا للاستثمارات الصناعية					**٥٦**
١٣	شركة سيفود انترناشيونال تو المنطقة الحرة	المؤسسة العربية المصرفية	١٢ شهر	يونيو ٢٠٢٣م	٥٧
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	١٢ شهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٢١
شركة سيفود انترناشيونال تو المنطقة الحرة					**٧٨**
شركة الوجبات الخفيفة والمكونات الغذائية القابضة المحدودة (سيفكو)					–
		بنك فجيرة الوطني	٣-٤ أشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٧
		حبيب بنك إيه جي زيورخ	٣-٤ أشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٢
١٤	شركة مشاريع سهر	بنك أبو ظبي الاول	٣-٤ أشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٢
		مؤسسة هونج كونج وشنغهاي المصرفية	٣-٤ أشهر	ديسمبر ٢٠٢٣م	٠
شركة الطعام الجيد					**١١**
١٥	شركة هرفي للخدمات الغذائية	البنك السعودي الأول	٣ أشهر	نوفمبر ٢٠٢٣م	١٥
شركة هرفي للخدمات الغذائية					**١٥**
إجمالي القروض قصيرة الأجل					**٣,٥٠٠**

المصدر: معلومات الإدارة الموحدة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

* أعيد تصنيفها من قرض طويل الأجل

٧-٧-٢-٣ مطلوبات عقود الإيجار

الجدول (٧-٣٢): مطلوبات عقود إيجار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
الرصيد كما في بداية السنة	٤,٣٦٦	٣,٨٥٧	٣,٧٢٣
استحواذ من خلال تجميع أعمال	٣٢	–	–
محول الى مطلوبات مصنفة كمحتفظ بها للبيع	–	(٢)	–
إضافات خلال السنة	١٨٥	٣٤٩	٣٦٧
عقود إيجار تم انهاؤها خلال السنة	(٢٩٧)	(٤٤)	(٧٦)
مصروفات الفوائد للسنة	٢٢٣	٢٥٤	١٩٧
مدفوعات خلال السنة	(٦٤٩)	(٦٧٧)	(٦٧٩)
ترجمة عملة	(٣)	(١٥)	(١٠)
الرصيد في نهاية السنة	**٣,٨٥٧**	**٣,٧٢٣**	**٣,٥٢٣**
مطلوبات عقود الإيجار – الجزء غير المتداول	٣,٢٨٩	٣,١٥٦	٣,٠٩٣
مطلوبات عقود الإيجار – الجزء المتداول	٥٦٨	٥٦٦	٤٣٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

يتم قياس مطلوبات الإيجار مبدئيا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، ويتم خصمها باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار أو، إذا لم يكن بالإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة، باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي كمعدل الخصم. تقاس مطلوبات عقود الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. يتم إعادة قياسها عندما يكون هناك تغيير في مدفوعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر أو معدل.

انخفضت التزامات الإيجار من ٣,٨٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣,٧٢٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بسداد التزامات الإيجار بمبلغ ٦٧٧ مليون ريال سعودي، قابلها جزئياً التزامات إيجار إضافية بقيمة ٣٤٩ مليون ريال سعودي ومصروفات فوائد بقيمة ٢٥٤ مليون ريال سعودي.

انخفضت التزامات الإيجار من ٣,٧٢٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣,٥٢٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر٢٠٢٣م، مدفوعة بسداد التزامات الإيجار بمبلغ ٦٧٩ مليون ريال سعودي، قابلها جزئياً التزامات إيجار إضافية بقيمة ٣٦٧ مليون ريال سعودي ومصروفات فوائد بقيمة ١٩٧ مليون ريال سعودي

٧-٧-٢-٣ منافع الموظفين

الجدول (٧-٣٣): منافع الموظفين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
الرصيد في بداية السنة	٨٠٤	٨٥٧	٨٤٤
استحواذ من خلال تجميع أعمال	١٠	–	–
مدرج ضمن الربح أو الخسارة			
تكلفة الخدمة الحالية	٩٦	١٠٢	١٠٠
تكلفة الفوائد	١٩	٢٧	٣٩
الإجمالي	**١١٦**	**١٢٨**	**١٣٩**
مُدرج ضمن الدخل الشامل الآخر			

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
(ربح) إعادة القياس:			
(ربح) / خسارة اكتواريه الناشئة من:			
الافتراضات المالية	١٢	(٦٤)	(٣٨)
تعديل الخبرة	١٣	٢٤	(٦)
(ربح) / خسارة اكتوارية	**٢٥**	(٤٠)	(٤٤)
تأثير الحركة في أسعار الصرف	(٢)	(٨)	(١٥)
منافع مدفوعة	(٩٥)	(٩٣)	(٨٢)
الرصيد في نهاية السنة	**٨٥٧**	**٨٤٤**	**٨٤٣**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

بلغت منافع الموظفين ٨٤٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويتم احتسابها بما يتماشى مع قوانين العمل المتبعة ويتم تعديلها بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٩ كالتزامات منافع محددة. قامت المجموعة بتعيين خبير اكتواري مستقل، والذي يقوم بافتراضات معينة لنمو الرواتب، معدل دوران الموظفين، سن التقاعد المتوقع، ومعدلات الخصم، لإجراء حساب منافع الموظفين.

انخفضت منافع الموظفين من ٨٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٨٤٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى المكاسب الاكتوارية البالغة ٤٠ مليون ريال سعودي المعترف بها في الدخل الشامل الآخر، والمزايا المدفوعة للموظفين بمبلغ ٩٣ مليون ريال سعودي، والتي قابلتها جزئياً تكاليف الخدمة والفوائد للسنة البالغة ١٢٨ مليون ريال سعودي.

انخفضت منافع الموظفين من ٨٤٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٨٤٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى المكاسب الاكتوارية البالغة ٤٣ مليون ريال سعودي المعترف بها في الدخل الشامل الآخر، والمزايا المدفوعة للموظفين بمبلغ ٨٢ مليون ريال سعودي، والتي قابلتها جزئياً تكاليف الخدمة والفائدة للسنة البالغة ١٣٩ مليون ريال سعودي.

٤-٣-٢-٧-٧ مطلوبات ضريبية مؤجلة

الجدول (٧-٣٤): مطلوبات ضريبية مؤجلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
ممتلكات وآلات ومعدات	(٩٨)	(٦٢)	(٥٣)
مخصصات	(٢٢)	(٢٧)	(١٠)
بنود أخرى	(٢٤)	(٢٢)	(٢٣)
صافي المطلوبات الضريبية	(١٤٤)	(١١١)	(٨٦)

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

بلغت مطلوبات الضريبة المؤجلة ٨٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويتم احتسابه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٢.

انخفضت مطلوبات الضريبة المؤجلة من ١٤٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١١١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الانخفاض المتعلق بالعمليات في مصر الناتجة عن انخفاض قيمة الجنيه المصري.

انخفضت مطلوبات الضريبة المؤجلة من ١١١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٨٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تلقي الدعم الحكومي لشركة شركة صافولا لأسواق الأغذية الناشئة المحدودة الجزائر والانخفاض الكبير في قيمة العملة المصرية خلال الفترة مما أدى إلى انخفاض الالتزامات وزيادة احتياطي ترجمة العملات الأجنبية.

٤-٢-٧-٧ المطلوبات المتداولة

الجدول (٧-٣٥): المطلوبات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
قروض وسلف	٣,٣٢٥	٤,٠٦٢	٣,٨٨٨
مطلوبات عقود إيجار	٥٦٨	٥٦٦	٤٣٠
ذمم دائنة تجارية	٢,٩٠٨	٣,٨٩٣	٣,٥٠٨
مشتقة	–	١٨٦	٢٧٤
مستحقات ومطلوبات أخرى	٢,٦٥٧	٢,٧٧١	٣,٢٣٠
مطلوبات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	–	١٦٦	–
إجمالي المطلوبات المتداولة	**٩,٤٥٨**	**١١,٦٤٤**	**١١,٣٢٩**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

١-٤-٢-٧-٧ الذمم الدائنة التجارية

الجدول (٧-٣٦): الذمم الدائنة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
أطراف أخرى	٢,٧١٥	٣,٦٩٤	٣,٣١٣
أطراف ذات علاقة	١٩٣	١٩٩	١٩٥
الإجمالي	**٢,٩٠٨**	**٣,٨٩٣**	**٣,٥٠٨**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

بلغت الذمم الدائنة التجارية ٣,٥٠٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من:

١- موردو التجزئة لمتاجر السوبر ماركت والهايبر ماركت (بنده) بقيمة ٢,٠٨١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. وتراوحت شروط الدفع مع موردي التجزئة بين الدفع الفوري و١٢٠ يوما.

٢- موردو تجهيز الأغذية بقيمة ١,٣١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون من أرصدة مستحقة لمختلف موردي الزيوت والسكر والأغذية الأخرى.

الذمم الدائنة لأطراف أخرى

ارتفعت الذمم الدائنة لأطراف أخرى من ٢,٧١٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣,٦٩٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بعد زيادة الذمم الدائنة التجارية لشركة بنده من ١,٨٠٥ مليون ريال سعودي إلى ٢,١٤٢ مليون ريال سعودي وموردي شركة صافولا للأغذية من ١,٠٦٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٦٢١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، نظراً للزيادة في مشتريات المخزون مع نهاية العام تحسباً لموسم شهر رمضان المبارك الذي كان في الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٢م.

انخفضت الذمم الدائنة لأطراف أخرى من ٣,٦٩٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣,٣١٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الأرصدة الدائنة لشركة صافولا للأغذية من ١,٦٢١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٣١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد الانخفاض في الأرصدة الدائنة لموردي السكر فيما يتعلق بالشركة المتحدة السكر بمبلغ ٣٢٠ مليون ريال سعودي مدفوعة بالمدفوعات التي تمت في نهاية العام نظراً لوصول بعض الأرصدة إلى مواعيد استحقاقها الائتماني. بالإضافة الى الانخفاض في الأرصدة التجارية الدائنة الخاصة بشركة بنده بمبلغ ٦١ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك أساساً إلى تطبيق حكومة المملكة العربية السعودية لنظام الفواتير الإلكترونية الذي أدى إلى القضاء على التناقضات في فواتير الموردين.

الذمم الدائنة للأطراف ذات العلاقة

بلغت الذمم الدائنة للأطراف ذات العلاقة مبلغ ١٩٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشمل رصيد الذمم الدائنة لشركة المراعي بقيمة ١٢٣ مليون ريال سعودي، ومجموعة نستله بقيمة ٣٠ مليون ريال سعودي، وشركة ميار للأغذية بقيمة ٣٧ مليون ريال سعودي، من بين أمور أخرى بشكل رئيسي لمشتريات المنتجات الغذائية من قبل شركة بنده للتجزئة.

ارتفعت المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة من ١٩٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٦٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الرصيد المستحق للشركة المصرية المتحدة للسكر طلب تغطية الهامش / المدفوعات التي تتم نيابة عن شركة المصرية المتحدة للسكر من قبل شركة صافولا للأغذية. انخفضت المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة إلى ١٩٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بعد تسوية رصيد الشركة المصرية المتحدة للسكر.

٢-٤-٢-٧-٧ مستحقات ومطلوبات أخرى

الجدول (٧-٣٧): مستحقات ومطلوبات أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
مصروفات مستحقة	٨٣٥	٨٠٣	٩١٨
مستحقات متعلقة بالتسويق	٤٠٤	٤٤٠	٤٠٤
مستحقات متعلقة بالموظفين	٣٣٣	٣٤٢	٣٩٤
زكاة وضريبة مستحقة	٢٢٧	٢٢٠	٣٦٣
القيمة العادلة السالبة للمشتقات	٣٢	١١٧	٢٤٧
مستحقات خدمات والشحن والرسوم أخرى	١٢٧	١١٩	١١١
التزام الوسطاء مقابل أدوات التحوط	–	٢	٦٠
ذمم دائنة لجهات حكومية	١٠٥	٧٩	٩٥
ذمم دائنة لمقاولين	١٣٢	٩٠	٧١
مخصص مقابل ضمان مالي	١٩	١٩	١٩
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	–	٦٣	–
أعباء تمويل مستحقة	٣١	٨٦	٥٧
ايجار مستحق	٨٥	٣٨	٢٣
دفعات مقدمة من عملاء	٦٢	٧٨	١٢٩
التغير في القيمة العادلة لبند التحوط (التزامات مؤكدة)	٣٤	٣٩	٧٤
توزيعات ارباح غير مطالب بها	٥	٣	٥
مطلوبات أخرى	٢٢٦	٢٣٤	٢٦١
الإجمالي	**٢,٦٥٧**	**٢,٧٧١**	**٣,٢٣٠**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

مصروفات مستحقة

بلغت المصروفات المستحقة ٩١٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون من الإيرادات المؤجلة، والمصروفات المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات، ومخصصات الطوارئ، والموردين المعتمدين، ومخصصات الولاء والضمانات، والرسوم الاستشارية المستحقة، وما إلى ذلك. انخفضت المصروفات المستحقة من ٨٣٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٨٠٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب بعض المدفوعات المستحقة خلال العام.

ارتفعت المصروفات المستحقة من ٨٠٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٩١٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى المخصصات الإضافية المستحقة فيما يتعلق بمطالبات الجهات التنظيمية المحلية في بعض المناطق الخارجية بالتأثير على آلية تسعير جديدة لمنتجات زيوت الطعام من خلال استبدال آلية الأسعار المدعومة البالغة ٤٥ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى زيادة في استشارات تكنولوجيا المعلومات بمبلغ ٢٢ مليون ريال، والإيرادات المؤجلة بمبلغ ١٥ مليون ريال، ومخصصات عامة أخرى تتعلق بالقضايا القانونية وغيرها.

مستحقات متعلقة بالتسويق

بلغت المستحقات المتعلقة بالتسويق ٤٠٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتعلق بإعلانات المنتجات والعروض التجارية ومواد العرض الأخرى والعروض الترويجية واستحقاقات العلامات التجارية وأبحاث السوق وغيرها. ارتفعت المستحقات المتعلقة بالتسويق من ٤٠٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٤٤٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى شركة بايارا القابضة المحدودة المستحوذ عليها ومستحقات التسويق في إيران بما يتماشى مع الزيادة في إجمالي العمليات والإيرادات.

انخفضت المستحقات المتعلقة بالتسويق من ٤٤٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٤٠٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، نتيجة لقرار الإدارة لتقليل الإنفاق الإجمالي على التسويق، بالإضافة الى انخفاض مستحقات الإعلانات في بنده.

مستحقات متعلقة بالموظفين

بلغت المستحقات المتعلقة بالموظفين ٣٩٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتعلق بتعويضات الموظفين التي تم تكبدها، ولكن لم يتم دفعها بعد. ارتفعت المستحقات المتعلقة بالموظفين من ٣٣٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٤٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى المكافآت المستحقة الإضافية التي سيتم دفعها للموظفين. ارتفعت المستحقات المتعلقة بالموظفين من ٣٤٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣٩٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب المكافآت المستحقة التي سيتم دفعها للموظفين.

زكاة وضريبة مستحقة

بلغت الزكاة والضريبة المستحقة ٣٦٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتعلق بضريبة الدخل المستحقة للشركات التابعة الأجنبية والزكاة المستحقة للمنشآت الموجودة في المملكة العربية السعودية. انخفضت الزكاة والضريبة المستحقة من ٢٢٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى المدفوعات التي تمت خلال العام بمبلغ ٧٨ مليون ريال سعودي، إلى جانب ترجمة عملات بمبلغ ٩٩ مليون ريال سعودي وتحويلات إلى المطلوبات المحتفظ بها للبيع (صافولا المغرب) بمبلغ ١٤ مليون ريال سعودي. وقد تم تعويض ذلك من خلال ضريبة الدخل والمصاريف البالغة ١٨٤ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الزكاة والضريبة المستحقة من ٢٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣٦٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى مصروف الزكاة وضريبة الدخل البالغة ٢٦٨ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً مدفوعات وترجمة عملات بقيمة ٧٧ مليون ريال سعودي و٤٩ مليون ريال سعودي على التوالي.

القيمة العادلة السالبة للمشتقات

بلغت القيمة العادلة السالبة للمشتقات ٢٤٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتعلق بالقيمة العادلة لعقود السكر الآجلة المتحوطه التي كانت قائمة طوال العام. ارتفعت القيمة العادلة السالبة للمشتقات من ٣٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ٢٤٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى مجموعة من العوامل التي تشمل التقلب في أسعار السلع الأساسية منذ وقت إبرام العقد، والحجم، والوقت حتى انتهاء العقد؛ من بين عوامل أخرى.

مستحقات الخدمات والشحن والرسوم الأخرى

بلغت مستحقات الخدمات والشحن والرسوم الأخرى ١١١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. انخفضت مستحقات الخدمات والشحن والرسوم الأخرى من ١٢٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١١٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى عكس المستحقات في بنده بمبلغ ١٦ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٢م. انخفضت مستحقات الخدمات والشحن والرسوم الأخرى من ١١٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١١١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض رسوم المرافق والشحن المستحقة في متاجر بنده بمبلغ ٩ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

ذمم دائنة لجهات حكومية

بلغت الذمم الدائنة للجهات الحكومية ٩٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون من ذمم دائنة تتعلق بضريبة القيمة المضافة والرسوم الجمركية والدعم وفروق الأسعار على المشتريات المتعلقة بالجهات الحكومية.

انخفضت الذمم الدائنة للجهات الحكومية من ١٠٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٧٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض رصيد ضريبة القيمة المضافة المستحق بمبلغ ٢٤ مليون ريال سعودي والذي كان نتيجة لزيادة المشتريات التي تمت خلال الربع الأخير من السنة المالية، مما أدى إلى انخفاض ضريبة المخرجات وزيادة ضريبة المدخلات.

ارتفعت الذمم الدائنة للجهات الحكومية من ٧٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٩٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل أساسي إلى زيادة ضريبة القيمة المضافة المستحقة.

ذمم دائنة لمقاولين

بلغت الذمم الدائنة للمقاولين ٧١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون من رصيد الذمم الدائنة للموردين غير التجاريين لشراء مواد التغليف والخدمات الاستشارية ولشراء ممتلكات ومعدات.

انخفضت الذمم الدائنة للمقاولين من ١٣٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٩٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ٧١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى استلام الفواتير وبالتالي تم تحويل الرصيد إلى ذمم دائنة تجارية.

مخصص مقابل ضمان مالي

بلغ المخصص مقابل الضمان المالي مبلغ ١٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. أصدرت شركة مجموعة صافولا ضمان مؤسسي لصالح صندوق التنمية الصناعية السعودي مع بعض الكيانات الأخرى (يشار إليها معاً باسم «**ضامني الصندوق**») لصالح القرض الذي توفره الشركة الشرقية الصناعية («**شركة جسور القابضة**» شركة تابعة «أو شركة زميلة للمجموعة). في عام ٢٠١٨م، تلقت الشركة إشعار من صندوق التنمية الصناعية السعودي لتسوية حصتها في الضمان بسبب التخلف عن السداد من قبل الشركة الشرقية الصناعية والناجم عن الأداء المالي المتعسر. وبناءً عليه، سجلت الشركة مخصصاً بمبلغ ١٠١ مليون ريال سعودي. وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، قامت المجموعة بسداد دفعة جزئية بمبلغ ٨٢ مليون ريال سعودي مقابل الضمان. ويبلغ الرصيد المتبقي منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م مبلغ ١٩ مليون ريال سعودي.

أعباء تمويل مستحقة

بلغت أعباء التمويل المستحقة ٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويتعلق بشكل رئيسي بتكاليف التمويل المتكبدة حتى نهاية العام التي لم يتم سدادها بعد. يعتمد تقلب الرصيد بشكل كبير على المبلغ الأساسي، أسعار الفائدة، وتاريخ قيمة إجمالي رصيد القرض المستحق.

ايجار مستحق

بلغ الإيجار المستحق ٢٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويمثل الإيجار المستحق على عقود الإيجار المصنفة على أنها خارج نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي – ١٦، والتي تتضمن الإيجارات المتغيرة والإيجارات على أساس الإيرادات وعقود الإيجار قصيرة الأجل. ويشمل أيضاً الإيجار المستحق من اغلاق بعض متاجر البيع بالتجزئة.

انخفض الإيجار المستحق من ٨٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى مخصص تم تسجيله لشركة بنده في ٢٠٢١م بقيمة ٤٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م لعقود الإيجار غير التشغيلية والتي تم تعديلها عند اغلاق بعض المتاجر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م.

انخفض الإيجار المستحق من ٣٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، متأثراً بشكل رئيسي بتوقيت عدد الإيجارات المرتبطة بالإيرادات واعادة التفاوض عليها (عقود الإيجار خارج النطاق).

دفعات مقدمة من عملاء

بلغت الدفعات المقدمة من العملاء ١٢٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتعلق بشكل رئيسي بمبيعات تصدير السكر في الشركات المصرية.

ارتفعت الدفعات المقدمة من العملاء من ٦٢ مليون ريال سعودي في ٢٠٢١م إلى ٧٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٢٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، تماشيا مع ارتفاع المبيعات.

التغير في القيمة العادلة لبند التحوط (التزامات مؤكدة)

بلغ التغير في القيمة العادلة لبند التحوط (التزامات مؤكدة) ٧٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وارتفع من ٣٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ٧٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بشكل رئيسي بسبب ارتفاع مستويات المبيعات الآجلة والتزامات الشراء تليها الزيادة في قيمة السوقية للمشتقات من الالتزامات المؤكدة.

التزام الوسطاء مقابل أدوات التحوط

بلغت التزامات الوسيط مقابل أدوات التحوط مبلغ ٦٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتضمنت الرصيد المحتفظ به لدى الوسيط (الرصيد النقدي) في نهاية السنة (إذا كانت خسارة التحوط أعلى في نهاية السنة، فإن الرصيد المستحق سيكون أعلى).

توزيعات ارباح غير مطالب بها

بلغت توزيعات الأرباح غير المطالب بها ٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وظلت مستقرة خلال الفترة السابقة.

مطلوبات أخرى

بلغت المطلوبات الأخرى ٢٦١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشمل السندات الدائنة ومخصصات ضريبة الارباح الرأسمالية و مخصصات الربوط الزكوية، ومخصصات قضايا والتزامات متنوعة.

ارتفعت المطلوبات الأخرى من ٢٢٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٣٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعاً بشكل أساسي بالالتزامات المتعلقة بالمسؤلية الاجتماعية للشركات والمخصصات المتعلقة ببعض الربوط الضريبية المتعلقة بمصر، من بين أمور أخرى.

ارتفعت المطلوبات الأخرى من ٢٣٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٦١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة السندات الدائنة لشركة صافولا للأغذية بمبلغ ٣١ مليون ريال سعودي.

٥-٢-٧-٧ حقوق الملكية

الجدول (٧-٣٨): حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
رأس المال	٥,٣٤٠	٥,٣٤٠	٥,٣٤٠
علاوة إصدار	٣٤٣	٣٤٣	٣٤٣
أسهم محتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين	(٣٠)	(٥٢)	(١٢١)
احتياطي نظامي	١,٧٧٤	١,٧٧٤	١,٧٧٤
احتياطي عام	٤	٤	٤
احتياطيات اخرى	(١٠٥)	(٤٥٣)	(٤٥٧)
تأثير المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغير في السيطرة	(١٨٨)	(١٨٨)	(٢٢١)
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	(١,٨٩٩)	(٢,٠٦٦)	(٢,٣٥٥)
أرباح مبقاه	٢,٨٤٠	٣,٥٥٣	٤,١٤٣
حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة	**٨,٠٧٩**	**٨,٢٥٥**	**٨,٤٥١**
الحصص غير المسيطرة	١,٠١٣	١,٠٦٢	١,٠٨٣
إجمالي حقوق الملكية	**٩,٠٩٢**	**٩,٣١٧**	**٩,٥٣٥**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

بلغت حقوق الملكية ٩,٥٣٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل رئيسي من رأس مال قدره ٥,٣٤٠ مليون ريال سعودي (ما يعادل ٥٣٣,٩٨١ مليون سهم مدفوع بالكامل بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد)، أرباح مبقاه بقيمة ٤,١٤٣ مليون ريال سعودي، احتياطي نظامي بقيمة ١,٧٧٤ مليون ريال سعودي، وعلاوة إصدار قدرها ٣٤٣ مليون ريال سعودي، قابلها جزئياً احتياطي ترجمة العملات الأجنبية بقيمة ٢,٣٥٥ مليون ريال سعودي، احتياطيات سلبية أخرى بقيمة ٤٥٧ مليون ريال سعودي، الأثر السلبي للمعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة بقيمة ٢٢١ مليون ريال سعودي، والأسهم المحتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين بقيمة ١٢١ مليون ريال سعودي.

٧-٢-٥-١ رأس المال

بلغ رأس المال ٥,٣٤٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وظل مستقراً خلال الفترة من عام ٢٠٢١م إلى عام ٢٠٢٣م ولم يتم عرض أي إصدار إضافي للأسهم. يتكون رأس المال من ٥٣٣,٩٨١ مليون سهم مدفوع بالكامل قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي.

٧-٢-٥-٢ علاوة إصدار

بلغت علاوة الإصدار ٣٤٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتمثل المبلغ الفائض لسعر السهم المدفوع للمجموعة. وظلت علاوة الإصدار مستقرة خلال الفترة من عام ٢٠٢١م إلى عام ٢٠٢٣م نظراً لعدم إصدار أسهم جديدة.

٧-٢-٥-٣ أسـهم محتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين

الجدول (٧-٣٩): أسهم محتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

تاريخ المنح	إجمالي الأسهم الممنوحة	الخدمة / فترة الاستحقاق	القيمة العادلة للسهم في تاريخ المنح
١٠ سبتمبر ٢٠٢٣م	٧٠٠,١٧٦	٣ سنوات	٣٤,٨ ريال سعودي
١٠ سبتمبر ٢٠٢٢م	٦٤٥,٥٤٩	٣ سنوات	٣١,٢ ريال سعودي
١٠ سبتمبر ٢٠٢١م	٤٠٣,٦٤٧	٣ سنوات	٣٩,٣ ريال سعودي

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

بلغت الأسهم المحتفظ بها بموجب خطة السداد على أساس أسهم الموظفين مبلغ ١٢١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتعلق بشكل رئيسي بالخطة التي وضعتها المجموعة لكبار المسؤولين التنفيذيين والحق الذي سيحصلون عليه في كسب أسهم من المجموعة. يتم تسجيل الأسهم المحتفظ بها بموجب خطة السداد على أساس أسهم الموظفين كخصم من حقوق الملكية وترتفع من ٣٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٥٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وتزداد إلى ١٢١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى منح شرائح جديدة، يقابلها جزئيًا تسوية شريحة في عام ٢٠٢٣م.

٧-٢-٥-٤ احتياطي نظامي

ظل الاحتياطي النظامي مستقراً عند ١,٧٧٤ مليون ريال سعودي خلال الفترة من ٢٠٢١م إلى ٢٠٢٣م. ينص نظام الشركات في المملكة العربية السعودية على أنه يتعين على الشركة سنويا تحويل ١٠٪ من صافي دخلها بعد استيعاب العجز المتراكم إلى احتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي النظامي ٣٠٪ من رأس مالها. وحيث أن الشركة قد وصلت إلى مستوى الاحتياطي الإلزامي، لذلك لا يلزم إجراء أي تحويلات إضافية كما في نهاية السنة. وقد تم تغيير اللائحة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣م، حيث لا يلزم تجنيب احتياطي نظامي. وقد تم تعديل النظام الأساسي للشركة وفقاً لذلك. وعليه، يمكن استخدام الاحتياطي لصالح الشركة أو مساهميها، بناءً على توصية مجلس الإدارة للجمعية العامة العادية وفقاً لنظام الشركة المعدل.

٧-٢-٥-٥ احتياطي عام

استقر الاحتياطي العام عند ٤ مليون ريال سعودي خلال الفترة من عام ٢٠٢١م إلى عام ٢٠٢٣م.

٦-٥-٢-٧-٧ احتياطيات أخرى

الجدول (٧-٤٠): احتياطيات أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
الرصيد في بداية السنة	(٩٥)	(١٠٥)	(٤٥٣)
الحصة في التغيرات في الاحتياطيات الأخرى لشركات زميلة	(٦٠)	(١٧٣)	١٢
تعديل القيمة العادلة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٥١	(١٤٣)	(٦)
تعديل القيمة العادلة من أدوات مالية مشتقة ومتعلقة بتحوط التدفق النقدي	(٧)	(٣)	(١٥)
المحمل عن برنامج الدفع على أساس حصة الموظفين التي تم تسويتها بحقوق الملكية	٦	١٠	٥
تحويل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	–	(٣٩)	–
الرصيد في نهاية السنة	(١٠٥)	(٤٥٣)	(٤٥٧)

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

بلغت الاحتياطيات الأخرى –٤٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتضمن حصة من احتياطي الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتحوط التدفق النقدي. انخفضت الاحتياطيات الأخرى من –١٠٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى –٤٥٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تعديل القيمة العادلة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة –١٤٣ مليون ريال سعودي، تحويل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة –٣٩ مليون ريال سعودي والتغيرات في حصة الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة بمبلغ –١٧٣مليون ريال سعودي. ظلت الاحتياطيات الأخرى مستقرة إلى حد ما بين السنوات المالية ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

٧-٥-٢-٧-٧ تأثير المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغير في السيطرة

بلغ تأثير المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغير في السيطرة مبلغ ٢٢١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويمثل التغيرات في حصة المجموعة في ملكية شركة تابعة لها التي لا ينتج عنها تغيير في السيطرة.

ظلت المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغير في السيطرة مستقرة في الفترة ما بين ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م حيث لم تقم المجموعة بتغيير حصص الملكية في الكيانات غير المسيطرة.

انخفضت المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغير في السيطرة من –١٨٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى –٢٢١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بعد اتفاقية شراء الأسهم التي أبرمتها المجموعة مع شركة جيان السعودية المحدودة للاستحواذ على حصة الأقلية لشركة المخازن الكبرى التجارية البالغة ١,١٣٪ في شركة بنده للتجزئة مقابل قدره ٦٠ مليون ريال سعودي (منها ٣٣ مليون ريال سعودي تم تصنيفها كاستحواذ دون تغيير في السيطرة وتم تصنيف المبلغ المتبقي وقدره ٢٧ مليون ريال سعودي ضمن حقوق الملكية غير المسيطرة)، مما أدى إلى زيادة حصة ملكية المجموعة في بنده إلى ١٠٠٪.

٨-٥-٢-٧-٧ احتياطي ترجمة عملات أجنبية

بلغ احتياطي ترجمة العملات الأجنبية –٢,٣٥٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويتعلق بشكل رئيسي بفروقات صرف العملات الأجنبية الناتجة عن العمليات الأجنبية للمجموعة.

ارتفع احتياطي ترجمة العملات الأجنبية من –١,٨٩٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى –٢,٠٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض قيمة الجنيه المصري.

ارتفع احتياطي ترجمة العملات الأجنبية ليصل إلى -٢,٣٥٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض قيمة العملة في مصر والسودان وتركيا و إيران.

٩-٥-٢-٧-٧ أرباح مبقاة

بلغت الأرباح المبقاة ٤,١٤٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتمثل صافي الدخل التراكمي الذي حققته المجموعة منذ تأسيسها، مطروحاً منه أي أرباح مدفوعة للمساهمين.

ارتفعت الأرباح المبقاة من ٢,٨٤٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣,٥٥٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب (١) أرباح السنة البالغة ٧٤٣ مليون ريال سعودي (٢) الدخل الشامل الآخر للسنة البالغ ٣٧ مليون ريال سعودي، و (٣) تحويل احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من الاحتياطيات الأخرى بمبلغ ٣٩ مليون ريال سعودي. ومع ذلك، تم تعويض ذلك جزئياً من خلال توزيعات أرباح مدفوعة بقيمة ١٠٧ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الأرباح المبقاة إلى ٤,١٤٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، نتيجة لأرباح السنة البالغة ٨٩٩ مليون ريال سعودي والدخل الشامل الآخر البالغ ٤٤ مليون ريال سعودي. ومع ذلك، تم تعويض ذلك من خلال توزيعات أرباح مدفوعة بقيمة ٣٥٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م.

٦-٢-٧-٧ الارتباطات والالتزامات المحتملة

الجدول (٧-٤١): الارتباطات والالتزامات المحتملة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
خطابات اعتماد	٥٨	٦٥	١٩
ضمانات بنكية	١٢٦	١٣١	١٨٦
التزامات لشراء سكر خام	٤٠٥	١٧٥	٧٠٤
التزامات لبيع سكر مكرر	٨٢٤	٧٤١	١,٣١٤
التزامات رأسمالية	٥١	٣٨	٢٠٩

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

تشمل الارتباطات والالتزامات المحتملة (١) خطابات الاعتماد المتعلقة بشكل أساسي بشراء المواد الغذائية والأصول الثابتة، (٢) الضمانات المصرفية المعتادة في سياق الأعمال العادية، (٣) التزامات مع الموردين لشراء ٣٢٦ ألف طن متري من السكر، (٤) التزامات لبيع ما قيمته ٤٥٨ ألف طن متري من السكر، و(٥) التزامات رأسمالية تتعلق بشكل رئيسي فيما يتعلق بالنفقات الرأسمالية الملتزم بها للمجموعة.

٧-٢-٧-٧ الاطراف ذات علاقة

المعلومات المتعلقة بأي أعمال أو عقد تكون الشركة طرفاً فيه ويكون أو كان فيه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار المسؤولين التنفيذيين أو أي شخص ذي صلة بأي منهم، خلال عام ٢٠٢٣م:

الجدول (٧-٤٢): الأعمال والعقود التي بها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة بين الشركة وشركة عبد القادر المهيدب وأولاده ومجموعة المهيدب وشركاتهم التابعة وأي طرف ذو علاقة بهما كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م:

الرقم	طبيعة التعامل أو العقد	مبلغ التعامل أو العقد لعام ٢٠٢٣م	شروط التعامل أو العقد	مدة العمل أو العقد	اسم العضو/كبار التنفيذيين أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم
أ. صافولا والمهيدب: **الأعمال والعقود التي بها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة بين صافولا وشركة المهيدب وشركاتها التابعة وأي طرف ذو علاقة بهما، حيث بلغ حجم التعامل (٤٥٥ مليون ريال):**					
١.	شراء منتجات غذائية بواسطة شركة بنده للتجزئة (إحدى شركات صافولا) من شركة ميار للأغذية	١٥٠ مليون ريال	عبارة عن عقود ومعاملات تجارية مستمرة تتم في سياق الأعمال العادية ووفقاً للشروط التجارية السائدة ودون أي تعاملات تفضيلية والتي من بينها (جودة المنتج، وآلية الدفع، والتسعيرة، التوصيل حسب الاتفاق، غرامات التأخير.. الخ)	سنوية	الأستاذ. سليمان عبد القادر المهيدب يترأس مجلس إدارة شركة عبد القادر المهيدب وأولاده والذي يترأس كذلك مجلس إدارة مجموعة صافولا، كما أن الأستاذ عصام ماجد المهيدب عضو مجلس إدارة مجموعة صافولا ومن الإدارة التنفيذية في شركة عبد القادر المهيدب وأولاده.
٢.	شراء منتجات غذائية بواسطة شركة بنده للتجزئة (إحدى شركات صافولا) من شركة دل مونتي العربية السعودية	٨ مليون ريال			
٣.	شراء منتجات غذائية بواسطة شركة بنده للتجزئة (إحدى شركات صافولا) من مجموعة نستله وشركاتها التابعة.	٢٥٤ مليون ريال			
٤.	شراء منتجات بواسطة شركة بنده للتجزئة (إحدى شركات صافولا) من شركة مصنع المنهل للمياه المحدودة بموجب عقود توريد.	٨ مليون ريال			
٥.	تأجير مواقع لبيع منتجاتها داخل مراكز أسواق بنده وبيع وشراء منتجات من وإلى شركة بنده للتجزئة (إحدى شركات صافولا) لشركة المهباج الشامية للتجارة.	١٧ مليون ريال			
٦.	بيع (مخلفات كرتونية) بواسطة شركة بنده للتجزئة (إحدى شركات صافولا) لشركة تجميع وتدوير المخلفات المحدودة	٣ مليون ريال	عبارة عن عقود ومعاملات تجارية مستمرة تتم في سياق الأعمال العادية ووفقاً للشروط التجارية السائدة ودون أي تعاملات تفضيلية (التجديد، آلية السداد، الصيانة، التأمين...إلخ)		
٧.	تأجير مواقع لبيع منتجاتها داخل مراكز التسوق (بنده) بواسطة شركة بنده للتجزئة (إحدى شركات صافولا) لشركة زهور الريف	١٦٦ ألف ريال			
٨.	تأجير مواقع بواسطة شركة بنده للتجزئة (إحدى شركات صافولا) من شركة عبد القادر المهيدب وأولاده.	١٥ مليون ريال			
إجمالي قيمة التعامل		**٤٥٥ مليون ريال**			

الجدول (٧-٤٣): الأعمال والعقود التي بها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة بين الشركة وشركة المراعي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م:

الرقم	طبيعة التعامل أو العقد	مبلغ التعامل أو العقد لعام ٢٠٢٣م	شروط التعامل أو العقد	مدة العمل أو العقد	اسم العضو/كبار التنفيذيين أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم
ب. صافولا والمراعي: **الأعمال والعقود التي بها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة بين صافولا وشركة المراعي وشركاتها التابعة وأي طرف ذو علاقة بهما، حيث بلغ حجم التعامل (٩٥٢ مليون ريال)**					
١.	شراء مواد غذائية استهلاكية بواسطة شركة بنده للتجزئة (إحدى شركات صافولا) من شركة المراعي وشركاتها التابعة.	٧٩٨ مليون ريال	عبارة عن عقود ومعاملات تجارية مستمرة تتم في سياق الأعمال العادية ووفقاً للشروط التجارية السائدة ودون أي تعاملات تفضيلية والتي من بينها (جودة المنتج، وآلية الدفع، والتسعيرة، التوصيل حسب الاتفاق، غرامات التأخير.. الخ)	سنوية	يتقلد كلا من الأستاذ. سليمان عبد القادر المهيدب، والأستاذ. بدر عبد الله العيسى عضوية مجلس إدارة شركة المراعي والذين هم أيضاً أعضاء في مجلس إدارة مجموعة صافولا بالإضافة إلى عضوية الأستاذ وليد خالد فطاني الرئيس التنفيذي لمجموعة صافولا.
٢.	بيع منتجات السكر بواسطة الشركة المتحدة للسكر (إحدى شركات صافولا للأغذية) إلى شركة المراعي وشركاتها التابعة.	٧٩ مليون ريال			
٣.	بيع منتجات الدهون المتخصصة بواسطة الشركة الدولية للصناعات الغذائية (إحدى شركات صافولا للأغذية) إلى شركة المراعي.	٧٥ مليون ريال			
إجمالي قيمة التعامل		**٩٥٢ مليون ريال**			

الجدول (٧-٤٤): الأعمال والعقود التي بها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة بين الشركة وشركات أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م:

الرقم	طبيعة التعامل أو العقد	مبلغ التعامل أو العقد لعام ٢٠٢٣م	شروط التعامل أو العقد	مدة العمل أو العقد	اسم العضو/كبار التنفيذيين أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم
١.	إيجار محل تجاري بواسطة شركة بنده للتجزئة (إحدى شركات مجموعة صافولا) من شركة دور الضيافة.	٦ مليون ريال	عبارة عن عقود ومعاملات تجارية مستمرة تتم في سياق الأعمال العادية ووفقاً للشروط التجارية السائدة ودون أي تعاملات تفضيلية والتي من بينها (التجديد، آلية السداد، الصيانة، التأمين... إلخ)	سنوية	تولى كلاً من الأستاذ. بدر عبد الله العيسى والأستاذ. فهد عبد الله القاسم عضوية مجلس إدارة شركة دور الضيافة حتى ديسمبر ٢٠٢٣م واللذان يتوليان عضوية مجلس إدارة مجموعة صافولا.

١-٧-٢-٧-٧ وصف لأي صفقة بين الشركة وأطراف أخرى ذات علاقة:

إن المعاملات التالية تمت مع أطراف ذات علاقة والتي تتمثل في بيع وشراء منتجات أو إيجار متاجر في طور النشاط العادي لشركات تابعة للمجموعة أو ذات صلة ببعض الشركات التابعة. يتم الاتفاق على شروط هذه المعاملات بين هذه الجهات وفقاً للأسس المتعارف عليها مع الغير ودون أي تفضيلات:

الرقم	الطرف ذو العلاقة	نوع علاقته بالشركة	نوع الصفقة	مدتها	قيمتها
١.	شركة خيرات الشرق للتجارة العامة وصناعة الأغذية	شركة زميلة	مدفوعات بالنيابة	خلال عام ٢٠٢٣م	٢٨ مليون ريال
			شطب قرض		
٢.	الشركة المصرية المتحدة للسكر – صافولا للأغذية	شركة زميلة	مدفوعات بالنيابة/طلب تغطية الهامش		٤٦ مليون ريال
			تعويضات		-٤٢ مليون ريال
			قرض		١٤٨ مليون ريال

٧-٧-٢-٧-٢ تعاملات مع أطراف ذات علاقة تحتاج للإفصاح عنها وفقاً للمتطلبات النظامية:

التعاملات التي تمت خلال العام ٢٠٢٣م، والتي لأحد كبار التنفيذيين مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها:

الرقم	طبيعة التعامل أو العقد	مبلغ التعامل أو العقد لعام ٢٠٢٣م	شروط التعامل أو العقد	مدة العمل أو العقد	اسم العضو/كبار التنفيذيين أو أي شخص ذي علاقة بأي منهم
١.	إيجار محلات تجارية بواسطة شركة بنده للتجزئة (إحدى شركات مجموعة صافولا) من شركة كنان الدولية للتطوير العقاري.	٢٥ مليون ريال	عبارة عن عقود ومعاملات تجارية مستمرة تتم في سياق الأعمال العادية ووفقاً للشروط التجارية السائدة ودون أي تعاملات تفضيلية والتي من بينها (التجديد، آلية السداد، الصيانة، التأمين... إلخ)	سنوية	يتولى عضوية مجلس إدارة شركة كنان الدولية للتطوير العقاري الأستاذ. وليد خالد فطاني الرئيس التنفيذي للمجموعة.

٣-٧-٧ قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

الجدول (٧-٤٥): قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
ربح السنة	٣٩٦	٨٦٥	١,٠٧٠
تعديلات لـ:			
استهلاك وإطفاء	١,٠٦٦	١,٠٦٣	١,١٢٣
صافي التكلفة التمويلية	٤٩١	٧١٠	١,٠٥١
الحصة في نتائج شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة	(٥٥٧)	(٦٦١)	(٧١٩)
مصروف برنامج أسهم الموظفين	٦	١٠	٥
عكس خسارة الانخفاض في القيمة، صافي	٤٢٢	(٦٥)	(١١٢)
الخسارة / (ربح) من بيع ممتلكات وآلات ومعدات وشطب للبرامج	٢١	٣٤	(١٨)
ربح بيع موجودات ومطلوبات مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع	–	–	(١٩)
مخصص منافع الموظفين	١١٦	١٢٨	١٣٩
ربح من بيع استثمارات	–	(٤٢)	–
مصروف الزكاة وضريبة الدخل	١٢٩	١٦٨	٢٢٩
إجمالي التعديلات	**٢,٠٩٠**	**٢,٢١٢**	**٢,٧٥٠**
التغييرات في:			
مخزون	(٦٢٨)	(١,٣٣٣)	٨٧
ذمم مدينة تجارية	(٥١٩)	(٢١٠)	(٢٣٩)
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى	(٢٥٠)	(٢١٥)	٦٧
ذمم دائنة تجارية	٤٢٨	١,١٨٣	(١٧٥)
مستحقات ومطلوبات أخرى	٢٦٨	(٣٦)	١٣٤
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**١,٣٨٩**	**١,٦٠٢**	**٢,٦٢٤**
تكلفة تمويلية مدفوعة	(٣٥١)	(٤٠١)	(٧٤٥)
الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة	(٧٩)	(٧٨)	(٧٧)
منافع الموظفين المدفوعة	(٩٥)	(٩٣)	(٨٢)

مليون ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**٨٦٤**	**١,٠٢٩**	**١,٧٢٠**
استحواذ على ممتلكات وآلات ومعدات	(٣٦١)	(٨٢٣)	(٨٩٠)
استحواذ على برنامج حاسب آلي	(١١٨)	(٤٠)	(٢٠)
استحواذ على عقارات استثمارية	(٤)	(١)	(٥)
متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٢٣	٣١	٣٤
توزيع رأس مالي من شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	١٤٨	–	–
استحواذ على استثمارات	(٣٨)	(٢٨)	–
استحواذ على شركات تابعة – صافي النقد المستحوذ عليه	(٩٧٨)	–	–
إيرادات تمويلية من الودائع البنكية	–	٧٥	١٣٨
متحصلات من بيع استثمارات	–	٤٥٩	–
صافي المتحصلات من بيع موجودات ومطلوبات مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع	–	–	٤١
التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٢٤)	(١٦)	٢١
توزيعات أرباح مستلمة من شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	٣٥٢	٣٥٧	٣٦٧
صافي التغير في ودائع بنكية ذات تاريخ استحقاق أكثر من ثلاثة شهور	–	(١٠٤)	(١٨١)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	**(١,٠٠٠)**	**(٩١)**	**(٤٩٦)**
صافي التغير في قروض وسلف – الجزء المتداول	٧٤٨	–	–
صافي التغير في قروض وسلف – الجزء غير المتداول	٦٩٥	–	–
صافي التغير في القروض والسلف قصيرة الأجل	–	١,٢٨٢	١٣١
متحصلات من قروض وسلف طويلة الاجل	–	٨١٣	١,١٥٤
سداد قروض وسلف طويلة الأجل	–	(١,٩٠٧)	(٥٨٢)
صافي التغير في ودائع بنكية ذات تاريخ استحقاق أكثر من ثلاثة شهور	(١١٥)	–	–
مدفوعات مطلوبات عقود إيجار	(٦٤٩)	(٦٧٧)	(٦٧٩)
معاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة	–	–	(٦٠)
توزيعات ارباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة	(٤٠٢)	(١٠٨)	(٣٨٥)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة	(١٠٣)	(٦٣)	(٦٢)
شراء أسهم محتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين	(١٤)	(٢١)	(٨٠)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	**١٦٠**	**(٦٨١)**	**(٥٦٣)**
صافي التغيير في النقد وما في حكمه	**٢٤**	**٢٥٧**	**٦٦١**
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات على النقد وما في حكمه	(٢)	(١٧٥)	(١٢٩)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٤٩٦	٥١٩	٦٠١
النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر	**٥١٩**	**٦٠١**	**١,١٣٢**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

ارتفع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من ٨٦٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ١,٠٢٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة أرباح السنة بمبلغ ٤٦٩ مليون ريال سعودي وزيادة التغير في الذمم الدائنة التجارية بمبلغ ٧٥٥ مليون ريال سعودي والمتعلقة بارتفاع مستويات المخزون استعدادا لموسم شهر رمضان المبارك، قابله جزئياً زيادة في التدفقات النقدية الخارجة المتعلقة بأرصدة المخزون بمبلغ ٧٠٥ مليون ريال سعودي.

ارتفع النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من ١,٠٢٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١,٧٢٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة أرباح السنة والتسويات غير النقدية بمبلغ ٥٣٩ مليون ريال سعودي، والتدفق النقدي من انخفاض التغير في المخزون خلال السنة بمبلغ ١,٤٢٠ مليون ريال سعودي في ظل استقرار المخزون خلال الفترة من ٢٠٢٢م إلى ٢٠٢٣م، وقد تم تعويض الزيادة في النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية جزئياً من خلال التدفق النقدي الخارج المتعلق بانخفاض التغير في الذمم التجارية الدائنة للبائعين والموردين بمبلغ ١,٣٥٩ مليون ريال سعودي، ظلت الذمم الدائنة مستقرة خلال الفترة من ٢٠٢٢م إلى ٢٠٢٣م.

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

انخفض صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٩١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض التدفقات النقدية الخارجة للاستحواذ على شركات تابعة (تم الاستحواذ على شركة بايارا في السنة المالية ٢٠٢١م بقيمة ٩٧٥ مليون ريال سعودي)، وانخفاض التدفقات النقدية الخارجة نتيجة شراء البرمجيات (بشكل رئيسي في بنده)، وارتفاع التدفقات النقدية الناتجة من متحصلات بيع استثمارات بقيمة ٤٥٩ مليون ريال سعودي، العائدة لبيع شركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية. وقد تم تعويض الانخفاض في النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية جزئيًا من خلال زيادة الإضافات على الممتلكات وآلات والمعدات بمبلغ ٤٦٢ مليون ريال سعودي، التي تتعلق بشكل رئيسي بالأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ وبنده في إطار برنامج تجديد تجربة العميل (CXR) .

ارتفع النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ٩١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٤٩٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض متحصلات بيع شركة مطوري مدينة المعرفة الاقتصادية بمبلغ ٤٥٩ مليون ريال سعودي وزيادة في نسبة الاستحواذ على الممتلكات وآلات والمعدات التي تتعلق بشكل رئيسي بالأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ ومعظمها في بنده في إطار برنامج تجديد تجربة العميل (CXR).

صافي النقد الناتج / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

انخفض صافي النقد الناتج/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية من ١٦٠ مليون ريال سعودي ناتج من أنشطة التمويل في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٦٨١ مليون ريال سعودي مستخدم في أنشطة التمويل في السنة المالية ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض القروض طويلة الأجل لشركة صافولا من ٤,٥١١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣,٤١٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، قابلها جزئياً زيادة في القروض والسلف من بنده من ٣٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٣٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م بالإضافة الى انخفاض توزيعات الأرباح المدفوعة لمساهمي المجموعة ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض توزيعات الأرباح المعلنة من ٤٠٠ مليون ريال سعودي في ٢٠٢١م إلى ١٠٧ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٢م.

انخفض النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية إلى ٥٦٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة التدفقات النقدية من القروض غير المتداولة والتي بلغت ٣٤١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، والتي تم استخدامها لتمويل رأس المال العامل للمجموعة وانخفاض في سداد القروض والسلف طويلة الأجل بمبلغ ١,٣٢٥ مليون ريال سعودي. وقد تم تعويض الانخفاض في النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية جزئياً من خلال انخفاض القروض والسلف المتداولة الإضافية للمجموعة من ١,٢٨٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٣١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م.

٤-٧-٧ نتائج العمليات لشركة صافولا للأغذية

١-٤-٧-٧ قائمة الدخل الشامل

الجدول (٧-٤٦): قائمة الدخل الشامل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
الإيرادات	١٢,٦٣٠	١٦,٤٤١	١٥,٠٦٥	٣٠,٢٪	(٨,٤٪)	٩,٢٪
تكلفة الإيرادات	(١١,١٠٢)	(١٤,٤٥٥)	(١٢,٧٠٩)	٣٠,٢٪	(١٢,١٪)	٧,٠٪
إجمالي الربح	**١,٥٢٨**	**١,٩٨٦**	**٢,٣٥٦**	**٣٠,٠٪**	**١٨,٧٪**	**٢٤,٢٪**
الحصة في نتائج الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة	(٣٢)	(٢١)	(٣٨)	(٣٤,٣٪)	٧٩,٥٪	٨,٦٪
مصروفات بيع وتوزيع	(٤٧٩)	(٥٩٨)	(٦١٧)	٢٤,٨٪	٣,١٪	١٣,٤٪
مصروفات إدارية	(٣٤٨)	(٣٩٦)	(٤٥٣)	١٣,٩٪	١٤,٢٪	١٤,١٪
نتائج من أنشطة تشغيلية	**٦٦٨**	**٩٧٠**	**١,٢٤٩**	**٤٥,١٪**	**٢٨,٧٪**	**٣٦,٧٪**
ربح من بيع استثمار في شركة تابعة / زميلة	–	–	١٩	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
إيرادات تمويلية	٨٦	٧٥	١٣١	(١٢,٦٪)	٧٥,٠٪	٢٣,٧٪
تكلفة تمويلية	(٢٢٥)	(٣٦٦)	(٦٦٣)	٦٢,٤٪	٨١,٣٪	٧١,٦٪
صافي التكلفة التمويلية	**(١٣٩)**	**(٢٩١)**	**(٥٣٢)**	**١٠٨,٥٪**	**٨٢,٩٪**	**٩٥,٣٪**
انخفاض القيمة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	(٤٤)	(١٥)	٦٦	(٦٥,٩٪)	(٥٤٠,٣٪)	لا ينطبق
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	**٤٨٥**	**٦٦٤**	**٨٠١**	**٣٦,٩٪**	**٢٠,٦٪**	**٢٨,٥٪**
الزكاة ومصروفات الضريبة	(١١٠)	(١٦٥)	(٢٢٠)	٤٩,٩٪	٣٣,٩٪	٤١,٦٪
ربح السنة	**٣٧٥**	**٥٠٠**	**٥٨١**	**٣٣,١٪**	**١٦,٢٪**	**٢٤,٤٪**
الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر						
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة						
إعادة قياس مطلوبات المنافع المحددة	(٣)	(١٣)	٤	٣٩٩,٢٪	(١٣١,٩٪)	لا ينطبق
بنود معاد أو قد يعاد تصنيفه لاحقاً في قائمة الربح أو الخسارة						
عمليات أجنبية – فروق ترجمة عملات أجنبية	٩٠	(١٦٩)	(٣٣٩)	(٢٨٨,٦٪)	٩٩,٩٪	لا ينطبق
شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية – الحصة في الدخل الشامل الآخر	–	(٤)	(١٠)	(١٧٣٠,٢٪)	١١٣,٣٪	لا ينطبق
تحوطات التدفق النقدي – الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة	(٧)	(٦)	(٢٠)	(٢٥,٨٪)	٢٦٠,٤٪	٦٣,٥٪
احتياطي خطة السداد على أساس أسهم الموظفين	١	١	–	(٢,٧٪)	(١١٠,٦٪)	لا ينطبق
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة	**٨١**	**(١٩١)**	**(٣٦٤)**	**(٣٣٥,١٪)**	**٩٠,٧٪**	**لا ينطبق**
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**٤٥٧**	**٣٠٩**	**٢١٦**	**(٣٢,٤٪)**	**(٢٩,٩٪)**	**(٣١,٢٪)**
مؤشرات الأداء الرئيسية						
كنسبة مئوية من الإيرادات					**نقطة مئوية**	
إجمالي الربح[١]	١٢,١٪	١٢,١٪	١٥,٦٪	(٠,٠)	٣,٥	٣,٥
الربح التشغيلي [٢]	٥,٣٪	٥,٩٪	٨,٣٪	٠,٦	٢,٤	٣,٠
صافي ربح السنة [٣]	٣,٠٪	٣,٠٪	٣,٩٪	٠,٠	٠,٩	٠,٩

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) هامش الربح الإجمالي هو يتم تعريفه على أنه إجمالي الربح مقسوماً على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

(٢) يتم تعريف هامش الربح التشغيلي بأنه نتائج الأنشطة التشغيلية مقسومة على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

(٣) يتم تعريف صافي هامش الربح على أنه ربح السنة مقسوماً على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

الإيرادات

تم تحقيق الإيرادات خلال الفترة من عام ٢٠٢١م إلى عام ٢٠٢٣م بشكل رئيسي من بيع منتجات زيوت الطعام التي ساهمت بنسبة ٦٨٪ تقريباً والسكر البالغة ٢٢٪ تقريباً وغيرها من المنتجات (المكسرات والبهارات والبقوليات والمخبوزات والتونة) بنسبة ١٠٪ تقريباً.

ارتفعت الإيرادات بمبلغ ٣,٨١١ مليون ريال سعودي بنسبة ٣٠٪ من ١٢,٦٣٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٦,٤٤١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م مدفوعة بشكل رئيسي بما يلي:

١- الزيادة في إيرادات الزيوت بقيمة ٢,٩١٨ مليون ريال سعودي نتيجة الزيادة في أسعار زيوت الطعام العالمية (على خلفية الزيادة في أسعار السلع الأساسية) مما أدى إلى زيادة في متوسط سعر البيع، إلى جانب

٢- الزيادة في إيرادات السكر بمبلغ ٣٠٠ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع أسعار السلع الأساسية.

انخفضت الإيرادات بمبلغ ١,٣٧٦ مليون ريال سعودي من ١٦,٤٤١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٥,٠٦٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى:

١- انخفاض إيرادات الزيوت بمقدار ١,٨٢٧ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة بشكل رئيسي إلى الانخفاض في أسعار زيوت الطعام الخام، وانخفاض قيمة صرف العملات الأجنبية في بعض الأسواق الخارجية، والخروج من الشركة التابعة بالمغرب، والتعطيل المؤقت بالعمليات في جمهورية السودان بسبب الصراع الحالي.

٢- جاء الانخفاض في الإيرادات الموحدة لشركة صافولا للأغذية على الرغم من زيادة إيرادات قطاع السكر بمقدار ٣٧٦ مليون ريال سعودي بشكل أساسي على خلفية ارتفاع الأسعار العالمية لسلع السكر الأساسية.

تكلفة الإيرادات

تتكون تكلفة الإيرادات بشكل أساسي من المواد المباشرة بمتوسط ٩١٪ تقريباً خلال الفترة ٢٠٢١م-٢٠٢٣م، وتكاليف الموظفين بنسبة ٣٪ تقريبًا، ونفقات التصنيع غير المباشرة بنسبة ٣٪ تقريباً، وغيرها.

ارتفعت تكلفة الإيرادات من ١١,١٠٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٤,٤٥٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م تماشياً مع نمو الإيرادات خلال نفس الفترة بينما ظلت هوامش الربح مستقرة عند ١٢,١٪ تقريباً، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى:

١- الزيادة في المواد المباشرة بمبلغ ٣,٢٨١ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع أسعار المواد الخام، ومعظمها يتعلق بزيوت الطعام؛ و

٢- ارتفاع تكاليف الموظفين بمبلغ ٥٨ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك أساساً إلى الزيادة الإلزامية للرواتب في إيران وفقاً للمتطلبات التنظيمية المحلية وتأثير العام الكامل لتوحيد شركة بايارا القابضة (تم الاستحواذ عليها في الربع الرابع من عام ٢٠٢١م).

انخفضت تكلفة الإيرادات من ١٤,٤٥٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٢,٧٠٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى

١- انخفاض تكاليف المواد المباشرة بمبلغ ١,٦٥٤ مليون ريال سعودي تماشياً مع الانخفاض في أسعار سلع زيوت الطعام الخام الأساسية وانخفاض أحجام المبيعات خلال هذه الفترة؛

٢- الانخفاض في الرواتب والمزايا بمبلغ ٢٢ مليون ريال سعودي تماشياً مع الانخفاض في قيمة العملات الأجنبية للعمليات الخارجية خلال نفس الفترة؛

٣- انخفاض مصاريف التصنيع بمبلغ ٣٥ مليون ريال سعودي تماشياً مع التخارج من الاستثمار في شركة صافولا المغرب، والتعليق المؤقت للعمليات في السودان، وانخفاض قيمة العملة الأجنبية في بعض الأسواق الخارجية.

الحصة في نتائج الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة

تتعلق الحصة في نتائج الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة بشكل رئيسي بحصة نتائج الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية التابعة لشركة صافولا للأغذية. ارتفعت حصة نتائج الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة من خسارة قدرها ٣٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى خسارة قدرها ٢١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويعود ذلك بشكل رئيسي للتأثير غير المتكرر لانخفاض قيمة الاستثمار في العراق بمبلغ ٢٨ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢١م، قابلها جزئياً خسائر تكبدتها الشركة المصرية المتحدة للسكر بمبلغ ١٧ مليون ريال سعودي.

انخفضت حصة النتائج من خسارة قدرها ٢١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى خسارة قدرها ٣٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الخسائر التي تكبدتها الشركة المصرية المتحدة للسكر.

مصروفات بيع وتوزيع

تتكون مصروفات البيع والتوزيع بشكل أساسي من رواتب ومصروفات موظفين (بمتوسط ٤١٪ تقريبًا خلال الفترة ٢٠٢١م–٢٠٢٣م)، ومصروفات الإعلان (٢٤٪ تقريباً)، وخسائر الائتمان المتوقعة (٤٪ تقريباً)، وغيرها.

ارتفعت مصروفات البيع والتوزيع من ٤٧٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٥٩٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م (١) زيادة في تكلفة الموظفين بمبلغ ٥٧ مليون ريال سعودي بسبب الزيادة في عدد الموظفين، والزيادة الإلزامية للرواتب في إيران وفقًا للمتطلبات التنظيمية المحلية وتأثير توحيد شركة بايارا القابضة على مدار العام (تم الاستحواذ عليها في الربع الرابع من عام ٢٠٢١م)، (٢) وزيادة في مصاريف الإعلان بمبلغ ٤٨ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تأثير توحيد شركة بايارا القابضة على مدار العام.

ارتفعت مصروفات البيع والتوزيع بشكل طفيف من ٥٩٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٦١٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة خسائر الائتمان المتوقعة بقيمة ٤٧ مليون ريال سعودي، والتي قابلها جزئيًا الانخفاض في مصروفات الإعلان والأبحاث التسويقية بقيمة ٣٣ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض الأنشطة الإعلانية في مصر وإيران نتيجة لانخفاض قيمة العملة وانخفاض القوة الشرائية.

مصروفات إدارية

تتألف المصروفات الإدارية بشكل رئيسي من رواتب ومصروفات الموظفين بمتوسط ٥٥٪ تقريبًا خلال الفترة ٢٠٢١م الى ٢٠٢٣م، ومصروف الاستهلاك والإطفاء (تقريباً ١٠٪)، والرسوم المهنية (تقريباً ١٠٪)، وغيرها.

ارتفعت المصروفات الإدارية من ٣٤٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٣٩٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة رواتب ومصروفات الموظفين بقيمة ٤٤ مليون ريال سعودي على خلفية الزيادة في عدد الموظفين خلال نفس الفترة وتأثير العام الكامل لتوحيد القوائم المالية لشركة بايارا القابضة.

ارتفعت المصروفات الإدارية من ٣٩٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٤٥٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة المستمرة في رواتب ومصروفات الموظفين بمبلغ ٢١ مليون ريال سعودي. وقد ساهمت هذه الزيادة أيضاً في زيادة ضرائب الاستقطاع والبلديات وتكاليف الترخيص وبعض مخصصات المتعلقة بعمليات السودان.

ربح من بيع استثمارات

بلغ الربح من بيع استثمارات في عام ٢٠٢٣م مبلغ ١٩ مليون ريال سعودي والمتعلقة باتفاقية شراء الأسهم المؤرخة ١٠ نوفمبر ٢٠٢٢م لبيع حصة المجموعة في شركة صافولا المغرب. خلال عام ٢٠٢٣م، تم استكمال كافة الإجراءات القانونية لبيع شركة صافولا المغرب وتم استلام صافي المقابل البالغ ٤١ مليون ريال سعودي مقابل صافي القيمة الدفترية ورسوم المعاملات البالغة ٢٣ مليون ريال سعودي، مما أدى إلى تحقيق ربح من التصرف قدره ١٩ مليون ريال سعودي.

صافي التكلفة التمويلية

يتعلق صافي تكاليف التمويل بشكل رئيسي بإيرادات التمويل التي تتكون من إيرادات عمولة على ودائع بنكية، ومكاسب من إعادة قياس عقود سلع مستقبلية أخرى، والقيمة العادلة الإيجابية للخيارات وتكاليف التمويل التي تتكون بشكل رئيسي من أعباء رسوم تمويل على القروض والعمولات البنكية، مصروفات فوائد على مطلوبات عقود إيجار، من بين أمور أخرى.

ارتفع صافي التكلفة التمويلية من ١٣٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢٩١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، (١) ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة أعباء رسوم التمويل على القروض بقيمة ١٠٤ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع أسعار الفائدة خلال الفترة في الأسواق الجغرافية المختلفة، (٢) الخسائر المتعلقة بإعادة تقييم التزام خيار الشراء بمبلغ ١٨ مليون ريال سعودي، مقابل ربح قدره ٢٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م، نتيجة لانخفاض التقييم العادل للشركة المصرية المتحدة للسكر، (٣) وارتفاع خسائر إعادة قياس العقود المستقبلية غير المغطاة بمبلغ ١٨ مليون ريال.

استمر صافي تكاليف التمويل في الارتفاع من ٢٩١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٥٣٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، (١) ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة أعباء رسوم التمويل على القروض بقيمة ١٢٥ مليون ريال سعودي، (٢) وصافي خسارة تحويل العملات الأجنبية بقيمة ٨٨ مليون ريال سعودي ويتعلق الأمر بشكل رئيسي بتخفيض قيمة العملات المصرية والتركية والسودانية والإيرانية، (٣) زيادة في الخسائر المتعلقة بإعادة تقييم التزام خيار البيع بسبب انخفاض الاستثمار في الشركة المصرية المتحدة للسكر بمبلغ ٤٧ مليون ريال سعودي، (٤) وخسارة من إعادة قياس عقود سلع مستقبلية أخرى بقيمة ٣٩ مليون ريال سعودي.

يتم مقاصه الزيادة المذكورة أعلاه في تكلفة التمويل جزئيًا من خلال الزيادة في إيرادات التمويل البالغة ٥٦ مليون ريال سعودي بسبب (١) زيادة إجمالي قاعدة الودائع بمبلغ ٥٠٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مقارنة بـ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و(٢) الزيادة أسعار الفائدة على الدخل الثابت في مصر.

انخفاض القيمة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

تم تسجيل انخفاض قيمة الاستثمارات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية في عام ٢٠٢١م وعام ٢٠٢٢م بقيمة ٤٤ مليون ريال سعودي و١٥ مليون ريال سعودي على التوالي، ويرجع ذلك أساساً إلى التعديلات في القيمة الدفترية للشركة المصرية المتحدة للسكر لتعكس قيمتها العادلة. ومع ذلك، شهد عام ٢٠٢٣م عكساً في انخفاض القيمة بمبلغ ٦٦ مليون ريال سعودي، وهو ما يعزى إلى حد كبير إلى التعديلات الإيجابية في شركة الإسكندرية للسكر بقيمة ١٦٠ مليون ريال سعودي نتيجة لتحسن الأداء خلال الفترة، وقد تم تعويض ذلك جزئياً بخسارة انخفاض القيمة في شهرة شركة بايارا القابضة المحدودة بقيمة ٧٥ مليون ريال سعودي والسودان بقيمة ١٨ مليون ريال سعودي والاستثمار في الشركة المصرية المتحدة للسكر (١ مليون ريال سعودي).

الزكاة ومصروفات الضريبة

ارتفعت الزكاة والمصروفات الضريبة من ١١٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٦٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة ضريبة الدخل في الاسواق الاخرى و زيادة الزكاة على الدخل الاجنبي في المملكة. كما ارتفعت مصروفات الزكاة وضريبة الدخل الى ٢٢٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م بسبب ارتفاع الربحية مما ادى إلى ارتفاع الضرائب على الشركات في الاسواق الاخرى خلال الفترة.

٢-٤-٧-٧ قائمة المركز المالي

الجدول (٧-٤٧): قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
الموجودات			
ممتلكات وآلات ومعدات	٢,١٩١	٢,٠٧٩	١,٩٤٥
موجودات حق استخدام	٢٦٨	٢٦٦	٢٥٢
موجودات غير ملموسة وشهرة	١,٢٢٨	١,١٧٠	١,٠٦٩
شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	١٧٥	١٣٦	٩٣
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١	١٩	٣٤
مشتقة – غير تجارية	٢	–	–
ذمم مدينة طويلة الأجل	٧	٦	٨
موجودات ضريبة مؤجلة	٢٩	٣٣	٥١
إجمالي الموجودات غير المتداولة	**٣,٩١٠**	**٣,٧١٠**	**٣,٤٥٢**
مخزون	٢,١٨٤	٢,٩١٩	٢,٤١٢
القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات	١١٧	٧٣	٣٠٠
مشتقة – غير تجارية	–	–	–
ذمم مدينة تجارية	١,٤٢٦	١,٤٨١	١,٥٠٤
مدفوعات مقدما والموجودات المتداولة الأخرى	٩٠١	٩٧٠	٩٣٢
النقد وما في حكمه	٩٩٠	١,١٧٧	١,٦٥٨
موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع	–	١٨٧	–
إجمالي الموجودات المتداولة	**٥,٦١٨**	**٦,٨٠٧**	**٦,٨٠٦**
إجمالي الموجودات	**٩,٥٢٨**	**١٠,٥١٦**	**١٠,٢٥٧**
حقوق الملكية			
رأس المال	٢,٢٠٠	٢,٢٠٠	٢,٢٠٠
احتياطي نظامي	٥٢٢	٥٦٣	٦٠٨
تأثير المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغير في السيطرة	(٣٦٠)	(٣٦٠)	(٣٦٠)

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
أسهم محتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين	٢	٣	٣
احتياطي تحوط التدفق النقدي	(٢)	(٩)	(٣١)
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	(١,٨٥٢)	(٢,٠١٣)	(٢,٢٩٨)
أرباح مبقاة	١,٦١٦	١,٧١٩	١,٨٧٩
حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة	**٢,١٢٥**	**٢,١٠٢**	**٢,٠٠٠**
الحصص غير المسيطرة	**٢٧٥**	**٣٢١**	**٣٥١**
إجمالي حقوق الملكية	**٢,٤٠٠**	**٢,٤٢٤**	**٢,٣٥٢**
المطلوبات			
قروض وسلف	١,٠٦١	١,٠٥٧	٩٨٠
مطلوبات عقود إيجار	١٨٣	١٨٠	١٦٥
منافع الموظفين	٢٢٧	٢٤٤	٢٥٦
مشتقة – غير تجارية	١٢٢	–	–
مطلوبات ضريبية مؤجلة	١٤٤	١١١	٨٦
مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته	٧٦	٧٩	٨٢
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	**١,٨١٣**	**١,٦٧١**	**١,٥٦٩**
قروض وسلف	٢,٦٤٨	٢,٦٦٣	٢,٥٧٥
مطلوبات عقود إيجار	٣٥	٢٨	٣٣
ذمم دائنة تجارية	١,٠٦٥	١,٦٢١	١,٣١٧
القيمة العادلة السلبية للمشتقات	٣٢	١١٧	٢٤٧
مشتقة – غير تجارية	–	١٣٩	٢٠٥
مستحقات ومطلوبات أخرى	١,٥٣٥	١,٦٨٨	١,٩٦١
مطلوبات مصنفة كمحتفظ بها للبيع	–	١٦٦	–
إجمالي المطلوبات المتداولة	**٥,٣١٥**	**٦,٤٢٢**	**٦,٣٣٧**
إجمالي المطلوبات	**٧,١٢٨**	**٨,٠٩٣**	**٧,٩٠٦**
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	**٩,٥٢٨**	**١٠,٥١٦**	**١٠,٢٥٧**
مؤشرات الأداء الرئيسية			
معدل دوران الذمم المدينة (أيام) [١]	٣٨	٣٥	٣٩
معدل دوران الذمم الدائنة (أيام) [٢]	٣٣	٣٧	٤٦
معدل دوران المخزون (أيام) [٣]	١٥	١٣	١٧
معدل دوران النقد (أيام) [٤]	٢٠	١١	١٠
العائد على الموجودات [٥]	٣,٩٪	٤,٨٪	٥,٧٪
العائد على حقوق الملكية [٦]	١٥,٦٪	٢٠,٦٪	٢٤,٧٪
الديون على حقوق الملكية [٧]	١,٥	١,٥	١,٥

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) يتم احتساب معدل دوران الذمم المدينة (بالأيام) على أساس متوسط إجمالي الذمم المدينة التجارية على إجمالي إيرادات المجموعة خلال العام.

(٢) يتم احتساب معدل دوران الذمم الدائنة (بالأيام) على أساس متوسط الذمم التجارية الدائنة على تكلفة المواد المستهلكة خلال العام.

(٣) يتم حساب معدل دوران المخزون (بالأيام) على أساس متوسط البضائع التامة الصنع على تكلفة البضائع المباعة خلال العام.

(٤) يتم حساب معدل دوران النقد (أيام) على أساس إجمالي معدل دوران الذمم المدينة (أيام) ومعدل دوران المخزون (أيام) ناقصاً معدل دوران الذمم الدائنة (أيام).

(٥) يتم احتساب العائد على الأصول على النحو التالي: صافي ربح العام / إجمالي الموجودات الأصول في نهاية العام.

(٦) يتم احتساب العائد على حقوق الملكية على النحو التالي: صافي ربح العام / إجمالي حقوق الملكية في نهاية العام.

(٧) يتم احتساب الديون على حقوق الملكية على النحو التالي: القروض والسلف / إجمالي حقوق الملكية في نهاية العام.

ممتلكات وآلات ومعدات

بلغت القيمة الدفترية الصافية للممتلكات وآلات والمعدات لشركة صافولا للأغذية ١,٩٤٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من:

أ- المباني التي تمثل حوالي ١٦٪ من إجمالي صافي القيمة الدفترية وتتكون من الأعمال المدنية والتركيبات والإصلاحات، التجهيزات وأعمال التطوير الأخرى التي يتم تنفيذها على مباني شركة صافولا للأغذية (مباني مصانع التعبئة والتغليف والمستودعات وورش العمل)؛

ب- المصانع والمعدات التي تمثل ٦٣٪ تقريباً وتتكون من شبكة الأنابيب (خطوط التعبئة والتغليف)، وعدادات التدفق، وصمامات القياس، والهياكل المدنية والفولاذية، والأعمال الكهربائية (المولدات، الكابلات، حوامل الكابلات، وصلات الكابلات)، آلات معالجة التكرير وصهاريج التخزين وأعمال التعديل الميكانيكي وغيرها؛

ج- الأراضي (٥٪ تقريباً) وتشمل الأراضي المستخدمة للمكاتب الرئيسية ومرافق الإنتاج؛ المباني والمستودعات؛ و

د- الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ التي تمثل حوالي ١٣٪ المتعلقة بتحديث وتعزيز الإنتاج والمرافق اللوجستية لبعض الشركات التابعة.

انخفضت الممتلكات وآلات والمعدات بشكل طفيف من ٢,١٩١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢,٠٧٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعةً بما يلي: (١) الاستهلاك المحمل خلال العام بمبلغ ٢١٥ مليون ريال سعودي، (٢) التأثير السلبي على أسعار صرف العملات (يرجع ذلك بشكل رئيسي إلى التأثير الكبير من انخفاض قيمة الجنيه المصري بمبلغ ٢٥٩ مليون ريال سعودي)، (٣) تعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٥ (شركة صافولا المغرب) بقيمة ٣٥ مليون ريال سعودي؛ و (٤) صافي الاستبعادات بمبلغ ٨ مليون ريال سعودي. تم تعويض هذا الانخفاض جزئياً بإضافات بقيمة ٣٠٠ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي بالأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ حيث بلغت الإضافات ٢٥٦ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي بتحديث وتعزيز مرافق الإنتاج؛ والتعديل الإيجابي للتضخم الجامح بقيمة ١١١ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بممتلكات وآلات ومعدات في إيران وتركيا والسودان.

انخفض صافي القيمة الدفترية للممتلكات وآلات والمعدات من ٢,٠٧٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٩٤٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعاً بالاستهلاك المحمل خلال العام بمبلغ ٢٠٦ مليون ريال سعودي، إلى جانب تعديل التضخم الجامح بمبلغ ١٢٤ مليون ريال سعودي والتأثير الحركة في سعر الصرف بمبلغ ١٠٤ مليون ريال. ومع ذلك، تم تعويض ذلك جزئياً من خلال (١) إضافات بقيمة ١٦٠ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بقيمة ١٢٩ مليون ريال سعودي وتتعلق بشكل رئيسي بتحديث وتعزيز مرافق الإنتاج، وإضافات الأتمتة الروبوتية، والأجهزة المحمولة، وأعمال التهوية وغيرها، (٢) عكس انخفاض القيمة بمبلغ ١٦٠ مليون ريال سعودي نظراً لتحسن الأداء المالي لشركة الإسكندرية للسكر، مصر خلال السنة المالية المنتهية ٢٠٢٣م.

موجودات حق استخدام

بلغت قيمة موجودات حق الاستخدام ٢٥٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل رئيسي من (١) أراضي مستأجرة بقيمة ١٦٨ مليون ريال سعودي، وتحديداً ميناء جدة، ويتم استخدامها كمنشأة إنتاج للسكر (ينتهي عقد الإيجار في عام ٢٠٣٤م)، (٢) مباني مستأجرة بقيمة ٦١ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي بالمستودعات المستخدمة لتخزين السكر ومنتجات الزيوت الأخرى، (٣) سيارات بقيمة ١٨ مليون ريال سعودي، (٤) آلات ومعدات بقيمة ٥ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي بالرافعات الشوكية المستخدمة في المرافق اللوجستية لشركة صافولا للأغذية.

انخفضت موجودات حق الاستخدام من ٢٦٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعاً بمصاريف استهلاك بقيمة ٤٠ مليون ريال سعودي وتأثير الحركة في سعر الصرف بقيمة ١٣ مليون ريال سعودي خلال نفس العام. وقد قابل ذلك جزئياً (١) إضافات بقيمة ٥٢ مليون ريال سعودي، والتي تتعلق بشكل أساسي بأرض تبلغ قيمتها ٣١ مليون ريال سعودي تتعلق بزارعة الاراضي لشركة الإسكندرية المتحدة لاستصلاح الأراضي حيث يتم بموجبه توقيع عقد إيجار مع المؤجر حتى عام ٢٠٤١م (قبل عام ٢٠٢٢م كان العقد مصنف كعقد إيجار قصيرة الأجل «**وخارج نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦**»، وذلك للقيام بأنشطة تجميع البنجر)، ومباني بقيمة ١٢ مليون ريال سعودي، ومركبات بقيمة ٩ مليون ريال سعودي، و (٢) وأراضي تم إعادة تصنيفها من ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة ٥ مليون ريال سعودي.

انخفضت موجودات حق الاستخدام من ٢٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٥٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد استهلاك دوري بقيمة ٤١ مليون ريال سعودي مقترن بإنهاء عقود الإيجار بمبلغ ١٤ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي بالمباني والسيارات المؤجرة. وقد قابل ذلك جزئياً إضافات بمبلغ ٤٥ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بمستودع في الرياض ومركبات الرافعات الشوكية وغيرها.

موجودات غير ملموسة وشهرة

بلغت الموجودات غير الملموسة والشهرة ١,٠٦٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من الشهرة الناشئة عن عمليات الاستحواذ السابقة (حوالي ٧١٪) والعلامات التجارية والعلاقات مع العملاء (حوالي ٢٨٪) والبرامج (حوالي ١٪).

انخفضت الموجودات غير الملموسة والشهرة من ١,٢٢٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,١٧٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بالتأثير السلبي للحركة في سعر الصرف بقيمة ٤٥ مليون ريال سعودي بعد انخفاض قيمة الجنيه المصري، بالإضافة إلى مصاريف إطفاء خاصة ببرامج الحاسب الآلي بقيمة ٥ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة. وقد تم تعويض ذلك من خلال الزيادة في الشهرة الناتجة عن الاستثمار في شركة بايارا القابضة المحدودة بالنظر إلى التعديل بمبلغ ٥٤ مليون ريال سعودي الذي تم إجراؤه على تخصيص المؤقت لسعر الاستحواذ.

انخفضت الموجودات غير الملموسة والشهرة إلى ١,٠٦٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب مخصصات انخفاض القيمة البالغة ٧٥ مليون ريال سعودي المتعلقة بشركة بايارا المحدودة شركة منطقة حرة نظراً لمراجعة المجموعة للقيمة الدفترية للشهرة لتحديد ما إذا كانت القيمة الدفترية تتجاوز المبالغ القابلة للاسترداد. واقترن ذلك بصافي خسارة تحويل العملات للشركات الموجودة في مصر وتركيا والتي بلغت ١٦ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

بلغت قيمة الشركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية ٩٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتعلق فقط بالاستثمار في الشركة المصرية المتحدة للسكر من خلال حصة ملكية تبلغ ٣١,١٥٪.

انخفضت قيمة الشركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية من ١٧٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٣٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعة بالحصة في الخسائر المتكبدة البالغة ٢١ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى مخصصات انخفاض القيمة بمبلغ ١٥ مليون ريال سعودي من بين تسويات أخرى بقيمة ٦ مليون ريال سعودي. ومن الجدير بالذكر أنه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، تضمنت الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية استثماراً في شركة خيرات الشرق للتجارة العامة وصناعة المواد الغذائية (كاسكو) بمبلغ ٣ مليون ريال سعودي والذي تم إعادة تصنيفه إلى مطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م حيث تجاوزت الخسائر الناتجة تكلفة الاستثمار خلال نفس العام.

انخفضت قيمة الشركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية إلى ٩٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نظراً لحصة الخسائر المتكبدة في الشركة المصرية المتحدة للسكر البالغة ٣١ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى خسائر انخفاض القيمة بمبلغ ١ مليون ريال سعودي وتسويات سلبية أخرى بقيمة ١٠ مليون ريال سعودي.

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ترتبط الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بشكل رئيسي بخطة السداد على أساس أسهم الموظفين. يمنح البرنامج بعض كبار المسؤولين التنفيذيين المؤهلين في شركة صافولا للأغذية حق مشروط في الحصول على عدد من وحدات الأسهم المقيدة (كل وحدة تساوي قيمة سهم واحد في مجموعة صافولا في تاريخ المنح)، بعد استيفاء شرط الخدمة. مجموعة صافولا هي كيان التسوية، أي تقديم أسهمها الخاصة لموظفي الشركة.

يتم تقسيم المدفوعات على أساس مشترك بين (١) خطة سداد سهم الموظفين يتم تسويتها على أساس الأسهم حيث تكون مجموعة صافولا هي كيان التسوية، حيث تقدم أسهمها الخاصة لموظفي شركة صافولا للأغذية. هذه المعاملة عبارة عن دفعة جماعية على أساس مشترك بموجب نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية – ٢ ويتم احتسابها على أنها «**دفعة على أساس أسهم تتم تسويتها باستخدام أسهم**» من قبل شركة صافولا للأغذية و(٢) خطة سداد على أساس أسهم تتم تسويتها نقداً حيث تكون الشركة هي كيان التسوية، أي إن توفير أسهم المجموعة لموظفي شركة صافولا للأغذية، باعتبارها الكيان المتلقي، لديه التزام بالتسوية نقداً أو أصول أخرى لأن أدوات حقوق الملكية ليست أدوات حقوق ملكية شركة صافولا للأغذية. تصنف شركة صافولا للأغذية هذه المعاملة على أنها «**دفعة على أساس الأسهم تتم تسويتها نقداً**» ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية –٢.

ارتفعت الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من ١١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ٣٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد الاستحواذ على أسهم مجموعة صافولا، بالإضافة إلى حركة سعر السوق للأسهم المذكورة.

مشتقة

بلغت المشتقات غير التجارية مبلغ ٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وتتعلق بخيار الشراء المتاح لشراء الشركة المصرية المتحدة للسكر. ونظراً لانتهاء صلاحيتها فهي صفر كما في ٣١ ديسمبر٢٠٢٣م.

ذمم مدنية طويلة الأجل

بلغت الذمم المدينة طويلة الأجل مبلغ ٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من ودائع طويلة الأجل للمرافق (الغاز والكهرباء وغيرها). وظل الرصيد مستقرا نسبيا خلال الفترة تحت المناقشة.

موجودات ضريبة مؤجلة

يتم تسجيل موجودات الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على جميع الفروق المؤقتة بين الأسس الضريبية للموجودات وقيمتها الدفترية في نهاية السنة. يتم قياس موجودات الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على الفترة التي يتم فيها تحقيق الموجودات أو تسوية المطلوبات، بناءً على القوانين المعمول بها في البلدان المعنية.

ارتفعت موجودات الضريبة المؤجلة من ٢٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م تماشياً مع زيادة الرصيد الضريبي المرحل المتعلق بشركة الإسكندرية للسكر وشركة صافولا لأسواق الأغذية الناشئة المحدودة الجزائر والذي ارتفع بقيمة ٥ مليون ريال سعودي و٣ مليون ريال سعودي على التوالي، ويعود ذلك نتيجة الخسائر المرحلة المتكبدة خلال عام ٢٠٢٢م. تم تعويض الزيادة في موجودات الضريبة المؤجلة جزئياً بسبب الانخفاض المتعلق بشركة بشركة كوغو غيدا ياتوم في تكاريت إيه إس بمبلغ ٢ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي نتيجة انخفاض قيمة الليرة التركية.

ارتفعت موجودات الضريبة المؤجلة من ٣٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م لتصل إلى ٥١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب زيادة موجودات الضريبة المؤجلة في بشركة كوغو غيدا ياتوم في تكاريت إيه إس بمبلغ ١١ مليون ريال سعودي وفي شركة عافية العالمية ـ مصر بمبلغ ٦ مليون ريال سعودي نظراً لزيادة المخصصات/ الخسائر خلال عام ٢٠٢٣م.

مخزون

بلغ المخزون ٢,٤١٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، واشتمل على:

١- مواد خام بقيمة ١,٠٩٣ مليون ريال سعودي مثل زيوت الطعام الخام (عباد الشمس والزيتون وزيت النخيل وغيرها)، والسكر الخام، ومواد أولية أخرى مثل المواد الكيميائية المخزنة ومواد التغليف وغيرها.

٢- منتجات جاهزة بقيمة ٦٢٨ مليون ريال سعودي تشمل بشكل رئيسي المنتجات الغذائية المتاحة للبيع مثل زيت النخيل وزيت عباد الشمس وزيت الزيتون والسكر والمعكرونة وغيرها من المنتجات. تحمل المنتجات العلامات التجارية (عافية، العربي، الروابي، الشمس، الأسرة وبايارا) ويتم تعبئتها بأحجام وأوزان مختلفة حسب تفضيلات المستهلك.

٣- مكونات المخزون الأخرى مثل البضائع بالطريق البالغة ٥١٤ مليون ريال سعودي، والأعمال تحت التنفيذ البالغة ٦٠ مليون ريال سعودي، وقطع الغيار والمستهلكات البالغة ١٧٦ مليون ريال سعودي.

ارتفع المخزون من ٢,١٨٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢,٩١٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعاً بشكل رئيسي بزيادة المواد الخام بمبلغ ٥٥١ مليون ريال سعودي في المملكة العربية السعودية ومناطق أخرى نظراً لارتفاع أسعار زيوت الطعام نتيجة لارتفاع أسعار السلع الأساسية وارتفاع المشتريات تحسبا لزيادة الطلب الناجم عن اقتراب موسم شهر رمضان المبارك. بالإضافة إلى ذلك، ارتفعت البضائع بالطريق بمبلغ ١٠٧ مليون ريال خلال نفس الفترة، متأثرة بوقت شحن البضائع.

انخفض المخزون إلى ٢,٤١٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد انخفاض المواد الخام بمبلغ ٥٤٥ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض أسعار زيوت الطعام على خلفية انخفاض أسعار السلع الأساسية إلى جانب تدهور قيمة الجنيه المصري والليرة التركية والريال الإيراني والجنيه السوداني مما أدى إلى انخفاض المخزون في هذه البلدان. بالإضافة الى بانخفاض المواد الخام الموجودة في صافولا السودان حيث انخفض إجمالي المواد الخام من ١٠٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد التوقف المؤقت للعمليات في السودان خلال عام ٢٠٢٢م.

ومع ذلك، تم تعويض ذلك من خلال استرداد مخصصات بقيمة ٤٧ مليون ريال سعودي بسبب (١) عكس مخصص في مخزون الزيوت في المملكة العربية السعودية بسبب تصفية مخزون زيت الزيتون الذي تم تكوين مخصصات له مسبقاً بقيمة ١١ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٣م. (٢) واقترن ذلك بشطب قطع الغيار التي تم عمل مخصص لها مسبقاً والتي بلغت ١٧ مليون ريال سعودي، و (٣) شطب مخصص مقابل مواد خام بقيمة ١١ مليون ريال سعودي في مصر ومناطق أخرى.

القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات

بلغت القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات مبلغ ٣٠٠ مليون ريال سعودي بينما بلغت القيمة العادلة السالبة للمشتقات مبلغ ٢٤٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. وهي تتعلق فقط بالترتيبات التعاقدية الآجلة لشراء أو بيع سلعة محددة (السكر بشكل رئيسي) بسعر وتاريخ محددين في المستقبل. يتم التعامل بالعقود الآجلة بمبالغ موحدة في البورصات المنظمة. يعود تقلب الأرصدة خلال الفترة من ٢٠٢١م إلى ٢٠٢٣م إلى مجموعة من العوامل التي تشمل التقلب في أسعار السلع الأساسية منذ وقت إبرام العقد، وتقلبات الأسعار، والحجم، ووقت انتهاء العقد، من بين عوامل أخرى.

ذمم مدينة تجارية

بلغت الذمم المدينة التجارية ١,٥٠٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م تتكون بشكل رئيسي من أرصدة مستحقة من مختلف العملاء المحليين والدوليين بقيمة ١,٥٢١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (العملاء الصناعيين وموزعي المواد الغذائية ومتاجر السوبر ماركت وتجار التجزئة وغيرهم) فيما يتعلق ببيع الزيوت والسكر والمكرونة والمنتجات الغذائية الأخرى. ويتضمن الرصيد أيضاً أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة بقيمة ٩٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ومخصص خسائر ائتمانية متوقعة بقيمة ١١٣ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الذمم التجارية المدينة من ١,٤٢٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٤٨١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م تماشياً مع الزيادة في الإيرادات، والتي قابلها جزئياً انخفاض أرصدة الذمم المدينة التجارية بسبب انخفاض قيمة العملة في بعض الأسواق الخارجية. بالإضافة إلى ذلك، تم إعادة تصنيف رصيد الذمم المدينة التجارية المتعلق بصافولا المغرب والبالغ ٨٣ مليون ريال سعودي إلى موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع خلال نفس الفترة.

ارتفعت الذمم المدينة التجارية من ١,٤٨١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٥٠٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الأرصدة المستحقة من شركة عافية العالمية، مصر وشركة شركة الإسكندرية للسكر، مصر بعد زيادة إيرادات الزيوت والسكر في مصر. وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال الزيادة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١٩ مليون ريال سعودي تماشياً مع الزيادة في الذمم المدينة القديمة (أكثر من ١٨٠ يوماً) خلال نفس الفترة.

مدفوعات مقدما والموجودات المتداولة الأخرى

بلغت المدفوعات المقدمة الموجودات المتداولة الأخرى ٩٣٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون من دفعات مقدمة لموردين (حوالي ٣١٪)، ومستحقات من جهات حكومية (حوالي ١٦٪) (وهي مستحقات ضريبة القيمة المضافة ومستحقات الدعم في الجزائر)، والمستحق من أطراف ذات علاقة (حوالي ١٧٪)، والتغير في القيمة العادلة لبند التحوط (حوالي ١٢٪)، والمصروفات المدفوعة مقدمًا وغيرها.

ارتفعت المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى من ٩٠١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٩٧٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة المستحقات من الجهات الحكومية بمبلغ ٦٨ مليون ريال سعودي تماشياً مع زيادة الإعانات المستحقة في الجزائر. وتزامن ذلك مع زيادة المصاريف المدفوعة مقدماً بمبلغ ٥٣ مليون ريال سعودي نتيجة لمتابعة الرصيد النقدي المعدل مع الوسطاء فيما يتعلق بالتحوط والمدفوعات المسبقة الأخرى والموجودات المتداولة بمبلغ ٣٨ مليون ريال سعودي بسبب الأموال الإضافية التي تم ضخها في الاستثمارات المتعلقة بالأغذية (مجموعة منشبوكس المحدودة، وهي شركة ناشئة للأغذية مقرها في الإمارات العربية المتحدة) كقرض قابل للتحويل إضافة الى تسوية التضخم الجامح. وقد قابل ذلك انخفاض في الأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة بمبلغ ٩٠ مليون ريال سعودي وتحديداً من شركة صافولا بمبلغ ٧٤ مليون ريال سعودي وذلك تماشياً مع تسوية / تعديل الرصيد بالكامل خلال نفس الفترة بسبب دور الخزينة المركزية في شركة مجموعة صافولا.

انخفضت المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى من ٩٧٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٩٣٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بعد انخفاض الذمم المدينة من الجهات الحكومية، وذلك بعد صافي المدفوعات المستلمة من حكومة الجزائر فيما يتعلق بالدعم البالغ ٢٧٩ مليون ريال سعودي.

تم تعويض هذا الانخفاض جزئياً من خلال الزيادة في: (١) المستحق من أطراف ذات علاقة بمبلغ ١٣٣ مليون ريال سعودي، وتحديداً من الشركة المصرية المتحدة للسكر بمبلغ ٨٦ مليون ريال سعودي وتتعلق بشكل أساسي بشحن واردات السكر المدفوعة من قبل شركة صافولا للأغذية نيابة عن الشركة المصرية المتحدة للسكر، و(٢) التغير في القيمة العادلة لبنود التحوط – التزامات مؤكدة بمبلغ ١٠٤ مليون ريال سعودي بسبب التزامات الشراء الآجلة والشراء في عام ٢٠٢٣م مقارنة بعام ٢٠٢٢م لضمان التخفيف الكافي للمخاطر استجابة لتقلبات أسعار سلع السكر (تتوافق الزيادة في القيمة العادلة مع الزيادة في متوسط الفرق).

النقد وما في حكمه

بلغ النقد وما في حكمه ١,٦٥٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويتضمن بشكل رئيسي الودائع لأجل (حوالي ٦٩٪) والأرصدة لدى البنوك (حوالي ٣٠٪) والنقد في الصندوق (حوالي ١٪). يتم الاحتفاظ بالودائع قصيرة الأجل لدى البنوك التجارية وتدر إيرادات العمولات بأسعار السوق السائدة.

موجودات ومطلوبات مصنفة كمحتفظ بها للبيع

ارتفعت موجودات ومطلوبات مصنفة كمحتفظ بها للبيع من لا شيء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٨٧ مليون ريال سعودي (موجودات) و١٦٦ مليون ريال سعودي (مطلوبات)، على التوالي، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و لا شيء في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وقد نشأت بشكل رئيسي من قرار شركة صافولا للأغذية بخروج من استثمارها في شركة صافولا المغرب والشركة المتحدة لزيوت الطعام القابضة المحدودة.

رأس المال

بلغ رأس المال ٢,٢٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويتضمن بشكل رئيسي ٢٢٠ مليون سهم مدفوعة بالكامل بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد. وظل رأس المال مستقراً في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

احتياطي نظامي

بلغ الاحتياطي النظامي ٦٠٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. وفقاً للنظام الأساسي لشركة صافولا للأغذية، تقوم الشركة بتحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يساوي هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مالها. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع حالياً على مساهمي شركة صافولا للأغذية. ارتفع الاحتياطي النظامي على أساس سنوي بنسبة ١٠٪ من صافي الدخل للسنة.

تأثير المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغير في السيطرة

قد بلغ تأثير المعاملات مع الحصص غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة مبلغ ٣٦٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

يمثل تأثير المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغير في السيطرة التغيرات في حصة ملكية المجموعة في شركة تابعة والتي لا تؤدي إلى تغيير في السيطرة. ظلت المعاملات مع حقوق الملكية غير المسيطرة دون تغير في السيطرة مستقرة في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، حيث لم تقم المجموعة بتغيير حصص الملكية في الكيانات غير المسيطرة.

أسهم محتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين

بلغت احتياطيات أسهم محتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من احتياطي برنامج الحوافز طويل الأجل لصالح بعض كبار المسؤولين التنفيذيين المؤهلين في شركة صافولا للأغذية. ظلت احتياطيات خطة السداد على أساس الأسهم لموظفي شركة صافولا للأغذية مستقرة تقريباً خلال فترة المناقشة.

احتياطي تحوط التدفق النقدي

يمثل احتياطي تحوط التدفق النقدي مبلغ ٣١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م احتياطي حقوق الملكية المستخدم لتسجيل المكاسب أو الخسائر من أدوات التحوط، مثل المشتقات المالية. ارتفع احتياطي تحوط التدفق النقدي من عجز قدره ٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى عجز قدره ٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ثم إلى عجز قدره ٣١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب الخسائر الشاملة الأخرى المسجلة بمبلغ ٧ مليون ريال سعودي و٢٢ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م على التوالي.

احتياطي ترجمة عملات أجنبية

بلغ احتياطي ترجمة العملات الأجنبية ٢,٢٩٨ مليون ريال سعودي ويستخدم لتغطية المكاسب أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية (مصر، تركيا، السودان، إيران، وأخرى) إلى الريال السعودي. ارتفع احتياطي ترجمة العملات الأجنبية من عجز قدره ١,٨٥٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى عجز قدره ٢,٠١٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ثم ارتفع إلى عجز قدره ٢,٢٩٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م تماشياً مع انخفاض قيمة الجنيه المصري والليرة التركية والريال الإيراني والجنيه السوداني خلال نفس الفترة.

أرباح مبقاة

بلغت الأرباح المبقاة ١,٨٧٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. ارتفعت الأرباح المبقاة من ١,٦١٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٧١٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعة بأرباح بقيمة ٤٠٥ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً خسارة شاملة أخرى بمبلغ ١١ مليون ريال سعودي، وأرباح مدفوعة بقيمة ٢٥٠ مليون ريال سعودي، وتحويلات إلى احتياطي نظامي تبلغ ٤٠ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الأرباح المبقاة إلى ١,٨٧٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب الأرباح المحققة البالغة ٤٥٢ مليون ريال سعودي، ودخل شامل آخر قدره ٤ مليون ريال سعودي، قابله جزئياً توزيعات أرباح مدفوعة بقيمة ٢٥٠ مليون ريال سعودي وتحويل إلى الاحتياطي النظامي بمبلغ ٤٥ مليون ريال سعودي.

الحصص غير المسيطرة

بلغت الحصص غير المسيطرة ٣٥١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وارتفعت من ٢٧٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٢١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م بسبب أرباح بلغت ٩٥ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً خسارة شاملة أخرى قدرها ١٤ مليون ريال سعودي و توزيعات الأرباح المدفوعة بمبلغ ٣٥ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الحصص غير المسيطرة من ٣٢١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣٥١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب أرباح بلغت ١٢٩ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً خسارة شاملة أخرى بقيمة ٦١ مليون ريال سعودي وتوزيعات الأرباح المدفوعة بمبلغ ٣٨ مليون ريال سعودي.

مطلوبات عقود إيجار

بلغت مطلوبات عقود الإيجار مبلغ ١٩٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. انخفض الرصيد من ٢١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٠٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعاً بشكل رئيسي بمدفوعات بقيمة ٥٩ مليون ريال سعودي، وتأثير الحركة في أسعار الصرف بمبلغ ١٥ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بعقود الإيجار في شركة عافية العالمية – مصر، قابلته جزئياً إضافات الإيجار البالغة ٥٦ مليون ريال سعودي ومصروفات الفوائد البالغة ١٣ مليون ريال سعودي. انخفضت مطلوبات عقود الإيجار بشكل أكبر إلى ١٩٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعة بشكل رئيسي بدفعات بقيمة ٤٦ مليون ريال سعودي، وتأثير الحركة في أسعار الصرف بقيمة ٧ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بعقود الإيجار في شركة عافية العالمية – مصر، وإنهاء عقود الإيجار بقيمة ١٤ مليون ريال سعودي قابله جزئياً إضافات الإيجار البالغة ٤٥ مليون ريال سعودي ومصروفات الفوائد البالغة ١٢ مليون ريال سعودي.

منافع الموظفين

بلغت منافع الموظفين ٢٥٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. تقوم شركة صافولا للأغذية بتشغيل خطة مكافآت نهاية الخدمة للموظفين غير الممولة المعتمدة لموظفيها الدائمين وفقاً لما يقتضيه قانون العمل السعودي ووفقاً للمتطلبات القانونية المحلية للشركات التابعة الأجنبية. يتم تعديل مكافآت نهاية الخدمة للموظفين بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ كالتزامات منافع محددة.

ارتفع الرصيد من ٢٢٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٤٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعاً بشكل رئيسي بتكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الفائدة البالغة ٤١ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً منافع مدفوعة بقيمة ٢٨ مليون ريال سعودي.

ارتفع الرصيد من ٢٤٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٥٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعاً بشكل رئيسي بالرسوم (الفوائد وتكلفة الخدمة) البالغة ٤٥ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئيًا منافع مدفوعة بقيمة ١٥ مليون ريال سعودي، وتأثير الحركة في سعر صرف قدره -١٤ مليون ريال، وخسارة اكتوارية قدرها ٤ مليون ريال سعودي.

مطلوبات ضريبية مؤجلة

بلغت المطلوبات الضريبية المؤجلة مبلغ ٨٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. يتم تكوين مخصص المطلوبات الضريبية المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على جميع الفروق المؤقتة بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية في تاريخ الافصاح.

يتم قياس المطلوبات الضريبية المؤجلة بمعدلات الضريبة التي من المتوقع تطبيقها على الفترة التي يتم فيها تسوية الالتزام، استناداً إلى القوانين المعمول بها في البلدان المعنية في تاريخ التقرير. ويتعلق الرصيد بالعمليات في الجزائر، ومصر وتركيا وإيران. انخفضت المطلوبات الضريبية المؤجلة من ١٤٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١١١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ٨٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب انخفاض قيمة الجنيه المصري خلال الفترة و استلام الدعم في الجزائر خلال ٢٠٢٣م.

مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته

بلغ مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته ٨٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وهو مخصص بشكل أساسي مقابل ترميم الموقع فيما يتعلق بالالتزام التعاقدي لشركة صافولا للأغذية باستعادة الممتلكات (المصانع في المملكة العربية السعودية وهي الشركة المتحدة للسكر بالمملكة (نشاط السكر)، شركة عافية العالمية (نشاط زيوت الطعام) إلى حالتها الأصلية. على الرغم من التغييرات الطفيفة على أساس سنوي، إلا أن المخصصات المتعلقة بترميم الموقع ظلت مستقرة خلال فترة المناقشة. سجلت شركة صافولا للأغذية مخصصاً لتكاليف إيقاف تشغيل منشأة التصنيع واستعادة تحسينات المباني المستأجرة. يتم تخصيص هذه التكاليف بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية المقدرة ويتم الاعتراف بها كجزء من تكلفة أصل معين. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للالتزامات ذات الصلة. يتم تحميل إلغاء الخصم عند تكبده ويتم الاعتراف به في الربح أو الخسارة كتكلفة تمويل.

قروض وسلف

بلغت القروض والسلف مبلغ ٣,٥٥٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشتمل بشكل أساسي على قروض طويلة (حوالي ٢٨٪) وقروض قصيرة الأجل (حوالي ٧٢٪) (القروض المضمونة وغير المضمونة) التي تم الحصول عليها من البنوك التجارية والمؤسسات المالية الأخرى. تمثل القروض البنكية المضمونة قروضاً مضمونة برهن على الموجودات، بما في ذلك الممتلكات وآلات والمعدات بمبلغ ١٢٨ مليون ريال سعودي ومخزون بقيمة ٢٤ مليون ريال سعودي لبعض الشركات التابعة الخارجية ولا تشمل القروض المضمونة بضمان الشركات. تتضمن اتفاقيات القروض تعهدات تتطلب، من بين أمور أخرى، الحفاظ على نسب مالية معينة. إن بعض القروض طويلة الأجل للشركات التابعة مضمونة من شركة صافولا للأغذية وشركة صافولا (الشركة الأم). لم يحدث أي خرق للشروط المتفق عليها كما في ديسمبر٢٠٢٣م.

ارتفعت القروض والسلف من ٣,٧٠٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣,٧٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م بسبب القرض الجديد طويل الأجل البالغ ٦٣ مليون ريال سعودي. وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال الدفعات الدورية التي تم سدادها للقروض الحالية وكذالك تأثير العملات الأجنبية خلال الفترة.

انخفضت القروض والسلف من ٣,٧٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣,٥٥٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعاً بشكل أساسي بالدفعات الدورية وتأثير العملات الأجنبية خلال الفترة.

ذمم دائنة تجارية

بلغت الذمم الدائنة التجارية ١,٣١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون من أرصدة مستحقة لمختلف موردي زيوت الطعام والسكر والأغذية الأخرى. ارتفعت الذمم الدائنة التجارية من ١,٠٦٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٦٢١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وذلك نتيجة لزيادة الأرصدة المستحقة لموردي السكر بمبلغ ٣٦٤ مليون ريال سعودي بسبب تمويل المشتريات إلى جانب زيادة الأرصدة الدائنة في إيران بمبلغ ٢٥٠ مليون ريال سعودي مقابل ارتفاع شراء المخزون هناك. وقد قابل ذلك جزئياً انخفاض الأرصدة الدائنة المتعلقة بشركة صافولا المغرب بمبلغ ٢٣ مليون ريال سعودي نظراً لإعادة التصنيف إلى مطلوبات مصنفة كمحتفظ بها للبيع إلى جانب انخفاض الأرصدة المتعلقة بشركة عافية العالمية – مصر وشركة كوغو غيدا ياتوم في تكاريت إيه إس نتيجة لانخفاض قيمة العملة المصرية والتركية.

انخفضت الذمم الدائنة التجارية من ١,٦٢١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٣١٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد انخفاض الأرصدة الدائنة لموردي السكر فيما يتعلق بالشركة المتحدة للسكر بمبلغ ٣٢٠ مليون ريال سعودي بسبب عودة تمويل المشتريات إلى مستوياته في ٢٠٢١م.

مشتقة

بلغت المشتقة مبلغ ٢٠٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتعلق فقط بخيار بيع البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية لحصته في الشركة المصرية المتحدة للسكر لبقية المساهمين حيث ينتهي هذا الخيار في ١٥ مايو ٢٠٢٤م. تعتمد قيمة خيار الشراء وتتناسب عكسيا مع التقييم العادل للشركة المصرية المتحدة للسكر.

مستحقات ومطلوبات أخرى

بلغت المستحقات والمطلوبات الأخرى مبلغ ١,٩٦١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من المصروفات المستحقة والزكاة والضريبة المستحقة والمستحقات المتعلقة بالتسويق والمستحقات المتعلقة بالموظفين وغيرها.

ارتفعت المستحقات والمطلوبات الأخرى من ١,٥٣٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٦٨٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعة بشكل رئيسي بارتفاع الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة من صفر إلى ١٥٠ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة وتحديداً لشركة صافولا بمبلغ ٨٦ مليون ريال سعودي تتعلق بتحويلات الأموال وتوزيعات الأرباح ورسوم الإيجار وخدمات تكنولوجيا المعلومات والشركة المصرية المتحدة للسكر بمبلغ ٦٣ مليون ريال سعودي.

ارتفعت المستحقات والمطلوبات الأخرى من ١,٦٨٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٩٦١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة (١) مصروف الزكاة والضريبة المستحقة بمبلغ ١٤٨ مليون ريال سعودي والتي تتعلق بشكل رئيسي بزيادة الضريبة في العملات الأجنبية (مصر وتركيا وإيران)، (٢) مستحقات للجهات الحكومية بمبلغ ١٢ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بالرسوم الجمركية والدعم وفروق الأسعار على مشتريات زيوت الطعام، (٣) المصروفات المستحقة بمبلغ ٩٥ مليون ريال سعودي، بسبب مخصص إضافي قدره ٤٥ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بمطالبات الجهات التنظيمية المحلية في بعض المناطق الخارجية للتأثير على آلية تسعير جديدة لمنتجات زيوت الطعام عن طريق استبدال آلية الأسعار المدعومة والاستشارات والمستحقات الأخرى المتعلقة بالإنتاج، من بين أمور أخرى.

٣-٤-٧-٧ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (٧-٤٨): قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
ربح السنة	٣٧٥	٥٠٠	٥٨١
تعديلات لـ:			
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	١٩٧	٢١٥	٢٠٦
استهلاك موجودات حق الاستخدام	٣٧	٤٠	٤١
إطفاء موجودات غير ملموسة	٦	١٤	١٠
صافي التكلفة التمويلية	١٣١	٢٧٨	٥٢٠
صافي تكلفة التمويل على التزام الإيجار	٩	١٣	١٢
الحصة في نتائج شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة	٣٢	٢١	٣٨
(ربح) / بيع ممتلكات وآلات ومعدات	(٢)	–	١
الزكاة ومصروفات الضريبة	١١٠	١٦٥	٢٢٠
ربح من استبعاد استثمار في شركة تابعة/ زميلة	–	–	(١٩)
انخفاض قيمة الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	٤٤	١٥	١
عكس انخفاض القيمة، صافي – الشركات التابعة	–	–	(٦٧)
إجمالي التعديلات	**٩٣٩**	**١,٢٦١**	**١,٥٤٥**
التغييرات في:			
مخزون	(٥٢٣)	(١,٠٧٢)	٢١٢
ذمم مدينة تجارية	(٣٣٧)	(٢٦٦)	(١٦٧)
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى	(٢٣١)	(١٠٠)	٣١٦
ذمم دائنة تجارية	٣١٠	٧٣١	(١٠٠)
منافع الموظفين	٤	١٦	٢٤
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٠١	٢١٠	(١٥٧)
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**٢٦٢**	**٧٨١**	**١,٦٧٢**
تكلفة تمويلية مدفوعة	(٢١٣)	(٢٧٢)	(٣٨١)
الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة	(٦٠)	(٦٣)	(٦٢)

مليون ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
صافي النقد (المستخدم) / الناتج من الأنشطة التشغيلية	(١١)	٤٤٦	١,٢٢٩
استحواذ على ممتلكات وآلات ومعدات	(١٦٠)	(٣٠٠)	(١٦٠)
استحواذ على برنامج حاسب آلي	(٤)	(١)	(١)
متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٨	٨	١
مساهمه نقدية اضافية – شركة زميلة	–	–	(٥)
بيع استثمار – شركة تابعة	–	–	٤١
استحواذ على شركة تابعة	(٩٧٠)	–	–
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(١,١٢٦)	(٢٩٣)	(١٢٣)
صافي التغير في قروض وسلف – الجزء المتداول	٨٣٢	٤٩٩	١٩٨
صافي التغير في قروض وسلف – الجزء غير المتداول	٦١٤	١٦	(٢٣)
صافي التغير في ودائع بنكية ذات تاريخ استحقاق أكثر من ثلاثة شهور	(١١٥)	(١٠٤)	(١٨١)
مدفوعات مطلوبات عقود إيجار	(٣٥)	(٥٩)	(٤٦)
صافي الأموال المسحوبة من مجموعة صافولا (الشركة الأم)	٩٩	١٦١	(١٣٢)
توزيعات ارباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة	(٢٠٠)	(٢٥٠)	(٢٥٠)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة	(٢٥)	(٣٥)	(٣٨)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	١,١٦٨	٢٢٨	(٤٧٢)
صافي التغيير في النقد وما في حكمه	٣٢	٣٨٢	٦٣٤
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات على النقد وما في حكمه	(٢)	(١٧٤)	(١٢٦)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	١٠٤	١٣٥	٣٤٢
النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر	١٣٥	٣٤٢	٨٤٩

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية

ارتفع صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية من ١١ مليون ريال سعودي المستخدم في الأنشطة التشغيلية في ٢٠٢١م إلى النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية بقيمة الأنشطة ٤٤٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى (١) زيادة أرباح الشركة بمبلغ ١٢٥ مليون ريال سعودي، و(٢) الزيادة في التغيرات في أعمال رأس مالية تحت التنفيذ مدفوعة بشكل رئيسي بزيادة الذمم الدائنة التجارية بمبلغ ٤٢٢ مليون ريال سعودي (تماشيا مع الزيادة في المخزون) والمصروفات المستحقة بمبلغ ١١٠ مليون ريال خلال نفس الفترة. ومع ذلك، فقد قابل ذلك انخفاض في تغير المخزون من ٥٢٣ مليون ريال سعودي إلى ١,٠٧٢ مليون ريال سعودي نظراً لزيادة المشتريات التي تمت في نهاية العام تحسباً لاقتراب موسم شهر رمضان المبارك.

ارتفع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من ٤٤٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١,٢٢٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى (١) زيادة التدفقات النقدية من زيادة حركة المخزون بمبلغ ١,٢٨٤ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض أسعار زيوت الطعام، (٢) زيادة التدفقات النقدية من المدفوعات المقدمة والذمم المدينة الأخرى بمبلغ ٤١٦ مليون ريال سعودي نظرا للمدفوعات المستلمة فيما يتعلق بالدعم المستحقة في صافولا الجزائر، و(٣) زيادة إجمالي أرباح شركة صافولا للأغذية من ٥٠٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٥٨١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م.

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

انخفض صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ١,١٢٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢٩٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م نظرا لمستوى التدفق النقدي الخارجي العالي في عام ٢٠٢١م فيما يتعلق بعملية الاستحواذ شركة بايارا القابضة المحدودة بقيمة ٩٧٥ مليون ريال سعودي.

انخفض صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ٢٩٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٢٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الاستحواذ على الممتلكات وآلات والمعدات وتحديداً إضافات إلى الأعمال تحت التنفيذ بمبلغ ١٤٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م مقارنة بعام ٢٠٢٢م.

صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

انخفض صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية من ١,١٦٨ مليون ريال سعودي في ٢٠٢١م إلى ٢٢٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الانخفاض في صافي التغير في القروض والسلف خلال نفس الفترة.

انخفض صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية من ٢٢٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى نقد مستخدم في التمويل بقيمة ٤٧٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض صافي التغير في القروض والسلف المصحوب بزيادة التدفقات النقدية الخارجة من صافي التغيرات في الودائع المصرفية مع فترات استحقاق تبلغ أكثر من ثلاثة أشهر بمبلغ ٧٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م مقارنة بعام ٢٠٢٢م.

٧-٧-٥ نتائج العمليات لشركة بنده للتجزئة

٧-٧-٥-١ قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

الجدول (٧-٤٩): قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
الإيرادات	١٠,٤٧٦	١٠,١١٤	١٠,٣٣١	(٣,٥٪)	٢,١٪	(٠,٧٪)
تكلفة الإيرادات	(٨,١٣٧)	(٧,٧٥٢)	(٧,٧٧٤)	(٤,٧٪)	٠,٣٪	(٢,٣٪)
إجمالي الربح	**٢,٣٣٩**	**٢,٣٦٢**	**٢,٥٥٨**	**١,٠٪**	**٨,٣٪**	**٤,٦٪**
إيرادات التشغيل الأخرى	٨	٩	٧	١٥,٩٪	(٢١,٢٪)	(٤,٥٪)
مصروفات بيع وتوزيع	(٢,٠٢٧)	(٢,١١٥)	(٢,١٠٩)	٤,٣٪	(٠,٣٪)	٢,٠٪
مصروفات إدارية	(٣٠٧)	(٣٠٨)	(٢٨٥)	٠,٤٪	(٧,٥٪)	(٣,٧٪)
عكس / (خسارة) انخفاض القيمة	(٣٦٣)	١٠٠	٤٧	(١٢٧,٤٪)	(٥٣,٠٪)	لا ينطبق
نتائج من أنشطة تشغيلية	**(٣٥٠)**	**٤٨**	**٢١٨**	**(١١٣,٦٪)**	**٣٥٦,٧٪**	**لا ينطبق**
إيرادات تمويلية	١	–	–	(١٠٠,٠٪)	لا ينطبق	(١٠٠,٠٪)
تكلفة تمويلية	(٢١٨)	(١٧٠)	(١٩٢)	(٢٢,٢٪)	١٣,٢٪	(٦,٢٪)
صافي التكلفة التمويلية	**(٢١٧)**	**(١٧٠)**	**(١٩٢)**	**(٢١,٨٪)**	**١٣,٢٪**	**(٥,٩٪)**
(المصروفات) / الدخل الأخرى - صافي	(١٤)	(٣٥)	٢٣	١٤٧,٧٪	(١٦٧,٢٪)	لا ينطبق
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	**(٥٨١)**	**(١٥٧)**	**٤٩**	**(٧٣,٠٪)**	**(١٣١,٥٪)**	**لا ينطبق**
الزكاة وضريبة الدخل	(٦)	(١)	(٣)	(٧٦,٩٪)	١٠٥,٣٪	(٣١,١٪)
(خسارة) / ربح السنة	**(٥٨٧)**	**(١٥٨)**	**٤٧**	**(٧٣,٠٪)**	**(١٢٩,٥٪)**	**لا ينطبق**
الدخل الشامل الآخر						
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة						
إعادة قياس مطلوبات المنافع المحددة	(١٢)	٤٧	٤٠	(٤٨٠,٩٪)	(١٣,٨٪)	لا ينطبق
بنود معاد أو قد يعاد تصنيفه لاحقاً في قائمة الربح أو الخسارة						
عمليات أجنبية – فروق ترجمة عملات أجنبية	–	(٦)	(٣)	(٧٥٠٩,٢٪)	(٥٢,٨٪)	لا ينطبق
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة	**(١٢)**	**٤٠**	**٣٧**	**(٤٣٠,٨٪)**	**(٧,٦٪)**	**لا ينطبق**
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة	**(٥٩٩)**	**(١١٨)**	**٨٤**	**(٨٠,٣٪)**	**(١٧١,٣٪)**	**لا ينطبق**

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
مؤشرات الأداء الرئيسية						
كنسبة مئوية من الإيرادات					**نقطة مئوية**	
إجمالي الربح[١]	٢٢,٣٪	٢٣,٤٪	٢٤,٨٪	١,١	١,٤	٢,٥
الربح التشغيلي [٢]	(٣,٣٪)	٠,٥٪	٢,١٪	٣,٨	١,٦	٥,٤
صافي ربح السنة [٣]	(٥,٦٪)	(١,٦٪)	٠,٥٪	٤,٠	٢,١	٦,١

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) هامش الربح الإجمالي هو يتم تعريفه على أنه إجمالي الربح مقسوماً على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

(٢) يتم تعريف هامش الربح التشغيلي بأنه نتائج الأنشطة التشغيلية مقسومة على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

(٣) يتم تعريف صافي هامش الربح على أنه ربح السنة مقسوماً على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

الإيرادات

تتولد الإيرادات بشكل رئيسي من (١) بيع البضائع (٩٩,٥٪ في متوسط إجمالي الإيرادات خلال الفترة ٢٠٢١م – ٢٠٢٣م) بالإضافة إلى إيرادات الإيجار (٠,٤٪ في متوسط إجمالي الإيرادات خلال الفترة من عام ٢٠٢١م إلى عام ٢٠٢٣م) من عقود الإيجار التي يتم الاعتراف بها على مدى فترة من الزمن، ودخل العمولات (٠,١٪ في متوسط إجمالي الإيرادات خلال الفترة من عام ٢٠٢١م إلى عام ٢٠٢٣م). تعمل بنده بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية (٩٨,٥٪ في متوسط إجمالي الإيرادات خلال الفترة ٢٠٢١م–٢٠٢٣م) وكذلك مصر (١,٥٪ في متوسط إجمالي الإيرادات خلال الفترة من عام ٢٠٢١م إلى عام ٢٠٢٣م).

انخفضت الإيرادات بنسبة ٣,٥٪ من ١٠,٤٧٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٠,١١٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الإغلاق النهائي لتسعة متاجر كجزء من استراتيجية بنده.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٢,١٪ من ١٠,١١٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٠,٣٣١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م نتيجة للاكتمال الجزئي لتطبيق برنامج تجديد تجربة العملاء. حيث تم الانتهاء من ٧٥ متجراً (بما في ذلك متجر تجريبي واحد)، بينما تمت إضافة تجديد ٣٢ متجر لخطة عام ٢٠٢٤م.

تكلفة الإيرادات

تتكون تكلفة الإيرادات بشكل رئيسي من تكلفة البضائع المباعة (بمتوسط ٩٦,٠٪ من إجمالي تكلفة الإيرادات خلال الفترة ٢٠٢١م–٢٠٢٣م)، بالإضافة إلى خسارة المخزون (٢,٢٪ من إجمالي تكلفة الإيرادات خلال الفترة ٢٠٢١م–٢٠٢٣م) وتكاليف التعبئة والتغليف (١,٠٪ من إجمالي تكلفة الإيرادات خلال الفترة ٢٠٢١م–٢٠٢٣م).

انخفضت تكلفة الإيرادات بنسبة ٤,٧٪ من ٨,١٣٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٧,٧٥٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض تكلفة البضائع المباعة تماشياً مع انخفاض الإيرادات خلال نفس الفترة. ظلت تكلفة الإيرادات مستقرة نسبياً خلال الفترة من عام ٢٠٢٢م إلى عام ٢٠٢٣م.

إجمالي الربح

ظل إجمالي الربح مستقراً نسبياً خلال الفترة ٢٠٢١م – ٢٠٢٢م، حيث بلغ ٢,٣٣٩ مليون ريال سعودي و٢,٣٦٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م وعام ٢٠٢٢م على التوالي. ارتفع إجمالي الربح بنسبة ٨,٣٪ من ٢,٣٦٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٢,٥٥٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، وهو ما يتماشى بشكل أساسي مع نمو الإيرادات. ارتفع هامش الربح الإجمالي بشكل ثابت خلال الفترة من ٢٢,٣٪ في عام ٢٠٢١م إلى ٢٣,٤٪ في عام ٢٠٢٢م ثم إلى ٢٤,٨٪ في عام ٢٠٢٣م، وذلك تماشيا مع استراتيجية التحول لبنده الجاري تنفيذها. بالإضافة إلى إعادة التفاوض على العقود مع الموردين في عام ٢٠٢٣م، ودعم التسويق، وتحسين تكلفة سلسلة التوريد.

إيرادات التشغيل الأخرى

تتعلق إيرادات التشغيل الأخرى بشكل رئيسي بمبيعات الكرتون. ظلت الإيرادات التشغيلية الأخرى مستقرة نسبيا حيث بلغت ٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م، و٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، و٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م.

مصروفات بيع وتوزيع

تتكون مصاريف البيع والتوزيع بشكل أساسي من الرواتب والأجور والمزايا (بمتوسط ٥١,٨٪ من إجمالي مصروفات البيع والتوزيع خلال الفترة ٢٠٢١م – ٢٠٢٣م)، استهلاك حق استخدام الأصول والممتلكات والمعدات (٢٤,١٪)، والمرافق (٩,٢٪)، وغيرها.

ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة ٤,٣٪ من ٢,٠٢٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢,١١٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م بسبب بعض عمليات إعادة التصنيف بما في ذلك الرسوم المصرفية على تحصيلات بطاقات الخصم والائتمان من العملاء من تكلفة التمويل إلى مصاريف البيع والتوزيع, إلى جانب زيادة في مصاريف الإيجار بقيمة ٤٠ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بالتغيير في عقد الإيجار لمتاجر معينة حيث تم تعديل العقد من الإيجار الثابت إلى الإيجارات على أساس نسبة المبيعات.

ظلت مصاريف البيع والتوزيع مستقرة نسبياً، حيث بلغت ٢,١١٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م و٢,١٠٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، الانخفاض الهامشي يرجع إلى الانخفاض في مصاريف الصيانة بقيمة ٢٩ مليون ريال سعودي والمرافق بمقدار ٢٥ مليون ريال سعودي بشكل كبير من خلال الزيادة في مصاريف استهلاك الممتلكات والمعدات بمقدار ٦٤ مليون ريال سعودي بسبب الإضافات المتعلقة بالممتلكات والمعدات فيما يتعلق ببناء وتحديث المتاجر كجزء من تنفيذ برنامج تجديد تجربة العميل (CXR).

مصروفات إدارية

تتكون المصروفات الإدارية بشكل رئيسي من الرواتب والأجور والمزايا (بمتوسط ٥٨,٩٪ من الإجمالي خلال الفترة ٢٠٢١م – ٢٠٢٣م)، النفقات المتعلقة بتكنولوجيا المعلومات (بمتوسط ١٠,٦٪ من الإجمالي خلال الفترة ٢٠٢١م – ٢٠٢٣م)، والرسوم المهنية (بمتوسط ٩,٨٪ من الإجمالي خلال الفترة ٢٠٢١م – ٢٠٢٣م)، وغيرها.

ظلت النفقات الإدارية مستقرة نسبياً خلال الفترة ٢٠٢١م–٢٠٢٢م حيث بلغت ٣٠٧ مليون ريال سعودي و٣٠٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م وعام ٢٠٢٢م على التوالي، وتتكون بشكل رئيسي من الرواتب والأجور والمزايا (٦٠,٩٪ و٥٧,٦٪ على التوالي).

انخفضت المصاريف الإدارية لاحقاً بنسبة ٧,٥٪ لتصل إلى ٢٨٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الرسوم المهنية بقيمة (–٢٩ مليون ريال سعودي) بشكل رئيسي نتيجة لانخفاض عدد المشاريع.

عكس / (خسارة) انخفاض القيمة

عكس / (خسارة) انخفاض القيمة خلال عام ٢٠٢١م تتعلق بشكل أساسي مصروف انخفاض القيمة أو عكسها بناءً على تقييم بنده للمبالغ القابلة للاسترداد للأصول غير المالية بما في ذلك الشهرة والممتلكات والمعدات وأصول حق الاستخدام في نهاية العام. خلال عام ٢٠٢١م، بلغ إجمالي مصروف الانخفاض في القيمة ٣٦٣ مليون ريال سعودي وتتعلق بشكل رئيسي بعكس مصروف انخفاض القيمة للأراضي بمبلغ (٣٦ مليون ريال سعودي)، وانخفاض قيمة شهرة «**للباب**» بمبلغ (١٣ مليون ريال سعودي)، ومصروف انخفاض القيمة المتعلقة بالمتاجر بمبلغ (٣١٤ مليون ريال سعودي). عكس انخفاض القيمة البالغ ١٠٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م كان مرتبطاً بشكل رئيسي بعكس انخفاض القيمة على الأراضي المملوكة ملكية حرة (٣٦ مليون ريال سعودي)، وعكس انخفاض القيمة المتعلق بالمتاجر بقيمة ٧٦ مليون ريال سعودي بسبب تحسن الأداء الذي تم خصمه جزئياً من خلال انخفاض قيمة شهرة «**للباب**» بقيمة ١٢,٧ مليون ريال سعودي. كان عكس انخفاض القيمة البالغ ٤٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م يتعلق بشكل رئيسي بعكس انخفاض القيمة على الأراضي المملوكة ملكية حرة (٣٩ مليون ريال سعودي) وعكس انخفاض القيمة المتعلق بالمتاجر (٧ مليون ريال سعودي) بسبب تحسن الأداء.

صافي التكلفة التمويلية

انخفض صافي التكلفة التمويلية من ٢١٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٧٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض مصاريف الفوائد على مطلوبات الإيجار بقيمة (–٢١ مليون ريال سعودي) إلى جانب إعادة تصنيف رسوم نقاط البيع من تكاليف التمويل إلى تكاليف البيع والتوزيع.

ارتفع صافي تكلفة التمويل من ١٧٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٩٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة رسوم التمويل على القروض بمبلغ ٣٠ مليون ريال سعودي من خلال الانخفاض في مصاريف الفوائد – التزامات الإيجار بمبلغ ١٧ مليون ريال سعودي.

(المصروفات)/الدخل الأخرى - صافي

تتعلق (المصروفات) / الإيرادات الأخرى بشكل أساسي بأرباح أو خسائر استبعاد / شطب الأصول. وبلغت (المصروفات)/الدخل الأخرى –١٤ مليون ريال سعودي، و–٣٥ مليون ريال سعودي، و٢٣ مليون ريال سعودي في الأعوام ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م على التوالي

الزكاة وضريبة الدخل

انخفض مصروف الزكاة وضريبة الدخل من ٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ثم ارتفع بعد ذلك إلى ٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م.

٢-٥-٧-٧ قائمة المركز المالي

الجدول (٧-٥٠): قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
الموجودات			
ممتلكات ومعدات	٢,١٠٣	٢,٣٢٦	٢,٦٩٩
عقارات استثمارية	٤٠	٣٩	٣٩
موجودات حق استخدام	٢,٤٤١	٢,٢٧٣	٢,١١٤
موجودات غير ملموسة وشهرة	٢٦٥	٢٦١	٢٥٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣	٦	١٨
إجمالي الموجودات غير المتداولة	**٤,٨٥١**	**٤,٩٠٥**	**٥,١٢١**
مخزون	١,١٦٥	١,٣٣٤	١,٤٩٦
ذمم مدينة تجارية	٣٧	٣٦	٣٦
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى	١٧٥	٢١٨	١٩٦
نقد وأرصدة لدى البنك	١٤٠	١٥٤	١٤٦
إجمالي الموجودات المتداولة	**١,٥١٦**	**١,٧٤٢**	**١,٨٧٤**
إجمالي الموجودات	**٦,٣٦٨**	**٦,٦٤٨**	**٦,٩٩٥**
حقوق الملكية			
رأس المال	١,٤٨٠	٤٠٠	١,٠٢٠
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	(٥١)	(٥٧)	(٦٠)
أسهم محتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين	٢	٢	٣
خسائر متراكمة / أرباح مبقاه	(١,٠٨٢)	(١١٣)	١٥٤
إجمالي حقوق الملكية	**٣٤٩**	**٢٣٢**	**١,١١٦**
المطلوبات			
مطلوبات عقود إيجار – غير المتداول	٢,٥٣٦	٢,٣١١	٢,٢٧٣

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
منافع الموظفين	٤٥١	٤٢٥	٤٠٦
مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته	٧٢	٧٢	٧١
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	**٣,٠٥٩**	**٢,٨٠٧**	**٢,٧٥٠**
قروض وسلف	٣٠	٣٣٠	١٠٠
مطلوبات عقود إيجار – متداول	٤٦١	٤٩٢	٣٣٩
ذمم دائنة تجارية	١,٨٠٥	٢,١٤٢	٢,٠٨١
مستحقات ومطلوبات أخرى	٦٦٤	٦٤٥	٦٠٩
إجمالي المطلوبات المتداولة	**٢,٩٦٠**	**٣,٦٠٩**	**٣,١٢٩**
إجمالي المطلوبات	**٦,٠١٩**	**٦,٤١٦**	**٥,٨٧٩**
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	**٦,٣٦٨**	**٦,٦٤٨**	**٦,٩٩٥**
مؤشرات الأداء الرئيسية			
معدل دوران الذمم الدائنة (أيام) [١]	٨١	٩٧	١٠٣
معدل دوران المخزون (أيام) [٢]	٥٣	٦٠	٦٧
العائد على الموجودات [٣]	(٩,٢٪)	(٢,٤٪)	٠,٧٪
العائد على حقوق الملكية [٤]	(١٦٨,٢٪)	(٦٨,٣٪)	٤,٢٪
الديون على حقوق الملكية [٥]	٠,١	١,٤	٠,١

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) يتم احتساب معدل دوران الذمم الدائنة (بالأيام) على أساس متوسط الذمم التجارية الدائنة على تكلفة المواد المستهلكة خلال العام.

(٢) يتم حساب معدل دوران المخزون (بالأيام) على أساس متوسط البضائع التامة الصنع على تكلفة البضائع المباعة خلال العام.

(٣) يتم احتساب العائد على الأصول على النحو التالي: صافي ربح العام / إجمالي الأصول في نهاية العام.

(٤) يتم احتساب العائد على حقوق الملكية على النحو التالي: صافي ربح السنة / إجمالي حقوق الملكية في نهاية العام.

(٥) يتم احتساب الدين إلى حقوق الملكية على النحو التالي: القروض والسلف / إجمالي حقوق الملكية في نهاية السنة.

ممتلكات ومعدات

بلغت القيمة الدفترية الصافية للممتلكات وآلات والمعدات لبنده ٢,٦٩٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من:

أ- الأراضي (التي تمثل ٣٢٪ من إجمالي صافي القيمة الدفترية) تشمل أكثر من ١١ عقاراً تستخدم لمتاجر السوبر ماركت والهايبر ماركت والمستودعات، بالإضافة إلى ٩ أراضي الأخرى؛

ب- تحسينات على العقارات المستأجرة (التي تمثل ٢٤٪ من إجمالي صافي القيمة الدفترية) المتعلقة بالأعمال المدنية والكهروميكانيكية، السباكة، وفواصل الأرضيات والتركيبات الأخرى التي تم إجراؤها لمتاجر بنده على العقارات المؤجرة؛

ج- المباني (التي تمثل ١٨٪ من إجمالي صافي القيمة الدفترية) تتعلق بالأعمال المدنية والتركيبات وأعمال التطوير الأخرى المنفذة في مباني بنده (المستودعات والسوبر ماركت والهايبر ماركت)؛

د- المعدات والأثاث والتركيبات (١٩٪) تتعلق بمكيفات الهواء بالثلاجات المبردات، غرف التبريد، والحوامل والأرفف والخزائن وغيرها من المعدات المثبتة في متاجر بنده؛ و

هـ- الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ (٦٪) المتعلقة ببناء وتحديث وتعزيز متاجر بنده المرتبطة في الغالب ببرنامج تجديد تجربة العملاء.

ارتفع صافي القيمة الدفترية للممتلكات وآلات والمعدات من ٢,١٠٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢,٣٢٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى (١) إضافات بقيمة ٤٠٤ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي ببرنامج بنده لتجديد تجربة العملاء التي تهدف لتحسين شكل ومظهر المتاجر؛ تم تعويضه جزئياً عن طريق (٢) مصروف الاستهلاك للسنة بمبلغ ٢٠١ مليون ريال سعودي؛ (٣) صافي الاستبعادات البالغة ٢٥ مليون ريال سعودي يرجع أيضاً إلى برنامج تجديد تجربة العملاء حيث تم تفكيك بعض الأصول وبيعها كخردة؛ و(٣) عكس انخفاض القيمة بمبلغ ٧٣ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بأرض تم تقييمها بناءً على تقييمات الخبراء وبعد التحسن في الأداء الحالي لمتجر بنده والأداء المستقبلي.

ارتفع صافي القيمة الدفترية للممتلكات وآلات والمعدات من ٢,٣٢٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢,٦٩٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الإضافات التي تمت خلال الفترة بقيمة ٦٢٧ مليون ريال سعودي، منها تتعلق بشكل رئيسي في برنامج الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ المتعلق ببرنامج تجديد تجربة العملاء الجاري لتجديده متاجر بنده الحالية، بالإضافة إلى مبلغ ٤٢ مليون ريال سعودي المتعلق بعكس انخفاض القيمة المتعلق بقطعة أرض مملوكة لشركة بنده عند ارتفاع قيمتها على أساس القيمة السوقية وعكس انخفاض قيمة المتاجر البالغة ٧ مليون ريال سعودي بسبب تحسن أداء المتاجر. وقد تم تعويض ذلك جزئياً بمصاريف استهلاك بقيمة ٢٦٥ مليون ريال سعودي وصافي مبلغ الاستبعادات بقيمة ٢٦ مليون ريال سعودي المتعلق بشكل رئيسي بمبيعات الخردة.

عقارات استثمارية

بلغت الاستثمارات العقارية ٣٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل رئيسي من مباني مستأجرة داخل مناطق متاجر السوبر ماركت والهايبر ماركت، ويتم استخدامها لغرض إيرادات الإيجار (كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م). ظلت العقارات الاستثمارية مستقرة نسبياً عند حوالي ٣٩ مليون ريال خلال فترة المناقشة.

موجودات حق استخدام

بلغت موجودات حق الاستخدام مبلغ ٢,١١٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، تتكون بشكل رئيسي من الأراضي والمباني المستأجرة الخاصة بمتاجر السوبر ماركت والهايبر ماركت والمستودعات والمجمعات بالإضافة إلى الحافلات والسيارات المستأجرة وغيرها

انخفضت الموجودات حق الاستخدام من ٢,٤٤١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢,٢٧٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى مصروف الاستهلاك البالغة ٣٤٧ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً إضافات بمبلغ ٢٤١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية. تتعلق الإضافات بشكل أساسي بتجديد عقود متاجر بنده الحالية وفقًا للمعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١٦ («IFRS 16»).

انخفضت الموجودات حق الاستخدام بشكل أكبر من ٢,٢٧٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢,١١٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مدفوعة بمصروف الاستهلاك البالغة ٣٥١ مليون ريال سعودي، واستبعادات بقيمة ١٣ مليون ريال سعودي قابلها جزئياً إضافات بقيمة ١٩٥ مليون ريال سعودي متعلقة بتجديد عقود المتاجر الحالية بالإضافة إلى افتتاح متاجر جديدة تشمل ٦ متاجر سوبر ماركت و١ هايبر ماركت.

موجودات غير ملموسة وشهرة

بلغت الموجودات غير الملموسة والشهرة ٢٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل رئيسي من الشهرة الناشئة عن عمليات الاستحواذ السابقة والبرامج قيد التطوير.

انخفضت الموجودات غير الملموسة والشهرة من ٢٦٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٦١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب (١) شطب رسوم البرامج والتراخيص عند إعادة التصنيف إلى مصاريف تشغيلية بقيمة ٢٤ مليون ريال سعودي (تكلفة البرامج التي تم رسملتها سابقاً ولكن بالنظر إلى أنها لم يتم تشغيلها تم احتسابها على أنها تكلفة)، (٢) إطفاء السنة بمبلغ ١٨ مليون ريال سعودي و(٣) خسارة انخفاض القيمة البالغة ١٣ مليون ريال سعودي المسجلة على الشهرة الناشئة عن «**للباب**»، تم تعويضها جزئياً بإضافات ضمن البرامج والبرامج قيد التطوير بمبلغ ٣٢ مليون ريال سعودي إلى جانب إعادة التصنيف من الممتلكات والمعدات بقيمة ١٨ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي فيما يتعلق بالبرامج.

انخفضت الموجودات غير الملموسة من ٢٦١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى مصروف الإطفاء البالغة ٢٠ مليون ريال سعودي، وشطب مبلغ ٩ مليون ريال سعودي بسبب شطب البرامج قابله جزئيًا إضافات بقيمة ١٧ مليون ريال سعودي بسبب تجديد وتحسين البرامج.

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتعلق استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بشكل رئيسي بأسهم شركة مجموعة صافولا المملوكة لشركة بنده للتجزئة لتسوية الالتزامات المستقبلية المحتملة المتعلقة بخطة السداد على أساس أسهم الموظفين. تمنح هذه الخطط بعض كبار المسؤولين التنفيذيين المؤهلين في بنده الحق المشروط في الحصول على حصة في شركة مجموعة صافولا بعد استيفاء شروط الخدمة. شركة بنده للتجزئة هي جهة التسوية، أي توفير أسهم شركة مجموعة صافولا لكبار المسؤولين التنفيذيين المؤهلين في شركة بنده. ارتفع الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من ٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ١٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد الاستحواذ على أسهم مجموعة صافولا، إلى جانب حركة سعر السوق للأسهم المذكورة.

مخزون

بلغ المخزون ١,٤٩٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويتكون بشكل رئيسي من (١) الإمدادات الغذائية والسلع الأخرى المتعلقة بجميع السلع الاستهلاكية على الرفوف والمخزنة في متاجر السوبر ماركت والهايبر ماركت بقيمة ١,٤٨٤ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى (٢) الإمدادات ومواد التعبئة والتغليف بقيمة ٣٩ مليون ريال سعودي.

تعود الزيادة في المخزون من ١,١٦٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٣٣٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ١,٤٩٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بشكل رئيسي إلى زيادة المشتريات لتأمين الإمدادات الغذائية تحسباً لموسم شهر رمضان المبارك الذي حدث في الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م (مقارنة بالربع الثاني من السنة المالية ٢٠٢٢م).

ذمم مدينة تجارية

بلغت الذمم المدينة التجارية ٣٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وكانت ناشئة بشكل رئيسي من إيرادات الإيجار وتأجير المساحات الإعلانية التي ساهمت بنحو ٤٤٪ و٢٤٪ تقريباً من إجمالي الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م على التوالي.

بقي إجمالي الذمم المدينة التجارية مستقراً عند مستوى ٥٠ مليون ريال سعودي تقريباً و ٣٦ مليون ريال سعودي تقريباً على التوالي خلال ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م.

ارتفع إجمالي الذمم التجارية المدينة من ٥٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٨٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد زيادة الذمم المدينة من (١) تأجير المساحات الإعلانية بمبلغ ١٤ مليون ريال سعودي بسبب إعادة التفاوض على العقد وإضافة عقود جديدة و (٢) زيادة في إيرادات الإيجار بمبلغ ٩ مليون ريال سعودي. ارتفع مخصص خسائر انخفاض القيمة من ١٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٤٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد إعادة تصنيف مخصص مقابل ذمم مدينة معينة من المستحقات إلى مخصص خسائر انخفاض القيمة.

مدفوعات مقدماً وذمم مدينة أخرى

بلغت المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى ١٩٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشتمل بشكل رئيسي على دفعات مقدمة للموردين بقيمة ٤١ مليون ريال سعودي، وإيجار مدفوع مقدماً بقيمة ١٨ مليون ريال سعودي، رصيد ضريبة القيمة المضافة الصافي بقيمة ١٤ مليون ريال سعودي تليها مصاريف أخرى مدفوعة مقدماً بقيمة ١٠٧ مليون ريال سعودي تتكون بشكل رئيسي من تصاريح العمل مدفوعة مقدماً بقيمة ٥٨ مليون ريال سعودي، يليه التأمين المدفوع مقدماً بقيمة ١٤ مليون ريال، وبدل السكن بقيمة ١٢ مليون ريال.

ارتفعت المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى من ١٧٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢١٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب زيادة السلف المقدمة للموردين بمبلغ ٢٩ مليون ريال سعودي و ٨٦ مليون ريال سعودي بعد زيادة خطابات الاعتماد الممنوحة لموردي النفقات الرأسمالية من ١٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٦٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م عند بدء برنامج تجديد تجربة العملاء.

انخفضت المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى من ٢١٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٩٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب انخفاض السلف المقدمة للموردين بمبلغ ٤٥ مليون ريال سعودي بعد انخفاض أرصدة الاعتمادات المستندية القائمة بمقدار ٤٣ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي بعد استكمال برنامج تجديد تجربة العملاء في العديد من متاجر بنده.

النقد وما في حكمه

بلغ النقد وما في حكمه ١٤٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويتضمن ١٣٦ مليون ريال سعودي نقداً لدى البنوك و١٠ مليون ريال سعودي نقداً في الصندوق ويتم الاحتفاظ بالنقود في أجهزة الكاشير في متاجر بنده وصندوق المصروفات النثرية.

ظل النقد وما في حكمه مستقراً خلال فترة المناقشة.

رأس المال

بلغ رأس المال ١,٠٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويتضمن بشكل رئيسي ١٠٢ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

انخفض رأس المال من ١,٤٨٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٤٠٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بعد قرار مساهمي بنده المعتمد في اجتماع الجمعية العامة غير العادية (بتاريخ ٧ مارس ٢٠٢٢م) بتخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ١,٠٨٠ مليون ريال سعودي لاستيعاب الخسائر المتراكمة.

تمت زيادة رأس المال من ٤٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٠٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بعد قرار مساهمي بنده المعتمد في اجتماع الجمعية العامة غير العادية (بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠٢٣م) بتخفيض رأس مال شركة بنده بمبلغ ١٨٠ مليون ريال سعودي لاستيعاب الخسائر المتراكمة تليها زيادة في رأس المال بمبلغ ٨٠٠ مليون ريال سعودي.

تجدر الإشارة إلى أنه قبل زيادة رأس المال في السنة المالية ٢٠٢٣م، أبرمت شركة جيان السعودية المحدودة اتفاقية مع المجموعة لبيع حصة الأقلية البالغة ١,١٣٪ للمجموعة وشركة الأطر العربية للاستثمار التجاري (شركة تابعة للمجموعة). لم يكن لهذه الصفقة أي تأثير على المبلغ الإجمالي لرأس مال شركة بنده وعدد الأسهم المصدرة.

احتياطي ترجمة عملات أجنبية

ارتفع احتياطي ترجمة عملات أجنبية من خساره ٥١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى من خساره ٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب انخفاض قيمة الجنيه المصري.

ارتفع احتياطي ترجمة عملات أجنبية ايضاً من خساره ٥٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى من خساره ٦٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب انخفاض قيمة الجنيه المصري.

أسهم محتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين

بلغت الأسهم المحتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين ٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل رئيسي من احتياطي حقوق الملكية التي تمت تسويتها على أساس خطة الدفع على أساس الأسهم لصالح بعض كبار المسؤولين التنفيذيين المؤهلين في بنده. ظلت الأسهم المحتفظ بها بموجب برنامج أسهم الموظفين مستقرة تقريباً خلال فترة المناقشة من ٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م.

خسائر متراكمة /أرباح مبقاه

انخفضت الخسائر المتراكمة من ١,٠٨٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١١٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بعد (١) تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ١,٠٨٠ مليون ريال سعودي لاستيعاب الخسائر المتراكمة في مارس ٢٠٢٢م، (٢) مكاسب الدخل الشامل الآخر ٤٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م، يقابلها جزئياً (٣) خسائر إضافية في السنة المالية ٢٠٢٢م تبلغ ١٥٨ مليون ريال سعودي.

ارتفع الرصيد إلى أرباح مبقاه كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، والتي بلغت ١٥٤ مليون ريال سعودي بسبب (١) تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ ١٨٠ مليون ريال سعودي لاستيعاب الخسائر المتراكمة، و(٣) مكاسب الدخل الشامل الآخر بمبلغ ٤٠ مليون ريال سعودي، و(٣) ربح قدرها ٤٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م.

منافع الموظفين

بلغت منافع الموظفين ٤٠٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. تقوم بنده بإدارة خطة مكافآت نهاية الخدمة غير الممولة للموظفين المعتمدة لموظفيها الدائمين وفقاً لما يقتضيه قانون العمل السعودي ووفقاً للمتطلبات القانونية المحلية للشركات التابعة الأجنبية.

انخفضت مزايا الموظفين من ٤٥١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٤٢٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب دفعات خلال العام بقيمة ٤٤ مليون ريال سعودي والمكاسب الاكتوارية بقيمة ٤٧ مليون ريال سعودي قابلتها جزئياً تكلفة الخدمة والفوائد للسنة البالغة ٦٤ مليون ريال سعودي.

انخفضت مزايا الموظفين من ٤٢٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٤٠٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب دفعات خلال العام بقيمة ٤٥ مليون ريال سعودي المكاسب الاكتوارية بقيمة ٤٠ مليون ريال سعودي قابلها جزئيًا تكلفة الخدمة والفوائد للسنة البالغة ٦٦ مليون ريال سعودي.

مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته

بلغ مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته ٧١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وهو مخصص بشكل رئيسي مقابل ترميم الموقع فيما يتعلق بالتزام شركة بنده التعاقدي بإعادة العقارات المؤجرة إلى حالتها الأصلية. على الرغم من التغييرات الطفيفة السنوية، إلا أن المخصصات المتعلقة بترميم الموقع ظلت مستقرة خلال فترة تحت النقاش.

قروض وسلف

بلغت القروض والسلف ١٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشمل قرض قصير الأجل. تتماشى الزيادة السنوية في عدد القروض المتعاقد عليها مع برنامج بنده لتجديد تجربة العملاء والتوسع.

ارتفعت القروض والسلف من ٣٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٣٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب الزيادة في القروض قصيرة الأجل التي تم الحصول عليها خلال العام بما يتماشى مع برنامج بنده لتجديد تجربة العملاء والتوسع. انخفضت القروض والسلف من ٣٣٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب التسويات التي تمت خلال العام. القروض مضمونة بضمان شركة مجموعة صافولا وسندات لأمر.

مطلوبات عقود إيجار

بلغت التزامات الإيجار مبلغ ٢,٦١٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتعلق بشكل رئيسي بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ لعقود إيجار السوبر ماركت، الهايبر ماركت، المستودعات، المجمعات، والمركبات.

انخفضت مطلوبات الإيجار من ٢,٩٩٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢,٨٠٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب (١) دفعات الإيجار خلال العام بقيمة (٤٨٦ مليون ريال سعودي)، و(٢) إنهاء عقد الإيجار وتعديله للسنة بقيمة (١٠٥ مليون ريال سعودي) تم تعويضه جزئياً من خلال (٣) تقليص تكاليف التمويل للسنة بقيمة (١٦٠ مليون ريال سعودي) و(٤) الإضافات خلال السنة بقيمة ٢٣٦ مليون ريال سعودي.

انخفضت مطلوبات الإيجار من ٢,٨٠٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢,٦١٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب (١) دفعات إيجار بقيمة ٥٠٧ مليون ريال سعودي خلال العام، (٢) إنهاء عقد الإيجار وتعديله بقيمة ١٨ مليون ريال سعودي، تم تعويضه جزئياً من خلال (٣) تقليص تكاليف التمويل البالغة ١٤٣ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى (٤) الإضافات التي تمت خلال السنة بقيمة ١٩٥ مليون ريال سعودي.

ذمم دائنة تجارية

بلغت الذمم الدائنة التجارية ٢,٠٨١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل رئيسي من (١) ذمم دائنة إلى طرف ثالث (حوالي ٨٧٪)؛ و(٢) مستحق الدفع للأطراف ذات العلاقة (حوالي ١٢٪).

ارتفعت الذمم الدائنة التجارية من ١,٨٠٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢,١٤٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب زيادة مشتريات المخزون مع نهاية العام تحسباً لموسم شهر رمضان المبارك الذي حدث خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٣م.

انخفضت الذمم الدائنة التجارية من ٢,١٤٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢,٠٨١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تطبيق الحكومة في المملكة العربية السعودية لنظام الفواتير الإلكترونية الذي أدى إلى انخفاض التباينات في فواتير الموردين مما أدى إلى الدفع في الوقت المناسب، وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال الزيادة في المخزون في نهاية العام استعدادا لموسم شهر رمضان المبارك.

مستحقات ومطلوبات أخرى

بلغت المستحقات والمطلوبات الأخرى ٦٠٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتضمنت بشكل رئيسي:

١- المصاريف المستحقة التي تساهم بنسبة ٣١٪ من إجمالي المستحقات والمطلوبات الأخرى التي تشمل مستحقات بطاقة سلتي (بطاقة تسوق مدفوعة مسبقاً)، ومستحقات تكنولوجيا المعلومات (التراخيص والاشتراكات بشكل أساسي)، والمشتريات غير التجارية المستحقة المتعلقة بالسلع/الخدمات المستلمة من قبل الشركة ولكن لم يتم إصدار فاتورة بها بعد من قبل البائع (معظم الرصيد يتعلق بمشاريع تجديد تجربة العملاء)، من بين أمور أخرى.

٢- المستحقات المتعلقة بالموظفين (حوالي ٢٧٪) وتشمل بشكل رئيسي مكافآت الموظفين؛

٣- المبالغ المستحقة للمقاولين (حوالي ١١٪) وتشمل بشكل رئيسي مستحقات البناء قيد التنفيذ ومستحقات السلع والخدمات المتعلقة بالمشتريات غير التجارية ومبالغ محجوزة مستحقة الدفع للمقاولين؛ و

٤- المرافق المستحقة (حوالي ١١٪) وتشمل بشكل رئيسي مصاريف المياه والكهرباء والتنظيف/الصيانة.

انخفضت المستحقات والمطلوبات الأخرى من ٦٦٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٦٤٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، بسبب (١) انخفاض المبالغ المستحقة لمقاولي توريد المواد والإنشاءات تحت التنفيذ بمبلغ ٤٩ مليون ريال سعودي بعد التسويات التي تم إجراؤها لموردي المواد والخدمات غير التجارية بما في ذلك مشاريع النفقات الرأسمالية، (٢) انخفاض ضريبة القيمة المضافة المستحقة بمبلغ ٢٤ مليون ريال سعودي نظراً لأن المشتريات كانت أعلى من المبيعات في نهاية العام استعداداً لشهر رمضان المبارك، (٣) انخفاض في المخصص مقابل العقود بمبلغ ٣٩ مليون ريال سعودي بسبب التسويات، قابله جزئياً (٤) زيادة في المصاريف المستحقة بقيمة ٧٠ مليون ريال سعودي بسبب زيادة المشتريات غير التجارية المستحقة بقيمة ٣٥ مليون ريال سعودي المتعلقة ببرنامج تجديد تجربة العملاء بالإضافة حجز مخصص طوارئ مقابل إمكانية استرداد بعض الأصول بمبلغ ٢٦ مليون ريال سعودي و (٥) زيادة في الذمم الدائنة للأطراف ذات العلاقة بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي لشركة صافولا (لتمويل برنامج تجديد تجربة العملاء) بما يتماشى مع اتفاقية الخزينة المركزية التي تحصل بموجبها الشركات التابعة على تمويل من شركة صافولا.

انخفضت المستحقات والمطلوبات الأخرى من ٦٤٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٦٠٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بسبب (١) انخفاض المبالغ المستحقة لمقاولي توريد المواد والإنشاءات تحت التنفيذ بمبلغ ١٢ مليون ريال سعودي بعد التسويات التي تم إجراؤها لموردي المواد والخدمات غير التجارية بما في ذلك مشاريع النفقات الرأسمالية، (٢) انخفاض في ضريبة القيمة المضافة المستحقة بمبلغ ١٢ مليون ريال سعودي إلى صفر نظراً لأن المشتريات كانت أعلى من المبيعات في نهاية العام استعداداً لشهر رمضان المبارك، (٣) انخفاض في الذمم الدائنة للأطراف ذات العلاقة بمبلغ ٣٣ مليون ريال سعودي لشركة صافولا (بعد السداد الكامل)، قابله جزئياً (٤) زيادة في المستحقات المتعلقة بالموظفين بقيمة ٣٤ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك إلى زيادة استحقاقات المكافآت.

٣-٥-٧-٧ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (٧-٥١): قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
(الخسارة) / ربح السنة	(٥٨٧)	(١٥٨)	٤٧
تعديلات لـ:			
استهلاك – ممتلكات مملوكة	٢٢٣	٢٠١	٢٦٥
استهلاك موجودات حق الاستخدام	٣٧٦	٣٤٧	٣٥١
استهلاك عقارات استثمارية	٢	٢	٢
إطفاء – برمجيات	١١	١٩	٢٠
الغاء التزام الإيجار	١٨١	١٦٠	١٤٣
(عكس) / خسائر انخفاض القيمة	٣٦٣	(١٠٠)	(٤٧)

مليون ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية	–	١	٤
المخزون (عكس) / تخفيض القيمة إلى صافي القيمة القابلة للتحقق	٣٤	(١٨)	(٢٨)
الربح من إنهاء موجودات حق استخدام	(١٠٥)	(٦)	(٥)
خسارة استبعاد / شطب ممتلكات ومعدات	٢١	١٢	(٢٣)
شطب – البرمجيات	٢	٢٣	٤
مكافأة اسهم للموظفين	**٢**	**٢**	**٤**
أرباح غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	–	–	(٣)
صافي التكلفة التمويلية	**٢**	**٦**	**٣٧**
الزكاة ومصروفات الضريبة	٦	١	٣
إجمالي التعديلات	**٥٣٠**	**٤٩٣**	**٧٧٤**
التغييرات في:			
مخزون	١٧	(١٥٣)	(١٣٦)
ذمم مدينة تجارية	١	–	(٥)
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى	(٣٠)	(٤٦)	١٣
ذمم دائنة تجارية	١٣٩	٣٣٧	(٥٥)
منافع الموظفين	١٣	٢٠	١٣
مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته	(٢)	–	(١)
مستحقات ومطلوبات أخرى	٢٧	(١٩)	(١٧)
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**٦٩٦**	**٦٣١**	**٥٨٦**
تكلفة تمويلية مدفوعة	(٢)	(٦)	(٣٧)
الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة	(١٠)	(٥)	(٢)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**٦٨٣**	**٦٢٠**	**٥٤٨**
استحواذ على ممتلكات ومعدات	(١٠٥)	(٤٠٤)	(٦٢٧)
متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات	٩	٢١	٣١
استحواذ على برنامج حاسب آلي	(١١٣)	(٣٢)	(١٧)
استحواذ على عقارات استثمارية	–	(١)	(٢)
استحواذ على استثمارات	–	(٤)	–
استحواذ على شركات تابعة – صافي النقد المستحوذ عليه	(٨)	–	–
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	**(٢١٧)**	**(٤٢٠)**	**(٦١٥)**
علاوة إصدار	–	–	٨٠٠
صافي التغير في قروض وسلف	٣٠	٣٠٠	(٢٣٠)
مدفوعات مطلوبات عقود إيجار	(٥٠٧)	(٤٨٦)	(٥٠٧)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية	**(٤٧٧)**	**(١٨٦)**	**٦٣**
صافي التغيير في النقد وما في حكمه	**(١١)**	**١٥**	**(٤)**
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات على النقد وما في حكمه	–	(١)	(٣)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	١٥١	١٤٠	١٥٤
النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر	**١٤٠**	**١٥٤**	**١٤٦**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

انخفض صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من ٦٨٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٦٢٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك أساساً إلى (١) زيادة صافي المخزون بقيمة ١٥٣ مليون ريال سعودي بسبب زيادة المشتريات في نهاية العام تحسباً لإقتراب موسم شهر رمضان المبارك، (٢) انخفاض في حركة المستحقات إلى -١٩ مليون ريال سعودي، والتي ترجع بشكل رئيسي إلى المدفوعات للمقاولين وضريبة القيمة المضافة، و(٣) زيادة في حركة المدفوعات المقدمة بمبلغ ١٦ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة السلف للموردين و(٤) تسويات غير نقدية ترجع بشكل رئيسي إلى الحركة في انخفاض القيمة بمبلغ ٤٦٣ مليون ريال سعودي (خسارة انخفاض القيمة بمبلغ ٣٦٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى عكس انخفاض القيمة بمبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م). تم تعويض الانخفاض في صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية جزئياً من خلال (١) زيادة في حركة الذمم التجارية الدائنة بمبلغ ١٩٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، وذلك تماشياً مع زيادة المخزون، (٢) الربح من إنهاء حق استخدام الأصول ٩٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، و(٣) انخفاض صافي خسارة العام من -٥٨٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى -١٥٨ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٢م.

انخفض صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من ٦٢٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٥٤٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك أساساً إلى انخفاض في التغير في الذمم التجارية الدائنة بقيمة ٣٩١ مليون ريال سعودي بسبب إطلاق الحكومة نظام الفواتير الإلكترونية، والذي قابله جزئياً زيادة أرباح العام من -١٥٨ مليون ريال سعودي إلى ٤٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م وزيادة التغير في المدفوعات المقدمة والذمم المدينة الأخرى بمبلغ ٥٩ مليون ريال سعودي.

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

ارتفع صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ٢١٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٤٢٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى ارتفاع التدفقات النقدية الخارجة بسبب إضافات الممتلكات ومعدات المتعلقة بالأعمال الانشائية و المعدات والأثاث والتركيبات بما يتماشى مع برنامج تجديد تجربة العملاء بمبلغ ٢٩٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، يقابله جزئياً انخفاض التدفقات النقدية الصادرة للشراء البرامج بمبلغ ٨١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م مقارنة بعام ٢٠٢١م وزيادة في التدفق النقدي من استبعاد الممتلكات والمعدات بمبلغ ١١ مليون ريال سعودي.

ارتفع صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ٤٢٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٦١٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك أساساً إلى التدفقات النقدية الخارجة البالغة ٢٢٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م مقارنة بسنة ٢٠٢١م بسبب الاستحواذ على ممتلكات ومعدات لبرنامج تجديد تجربة العملاء بشكل جزئي. تم تحديدها من خلال الانخفاض في التدفق النقدي الخارجي لشراء البرامج بمبلغ ١٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م وزيادة في التدفق النقدي من متحصلات الاستبعادات في الممتلكات ومعدات بمبلغ ١٠ مليون ريال سعودي.

صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية

انخفض صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية من ٤٧٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٨٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى صافي الزيادة في حركة القروض بمبلغ ٢٧٠ مليون ريال سعودي وصافي الانخفاض في مدفوعات التزامات عقود الإيجار بمبلغ ٢١ مليون ريال سعودي.

تغير النقد الناتج من الأنشطة التمويلية من صافي تدفقات خارجية بقيمة ١٨٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى صافي تدفقات نقدية واردة بقيمة ٦٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى التدفقات النقدية الناتجة من إصدار الأسهم البالغة ٨٠٠ مليون ريال سعودي، يقابلها جزئياً سداد القروض بمبلغ ٢٣٠ مليون ريال سعودي (مقابل إضافات إلى القروض بمبلغ ٣٠٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م) وصافي الزيادة في سداد التزامات عقود الإيجار بمبلغ ٢١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م.

٦-٧-٧ نتائج العمليات لشركة هرفي للخدمات الغذائية

١-٦-٧-٧ قائمة الدخل الشامل

الجدول (٧-٥٢): قائمة الدخل الشامل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (معدلة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
الإيرادات	١,٣١٩	١,٢٤٤	١,١٧٤	(٥,٧٪)	(٥,٦٪)	(٥,٧٪)
تكلفة الإيرادات	(٩٠١)	(٩٣٧)	(٨٨٩)	٣,٩٪	(٥,١٪)	(٠,٧٪)
إجمالي الربح	**٤١٨**	**٣٠٧**	**٢٨٤**	**(٢٦,٥٪)**	**(٧,٤٪)**	**(١٧,٥٪)**
إيرادات أخرى	١١	١٣	١٢	٢١,٢٪	(٧,١٪)	٦,١٪
(مخصص) / عكس انخفاض قيمة الموجودات المالية	–	(٥)	٢	(١٧٨١,٥٪)	(١٣٥,١٪)	١٤٢,٨٪
خسارة انخفاض قيمة الموجودات غير المالية	–	(١٨)	–	لا ينطبق	(١٠٠,٠٪)	لا ينطبق
أرباح الموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	–	١	١	١٨,٣٪	٢٣,٨٪	٢١,٠٪
مصروفات بيع وتوزيع	(١٦٧)	(١٨٤)	(١٨٨)	١٠,٣٪	٢,١٪	٦,١٪
مصروفات إدارية	(٦٩)	(٧٣)	(٦٨)	٦,٨٪	(٧,٧٪)	(٠,٧٪)
نتائج من أنشطة تشغيلية	**١٩٤**	**٤١**	**٤٣**	**(٧٨,٨٪)**	**٥,٠٪**	**(٥٢,٩٪)**
تكلفة تمويلية	(٤١)	(٣٧)	(٣٢)	(٩,٧٪)	(١٤,٨٪)	(١٢,٣٪)
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	**١٥٢**	**٤**	**١١**	**(٩٧,٦٪)**	**٢٠٢,٨٪**	**(٧٢,٨٪)**
الزكاة ومصروفات الضريبة	(١)	–	(٣)	(٧٣,٠٪)	١٥٠٨,٩٪	١٠٨,٤٪
ربح السنة	**١٥٢**	**٤**	**٨**	**(٩٧,٧٪)**	**١٣٦,٥٪**	**(٧٦,٥٪)**
الدخل الشامل الآخر						
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة						
مكاسب / (الخسائر) الاكتوارية على مزايا ما بعد التوظيف للموظفين	(٧)	٩	١	(٢٢٨,١٪)	(٩٠,٧٪)	لا ينطبق
إجمالي الدخل الشامل للسنة	١٤٤	١٣	٩	(٩١,٠٪)	(٢٨,٥٪)	(٧٤,٧٪)
مؤشرات الأداء الرئيسية						
كنسبة مئوية من الإيرادات	**نقطة مئوية**					
إجمالي الربح[١]	٣١,٧٪	٢٤,٧٪	٢٤,٢٪	(٧,٠)	(٠,٥)	(٧,٥)
الربح التشغيلي [٢]	١٤,٧٪	٣,٣٪	٣,٧٪	(١١,٤)	٠,٤	(١١,٠)
صافي ربح السنة [٣]	١١,٥٪	٠,٣٪	٠,٧٪	(١١,٢)	٠,٤	(١٠,٨)

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) هامش الربح الإجمالي هو يتم تعريفه على أنه إجمالي الربح مقسوماً على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

(٢) يتم تعريف هامش الربح التشغيلي بأنه نتائج الأنشطة التشغيلية مقسومة على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

(٣) يتم تعريف صافي هامش الربح على أنه ربح السنة مقسوماً على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

الإيرادات

يتم تحقيق الإيرادات من بيع البضائع التي يتم الاعتراف بها في وقت ما، ويتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من عقود الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. تشتمل الإيرادات على مبالغ مكتسبة من أطراف ذات علاقة تتعلق بشكل رئيسي بمبيعات المخابز والأغذية المجمدة.

انخفضت الإيرادات بنسبة ٥,٧٪ من ١,٣١٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١,٢٤٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض إيرادات المطاعم بمبلغ ١٠٤ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض الطلب والقوة الشرائية، بالإضافة الى زيادة. المنافسة مما أدى إلى انخفاض المبيعات للعملاء بنسبة ٦,٠٪ بمبلغ ٨٧ مليون ريال سعودي خلال الفترة. وقد قابل ذلك زيادة في الإيرادات الناتجة عن الإيجارات من ٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م نظراً للتحويلات التي تمت من الممتلكات وآلات ومعدات إلى العقارات الاستثمارية خلال نفس الفترة.

كما انخفضت الإيرادات بنسبة ٥,٦٪ من ١,٢٤٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١,١٧٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م. وكان السبب الرئيسي وراء هذا الانخفاض هو انخفاض إيرادات المطاعم بقيمة ٨٦ مليون ريال سعودي بعد الانخفاض العام في الطلب في السوق وزيادة المنافسة. وتزامن ذلك مع انخفاض الإيرادات الناتجة من المبيعات للعملاء بنسبة ٥,٩٪ خلال الفترة ٢٠٢٢-٢٠٢٣م.

تكلفة الإيرادات

بلغت تكلفة الإيرادات ٨٨٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، وتتكون من تكلفة مواد مستهلكة بقيمة ٣٣٣ مليون ريال سعودي، وتكلفة موظفين بقيمة ٢٤٨ مليون ريال سعودي، وإستهلاك وإطفاء بقيمة ١٦٥ مليون ريال سعودي، من بين أمور أخرى.

ارتفعت تكلفة الإيرادات بنسبة ٣,٩٪ من ٩٠١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٩٣٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، وذلك تماشياً بشكل رئيسي مع الزيادة في (١) المواد المستهلكة بمبلغ ٢١ مليون ريال سعودي، و(٢) التكاليف العامة الأخرى بمبلغ ١٣ مليون ريال سعودي.

وفي عام ٢٠٢٣م، شهدت تكلفة الإيرادات انخفاضاً بنسبة ٥,١٪ إلى ٨٨٩ مليون ريال سعودي، وذلك تماشياً بشكل أساسي مع انخفاض المبيعات بنسبة ٥,٦٪ خلال نفس الفترة. ورافق هذا الانخفاض انخفاض في المواد المستهلكة بمبلغ -٤٥ مليون ريال سعودي.

اجمالي الربح

انخفض إجمالي الربح بنسبة ٢٦,٥٪ من ٤١٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٣٠٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، وذلك تماشياً بشكل رئيسي مع انخفاض الإيرادات بمبلغ ٧٥ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى زيادة تكلفة الإيرادات بنسبة ٣,٩٪ بمبلغ ٣٦ مليون ريال سعودي خلال الفترة.

وفي عام ٢٠٢٣م، شهد إجمالي الربح انخفاضاً إضافياً بنسبة ٧,٤٪، حيث انخفض من ٣٠٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٢٨٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، وذلك تماشياً مع انخفاض الإيرادات بمقدار ٧٠ مليون ريال سعودي خلال الفترة.

الإيرادات الأخرى

وبلغت الإيرادات الأخرى ١٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م وتتكون من مبيعات خردة بقيمة ٨ مليون ريال سعودي وإيرادات أخرى بقيمة ٣ مليون ريال سعودي وإيرادات امتياز بقيمة ١ مليون ريال سعودي، وتجدر الإشارة إلى أن إيرادات الامتياز تتكون بشكل رئيسي من الإيرادات المستحقة المحسوبة على أساس نسبة المبيعات وفقا للشروط والأحكام المتفق عليها بين هرفي وأطراف الامتياز. ارتفعت الإيرادات الأخرى بنسبة ٢١,٢٪ من ١١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، وذلك تماشياً بشكل رئيسي مع الزيادة في مبيعات الخردة البالغة ٤ مليون ريال سعودي.

وانخفضت الإيرادات الأخرى لاحقاً من ١٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م بسبب انخفاض الإيرادات الأخرى بمبلغ ١ مليون ريال سعودي.

(مخصص)/عكس انخفاض قيمة الموجودات المالية

بلغ (مخصص)/عكس انخفاض قيمة الموجودات المالية مبلغ ٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعكس التعديلات التي تم إجراؤها لمراعاة الخسائر المحتملة في قيمة الموجودات المالية، وتحديداً ما يتعلق بالذمم المدينة التجارية.

خسارة انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

وفي عام ٢٠٢٢م، سجلت هرفي مخصصات انخفاض القيمة بمبلغ ١٨ مليون ريال سعودي مقابل إجمالي القيمة الدفترية لتحسينات المباني المستأجرة في المتاجر التي كان من المتوقع إغلاقها في عام ٢٠٢٣م.

أرباح الموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

ارتفعت مكاسب الموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٢١,٠٪ من ٤٥٤ ألف ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٥٣٧ ألف ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ثم إلى ٦٦٥ ألف ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م بشكل رئيسي نتيجة المكاسب في الأوراق المالية المدرجة بمبلغ ١٢٨ الف ريال سعودي

مصاريف البيع والتوزيع

ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة ١٠,٣٪ من ١٦٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٨٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مصاريف التسويق بمبلغ ١٧ مليون ريال سعودي.

وفي عام ٢٠٢٣م، ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة ٢,١٪ من ١٨٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٨٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود معظمها إلى نمو عمولة المبيعات البالغة ٧ مليون ريال سعودي. وتزامن ذلك مع انخفاض مصاريف التسويق بمبلغ ٥ مليون ريال.

مصاريف إدارية وعمومية

ارتفعت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ٦,٨٪ من ٦٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٧٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة مكافآت مجلس الإدارة واللجان بمبلغ ٦ مليون ريال سعودي.

وفي عام ٢٠٢٣م، شهدت المصاريف العمومية والإدارية انخفاضاً بنسبة ٧,٧٪، حيث انخفضت من ٧٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٦٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م نتيجة انخفاض في مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان بمبلغ ٣ مليون ريال سعودي وانخفاض تكلفة الموظفين بمبلغ ٢ مليون ريال سعودي.

تكاليف التمويل

انخفضت تكلفة التمويل من ٤١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٣٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م تماشياً مع انخفاض تكاليف التمويل فيما يتعلق بالتزامات الإيجار بمبلغ ٣ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى انخفاض تكلفة التمويل بمبلغ ١ مليون ريال سعودي المتعلقة بتكاليف التمويل فيما يتعلق بالقروض.

وفي عام ٢٠٢٣م، انخفضت تكاليف التمويل بنسبة ١٤,٨٪ من ٣٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٣٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل أساسي برسملة تكلفة التمويل خلال العام والتي بلغت ٥ مليون ريال سعودي.

زكاة

وانخفضت الزكاة من ٦٦٧ ألف ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٨٠ ألف ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م وارتفعت الزكاة إلى ٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م.

٢-٦-٧-٧ قائمة المركز المالي

الجدول (٧-٥٣): قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (معدلة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
الموجودات			
ممتلكات وآلات ومعدات	٩٧٨	٨٦٤	٨٣١
موجودات حق استخدام	٦٠٦	٥٧٣	٥٤٩
صافي الاستثمارات في الإيجار التمويلي	٧	٦	٥
موجودات غير ملموسة	٩	١٣	١٣
عقارات استثمارية	٢٨	١٣٨	١٥٤
موجودات غير متداولة اخرى	–	٣	٣
إجمالي الموجودات غير المتداولة	**١,٦٢٨**	**١,٥٩٧**	**١,٥٥٥**

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (معدلة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
مخزون	١٣٥	١٧٨	١٤٩
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدما	٢٠٥	١٧٧	١٨٧
صافي الاستثمارات في الإيجار التمويلي – الجزء المتداول	١	١	١
الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١	٢١	–
نقد وما في حكمه	٣٠	٢٠	١٥
إجمالي الموجودات المتداولة	**٣٧٢**	**٣٩٧**	**٣٥٢**
إجمالي الموجودات	**٢,٠٠٠**	**١,٩٩٤**	**١,٩٠٧**
حقوق الملكية			
رأس المال	٦٤٧	٦٤٧	٦٤٧
احتياطي نظامي	١٠١	١٠٢	–
أرباح مبقاه	٢٩٥	٣٠٨	٣٨٧
إجمالي حقوق الملكية	**١,٠٤٤**	**١,٠٥٧**	**١,٠٣٣**
المطلوبات			
قروض	١٥	–	–
مطلوبات عقود إيجار	٥٧٣	٥٥٤	٥١٥
منافع الموظفين	١٠٢	٩٧	٩٩
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	**٦٩٠**	**٦٥١**	**٦١٤**
قروض	١٥	١٦	١٥
مطلوبات عقود إيجار	٤٦	٣١	٤٧
ذمم تجارية دائنة وأخرى	١٩٦	٢٣٦	١٩٤
الزكاة المستحقة	٩	٥	٢
إجمالي المطلوبات المتداولة	**٢٦٧**	**٢٨٧**	**٢٥٩**
إجمالي المطلوبات	**٩٥٧**	**٩٣٨**	**٨٧٣**
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	**٢,٠٠٠**	**١,٩٩٤**	**١,٩٠٧**
مؤشرات الأداء الرئيسية			
معدل دوران الذمم الدائنة (أيام)[١]	١٢٥	١٣١	١٥١
معدل دوران المخزون (أيام)[٢]	١١	١١	١٠
العائد على الأصول[٣]	٧,٦٪	٠,٢٪	٠,٤٪
العائد على حقوق الملكية[٤]	١٤,٦٪	٠,٤٪	٠,٨٪
الديون على حقوق الملكية[٥]	٠,٠٣	٠,٠٢	٠,٠١

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) يتم احتساب معدل دوران الذمم الدائنة (بالأيام) على أساس متوسط الذمم التجارية الدائنة على تكلفة المواد المستهلكة خلال العام.

(٢) يتم حساب معدل دوران المخزون (بالأيام) على أساس متوسط البضائع التامة الصنع على تكلفة البضائع المباعة خلال العام.

(٣) يتم احتساب العائد على الأصول على النحو التالي: صافي ربح العام / إجمالي الأصول في نهاية العام.

(٤) يتم احتساب العائد على حقوق الملكية على النحو التالي: صافي ربح العام / إجمالي حقوق الملكية في نهاية العام.

(٥) يتم احتساب الدين إلى حقوق الملكية على النحو التالي: القروض والسلف / إجمالي حقوق الملكية في نهاية السنة.

ممتلكات وآلات ومعدات

بلغت الممتلكات وآلات والمعدات ٨٣١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من (١) تحسينات على المباني والعقارات المستأجرة بقيمة ٣٨٣ مليون ريال سعودي، و(٢) آلات ومعدات بقيمة ١٦٨ مليون ريال سعودي، و(٣) أرض بقيمة ١٤٩ مليون ريال سعودي.

انخفض صافي القيمة الدفترية للممتلكات وآلات والمعدات من ٩٧٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٨٦٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى (١) مصروف استهلاك بقيمة ٨٥ مليون ريال سعودي، و(٢) تحويل إلى عقارات استثمارية بقيمة ريال سعودي ١١٤ مليون ريال سعودي بسبب التغيير في غرض الإدارة من استخدام البرج كمقر رئيسي لشركة هرفي إلى الحصول على إيرادات إيجارية وخسائر انخفاض في القيمة بمبلغ ١٨ مليون ريال سعودي. وقد تم تعويض ذلك جزئياً بإضافات بلغت ١٠٣ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي بأعمال البناء قيد التنفيذ خلال نفس العام.

انخفضت الممتلكات وآلات والمعدات من ٨٦٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٨٣١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نظراً لمصروف الاستهلاك البالغة ٨٥ مليون ريال سعودي إلى جانب التحويلات التي تمت إلى العقارات الاستثمارية فيما يتعلق بالأرض والمبنى (سيتم استخدامه لسكن الموظفين، إلا أن الإدارة غيرت توجها في عام ٢٠٢٣م بتأجير المبنى للغير) بمبلغ ١٢ مليون ريال سعودي. وقد قابل ذلك جزئياً إضافات بلغت ٦٦ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

موجودات حق استخدام

بلغت قيمة موجودات حق استخدام ٥٤٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون من أرض مستأجرة بقيمة ٢٣١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ومباني مستأجرة بقيمة ٣١٨ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بفروع هرفي.

انخفضت موجودات حق استخدام من ٦٠٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٥٧٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى مصروف الاستهلاك البالغة ٧٨ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً إضافات بقيمة ٤٥ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

انخفضت موجودات حق استخدام من ٥٧٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٥٤٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعة بمصروف الاستهلاك بقيمة ٨٢ مليون ريال سعودي واستبعادات بقيمة ٢ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً إضافات بقيمة ٦١ مليون ريال سعودي.

صافي الاستثمارات في الإيجار التمويلي (المتداولة والغير متداولة)

صافي الاستثمار في الإيجار التمويلي عبارة عن عقود الإيجار مع الغير ممنوحة من الباطن من عقود الإيجار التمويلي لشركة هرفي. لا تتضمن عقود الإيجار التمويلي لشركة هرفي مع الغير اي دفعات متغيرة.

انخفض صافي الاستثمارات في التأجير التمويلي من ٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعاً بشكل أساسي بالمدفوعات المستلمة البالغة ١,٥ مليون ريال سعودي خلال نفس العام. انخفض صافي الاستثمارات في الإيجار التمويلي من ٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعاً بدفعات مستلمة بقيمة ١ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

موجودات غير ملموسة

بلغت موجودات غير ملموسة مبلغ ١٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتعلق فقط ببرامج الكمبيوتر.

ارتفعت موجودات غير ملموسة من ٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م. ترجع الزيادة بشكل رئيسي إلى إضافات بمبلغ ٦ مليون ريال سعودي، قابلها جزئياً مصروف إطفاء بقيمة ٢ مليون ريال سعودي خلال نفس العام. تتعلق الإضافات بشكل رئيسي بالاستثمارات في برامج الكمبيوتر التي تستخدمها هرفي. وظلت موجودات غير ملموسة مستقرة عند ١٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

عقارات استثمارية

بلغت قيمة العقارات الاستثمارية ١٥٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتشمل الأراضي والمباني وآلات والمعدات المؤجرة لأطراف أخرى للحصول على إيرادات الإيجار.

ارتفعت الاستثمارات العقارية من ٢٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٣٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى التحويلات من الممتلكات وآلات والمعدات البالغة ١١٤ مليون ريال سعودي المتعلقة ببرج هرفي.

في السابق كان البرج يستخدم كمكتب رئيسي لشركة هرفي. ومع ذلك، خلال عام ٢٠٢٢م، قامت هرفي بتأجير البرج لطرف ثالث.

ارتفعت الاستثمارات العقارية من ١٣٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٥٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى إعادة التصنيف بمبلغ ١٢ مليون ريال سعودي من الممتلكات وآلات والمعدات (في السابق، كان العقار يستخدم كسكن للموظفين وفي ٢٠٢٣م تم توجه الادارة إلى تأجير المبنى للغير). واقترن ذلك بتكاليف تمويل مرسملة خلال العام بمبلغ ٥ مليون ريال سعودي، قابلها جزئياً استهلاك بقيمة ٤ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

موجودات غير متداولة أخرى

وبلغت الموجودات غير المتداولة الأخرى مبلغ ٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وارتفعت من لا شيء في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وبقيت مستقرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

المخزون

بلغ المخزون ١٤٩ مليون ريال سعودي ويتكون بشكل رئيسي من (١) مواد خام بقيمة ٦٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، و(٢) مستلزمات تشغيلية بقيمة ٣٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، و(٣) قطع غيار غير محتفظ بها للبيع والتي سيتم استهلاكها خلال سنة واحدة بقيمة ٢٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

ارتفع المخزون من ١٣٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٧٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م نتيجة زيادة المواد الخام بمبلغ ٤١ مليون ريال سعودي.

انخفض المخزون من ١٧٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٤٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض المواد الخام بمبلغ ٢٦ مليون ريال سعودي وانخفاض البضائع تامة الصنع بمبلغ ٦ مليون ريال سعودي.

الذمم المدينة التجارية وذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدما

تبلغ الذمم المدينة التجارية والمدفوعات المقدمة مبلغ ١٨٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من (١) ذمم مدينة تجارية من أطراف خارجية بقيمة ٩٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، (٢) دفعات مقدمة للموردين بقيمة ٤١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و(٣) دفعات مقدمة بقيمة ٣٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

انخفضت الذمم المدينة التجارية وذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدما من ٢٠٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٧٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويتعلق ذلك بشكل رئيسي بما يلي:

- يعود الانخفاض في الدفعات المقدمة بمبلغ ١٨ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي إلى انخفاض (١) مصاريف العلاقات الحكومية المدفوعة مقدماً بمبلغ ٧ مليون ريال سعودي، و(٢) انخفاض مزايا الموظفين المدفوعة مقدماً بمبلغ ٥ مليون ريال سعودي، و(٣) انخفاض الإيجار المدفوع مقدماً بقيمة ٥ مليون ريال سعودي؛ و
- انخفاض الدفعات المقدمة للموردين بمبلغ ١٥مليون ريال سعودي

وقد قابل ذلك جزئياً ارتفاع إجمالي الذمم المدينة التجارية بمبلغ ١٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

ارتفعت الذمم المدينة التجارية وذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدما من ١٧٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٨٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الذمم المدينة التجارية من أطراف خارجية بمبلغ ٢٦ مليون ريال سعودي إلى جانب زيادة الذمم المدينة التجارية من أطراف ذات علاقة بمبلغ ٢ مليون ريال. وقد قابل هذه الزيادة جزئياً انخفاض في السلف للموردين بمبلغ ١٥ مليون ريال سعودي والذمم المدينة الأخرى بمبلغ ٢ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

بلغت الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة صفر في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وتتكون بشكل رئيسي من استثمار في صندوق الراجحي للسلع بقيمة ٢٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م بالإضافة إلى استثمارات أخرى استثمارات الأسهم المدرجة.

ارتفعت الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من ١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م بشكل رئيسي نتيجة شراء أسهم في صندوق الراجحي للسلع بمبلغ ٢٠ مليون ريال سعودي .

انخفضت الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من ٢١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى لا شيء في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى عمليات الاسترداد/الاستبعاد خلال العام بما في ذلك (١) صندوق الراجحي للسلع بمبلغ ٢٠ مليون ريال سعودي، و(٢) حقوق الملكية بمبلغ ١ مليون ريال سعودي.

نقد وأرصدة لدى البنوك

بلغ نقد وأرصدة لدى البنوك ١٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويتكون بشكل رئيسي من نقد لدى البنوك بالعملة المحلية بقيمة ٩ مليون ريال سعودي، ونقد في الصندوق بقيمة ٥ مليون ريال سعودي، ونقد بالعملة الأجنبية بقيمة ١ مليون ريال سعودي.

رأس المال

يتكون رأس المال من رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بمبلغ ٦٤,٦٨ مليون ريال سعودي بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

الاحتياطي النظامي

ارتفع الاحتياطي النظامي بشكل طفيف من ١٠١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٠٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعاً بتحويلات بقيمة ٣٥٥ ألف ريال سعودي تمت خلال العام من الأرباح المبقاة.

وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بلغ الاحتياطي النظامي صفراً، حيث أن الأنظمة الجديدة للشركات لا تتطلب من الشركات تخصيص الاحتياطي القانوني. وعليه قررت الجمعية العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠٢٣م الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتعديل النظام الأساسي لشركة هرفي لإزالة شرط وجود احتياطي نظامي. ولذلك تم تحويل الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقاة.

الأرباح المبقاة

ارتفعت الأرباح المبقاة من ٢٩٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٠٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م نتيجةً وبشكل رئيسي للأرباح والدخل الشامل الآخر البالغ ٤ مليون ريال سعودي و٩ مليون ريال سعودي على التوالي.

ارتفعت الأرباح المبقاة من ٣٠٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣٨٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعة بشكل رئيسي بتحويل من الاحتياطي القانوني بقيمة ١٠١ مليون ريال سعودي وأرباح السنة البالغة ٨ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئيًا توزيعات أرباح مدفوعة بقيمة ٣٢ مليون ريال.

مطلوبات عقود إيجار

انخفضت مطلوبات عقود الإيجار من ٦١٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٥٨٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م بشكل رئيسي نتيجة دفعات الإيجار التي تمت خلال العام بمبلغ ١١٥ مليون ريال سعودي، والتي تم تعويضها جزئياً بإضافات بمبلغ ٤٤ مليون ريال سعودي والتكاليف التمويلية للعام بمبلغ ٣٦ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

وانخفضت مطلوبات عقود الإيجار أيضاً من ٥٨٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٥٦٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بشكل رئيسي نتيجة لمدفوعات بقيمة ١١٦ مليون ريال سعودي قابلتها جزئياً إضافات بقيمة ٦١ مليون ريال سعودي، وتكاليف تمويل بقيمة ٣٥ مليون ريال سعودي، واستبعادات بمبلغ ٢ مليون ريال سعودي.

خلال عام ٢٠٢٢م، قامت هرفي بإعادة تقييم المعالجة المحاسبية لبعض عقود الإيجار والمعاملات/الأرصدة الأخرى المسجلة في قوائمها المالية في الفترات السابقة. ونتيجة لذلك، قامت هرفي بتعديل وإعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتصحيح الأخطاء في قوائمها المالية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ «**السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء**» المعتمد في المملكة العربية السعودية. إدراجت المجموعة هذه التعديلات في القوائم المالية الموحدة خلال عام ٢٠٢٢م ولم يكن لها أثر جوهري.

منافع الموظفين

يتم تكوين مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقا لنظام العمل السعودي عن فترة خدمتهم لدى هرفي. يتم احتساب المخصص من قبل خبير اكتواري مستقل باستخدام طريقة تكلفة ائتمان الوحدة المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٩ «**مزايا الموظفين**». خطة التزامات المنافع المحددة غير ممولة.

انخفضت منافع الموظفين من ١٠٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٩٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م أرباح إعادة القياس المستحقة البالغة ٩ مليون ريال سعودي إلى جانب المزايا المدفوعة خلال العام البالغة ٩ مليون ريال سعودي قابلها جزئيًا تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الفائدة البالغة ١١ مليون ريال سعودي و٣ مليون ريال سعودي على التوالي.

ارتفعت منافع الموظفين من ٩٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٩٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الفوائد البالغة ١١ مليون ريال سعودي و٤ مليون ريال سعودي على التوالي. وقد قابل ذلك دفعات تمت خلال العام بمبلغ ١٢ مليون ريال سعودي.

القروض

بلغت القروض ١٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتعلق بشكل رئيسي بتسهيل تم الحصول عليه من أحد البنوك المحلية.

انخفضت القروض من ٣١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م بسبب السداد. ويسدد باقي المبلغ على أقساط نصف سنوية على مدى ست سنوات.

وانخفضت القروض أيضاً من ١٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة لتسوية القرض القائم بالكامل في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مقابل المتحصلات المستلمة من القرض الجديد في عام ٢٠٢٣م. يتم سداد هذه التسهيل غير المضمونة على أربع دفعات خلال فترة سنة واحدة. ولا تختلف القيمة العادلة للاقتراض عن قيمته الدفترية حيث أن الفائدة المستحقة على هذا الاقتراض هي بأسعار السوق السائدة.

تتضمن التسهيلات تعهدات تتطلب من هرفي الحفاظ على نسب مالية معينة. اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كانت الشركة ملتزمة بتعهدات.

ذمم دائنة تجارية وأخرى

تشمل ذمم دائنة تجارية وأخرى بشكل رئيسي مبلغ ١١٥ مليون ريال سعودي من الذمم التجارية الدائنة لأطراف أخرى و٥٥ مليون ريال سعودي من المصاريف المستحقة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

ارتفعت الذمم التجارية الدائنة والأخرى من ١٩٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٣٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م نتيجةً بشكل رئيسي لارتفاع الذمم التجارية الدائنة لأطراف أخرى بمبلغ ٣٧ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى زيادة المصاريف المستحقة بمبلغ ٤ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك أساساً إلى زيادة الإعلانات المتراكمة المستحقة خلال نفس الفترة.

انخفضت الذمم التجارية الدائنة والأخرى من ٢٣٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٩٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة لانخفاض الذمم التجارية الدائنة لأطراف أخرى بمبلغ ٣٤ مليون ريال سعودي والمصروفات المستحقة بمبلغ ١٠ مليون ريال سعودي.

الزكاة المستحقة

انخفضت الزكاة المستحقة من ٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل أساسي إلى دفعة تم سدادها خلال العام بإجمالي ٥ مليون ريال سعودي.

كما انخفضت أرصدة الزكاة المستحقة إلى ٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة دفعة تم سدادها خلال العام بمبلغ ٥ مليون ريال سعودي، تم تعويضها بمخصص خلال نفس العام بمبلغ ٣ مليون ريال سعودي.

٣-٦-٧-٧ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (٧-٥٤): قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (معدلة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
ربح السنة	١٥٢	٤	١١
تعديلات لـ:			
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	٩٠	٨٥	٨٥
خسارة انخفاض قيمة الموجودات غير المالية	–	١٨	–
استهلاك موجودات حق الاستخدام	٧٢	٧٨	٨٢
مخصص / (عكس) انخفاض قيمة الموجودات المالية	–	٥	(٢)
إنهاء صافي الاستثمار في الإيجار التمويلي	٢	–	–
إطفاء موجودات غير ملموسة	٣	٢	٣
عكس انخفاض قيمة الأصول غير الملموسة	(١)	–	–
استهلاك على عقارات استثمارية	٣	٤	٤
مخصص بطيء الحركة	١	٤	(٢)
الربح من الموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	–	(١)	(١)
منافع الموظفين	١٢	١٤	١٥
ربح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	–	(١)	(١)
تكلفة التمويلية	٤١	٣٧	٣٢
إجمالي التعديلات	**٢٢١**	**٢٤٤**	**٢١٦**
التغييرات في:			
مخزون	(٣١)	(٤٦)	٣١
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى	(٦٦)	٢٣	(٨)
ذمم دائنة تجارية	٢٣	٤٠	(٤٢)
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٢٩٩	٢٦٤	٢٠٨
الزكاة المدفوعة	(٥)	(٥)	(٥)
منافع الموظفين المدفوعة	(٩)	(٩)	(١٢)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**٢٨٥**	**٢٥١**	**١٩٠**
شراء ممتلكات وآلات ومعدات	(٨٤)	(١٠٣)	(٦٦)
متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٥	١	١
إيرادات الإيجار التمويلي الإضافي المستلمة	١	٢	١
شراء موجودات غير ملموسة	(١)	(٦)	(٢)
شراء موجودات مالية محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٩٠)	(٢٠)	–
المتحصلات من بيع الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩٢	–	٢٢
شراء عقارات استثمارية	–	–	(٣)
التغير في الموجودات غير المتداولة	–	(٣)	–

مليون ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (معدلة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٧٥)	(١٣٠)	(٤٦)
عائدات القروض قصيرة الأجل	–	–	٣٠
سداد القروض	(١٣٣)	(١٥)	(٣٢)
العناصر الأساسية لمدفوعات الإيجار	(٦١)	(٧٩)	(٨١)
تكلفة تمويلية مدفوعة	(٣٩)	(٣٨)	(٣٥)
توزيعات ارباح مدفوعة	(٦٥)	–	(٣٢)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	(٢٩٨)	(١٣١)	(١٥٠)
صافي التغيير في النقد وما في حكمه	(٨٩)	(١٠)	(٥)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	١١٩	٣٠	٢٠
النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر	٣٠	٢٠	١٥

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

انخفض صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من ٢٨٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢٥١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م مدفوعاً بانخفاض أرباح العام من ١٥٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، قابله جزئياً زيادة في التغير في الذمم المدينة التجارية وذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدما بمبلغ ٨٩ مليون ريال سعودي.

انخفض صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من ٢٥١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٩٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض حركة الذمم الدائنة التجارية بمبلغ ٨١ مليون ريال سعودي وزيادة حركة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى بمبلغ ٣١ مليون ريال سعودي قابلها جزئياً انخفاض حركة المخزون بمبلغ ٧٧ مليون ريال سعودي.

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

ارتفع صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ٧٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٣٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة إضافات الممتلكات وآلات والمعدات بمبلغ ١٩ مليون ريال سعودي والتي تتعلق بشكل أساسي بأعمال البناء قيد التنفيذ وشراء الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بمبلغ ٢٠ مليون ريال سعودي إلى حد كبير في صندوق الراجحي للسلع.

وانخفض صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ١٣٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٤٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م. يعزى هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى انخفاض إضافات الممتلكات و آلات والمعدات على مدار العام إلى ٦٦ مليون ريال سعودي واسترداد الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بمبلغ ٢٠ مليون ريال سعودي في صندوق الراجحي للسلع الأساسية .

صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الانشطة التمويلية

انخفض صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل من ٢٩٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٣١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض أقساط القروض بمبلغ ١١٨ مليون ريال سعودي وعدم توزيع أرباح في عام ٢٠٢٢م مقارنة بتوزيع أرباح بقيمة ٦٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م.

ارتفع صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل من ١٣١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٥٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م مدفوعاً بشكل أساسي بتوزيعات أرباح مدفوعة في عام ٢٠٢٣م بقيمة ٣٢ مليون ريال سعودي.

٧-٧-٧ نتائج العمليات لشركة عافية العالمية

١-٧-٧-٧ قائمة الدخل الشامل

الجدول (٧-٥٥): قائمة الدخل الشامل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
الإيرادات	٧,١٨٨	١٠,٨٧٣	١٠,٤٨٧	٥١,٣٪	(٣,٥٪)	٢٠,٨٪
تكلفة الإيرادات	(٦,١٦٥)	(٩,٦٢٦)	(٨,٩٧٤)	٥٦,١٪	(٦,٨٪)	٢٠,٧٪
إجمالي الربح	**١,٠٢٣**	**١,٢٤٧**	**١,٥١٣**	**٢١,٨٪**	**٢١,٣٪**	**٢١,٦٪**
الحصة في خسارة الاستثمار في الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة	(٣٦)	(٨)	(٧)	(٧٨,٦٪)	(١٠,٦٪)	(٥٦,٢٪)
مصروفات بيع وتوزيع	(٣٠٦)	(٣٤٥)	(٣٥٢)	١٣,٠٪	٢,١٪	٧,٤٪
مصروفات إدارية	(١٨٦)	(٢٠٢)	(٢٩١)	٨,٨٪	٤٣,٩٪	٢٥,١٪
نتائج من أنشطة تشغيلية	**٤٩٥**	**٦٩١**	**٨٦٢**	**٣٩,٥٪**	**٢٤,٧٪**	**٣١,٩٪**
إيرادات تمويلية	٢٥	٣٧	٩٠	٤٨,٥٪	١٤٢,١٪	٨٩,٦٪
تكلفة تمويلية	(١٤٣)	(٢١٥)	(٣٠٣)	٥٠,٤٪	٤١,٢٪	٤٥,٧٪
صافي التكلفة التمويلية	(١١٨)	(١٧٨)	(٢١٤)	٥٠,٨٪	٢٠,٠٪	٣٤,٥٪
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	٣٧٨	٥١٤	٦٤٩	٣٦,٠٪	٢٦,٤٪	٣١,١٪
الزكاة ومصروفات الضريبة	(٨١)	(١١٠)	(١٤٢)	٣٦,٥٪	٢٩,١٪	٣٢,٧٪
ربح السنة	**٢٩٧**	**٤٠٣**	**٥٠٧**	**٣٥,٨٪**	**٢٥,٧٪**	**٣٠,٧٪**
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى						
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة						
إعادة قياس مطلوبات المنافع المحددة	(١)	(١٣)	٤	١٥٧٧,٠٪	(١٢٧,٥٪)	لا ينطبق
البنود المعاد أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقا إلى الربح أو الخسارة						
أسهم محتفظ بها بموجب برنامج المدفوعات على أساس أسهم الموظفين	١	١	–	(٢,٧٪)	(١١٠,٦٪)	لا ينطبق
تحوط التدفق النقدي – الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة	(٥)	٥	–	(٢٠٠,٠٪)	(١٠٠,٠٪)	(١٠٠,٠٪)
العمليات الأجنبية – فروق ترجمة العملات الأجنبية	١٠	(٢٩)	(٢١٣)	(٣٩٥,٦٪)	٦٤٦,٣٪	لا ينطبق
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**٣٠٢**	**٣٦٧**	**٢٩٧**	**٢١,٤٪**	**(١٩,١٪)**	**(٠,٩٪)**
مؤشرات الأداء الرئيسية						
كنسبة مئوية من الإيرادات					**نقطة مئوية**	
إجمالي الربح[١]	١٤,٢٪	١١,٥٪	١٤,٤٪	(٢,٧)	٢,٩	٠,٢
الربح التشغيلي [٢]	٦,٩٪	٦,٤٪	٨,٢٪	(٠,٥)	١,٨	١,٣
صافي ربح السنة [٣]	٤,١٪	٣,٧٪	٤,٨٪	(٠,٤)	١,١	٠,٧

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) هامش الربح الإجمالي هو يتم تعريفه على أنه إجمالي الربح مقسوماً على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

(٢) يتم تعريف هامش الربح التشغيلي بأنه نتائج الأنشطة التشغيلية مقسومة على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

(٣) يتم تعريف صافي هامش الربح على أنه ربح السنة مقسوماً على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

الإيرادات

تحصل شركة عافية العالمية إيراداتها في الغالب من الشركات التابعة في المملكة العربية السعودية (حوالي ٤٢,١٪ من إجمالي المبيعات خلال الفترة ٢٠٢١-٢٠٢٣م)، ومصر (حوالي ٢٦,٢٪)، وإيران (حوالي ٢١,١٪)، وتركيا. (حوالي ١٠,٧٪)، من خلال إنتاج وتسويق وتوزيع زيوت الطعام والمنتجات ذات الصلة في الأسواق المحلية والعالمية.

ارتفعت الإيرادات بمقدار ٣,٦٨٥ مليون ريال سعودي (٥١,٣٪) من ٧,١٨٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٠,٨٧٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع أسعار زيوت الطعام عالمياً على خلفية الزيادة التي شهدتها أسعار السلع الأساسية.

وبعد ذلك، جاء الانخفاض في الإيرادات بمبلغ ٣٨٦ مليون ريال سعودي من ١٠,٨٧٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٠,٤٨٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م بشكل رئيسي متماشياً مع عودة أسعار زيوت الطعام الخام إلى طبيعتها خلال الفترة على الرغم من الزيادة الطفيفة في لوحدات المباعة في المناطق المختلفة.

تكلفة الإيرادات

تتكون تكلفة الإيرادات بشكل أساسي من (١) المواد المباشرة (٩٤,٦٪ تقريباً خلال الفترة ٢٠٢١-٢٠٢٣م)، (٢) الرواتب والأجور والمزايا (١,٩٪ تقريبًا) وغيرها. ارتفعت تكلفة الإيرادات بنسبة ٥٦,١٪ من ٦,١٦٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٩,٦٢٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكلفة المواد المباشرة (٣,٣٩٧ مليون ريال سعودي) الناتجة عن ارتفاع تكاليف المواد الخام والذي يتماشى مع ارتفاع أسعار سلع زيوت الطعام.

انخفضت تكلفة الإيرادات من ٩,٦٢٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٨,٩٧٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض تكاليف المواد المباشرة (٦٥٢مليون ريال سعودي) بسبب انخفاض أسعار سلع زيوت الطعام الخام مقارنة بالفترة المقابلة.

نسبة اجمالي الربح

انخفضت نسبة إجمالي الربح من ١٤,٢٪ في عام ٢٠٢١م إلى ١١,٥٪ في عام ٢٠٢٢م، وكان مدفوعاً في المقام الأول بارتفاع تكلفة المواد الخام الذي أدى إلى زيادة في سعر البيع المنتجات وبالتالي زيادة الإيرادات، مما أدى إلى زيادة إجمالي هامش الربح من حيث القيمة ولكن أقل من حيث النسبة المئوية. وقد اقترن ذلك بزيادة في المبيعات للعملاء من فئة الشركات وكذلك تحول المستهلك الى العلامات التجارية ذات سعر اقتصادي، مما أدى إلى مزيد من الضغط على هوامش الربح في عام ٢٠٢٢م.

ارتفع إجمالي هامش الربح من ١١,٥٪ في عام ٢٠٢٢م إلى ١٤,٤٪ في عام ٢٠٢٣م، مدفوعاً بارتفاع متوسط سعر البيع خلال الفترة خاصة في مصر، وانخفاض تكلفة المواد الخام وزيادة الهامش في كل من قنوات الأعمال بين الشركات والمستهلكين.

مصروفات البيع والتوزيع

يتكون البيع والتوزيع بشكل أساسي من (١) الرواتب والأجور والمزايا الأخرى (٤٤,٤٪ تقريباً خلال الفترة ٢٠٢١-٢٠٢٣م)، (٢) الإعلان وترويج المبيعات (٢٩,٠٪ تقريباً)، إلى جانب (٣) مصاريف العمولات (٧,٥٪ تقريباً) من بين أمور أخرى.

ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة ١٣,٠٪ من ٣٠٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٣٤٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة (١) الرواتب والأجور والمزايا الأخرى بمبلغ ٣٩ مليون ريال سعودي و(٢) الإعلانات وترويج المبيعات بمبلغ ٣٧ مليون ريال سعودي، قابله جزئياً انخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية خلال الفترة بمبلغ ٢٧ مليون ريال سعودي.

ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع بشكل طفيف بمبلغ ٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م لتصل إلى ٣٥٢ مليون ريال سعودي بسبب التضخم العام للسوق.

مصروفات إدارية

تتألف المصروفات الإدارية بشكل رئيسي من (١) الرواتب والأجور والمزايا الأخرى (حوالي ٦٩٪ من إجمالي التكاليف الإدارية في الفترة ٢٠٢١م -٢٠٢٣م)، و (٢) الاستهلاك والاطفاء (حوالي ١٣٪) إلى جانب (٣) الرسوم المهنية (حوالي ٩٪) من بين أمور أخرى.

ارتفعت المصاريف الإدارية بنسبة ٨,٨٪ من ١٨٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢٠٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الرواتب والأجور والمزايا الأخرى بقيمة ٢٣ مليون ريال سعودي.

ارتفعت المصاريف الإدارية بنسبة ٤٤,٠٪ من ٢٠٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٢٩١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة (١) الرواتب والأجور والمزايا الأخرى بمبلغ ٢٩ مليون ريال سعودي و(٢) المصاريف الإدارية الأخرى بمبلغ ٣٠ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي بمطالبات الهيئات التنظيمية المحلية في بعض الأقاليم الخارجية بالتأثير على آلية تسعير جديدة لمنتجات زيوت الطعام عن طريق استبدال آلية الأسعار المدعومة.

تكلفة التمويل

تتعلق تكاليف التمويل بشكل أساسي بإيرادات الفوائد على الودائع المصرفية وتكاليف التمويل (تتكون بشكل أساسي من الرسوم المالية على القروض والعمولات المصرفية والأعباء المالية على التزامات الإيجار، من بين أمور أخرى).

ارتفعت تكاليف التمويل بنسبة ٥٠,٨٪ من ١١٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٧٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الأعباء المالية على القروض (٦٩ مليون ريال سعودي). استمرت تكاليف التمويل في الارتفاع من ١٧٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٢١٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الأعباء المالية على القروض (٦٢ مليون ريال سعودي) على خلفية زيادة أسعار الفائدة خلال الفترة في الأسواق الجغرافية المختلفة والصافي. خسائر صرف العملات الأجنبية (٢٨ مليون ريال سعودي) تتعلق بشكل أساسي بانخفاض قيمة العملة المصرية.

الزكاة وضريبة الدخل

ارتفع مصروف الزكاة وضريبة الدخل بنسبة ٣٦,٥٪ من ٨١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١١٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، وذلك بعد زيادة مخصص الزكاة وضريبة الدخل الأجنبي (بواقع ٢٩ مليون ريال سعودي) بسبب زيادة الربح. وارتفعت مصروفات الزكاة وضريبة الدخل بنسبة ٢٩,١٪ لتصل إلى ١٤٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الربح.

٢-٧-٧-٧ قائمة المركز المالي

الجدول (٧-٥٦): قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
الموجودات			
ممتلكات وآلات ومعدات	٨٤٤	٨٤٩	٧١٦
موجودات حق استخدام	٦٧	٦٠	٥٩
الموجودات غير الملموسة وشهرة	٥٢	٣٦	٢٧
الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	٥	–	–
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسار ة	١١	١٩	٣٤
موجودات الضريبة المؤجلة	٢٣	٢٠	٣٧
ذمم مدينة طويلة الأجل	١	١	١
إجمالي الموجودات غير المتداولة	**١,٠٠٢**	**٩٨٥**	**٨٧٤**
مخزون	١,٢٥٠	١,٩٧٨	١,٦٠٧
ذمم مدينة تجارية	٩١٦	٩٨٥	١,٠١٤
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى	٧٢٤	٧٠٥	٧٠٣
النقد وما في حكمه	٧٠٥	٧٠٧	١,٠٧٦
إجمالي الموجودات المتداولة	**٣,٥٩٤**	**٤,٣٧٤**	**٤,٤٠٠**
إجمالي الموجودات	**٤,٥٩٧**	**٥,٣٥٩**	**٥,٢٧٤**
حقوق الملكية			
رأس المال	٥٠٠	٥٠٠	٥٠٠
احتياطي نظامي	٢٥٠	٢٥٠	٢٥٠
تأثير صفقة الاستحواذ مع الحصص غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة	(٢٥١)	(٢٥١)	(٢٥١)

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
أسهم محتفظ بها بموجب برنامج المدفوعات على أساس أسهم الموظفين	٢	٣	٣
احتياطي تحوط التدفق النقدي	(٥)	–	–
احتياطي ترجمة العملات الأجنبية	(١,١٣٨)	(١,١٧١)	(١,٣٥٠)
الاحتياطيات الأخرى	١٦	١٦	١٦
أرباح مبقاه	١,٦٣٠	١,٧٧٥	٢,٠٥٦
حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة	**١,٠٠٤**	**١,١٢٢**	**١,٢٢٤**
الحصص غير المسيطرة	**١٣٢**	**١٦٩**	**١٤٨**
إجمالي حقوق الملكية	١,١٣٦	١,٢٩١	١,٣٧٢
المطلوبات			
قروض وسلف	٧	١	–
مطلوبات ضريبية مؤجلة	٤٨	٣٤	٣٢
منافع الموظفين	١٣٨	١٥٢	١٥٩
التزامات عقود إيجار	٤٣	٣٥	٣٦
مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته	١٨	١٨	١٩
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	**٢٥٣**	**٢٤١**	**٢٤٧**
قروض وسلف	١,٨٠٧	١,٩٠٥	١,٦٦٥
ذمم دائنة تجارية	٥٦١	٩١٩	٩١٦
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٨٢٣	٩٨٤	١,٠٦٢
التزامات عقود إيجار	١٥	١٦	١١
مطلوبات مصنفة كمحتفظ بها للبيع	–	٣	–
إجمالي المطلوبات المتداولة	**٣,٢٠٧**	**٣,٨٢٧**	**٣,٦٥٤**
إجمالي المطلوبات	**٣,٤٦٠**	**٤,٠٦٨**	**٣,٩٠١**
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	**٤,٥٩٧**	**٥,٣٥٩**	**٥,٢٧٤**
مؤشرات الأداء الرئيسية			
معدل دوران الذمم المدينة (أيام)[١]	٤٣	٣٥	٣٨
معدل دوران الذمم الدائنة (أيام)[٢]	٢٧	٢٩	٣٩
معدل دوران المخزون (أيام)[٣]	١١	١٢	١٥
معدل دوران النقد (أيام)[٤]	٢٧	١٨	١٤
العائد على الموجودات[٥]	٦,٥٪	٧,٥٪	٩,٦٪
العائد على حقوق الملكية[٦]	٢٦,١٪	٣١,٢٪	٣٦,٩٪
الديون على حقوق الملكية[٧]	١,٦٠	١,٤٨	١,٢١

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) تم احتساب معدل دوران الذمم المدينة (بالأيام) على أساس متوسط إجمالي الذمم التجارية المدينة على إجمالي إيرادات المجموعة خلال السنة.

(٢) يتم احتساب معدل دوران الذمم الدائنة (بالأيام) على أساس متوسط الذمم التجارية الدائنة على تكلفة المواد المستهلكة خلال العام.

(٣) يتم حساب معدل دوران المخزون (بالأيام) على أساس متوسط البضائع التامة الصنع على تكلفة البضائع المباعة خلال العام.

(٤) يتم حساب معدل دوران النقد (أيام) على أساس إجمالي معدل دوران الحسابات المدينة (أيام) ومعدل دوران المخزون (أيام) ناقص معدل دوران الحسابات الدائنة (أيام).

(٥) يتم احتساب العائد على الأصول على النحو التالي: صافي ربح العام / إجمالي الأصول في نهاية العام.

(٦) يتم احتساب العائد على حقوق الملكية على النحو التالي: صافي ربح السنة / إجمالي حقوق الملكية في نهاية العام.

(٧) يتم احتساب الدين إلى حقوق الملكية على النحو التالي: القروض والسلف / إجمالي حقوق الملكية في نهاية السنة.

ممتلكات وآلات ومعدات

بلغ صافي القيمة الدفترية للممتلكات وآلات والمعدات لشركة عافية العالمية ٧١٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من:

- آلات والمعدات (التي تمثل حوالي ٤٩٪ من إجمالي القيمة الدفترية الصافية) تتكون من شبكة الأنابيب، وأجهزة قياس التدفق، وصمامات القياس، والهياكل المدنية والفولاذية، والأعمال الكهربائية (الكابلات، حوامل الكابلات، وصلات الكابلات)، وأعمال التعديل الميكانيكي وغيرها. يتم تركيب هذه الأصول في مصافي الزيوت وخطوط الإنتاج التابعة لشركة عافية في مناطق جغرافية مختلفة.
- المباني (التي تمثل حوالي ٢٠٪ من إجمالي صافي القيمة الدفترية) تشمل المستودعات والمباني والخزانات وسكن الموظفين والمصافي والتوسعات الأخرى للمرافق الحالية.
- الأعمال الانشائية تحت التنفيذ (التي تمثل حوالي ١٤٪ من إجمالي صافي القيمة الدفترية) ويتعلق بشكل أساسي بتحديث وتوسيع مرافق الإنتاج في مواقع مختلفة.
- الأراضي (التي تمثل حوالي ١٢٪ من إجمالي صافي القيمة الدفترية) تشمل قطع الأراضي التي تقع عليها المرافق والمصافي المملوكة.

ارتفع صافي القيمة الدفترية للممتلكات وآلات والمعدات من ٨٤٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٨٤٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مع إضافات تبلغ ٥٣ مليون ريال سعودي. واقترن ذلك بتسوية التضخم الجامح البالغة ٩٥ مليون ريال سعودي المتعلقة بأصول الممتلكات وآلات والمعدات في تركيا والسودان وإيران. وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال (١) تأثير الحركة في أسعار الصرف بمبلغ ٥٤ مليون ريال سعودي نظراً لانخفاض قيمة الجنيه المصري و(٢) الاستهلاك المحمل بمبلغ ٨٦ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

انخفض صافي القيمة الدفترية للممتلكات وآلات والمعدات من ٨٤٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٧١٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعاً بالاستهلاك المحمل خلال العام بمبلغ ٩٦ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى تعديل سلبي للتضخم الجامح بقيمة ٩١ مليون ريال سعودي و تأثير حركة سعر الصرف بمبلغ ١٣ مليون ريال. وقد قابل ذلك جزئياً إضافات بقيمة ٦٧ مليون ريال سعودي بما في ذلك أعمال البناء قيد التنفيذ بقيمة ٤٦ مليون ريال سعودي، وذلك بشكل رئيسي فيما يتعلق بتحديث وتعزيز مرافق الإنتاج.

موجودات حق استخدام

بلغت الموجودات حق ستخدام ٥٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من (١) مباني بقيمة ٣٥ مليون ريال سعودي، و(٢) أرض بقيمة ٢٢ مليون ريال سعودي، و(٣) مركبات بقيمة ٢ مليون ريال سعودي.

انخفضت الموجودات حق ستخدام من ٦٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٦٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، مدفوعة بمصروف الاستهلاك خلال نفس الفترة.

ظلت الموجودات حق ستخدام مستقرة نسبياً عند ٦٠ مليون ريال سعودي في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

الموجودات غير الملموسة وشهرة

بلغت الموجودات غير الملموسة والشهرة ٢٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون من الشهرة الناتجة عن عمليات الاستحواذ السابقة.

انخفضت الموجودات غير الملموسة والشهرة من ٥٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الشهرة بمبلغ ١١ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض قيمة العملات المحلية للشركات الموجودة في مصر وتركيا.

انخفضت الموجودات غير الملموسة والشهرة من ٣٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الشهرة بمبلغ ٧ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض قيمة الجنيه المصري والليرة التركية للشركات الموجودة في مصر وتركيا.

الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

بلغت الاستثمارات في الحقوق الملكية ٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وتتعلق بشكل رئيسي بالاستثمارات في كاسكو (العراق). وخلال السنة المالية ٢٠٢٢م، تجاوزت الخسائر التي تكبدتها شركة كاسكو مبلغ ٨ مليون ريال مبلغ الاستثمار، وبالتالي تم إعادة تصنيف الرصيد إلى مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى.

ومن الجدير بالذكر أن الشركة باعت استثمارها في كاسكو خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وبلغ صافي الأثر على الربح أو الخسارة ٠,٢ مليون ريال سعودي.

موجودات الضريبة المؤجلة

يتم تسجيل موجودات الضريبة المؤجلة على جميع الفروق المؤقتة بين الأسس الضريبية للأصول وقيمتها الدفترية في نهاية السنة. يتم قياس أصول الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على الفترة التي يتم فيها تحقيق الأصل أو تسوية الالتزام، بناءً على القوانين المعمول بها في البلدان المعنية.

انخفضت موجودات الضريبة المؤجلة من ٢٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض قيمة الجنيه المصري والليرة التركية.

ارتفعت موجودات الضريبة المؤجلة من ٢٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في موجودات الضريبة المؤجلة في شركة كوغو تركيا بمبلغ ١١ مليون ريال سعودي وفي شركة عافية العالمية مصر مبلغ ٦ مليون ريال سعودي نظرا لزيادة المخصصات / الخسائر خلال عام ٢٠٢٣م .

ذمم مدينة طويلة الأجل

تشمل الذمم المدينة طويلة الأجل ودائع مرافق الطاقة مثل الغاز والكهرباء والمياه. وظلت الذمم المدينة طويلة الأجل مستقرة نسبيا عند مبلغ ١ مليون ريال سعودي خلال الفترة من ٢٠٢١م إلى ٢٠٢٣م.

مخزون

بلغ المخزون ١,٦٠٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتضمن:

(١) مواد خام ومواد تعبئة بقيمة ٧٤٢ مليون ريال سعودي، مثل زيوت الطعام الخام والمواد الخام الأخرى؛

(٢) بضائع بالطريق بقيمة ٤٤٤ مليون ريال سعودي؛

(٣) منتجات جاهزة بقيمة ٣٧٨ مليون ريال سعودي وتشمل بشكل رئيسي المنتجات الغذائية المتاحة للبيع مثل زيت النخيل وزيت عباد الشمس وزيت الزيتون. يتم تعبئة المنتجات بأحجام وأوزان مختلفة بناءً على تفضيلات المستهلك؛ و

(٤) مكونات المخزون الأخرى مثل قطع الغيار واللوازم بمبلغ ٤٥ مليون ريال سعودي وأعمال تحت التنفيذ بمبلغ ١٣ مليون ريال سعودي.

ارتفع المخزون من ١,٢٥٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٩٧٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعاً بزيادة المواد الخام بمبلغ ٥٢٤ مليون ريال سعودي وتحديداً في المملكة العربية السعودية ودول اخرى نظراً للزيادة في أسعار سلع زيوت الطعام وارتفاع المشتريات تحسبا لزيادة الطلب الناجم عن اقتراب موسم شهر رمضان المبارك. بالإضافة إلى ذلك، ارتفعت البضائع في الطريق بمبلغ ٦٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة، متأثرة بوقت شحن البضائع.

انخفض المخزون إلى ١,٦٠٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعاً بانخفاض أسعار زيوت الطعام على خلفية انخفاض أسعار سلع زيوت الطعام الأساسية إلى جانب انخفاض قيمة الجنيه المصري وعملات أخرى، مما أدى إلى انخفاض المخزون الموجود في البلدين المعنيين.

ذمم مدينة تجارية

بلغت الذمم المدينة التجارية ١,٠١٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م تتكون بشكل رئيسي من أرصدة مستحقة من مختلف العملاء المحليين والدوليين (موزعي المواد الغذائية ومتاجر السوبر ماركت وتجار التجزئة وغيرهم) بقيمة ١,٠١٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م فيما يتعلق ببيع زيوت الطعام و المنتجات الأخرى ذات الصلة. كما تضمنت الذمم التجارية المدينة أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة بقيمة ٩٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ومخصص خسائر انخفاض القيمة بقيمة ٨٧ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الذمم التجارية المدينة من ٩١٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٩٨٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م بما يتماشى مع زيادة الإيرادات بنسبة ٥١,٣٪. وقد قابل ذلك جزئياً انخفاض في الذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة بمبلغ ٣ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الذمم التجارية المدينة من ٩٨٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٠١٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الأرصدة المستحقة من ذمم أطراف اخرى بمبلغ ٢٩ مليون ريال سعودي ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الإيرادات. وقد قابل ذلك جزئياً زيادة في مخصص خسائر انخفاض القيمة بمبلغ ١١ مليون ريال سعودي.

مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى

بلغت المدفوعات المقدمة والذمم المدينة الأخرى ٧٠٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون من مستحقات من أطراف ذات علاقة بمبلغ ٢٧٧ مليون ريال سعودي، ومبالغ مقدمة للبائعين بقيمة ٢٢٨ مليون ريال سعودي، وذمم مدينة من الجهات الحكومية بمبلغ ٧٤ مليون ريال سعودي، وإيجار مدفوع مقدماً ومصروفات بقيمة ٣٩ مليون ريال سعودي و أخرى.

انخفضت المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى من ٧٢٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٧٠٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة بمبلغ ١٠٤ مليون ريال سعودي وتحديداً من شركة صافولا للأغذية بما يتماشى مع تعديل الرصيد خلال نفس الفترة قابله جزئياً (١) زيادة في السلف للبائعين وآخرين بمبلغ ٦٠ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في مشتريات المخزون التي تمت في نهاية العام و (٢) زيادة في السلف الأخرى بمبلغ ١٩ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل أساسي بالدفعة المقدمة إلى لجنة المنافسة في تركيا.

ظلت المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى مستقرة من ٧٠٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٧٠٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

النقد وما في حكمه

بلغ النقد وما في حكمه مبلغ ١,٠٧٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويتضمن بشكل رئيسي الودائع لأجل والأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق. يتم الاحتفاظ بالودائع قصيرة الأجل لدى البنوك التجارية وتدر إيرادات العمولات بأسعار السوق السائدة.

رأس المال

بلغ رأس مال الشركة ٥٠٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويتكون من ٥٠ مليون سهم مدفوعة بالكامل بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد. وظل رأس المال مستقراً في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

احتياطي نظامي

بلغ الاحتياطي النظامي ٢٥٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. وفقاً للنظام الأساسي لشركة عافيه العالمية، تقوم الشركة بتحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يساوي هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مالها. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع حالياً على مساهمي الشركة.

تأثير صفقة الاستحواذ مع الحصص غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة

وقد بلغ تأثير المعاملات مع الحصص غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة مبلغ ٢٥١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

يمثل تأثير المعاملات مع الحصص غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة التغيرات في حصة ملكية شركة عافية العالمية في الشركات التابعة والتي لا تؤدي إلى تغيير في السيطرة. ظلت المعاملات مع الحصص غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة مستقرة في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، حيث لم تقم شركة عافية العالمية بتغيير حصص الملكية في الشركات غير المسيطرة.

احتياطي خطة السداد على أساس أسهم الموظفين

بلغ احتياطي خطة السداد على أساس أسهم الموظفين ٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. وتتكون بشكل اساسي من احتياطي برنامج الحوافز طويلة الاجل لصالح بعض كبار موظفي الشركة التنفيذين.

احتياطي تحوط التدفق النقدي

يمثل احتياطي تحوط التدفقات النقدية مبلغ ٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م احتياطي حقوق الملكية المستخدم لتسجيل المكاسب أو الخسائر من أدوات التحوط (المشتقات) في تركيا مقابل مشتريات زيوت الطعام.

احتياطي ترجمة العملات الأجنبية

بلغ احتياطي تحويل العملات الأجنبية ١,٣٥٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويستخدم لتغطية المكاسب أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية (بشكل أساسي تركيا وإيران ومصر) إلى الريال السعودي. ارتفع احتياطي تحويل العملات الأجنبية من عجز قدره ١,١٣٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى عجز قدره ١,١٧١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ثم إلى عجز قدره ١,٣٥٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م تماشياً مع انخفاض قيمة العملات (الليرة التركية، الجنيه المصري، الريال الإيراني) خلال الفترة.

الاحتياطيات الأخرى

وبلغت الاحتياطيات الأخرى ١٦ مليون ريال سعودي، وتتعلق بشكل رئيسي باحتياطيات الاندماج بعد اندماج شركتي شركة عافية للتوزيع وشركة عافية العالمية بالمملكة في عام ٢٠٢١م. وظل الاحتياطي مستقرا خلال الفترة من ٢٠٢١م إلى ٢٠٢٣م.

أرباح مبقاة

ارتفعت الأرباح المبقاة من ١,٦٣٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٧٧٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعة بأرباح بلغت ٣٥٧ مليون ريال سعودي قابلتها جزئياً خسارة شاملة أخرى بقيمة ١٢ مليون ريال سعودي وتوزيعات أرباح مدفوعة بقيمة ٢٠٠ مليون ريال سعودي.

وارتفعت الأرباح المبقاة إلى ٢,٠٥٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب الأرباح المحققة البالغة ٤٧٨ مليون ريال سعودي إلى جانب الدخل الشامل الآخر (الأرباح الاكتوارية) بقيمة ٤ مليون ريال سعودي والتي قابلتها جزئياً توزيعات أرباح مدفوعة بقيمة ٢٠٠ مليون ريال سعودي.

الحصص غير المسيطرة

بلغت حقوق الملكية غير المسيطرة مبلغ ١٤٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتمثل حصص ملكية الأقلية في عمليات إيران.

ارتفعت حقوق الملكية غير المسيطرة من ١٣٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٦٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م يليها انخفاض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ١٤٨ مليون ريال سعودي بما يتماشى مع حصة النتائج والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح من / إلى حصص ملكية الأقلية.

مطلوبات ضريبية مؤجلة

بلغت المطلوبات الضريبية المؤجلة مبلغ ٣٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. يتم تكوين الرصيد لجميع الفروق المؤقتة بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية في تاريخ التقرير. يتم قياس أصول والتزامات الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة التي من المتوقع تطبيقها على الفترة التي يتم فيها تحقيق الأصل أو تسوية الالتزام، استنادا إلى القوانين المعمول بها في البلدان المعنية في تاريخ التقرير. انخفض التزام الضريبة المؤجلة من ٤٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ٣٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض قيمة الجنيه المصري خلال الفترة.

منافع الموظفين

بلغت منافع الموظفين ١٥٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. تقوم المجموعة بوضع خطة مكافآت نهاية الخدمة غير الممولة المعتمدة لموظفيها الدائمين وفقاً لما يقتضيه قانون العمل الخاص بالدول التي تعمل فيها.

ارتفعت مزايا الموظفين من ١٣٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٥٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعة بشكل رئيسي بتكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الفائدة البالغة ٢٧ مليون ريال سعودي، والخسائر الاكتوارية البالغة ١٣ مليون ريال سعودي قابلتها جزئياً مدفوعات بقيمة ١٩ مليون ريال سعودي وتأثير سلبي لحركة أسعار الصرف بقيمة ٧ مليون ريال.

كما ارتفعت مزايا الموظفين من ١٥٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٥٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعة بشكل رئيسي بالرسوم (الفوائد وتكلفة الخدمة) البالغة ٢٨ مليون ريال سعودي والخسائر الاكتوارية بمبلغ ٤ مليون ريال سعودي، يقابلها جزئيًا التأثير السلبي للحركة بسعر صرف قدره ١٤ مليون ريال سعودي، ودفعات تبلغ ٨ مليون ريال سعودي.

التزامات عقود إيجار

بلغت التزامات الإيجار مبلغ ٤٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. انخفض الرصيد من ٥٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٥١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعاً بشكل رئيسي بمدفوعات تمت خلال العام بقيمة ١٢ مليون ريال سعودي وتأثير سلبي في حركة سعر الصرف بقيمة ٨ مليون ريال سعودي، قابله جزئياً الإيجار إضافات بمبلغ ٩ مليون ريال سعودي تتعلق بالمركبات والمستودعات، ومصروفات فوائد بمبلغ ٣ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

انخفضت مطلوبات الإيجار بشكل أكبر إلى ٤٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعة بشكل رئيسي بمدفوعات بقيمة ٢٢ مليون ريال سعودي وإنهاء عقود إيجار بقيمة ٤ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً إضافات عقود إيجار بقيمة ٢١ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بالمستودعات وتأثير الحركة السلبية في أسعار الصرف بقيمة ٢ مليون ريال سعودي.

مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته

بلغ المخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته ١٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وهو مخصص بشكل رئيسي مقابل ترميم الموقع فيما يتعلق بالتزام شركة عافية العالمية بإعادة العقارات (بشكل رئيسي مصنع عافية في المملكة العربية السعودية) إلى حالتها الأصلية. ظل المخصص مستقر إلى حد ما من ٢٠٢١م-٢٠٢٣م.

قروض وسلف

بلغت القروض والسلف مبلغ ١,٦٦٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشتمل بشكل رئيسي على قروض قصيرة وطويلة الأجل. تمثل هذه القروض التي تم الحصول عليها من البنوك التجارية والمؤسسات المالية الأخرى. وهذه القروض بالريال السعودي والجنيه المصري والليرة التركية والدولار الأمريكي والريال الايراني. تتضمن اتفاقيات القروض تعهدات تتطلب، من بين أمور أخرى، الحفاظ على نسب مالية معينة. إن بعض القروض طويلة الأجل للشركات التابعة مضمونة بضمانات من قبل المجموعة.

ارتفعت القروض والسلف من ١,٨١٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١,٩٠٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعة بزيادة القروض قصيرة الأجل القائمة والتي تتراوح عادةً بين شهر واحد وسنة واحدة. وتتعلق الزيادة الرئيسية بالقروض والسلفيات لتمويل شراء المخزون، يقابله جزئياً مدفوعات تعاقدية، إلى جانب انخفاض قيمة العملة في الأسواق الخارجية.

انخفضت القروض والسلف من ١,٩٠٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٦٦٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى المدفوعات التعاقدية، إلى جانب انخفاض قيمة العملة في الأسواق الخارجية.

ذمم دائنة تجارية

بلغت الذمم التجارية الدائنة ٩١٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون من أرصدة مستحقة لمختلف موردي زيوت الطعام والأغذية الأخرى ذات الصلة.

ارتفعت الذمم التجارية الدائنة من ٥٦١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٩١٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م نظراً لزيادة مشتريات المخزون مع نهاية العام تحسباً لموسم شهر رمضان المبارك الذي أقيم خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م. وارتفاع أسعار سلع زيوت الطعام. وظل الرصيد مستقرا نسبيا في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

بلغت المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى مبلغ ١,٠٦٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من مصاريف مستحقة بقيمة ٢٢٧ مليون ريال سعودي، ومستحقات متعلقة بالتسويق بقيمة ٢٥١ مليون ريال سعودي، ومستحقات زكاة وضريبة دخل بقيمة ٢٢٥ مليون ريال سعودي، ومستحقات متعلقة بالموظفين بقيمة ١٠٥ مليون ريال وغيرها .

ارتفعت المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى من ٨٢٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٩٨٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعة بشكل رئيسي بالزيادة في (١) الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة من صفر إلى ٦٥ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بالعمولات المستحقة لشركة مصادر السلع للتجارة والمجموعة (٢) مستحقات الزكاة وضريبة الدخل بمبلغ ٢٦ مليون ريال سعودي نتيجة لزيادة ضريبة الدخل في الأسواق الخارجية، (٣) المستحقات المتعلقة بالتسويق بمبلغ ٢١ مليون ريال سعودي ناتجة عن الزيادة في مصاريف التسويق و (٤) المستحقات المتعلقة بالموظفين بمبلغ ٢٢ مليون ريال سعودي بسبب المكافآت المستحقة ومستحقات الموظفين في السعودية وإيران.

ارتفعت المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى من ٩٨٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٠٦٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة (١) المصروفات المستحقة بمبلغ ٢٦ مليون ريال سعودي نظراً للمخصص الإضافي المتعلق بمطالبات الجهات التنظيمية المحلية في بعض المناطق الخارجية للتأثير على آلية تسعير جديدة لمنتجات زيوت الطعام عن طريق استبدال آلية الأسعار المدعومة (٢) زيادة الزكاة المستحقة وضريبة الدخل بمبلغ ٨٧ مليون ريال سعودي مدفوعة بالزيادة في الربحية الإجمالية لشركة عافية العالمية، (٣) زيادة في المنتجات الأخرى بمقدار ٥٩ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بزيادة أوراق الدفع المتعلقة بمشتريات الزيوت الخام. وقد تم تعويض هذه الزيادة جزئياً من خلال انخفاض في (١) المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة بمبلغ ٦٤ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تسوية / تعديل الأرصدة القائمة و (٢) المستحقات المتعلقة بالتسويق بمبلغ ٢٣ مليون ريال سعودي بسبب تحسين الإنفاق التسويقي.

مطلوبات مصنفة كمحتفظ بها للبيع

بلغت مطلوبات مصنفة كمحتفظ بها للبيع مبلغ ٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وتتعلق بشكل رئيسي ببيع الاستثمار في الشركة المتحدة لزيوت الطعام القابضة المحدودة (الخسائر المتراكمة تتجاوز تكلفة استثمارها).

٣-٧-٧-٧ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (٧-٥٧): قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
ربح السنة	٢٩٧	٤٠٣	٥٠٧
تعديلات لـ:			
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	٨٠	٨٦	٩٦
إطفاء موجودات حق استخدام	١٧	١٧	١٨
إطفاء الموجودات غير الملموسة	٦	٤	٢
صافي التكلفة التمويلية	١١٨	١٧٨	٢١٣
مصروف الزكاة وضريبة الدخل	٨١	١١٠	١٤٢
خسارة / (ربح) من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	٠	(٠)	٠
الخسارة/(الربح) من التخلص من الاستثمار	–	–	(٠)
الحصة في خسارة الاستثمار في الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة	٣٦	٨	٧
إجمالي التعديلات			
التغييرات في:			
مخزون	(٥٤١)	(٩٨٦)	١٤٧
ذمم مدينة تجارية	(٢٤٦)	(٢٢٦)	(١٥٤)
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى	(٥٦)	(٥٤)	٢٠٤
ذمم دائنة تجارية	٢٣٢	٥٠١	١٦٠
منافع الموظفين	١	٩	١٧
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	١٣٧	١٩٣	(٢٠٧)
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**١٦٢**	**٢٤٥**	**١,١٥٢**
الزكاة ومصروفات الضريبة المدفوعة	(٥٦)	(٤٨)	(٥٠)
تكلفة تمويلية مدفوعة	(١٢٩)	(١٨٠)	(٢٢١)
صافي النقد (المستخدم في) /الناتج من الأنشطة التشغيلية	**(٢٣)**	**١٦**	**٨٨٢**
استحواذ على ممتلكات وآلات ومعدات	(٨٣)	(٥٣)	(٦٧)
شراء موجودات غير ملموسة	(٣)	(١)	(٠)
متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٠	٦	١
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	**(٨٥)**	**(٤٩)**	**(٦٧)**

مليون ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
صافي التغير في قروض وسلف – الجزء المتداول	٥٥١	٣٩٣	٢٣
صافي التغير في قروض وسلف – الجزء غير المتداول	(١٥٥)	(٣)	(١)
مدفوعات التزامات عقود إيجار	(١٥)	(١٢)	(٢٢)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصة ملكية غير مسيطرة	(١٢)	(١٢)	(١٦)
صافي الأموال المسحوبة لدى شركة صافولا للأغذية (الشركة الأم)	(٦)	٣	(١٨)
صافي التغييرات في الودائع البنكية ذات الاستحقاق لأكثر من ثلاثة أشهر	(٤٠)	(١٥)	(٤٦)
توزيعات أرباح مدفوعة	(٢٠٠)	(٢٠٠)	(٢٠٠)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	**١٢٢**	**١٥٤**	**(٢٨٠)**
صافي التغيير في النقد وما في حكمه	١٣	١٢٢	٥٣٥
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات في النقد وما في حكمه المحتفظ به	–	(٨١)	(٦٣)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	١٧	٣١	٧١
النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر	**٣١**	**٧١**	**٥٤٤**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

صافي النقد (المستخدم في) /الناتج من الأنشطة التشغيلية

ارتفع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية بواقع ٣٩ مليون ريال سعودي في ٢٠٢١م ليبلغ ١٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى (١) زيادة الأرباح والتسويات غير النقدية بمبلغ ١٧٢ مليون ريال سعودي، (٢) زيادة في حركة الذمم الدائنة التجارية بمبلغ ٢٦٩ مليون ريال سعودي، (٣) زيادة في حركة المستحقات والمطلوبات الأخرى بمبلغ ٥٧ مليون ريال سعودي والتي تتعلق بشكل رئيسي بزيادة المستحقات إلى أطراف ذات علاقة بمبلغ ٦٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م . وقد تم تعويض الزيادة في النقد من الأنشطة التشغيلية جزئيًا من خلال زيادة التدفقات النقدية الخارجة من زيادة حركة المخزون بمبلغ ٤٤٥ مليون ريال سعودي نتيجة لارتفاع تكلفة وشراء المخزون خلال عام ٢٠٢٢م، والذي يرجع بشكل رئيسي إلى ارتفاع أسعار السلع العالمية، إلى جانب مع زيادة المشتريات التي تمت قرب نهاية العام تحسبًا لإقتراب موسم شهر رمضان المبارك.

ارتفع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من ١٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٨٨٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى (١) زيادة الأرباح والتسويات غير النقدية بمبلغ ١٧٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، و (٢) التدفق النقدي من الانخفاض في حركة المخزون بمبلغ ١,١٣٣ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض أسعار السلع في زيوت الطعام، و (٣) زيادة حركة المدفوعات المقدمة والذمم المدينة الأخرى بمبلغ ٢٥٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م. وتم تعويض الزيادة في صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية جزئياً بشكل رئيسي بسبب (١) التغيرات في الذمم الدائنة التجارية بمبلغ ٣٤١ مليون ريال سعودي، و (٢) زيادة في المدفوعات المتعلقة بتكاليف التمويل بمبلغ ٤١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م.

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

انخفض صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ٨٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢١م إلى ٤٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض الاستحواذ على الممتلكات وآلات والمعدات المتعلقة بالأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ والمعدات، والأثاث والتركيبات إلى ٥٣ مليون ريال سعودي، قابله جزئياً الزيادة في العوائد من بيع الممتلكات وآلات والمعدات بقيمة ٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م.

ارتفع صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ٤٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٦٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الاستحواذ على الممتلكات وآلات والمعدات بقيمة ١٤ مليون ريال سعودي، والانخفاض في العوائد من بيع الممتلكات وآلات والمعدات بقيمة ٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م.

صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

ارتفع صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل من ١٢٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٥٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض حركة الودائع المصرفية التي تستغرق أكثر من ثلاثة أشهر بمبلغ ٢٦ مليون ريال سعودي.

انخفض صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل من ١٥٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل بقيمة ٢٨٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض صافي التغير في القروض والسلف المتداولة الحالية بمبلغ ٣٧٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م.

٨-٧-٧ نتائج العمليات لشركة صافولا للاستثمارات الصناعية

١-٨-٧-٧ قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

الجدول (٧-٥٨): قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
الإيرادات	٢,٩٢٥	٣,٢٢٩	٣,٦٠٦	٪١٠,٤	٪١١,٦	٪١١,٠
تكلفة الإيرادات	(٢,٦٩٨)	(٢,٩١٩)	(٣,١٥٨)	٪٨,٢	٪٨,٢	٪٨,٢
إجمالي الربح	**٢٢٨**	**٣١١**	**٤٤٧**	**٪٣٦,٥**	**٪٤٣,٨**	**٪٤٠,١**
الحصة من نتائج الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة	٤	(١٣)	(٣١)	(٪٤٢٧,٥)	٪١٣١,٧	لا ينطبق
مصروفات بيع وتوزيع	(٥١)	(٦١)	(٧٨)	٪٢٠,٤	٪٢٦,٦	٪٢٣,٤
مصروفات إدارية	(٥٤)	(٥١)	(٨٠)	(٪٥,٨)	٪٥٨,٢	٪٢٢,١
نتائج من أنشطة تشغيلية	**١٢٧**	**١٨٥**	**٢٥٨**	**٪٤٥,٩**	**٪٣٩,٢**	**٪٤٢,٥**
إيرادات تمويلية	٣٢	١٠	١٩	(٪٦٩,٥)	٪٩٤,٢	(٪٢٣,٠)
تكلفة تمويلية	(٤٢)	(٨١)	(١٥٤)	٪٩٢,٣	٪٩١,٠	٪٩١,٧
صافي التكلفة التمويلية	**(١٠)**	**(٧١)**	**(١٣٥)**	**٪٦٣٢,٩**	**٪٩٠,٦**	**٪٢٧٣,٧**
انخفاض قيمة الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	(٤٤)	(١٥)	١٥٩	(٪٦٥,٩)	(٪١١٦٧,١)	لا ينطبق
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	**٧٤**	**٩٩**	**٢٨١**	**٪٣٤,٨**	**٪١٨٣,٤**	**٪٩٥,٥**
الزكاة ومصروفات الضريبة	(١)	(٢)	(٤٢)	٪٢٦٥,٠	٪١٦٤٩,٩	٪٦٩٩,٢
ربح السنة	**٧٣**	**٩٧**	**٢٣٩**	**٪٣٢,٨**	**٪١٤٦,٦**	**٪٨٠,٩**
الدخل الشامل الآخر						
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة						
إعادة قياس مطلوبات المنافع المحددة	(١)	(٠)	١	(٪٨٠,٦)	(٪٥٠٧,٥)	لا ينطبق
البنود المعاد أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقا إلى الربح أو الخسارة						
العمليات الأجنبية – فروق ترجمة العملات الأجنبية	(١)	(٢٤)	(١١)	٪٢٤٢٤,٥	(٪٥٢,٩)	٪٢٤٤,٨
تحوط التدفق النقدي – الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة	(٣)	(١٠)	(٢١)	٪٢٤٦,١	٪١٠٣,٨	٪١٦٥,٦
الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية – حصة من الدخل الشامل الآخر	–	(٤)	(١٠)	(٪١٧٣٠,٢)	٪١١٣,٣	لا ينطبق
الدخل الشامل الآخر / (الخسارة) للسنة	**(٥)**	**(٣٩)**	**(٤١)**	**٪٦٨٤,٩**	**٪٣,٥**	**٪١٨٥,٠**

مليون ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢١م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٢م (مراجعة)	السنة المالية ٢٠٢٣م (مراجعة)	التغيير السنوي ٢٠٢١م- ٢٠٢٢م	التغيير السنوي ٢٠٢٢م- ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢١م-٢٠٢٣م
إجمالي الدخل الشامل للسنة	٦٨	٥٧	١٩٨	(٪١٥,٤)	٪٢٤٤,٥	٪٧٠,٨
مؤشرات الأداء الرئيسية						
كنسبة مئوية من الإيرادات					**نقطة مئوية**	
إجمالي الربح [١]	٪٧,٨	٪٩,٦	٪١٢,٤	١,٨	٢,٨	٤,٦
الربح التشغيلي [٢]	٪٤,٣	٪٥,٧	٪٧,١	١,٤	١,٤	٢,٨
صافي ربح السنة [٣]	٪٢,٥	٪٣,٠	٪٦,٦	٠,٥	٣,٦	٤,١

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) هامش الربح الإجمالي هو يتم تعريفه على أنه إجمالي الربح مقسوماً على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

(٢) يتم تعريف هامش الربح التشغيلي بأنه نتائج الأنشطة التشغيلية مقسومة على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

(٣) يتم تعريف صافي هامش الربح على أنه ربح السنة مقسوماً على الإيرادات، وهو عبارة عن نسبة مئوية.

الإيرادات

تم تحقيق الإيرادات خلال الفترة ٢٠٢١-٢٠٢٣م بشكل رئيسي من بيع السكر ودبس السكر ولب السكر. ارتفعت الإيرادات من ٢,٩٢٥ مليون ريال سعودي في ٢٠٢١م إلى ٣,٢٢٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الأسعار بمقدار ٣٩٠ ريال سعودي للطن تماشياً مع ارتفاع أسعار سلع السكر خلال الفترة، والذي قابله جزئياً انخفاض في الكميات المباعة بمقدار ١١٥ ألف للطن الواحد خلال الفترة المتعلقة بشكل رئيسي بـ الشركة المتحدة للسكر في المملكة. ارتفعت إيرادات السكر مجدداً إلى ٣,٦٠٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود السبب الرئيسي لذلك إلى ارتفاع متوسط سعر البيع مقارنة بالعام السابق بمقدار ٤٣٦ ريال سعودي للطن الواحد، وذلك تماشيًا مع ارتفاع أسعار سلع السكر، والذي قابله جزئيًا انخفاض آخر في الكميات المباعة بمقدار ٧٧ ألف لطن الواحد والذي يرتبط بالشركة المتحدة للسكر في المملكة بسبب مشاكل الإنتاج التي تم حلها لاحقا.

تكلفة الإيرادات

تتكون تكلفة الإيرادات بشكل أساسي من المواد المباشرة (بمتوسط ٨٥٪ تقريباً خلال الفترة ٢٠٢١-٢٠٢٣م)، وتكاليف الموظفين (٥٪ تقريبًا)، وخسائر التحوط (٤٪)، وغيرها. ارتفعت تكلفة الإيرادات من ٢,٦٩٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٢,٩١٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ثم إلى ٣,١٥٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م بمعدل ثابت قدره ٨,٢٪ على أساس سنوي.

- تعود الزيادة في عام ٢٠٢٢م بشكل رئيسي إلى الزيادة في المواد المباشرة البالغة ٢٩٢ مليون ريال سعودي على خلفية ارتفاع أسعار المواد الخام، يقابلها جزئيًا انخفاض في تكاليف الموظفين بقيمة ٤٣ مليون ريال سعودي المتعلقة لعمليات السكر في مصر، من بين مصاريف أخرى؛
- تعود الزيادة في عام ٢٠٢٣م بشكل رئيسي إلى الزيادة في تكلفة المواد المباشرة البالغة ٢٠٩ مليون ريال سعودي، ويعود معظمها إلى ارتفاع أسعار المواد الخام وغيرها.

الحصة من نتائج الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضريبة

بعد خصم الضريبة التي تمثل بشكل رئيسي حصة شركة صافولا للاستثمارات الصناعية في الشركة المصرية المتحدة للسكر وهي شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية. وانخفضت الحصة من نتائج الشركة بعد خصم الضريبة بقيمة ١٧ مليون ريال سعودي من ٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى خسارة قدرها ١٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، نتجت بشكل رئيسي من الخسائر التشغيلية والخسائر المتعلقة بصافي عقود شراء وبيع السكر المستقبلية للشركة المصرية المتحدة للسكر.وانخفضت حصة النتائج من خسارة قدرها ١٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى خسارة قدرها ٣١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعزى ذلك في المقام الأول إلى عوامل التشغيلية وخسائر صرف العملات الأجنبية وخسائر المتعلقة بصافي عقود شراء وبيع السكر المستقبلية.

مصروفات بيع وتوزيع

تتكون مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي من رسوم الخدمة (بمتوسط ٥٨٪ تقريباً خلال الفترة ٢٠٢١-٢٠٢٣م)، ومصروفات الإعلان (٢١٪ تقريباً)، وتكاليف الموظفين (٢٠٪) تقريباً، وغيرها.

ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع من ٥١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٦١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة رسوم الخدمة بمبلغ ٩ مليون ريال سعودي.

ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع من ٦١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٧٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة رسوم الخدمة بمبلغ ١٥ مليون ريال سعودي والذي يتضمن مخصصاً يتعلق بعدم إمكانية استرداد الذمم المدينة التجارية بسبب الظروف الاقتصادية الحالية في مصر.

مصروفات إدارية

تتكون مصروفات إدارية بشكل رئيسي من تكاليف الموظفي (بمتوسط ٣٦٪ تقريباً خلال الفترة ٢٠٢١-٢٠٢٣م) ورسوم الخدمة (٢٨٪ تقريباً)، وغيرها.

ظلت المصاريف الإدارية مستقرة إلى حد ما خلال الفترة ٢٠٢١-٢٠٢٢م إلا أنها ارتفعت بمبلغ ٣٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك أساساً إلى مصروف محتمل للعمليات التشغيلية والتعديلات المتعلقة باسترداد الأصول، نظراً للوضع الاقتصادي السائد في مصر.

انخفاض قيمة الاستثمارات المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

تم تسجيل انخفاض قيمة الاستثمارات المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية في عامي ٢٠٢١م و٢٠٢٢م بمبلغ -٤٤ مليون ريال سعودي و-١٥ مليون ريال سعودي على التوالي، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى التعديلات في القيمة الدفترية للشركة المصرية المتحدة للسكر لتعكس قيمتها العادلة.

انخفضت قيمة الاستثمارات المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية من ١٥ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٢ إلى عكس انخفاض بواقع ١٥٩ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بقيمة الممتلكات والآلات والمعدات الملوكة لشركة الإسكندرية للسكر بقيمة ١٦٠ مليون ريال سعودي بسبب التحسن المستمر في نتائج الشركة، تم تعويضها بشكل جزئي بخسارة انخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة المصرية المتحدة للسكر بمبلغ ١ مليون ريال سعودي.

صافي تكلفة التمويل

يتعلق صافي تكاليف التمويل بشكل رئيسي بإيرادات التمويل (تتكون من إيرادات الفوائد على الودائع المصرفية، والأرباح الناتجة عن إعادة قياس العقود الآجلة – غير المغطاة، والقيمة العادلة الإيجابية للخيارات) وتكاليف التمويل (تتكون بشكل رئيسي من الرسوم المالية على القروض والعمولات المصرفية، الرسوم المالية على التزامات الإيجار، من بين أمور أخرى). ارتفع صافي تكاليف التمويل من ١٠ مليون ريال سعودي في ٢٠٢١م إلى ٧١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في القيمة العادلة لالتزامات الخيارات البالغة ٣٨ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض القيمة العادلة للأصول الأساسية (أي الاستثمار في شركة زميلة – الشركة المصرية المتحدة للسكر) و خسارة إعادة قياس العقود المستقبلية – غير المغطاة بمبلغ ٢٩ مليون ريال سعودي، قابلها جزئياً الزيادة في إيرادات الفوائد على الودائع المصرفية بمبلغ ٨ مليون ريال سعودي.

استمر صافي تكاليف التمويل في الارتفاع من ٧١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١٣٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة الإضافية في الخسارة الناتجة عن إعادة قياس العقود الآجلة – غير المغطاة البالغة ٣٧ مليون ريال سعودي والقيمة العادلة السلبية للخيارات البالغة ٤٧ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض القيمة العادلة للأصول الأساسية (أي الاستثمار في شركة زميلة – الشركة المصرية المتحدة للسكر)، قابله جزئياً زيادة في إيرادات الفوائد على الودائع المصرفية بمبلغ ٩ مليون ريال سعودي، من بين أمور أخرى.

٧-٧-٨-٢ قائمة المركز المالي

الجدول (٧-٥٩): قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
الموجودات			
ممتلكات وآلات ومعدات	٧٣١	٥٨٦	٦٩٠
موجودات حق استخدام	١٥٥	١٦٠	١٤٧
شهرة	١٥	١٥	١٥
الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	١٧٠	١٣٦	٩٣
مشتقات غير تجارية	٢	–	–
ذمم مدينة طويلة الأجل	٥	٥	٦
موجودات الضريبة المؤجلة	٤	٨	٨
إجمالي الموجودات غير المتداولة	**١,٠٨٢**	**٩١٠**	**٩٥٩**
مخزون	٣٩٨	٤٧٣	٤٢٠
القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات	١١٧	٧٣	٣٠٠
مشتقة	–	٠	–
ذمم مدينة تجارية	٣١٠	٣٢٩	٤٦٦
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى	٢٣١	٣٢٦	٣١٠
النقد وما في حكمه	٢١	١٠٠	١٤٠
إجمالي الموجودات المتداولة	**١,٠٧٨**	**١,٣٠١**	**١,٦٣٦**
إجمالي الموجودات	**٢,١٥٩**	**٢,٢١١**	**٢,٥٩٥**
حقوق الملكية			
رأس المال	٢٠٦	٢٠٦	٢٠٦
مساهمه راس المال	٤٣	٤٣	٤٣
احتياطي نظامي	١٠٢	١٠٢	١٠٢
تأثير صفقة الاستحواذ مع الحصص غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة	(١٠٦)	(١٠٦)	(١٠٦)
احتياطي ترجمة العملات الأجنبية	(٥١)	(٦١)	(٦٦)
احتياطي تحوط التدفق النقدي	٢	(٩)	(٣١)
أرباح مبقاه	٢٣٦	٢٠١	٢٧٨
حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة	**٤٣٣**	**٣٧٧**	**٤٢٦**
الحصص غير المسيطرة	٦٤	٧٩	١٩٩
إجمالي حقوق الملكية	**٤٩٧**	**٤٥٦**	**٦٢٥**
المطلوبات			
قروض وسلف	٧٠	١٥	١٥٠
التزامات عقود إيجار	١٠٧	١١٤	٩٨
منافع الموظفين	٦٧	٦٩	٧٠
مشتقة	١٢٢	–	–
مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته	٥٢	٥٤	٥٦
مطلوبات ضريبة مؤجلة	٤٩	٣١	٢٦

مليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	**٤٦٨**	**٢٨٣**	**٤٠٠**
قروض وسلف	٢٨٥	٥٥	٦٨
التزامات إيجار	١٢	٦	١٣
ذمم دائنة تجارية	٣٧٤	٧٣٢	٤١٣
مشتقة	–	١٣٩	٢٠٥
القيمة العادلة السلبية للمشتقات	٣٢	١١٧	٢٤٧
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٤٩١	٤٢٣	٦٢٦
إجمالي المطلوبات المتداولة	**١,١٩٤**	**١,٤٧٢**	**١,٥٧١**
إجمالي المطلوبات	**١,٦٦٢**	**١,٧٥٥**	**١,٩٧١**
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	**٢,١٥٩**	**٢,٢١١**	**٢,٥٩٥**
مؤشرات الأداء الرئيسية			
معدل دوران الذمم المدينة (أيام) [١]	٣٧	٣٧	٤١
معدل دوران الذمم الدائنة (أيام) [٢]	٥٧	٨٢	٧٤
معدل دوران المخزون (أيام) [٣]	١٧	٩	١٠
معدل دوران النقد (أيام) [٤]	(٣)	(٣٦)	(٢٣)
العائد على الموجودات [٥]	٣,٤٪	٤,٤٪	٩,٢٪
العائد على حقوق الملكية [٦]	١٤,٧٪	٢١,٢٪	٣٨,٢٪
الديون على حقوق الملكية [٧]	٠,٧١	٠,١٥	٠,٣٥

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

(١) يتم احتساب معدل دوران الذمم المدينة (بالأيام) على أساس متوسط إجمالي الذمم التجارية المدينة على إجمالي إيرادات المجموعة خلال السنة.

(٢) يتم احتساب معدل دوران الذمم الدائنة (بالأيام) على أساس متوسط الذمم التجارية الدائنة على تكلفة المواد المستهلكة خلال العام.

(٣) يتم حساب معدل دوران المخزون (بالأيام) على أساس متوسط البضائع التامة الصنع على تكلفة البضائع المباعة خلال العام.

(٤) يتم حساب معدل دوران النقد (أيام) على أساس إجمالي معدل دوران الحسابات المدينة (أيام) ومعدل دوران المخزون (أيام) ناقص معدل دوران الذمم الدائنة (أيام).

(٥) يتم احتساب العائد على الأصول على النحو التالي: صافي ربح العام / إجمالي الموجودات في نهاية العام.

(٦) يتم احتساب العائد على حقوق الملكية على النحو التالي: صافي ربح السنة / إجمالي حقوق الملكية في نهاية العام.

(٧) يتم احتساب الدين إلى حقوق الملكية على النحو التالي: القروض والسلف / إجمالي حقوق الملكية في نهاية السنة.

ممتلكات وآلات ومعدات

بلغت القيمة الدفترية الصافية للممتلكات وآلات والمعدات لشركة صافولا للاستثمارات الصناعية مبلغ ٦٩٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من:

- المصانع والمعدات (تمثل حوالي ٨٨٪ من صافي القيمة الدفترية) وتتكون من شبكة الأنابيب، وعدادات التدفق، وصمامات القياس، والهياكل المدنية والفولاذية، والأعمال الكهربائية (الكابلات، حوامل الكابلات، وصلات الكابلات)، وأعمال التعديل الميكانيكي، والغلايات البخارية وغيرها. يتم تركيب هذه الأصول في مصافي السكر التابعة لشركة صافولا للاستثمارات الصناعية في مناطق جغرافية مختلفة.
- المباني (تمثل حوالي ٩٪ من إجمالي صافي القيمة الدفترية) وتتكون من الأعمال المدنية والتركيبات والإصلاحات والتجهيزات وأعمال التطوير الأخرى المنفذة في مباني شركة صافولا للاستثمارات الصناعية.
- الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ (حوالي ٢٪) تتعلق بتركيب آلات جديدة في مصنع جدة وتحديث وتعزيز مرافق الإنتاج والمرافق اللوجستية لبعض الشركات التابعة.

انخفضت الممتلكات وآلات ومعدات من ٧٣١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٥٨٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعةً بما يلي: (١) حركة صرف العملات الأجنبية السلبية (بسبب الانخفاض الكبير في قيمة الجنيه المصري) بمبلغ ١٣٠ مليون ريال سعودي، (٢) الاستهلاك المحمل خلال العام بمبلغ ٦٣ مليون ريال. وقد تم تعويض هذا الانخفاض جزئياً بإضافات بمبلغ ٥٣ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بالأعمال الرأسمالية (تطوير وتعزيز مرافق الإنتاج الأخرى).

ارتفع صافي القيمة الدفترية للممتلكات وآلات والمعدات من ٥٨٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٦٩٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعاً بالمزيد من الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بقيمة ٤٥ مليون ريال سعودي وتسوية عكس انخفاض القيمة بمبلغ ١٦٠ مليون ريال سعودي المعترف بها مقابل شركة الاسكندرية للسكر، والتي قابلها جزئياً انخفاض أسعار صرف العملات الأجنبية حركة بقيمة ٤٤ مليون ريال سعودي وإستهلاك محمّل خلال العام بقيمة ٥٧ مليون ريال سعودي.

موجودات حق استخدام

بلغ موجودات حق استخدام ١٤٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون بشكل رئيسي من أراضي مستأجرة بقيمة ١٣٥ مليون ريال سعودي، تضم بشكل رئيسي ميناء جدة ويتم استخدامها كمنشأة إنتاج بالنسبة للسكر (ينتهي عقد الإيجار في ٢٠٣٩م)، بالإضافة إلى عقود إيجار ثانوية للمباني والمركبات بقيمة ١٢ مليون ريال سعودي.

ارتفعت موجودات حق استخدام من ١٥٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٦٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعاً بشكل أساسي (١) شركة الإسكندرية المتحدة لاستصلاح الأراضي حيث يتم توقيع عقد إيجار مع المؤجر حتى عام ٢٠٤١م (قبل عام ٢٠٢٢م، كان يتم التعامل مع هذا العقد على أنه عقد إيجار قصير الأجل خارج نطاق المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١٦) ويستخدم في عمليات زراعة البنجر، و(٢) تحويلات الأراضي من الممتلكات وآلات ومعدات بمبلغ ٥ مليون ريال سعودي. ومع ذلك، تم تعويض ذلك جزئياً من خلال (١) مصاريف استهلاك بقيمة ١٤ مليون ريال سعودي و (٢) حركة سلبية في أسعار الصرف بقيمة ١١ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

انخفضت موجودات حق استخدام من ١٦٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٤٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد استهلاك دوري قدره ١٤ مليون ريال سعودي مقترناً بصافي الاستبعادات البالغة ١٠ مليون ريال سعودي والتي تتعلق بشكل أساسي بالمباني المستأجرة. وقد قابل ذلك جزئياً إضافات بقيمة ١٤ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بقيمة ٨ مليون ريال سعودي ومركبات الرافعات الشوكية بقيمة ٦ مليون ريال سعودي.

الشهرة

ظلت الشهرة دون انخفاض عند ١٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون من عمليات استحواذ سابقة تتعلق بالشركة المتحدة للسكر.

الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

بلغت قيمة الاستثمار في الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية ٩٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتعلق فقط بالاستثمار في الشركة المصرية المتحدة للسكر من خلال حصة ملكية تبلغ ٣١,١٥٪. انخفض الاستثمار في الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية من ١٧٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٣٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعة بحصة الخسائر المتكبدة البالغة ١٣ مليون ريال سعودي، إلى جانب انخفاض القيمة البالغة ١٥ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى تعديلات سلبية أخرى بقيمة ٦ مليون ريال سعودي.

انخفض الاستثمار في الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية إلى ٩٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نظراً لحصة الخسائر المتكبدة في الشركة المصرية المتحدة للسكر البالغة ٣١ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى خسائر انخفاض القيمة البالغة ١ مليون ريال سعودي وتسويات سلبية أخرى بقيمة ١٠ مليون ريال سعودي المتعلقة بتحوط التدفق النقدي واحتياطيات تحويل العملات.

تعزى الخسائر التي تكبدتها الشركة المصرية المتحدة للسكر خلال عامي ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م بشكل أساسي إلى عوامل الاقتصاد الكلي والتحديات التشغيلية.

مشتقة

وتتكون المشتقة غير التجارية بشكل أساسي من خيار الشراء لشراء جميع الأسهم التي يحتفظ بها البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية في الشركة المصرية المتحدة للسكر. وخلال عام ٢٠٢٣م، تم التوقيع على ملحق العقد انتهى بموجبه الحق في ممارسة خيار الشراء.

انخفضت المشتقة من ٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١٩,٠٠٠ ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م بسبب التغير في القيمة العادلة لخيارات الشراء. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، انخفض الرصيد إلى صفر تماشيًا مع الملحق الموقع مع البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية حيث انتهى الحق في ممارسة خيار الشراء.

ذمم مدينة طويلة الأجل

بلغت الذمم المدينة طويلة الأجل مبلغ ٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من ودائع ضمان المرافق وفقاً للقانون المصري. وظلت الذمم المدينة طويلة الأجل مستقرة خلال الفترة من ٢٠٢١م إلى ٢٠٢٣م.

موجودات ضريبة مؤجلة

بلغت الموجودات الضريبة المؤجلة ٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتعلق بشكل رئيسي بعمليات السكر مصر في وظلت مستقرة خلال فترة تحت المناقشة.

مخزون

بلغ المخزون ٤٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وهو يتضمن التالي:

- مواد أولية ومواد تعبئة بقيمة ٢١٣ مليون ريال سعودي تتكون بشكل رئيسي من سكر خام بقيمة ١٩٨ مليون ريال سعودي ومواد أولية أخرى مثل مخزون المواد الكيميائية ومواد التعبئة والتغليف وغيرها.
- منتجات تامة الصنع بقيمة ١١٢ مليون ريال سعودي تتضمن بشكل رئيسي السكر المتاح للبيع ومنتجات أخرى بما في ذلك الدبس. يتم تعبئة المنتجات بأحجام وأوزان مختلفة حسب تفضيلات المستهلك.
- مكونات المخزون الأخرى مثل قطع الغيار واللوازم بمبلغ ٧٨ مليون ريال سعودي، وأعمال تحت التنفيذ بمبلغ ٣٧ مليون ريال سعودي، وبضائع بالطريق بمبلغ ٦ مليون ريال سعودي.
- تم تسجيل مخصص بمبلغ ٢٥ مليون ريال سعودي لبنود المخزون المتقادمة وبطيئة الحركة.

ارتفع المخزون من ٣٩٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٤٧٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعاً بزيادة المواد الخام بمبلغ ٨٤ مليون ريال سعودي، وتحديداً في المملكة العربية السعودية لتغطية طلب شهر رمضان المبارك في أوائل عام ٢٠٢٣م. بالإضافة إلى ذلك، زادت الأعمال تحت التنفيذ بمبلغ ١٦ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

انخفض المخزون إلى ٤٢٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الأعمال تحت التنفيذ بمقدار ٨٦ مليون ريال سعودي.

القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات

بلغت القيمة العادلة الإيجابية الموجبة للمشتقات ٣٠٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتعلق فقط بعقود شراء وبيع السكر المستقبلية للتحوط ضد مخاطر أسعار المخزون على السكر الخام.

انخفضت القيمة العادلة الإيجابية للمشتقات من ١١٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٧٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وارتفعت إلى ٣٠٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى مجموعة من العوامل التي تشمل التقلب في أسعار السلع الأساسية منذ وقت إبرام العقد، والحجم، ووقت انتهاء العقد؛ من بين عوامل أخرى.

ذمم مدينة تجارية

بلغت الذمم المدينة التجارية ٤٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من أرصدة مستحقة من مختلف العملاء المحليين والدوليين بقيمة ٢٨٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (موزعي المواد الغذائية ومتاجر السوبر ماركت وتجار التجزئة وغيرها) بشكل رئيسي لبيع السكر والمنتجات الغذائية الأخرى. ويتضمن الرصيد أيضاً أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة بقيمة ١٨٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ومخصص خسائر ائتمانية متوقعة بقيمة ٦ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الذمم التجارية المدينة من ٣١٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٢٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الإيرادات بنسبة ١٠٪ قابله جزئياً زيادة في مخصص الذمم المدينة بمبلغ ١ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الذمم التجارية المدينة من ٣٢٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٤٦٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م تماشياً مع الزيادة في الإيرادات.

مدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى

بلغت المدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى مبلغ ٣١٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون من دفعات مقدمة للموردين ومستحق من أطراف ذات علاقة والتغير في القيمة العادلة للبند المتحوط له ومصاريف مدفوعة مقدماً وغيرها.

ارتفعت المدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى من ٢٣١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣٢٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة المستحقات من الأطراف ذات العلاقة لتسوية / تعديل المصاريف. وقد اقترن ذلك بزيادة في المصاريف المدفوعة مقدماً بمبلغ ٤٩ مليون ريال سعودي بسبب التحوط بشكل رئيسي، أي تعديل الأرصدة النقدية مع الوسطاء. وقد قابل ذلك انخفاض في رصيد السلف للبائعين بمبلغ ١٩ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض السلف في شركة الاسكندرية للسكر بمبلغ ١٩ مليون ريال سعودي المتعلقة بمزارعي سكر البنجر.

انخفضت المدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى من ٣٢٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣١٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بعد الانخفاض في (١) أرصدة الأطراف ذات العلاقة بمبلغ ٢٠٢ مليون ريال سعودي وهي من شركة مجموعة صافولا ويقابله جزئياً الزيادة في رصيد الأطراف ذات العلاقة من الشركة المصرية المتحدة للسكر بمبلغ ٨٦ مليون ريال سعودي نتيجة للمدفوعات التي تمت نيابة عنها من قبل الشركة المتحدة للسكر، و (٢) مصاريف مدفوعة مقدما بمبلغ ٢٤ مليون ريال ويقابل ذلك زيادة في القيمة العادلة للبنود المتحوطة بمبلغ ١٠٤ مليون ريال سعودي و السلف المقدمة للبائعين بمبلغ ٢٤ مليون ريال سعودي.

النقد والأرصدة لدى البنوك

بلغت قيمة النقد والأرصدة لدى البنوك ١٤٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتشتمل بشكل رئيسي على الحساب الجاري (حوالي ٧٨٪) والودائع لأجل (حوالي ٢٢٪). يتم الاحتفاظ بالودائع قصيرة الأجل لدى البنوك التجارية وتدر إيرادات العمولات بأسعار السوق السائدة.

بلغ النقد والأرصدة لدى البنوك ٢١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وارتفعت إلى ١٠٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الحساب الجاري من ١٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٩٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تم تعويضها جزئياً بانخفاض الودائع لأجل من ٧ مليون ريال سعودي إلى لا شيء.

ارتفع النقد والأرصدة لدى البنوك من ١٠٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٤٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الحساب الجاري بمبلغ ١٠ مليون ريال سعودي وزيادة الودائع لأجل من صفر إلى ٣٠ مليون ريال سعودي.

رأس المال

بلغ رأس المال ٢٠٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويتكون من ٢٠٦ ألف سهم بقيمة ١ ألف ريال سعودي للسهم الواحد.

راس المال الإضافي

وبلغ رأس المال الإضافي المدفوع ٤٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. قرر مجلس إدارة الشركة زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٤٣ مليون ريال سعودي، والذي تأثر بالتحويل من حساب مستحق إلى حساب المساهمين. وكانت الإجراءات القانونية لتسجيل هذه الزيادة في رأس المال قيد التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. وعليه، فقد تم إظهار هذا المبلغ كرأس مال إضافي مدفوع.

احتياطي نظامي

بلغ الاحتياطي النظامي ١٠٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. وفقاً للنظام الأساسي لشركة صافولا للاستثمارات الصناعية، تقوم الشركة بتحويل ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يعادل هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مالها. إن الاحتياطي القانوني في القوائم المالية هو الاحتياطي القانوني لشركة صافولا للاستثمارات الصناعية. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع حالياً على مساهمي الشركة.

تأثير صفقة الاستحواذ مع الحصص غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة

وقد بلغ تأثير المعاملات مع الحصص غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة مبلغ ١٠٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

يمثل تأثير المعاملات مع الحصص غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة تغييرات في حصة ملكية شركة صافولا للاستثمارات الصناعية في شركة تابعة والتي لا تؤدي إلى تغيير في السيطرة. ظلت المعاملات مع الحصص غير المسيطرة دون تغيير في السيطرة مستقرة في الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م حيث لم تقم شركة صافولا للاستثمارات الصناعية بتغيير حصص الملكية في الشركات غير المسيطرة.

احتياطي ترجمة العملات الأجنبية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بلغ احتياطي ترجمة العملات الأجنبية ٦٦ مليون ريال سعودي ويستخدم لتغطية المكاسب أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة في مصر إلى الريال السعودي. ارتفع احتياطي ترجمة العملات الأجنبية من عجز قدره ٥١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٦١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ثم إلى عجز قدره ٦٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب انخفاض قيمة الجنيه المصري خلال نفس الفترة.

احتياطي تحوط التدفق النقدي

يمثل احتياطي تحوط التدفق النقدي مبلغ ٣١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م احتياطي حقوق الملكية المستخدم لتسجيل المكاسب أو الخسائر من أدوات التحوط، مثل المشتقات المالية. انخفض احتياطي تحوط التدفق النقدي من إيجابي ٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى عجز قدره ٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ثم إلى عجز قدره ٣١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب الخسارة الشاملة الأخرى المسجلة بمبلغ ١٠ مليون ريال سعودي و ٢١ مليون ريال سعودي في عامي ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م على التوالي.

أرباح مبقاه

انخفضت الأرباح المبقاة من ٢٣٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٢٠١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعة بتوزيعات أرباح مدفوعة بقيمة ٨٦ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً أرباح بقيمة ٥١ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الأرباح المبقاة إلى ٢٧٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الأرباح المحققة لهذا العام البالغة ١٢٦ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً توزيعات أرباح مدفوعة بقيمة ٥٠ مليون ريال سعودي.

الحصص غير المسيطرة

بلغت حقوق الملكية غير المسيطرة ١٩٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وارتفعت من ٦٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٧٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م بسبب أرباح بقيمة ٤٦ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئياً خسارة شاملة أخرى بقيمة ١٨ مليون ريال سعودي وتوزيعات أرباح بقيمة ١٣ مليون ريال سعودي.

ارتفعت حقوق الملكية غير المسيطرة من ٧٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٩٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة لأرباح بلغت ١١٣ مليون ريال سعودي ودخل شامل آخر بقيمة ٢٠ مليون ريال سعودي، قابلته جزئياً توزيعات أرباح بقيمة ١٣ مليون ريال سعودي.

القروض والسلف (المتداول والغير متداول)

بلغت القروض والسلف ٢١٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر٢٠٢٣م، وتشتمل بشكل رئيسي على قروض طويلة وقصيرة الأجل (القروض المضمونة وغير المضمونة) التي تم الحصول عليها من البنوك التجارية والمؤسسات المالية الأخرى تمثل القروض المصرفية المضمونة برهن الموجودات، بما في ذلك الممتلكات وآلات ومعدات ومخزون بعض الشركات التابعة الخارجية ولا تشمل القروض المضمونة بضمان الشركات. تتضمن اتفاقيات القروض تعهدات تتطلب، من بين أمور أخرى، الحفاظ على نسب مالية معينة. إن بعض القروض طويلة الأجل للشركات التابعة مضمونة بضمانات شركة صافولا للأغذية ومجموعة صافولا.

انخفضت القروض والسلف من ٣٥٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٧٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعاً بشكل رئيسي بالمدفوعات التعاقدية وتأثير انخفاض قيمة العملة فيما يتعلق بالقروض الحالية.

ارتفعت القروض والسلف من ٧٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢١٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوعة بالقرض الجديد (١) الشركة المتحدة للسكر متوسط الأجل بمبلغ ١٥٠ مليون ريال (٢) قرض الشركة المتحدة للسكر قصير الأجل بقيمة ٥٠ مليون ريال سعودي، وكلاهما بأسعار السوق و مضمونين من مجموعة صافولا، و (٣) قرض شركة الاسكندرية للسكر قصير الأجل بالجنيه المصري بقيمة ٦ مليون ريال سعودي. وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال الدفعات التعاقدية الدورية التي تم سدادها وتأثير انخفاض قيمة العملة فيما يتعلق بالقروض القائمة.

التزامات عقود إيجار

بلغت التزامات عقود إيجار مبلغ ١١١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. ارتفعت التزامات الإيجار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م من ١١٩ مليون ريال سعودي إلى ١٢٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م نتيجة إضافات الإيجار بقيمة ٢٥ مليون ريال سعودي ومصروفات الفوائد بقيمة ٨ ملايين ريال سعودي، قابلتها جزئياً دفعات بقيمة ٢٧ مليون ريال سعودي وتأثير الحركة بأسعار الصرف ٥ مليون ريال سعودي.

انخفضت التزامات عقود إيجار من ١٢٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١١١ مليون ريال سعودي في٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مدفوع بشكل رئيسي بمدفوعات بقيمة ١٦ مليون ريال سعودي، وإنهاء عقود الإيجار خلال العام بقيمة ١٠ مليون ريال سعودي، قابلتها جزئيًا إضافات عقود إيجار بقيمة ١٤ مليون ريال سعودي ومصروفات فوائد بقيمة ٧ مليون ريال سعودي.

منافع الموظفين

بلغت منافع الموظفين ٧٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. تدير شركة صافولا الاستثمارات الصناعية خطة مكافآت نهاية الخدمة غير الممولة للموظفين الدائمين وفقاً لما يقتضيه قانون العمل السعودي ووفقاً للمتطلبات القانونية المحلية للشركات التابعة الأجنبية. كانت حركة الرصيد مستقرة إلى حد ما خلال فترة المراجعة نظراً لأن الزيادة في تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الفائدة قد تم تعويضها إلى حد كبير من المدفوعات خلال العام.

مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته

يشير مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته إلى المخصصات التي تغطي التكاليف المتوقعة المرتبطة باستعادة الأصول أو إصلاحها إلى حالتها الأصلية. يتم عمل هذا المخصص تحسبا للنفقات المستقبلية اللازمة للحفاظ على أو استعادة قيمة الأصول الملموسة، مثل الممتلكات أو المعدات أو البنية التحتية، مما يضمن أن الشركة لديها أموال كافية متاحة عند الحاجة. ارتفع مخصص مقابل تكلفة إعادة الأصل لحالته من ٥٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٥٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ٥٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب إلغاء الخصم على مخصص ترميم الأصل.

مطلوبات ضريبة مؤجلة

بلغ الالتزام الضريبي المؤجل مبلغ ٢٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، والذي يتم تكوينه على جميع الفروق المؤقتة بين الأسس الضريبية للموجودات وقيمتها الدفترية في تاريخ التقرير. يتم قياس أصول والتزامات الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة التي من المتوقع تطبيقها على الفترة التي يتم فيها تحقيق الأصل أو تسوية الالتزام، استنادا إلى القوانين المعمول بها في البلدان المعنية في تاريخ التقرير. ويتعلق الرصيد في الغالب بالعمليات في مصر، وقد انخفض من ٤٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٣١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م بسبب انخفاض قيمة الجنيه المصري خلال الفترة ٢٠٢١م–٢٠٢٣م.

ذمم دائنة تجارية

بلغت الذمم الدائنة التجارية مبلغ ٤١٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وتتكون من أرصدة مستحقة لمختلف موردي السكر والأغذية الأخرى.

ارتفعت الذمم التجارية الدائنة من ٣٧٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٧٣٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مدفوعة بشكل رئيسي بزيادة المشتريات التي تمت في نهاية العام تحسباً لاقتراب موسم شهر رمضان المبارك.

انخفضت الذمم التجارية الدائنة من ٧٣٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٤١٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تسوية الأرصدة المستحقة للموردين.

مشتقة (المطلوبات المتداولة والغير متداولة)

بلغت المشتقات مبلغ ٢٠٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتعلق فقط بخيار بيع البنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية لحصته في الشركة المصرية المتحدة للسكر لبقية المساهمين حيث ينتهي هذا الخيار في ١٥ مايو ٢٠٢٤م. تعتمد قيمة خيار الشراء وتتناسب عكسيا مع التقييم العادل للشركة المصرية المتحدة للسكر.

القيمة العادلة السلبية للمشتقات

بلغت القيمة العادلة السالبة للمشتقات ٢٤٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتعلق بالقيمة العادلة لعقود السكر الآجلة التحوطية التي كانت قائمة طوال العام.

ارتفعت القيمة العادلة السلبية للمشتقات من ٣٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ١١٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ثم إلى ٢٤٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى مجموعة من العوامل التي تشمل التقلب في أسعار السلع الأساسية منذ وقت إبرام العقد، والحجم، والوقت حتى انتهاء العقد؛ بالإضافة الى عوامل أخرى

مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

بلغت المصروفات المستحقة ومطلوبات أخرى مبلغ ٦٢٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وتتكون بشكل رئيسي من المصاريف المستحقة والزكاة المستحقة والمستحقات المتعلقة بالتسويق ومستحقات الموظفين وغيرها.

انخفضت المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى من ٤٩١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م إلى ٤٢٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الرصيد المستحق للوسطاء (المتعلق بالتحوط) بمبلغ ٧٢ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

ارتفعت المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى من ٤٢٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٦٢٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في (١) المستحقات المتعلقة بالتسويق البالغة ٧١ مليون ريال سعودي، (٢) ضريبة الدخل المستحقة البالغة ٣٦ مليون ريال سعودي بسبب زيادة الربحية، و (٣) التغيرات في القيمة العادلة للالتزامات المؤكدة بمبلغ ٣٥ مليون ريال سعودي، و (٤) دفعات مقدمة من العملاء بقيمة ٨٠ مليون ريال سعودي؛ ويتعلق معظمها بشركة سكر الاسكندرية، من بين أمور أخرى. ويقابل هذه الزيادة جزئياً انخفاض في المستحقات للأطراف ذات العلاقة بمبلغ ٤٩ مليون ريال سعودي تتعلق بشركة الشركة المصرية المتحدة للسكر.

٣-٨-٧-٧ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (٧-٦٠): قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م

مليون ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
ربح السنة	٧٣	٩٧	٢٣٩
تعديلات لـ:			
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	٦٩	٦٣	٥٧
إطفاء موجودات حق استخدام	١٣	١٤	١٤
صافي التكلفة التمويلية	٦	٦٣	١٢٩
صافي التكلفة التمويلية على التزام الإيجار	٤	٨	٧
الحصة من نتائج الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة	(٤)	١٣	٣١
خسارة ممتلكات وآلات ومعدات	٢	٠	١
زكاة ومصروفات الضريبة	١	٢	٤٢
انخفاض قيمة الاستثمارات المحتسبة في حقوق الملكية	٤٤	١٥	١
عكس انخفاض القيمة في الشركة التابعة	–	–	(١٦٠)
التغييرات في:			
مخزون	٨٩	(١٠٠)	٤٢
ذمم مدينة تجارية	(٤٦)	(٢٣)	(١٣٧)
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى	٥٣	(١٦٨)	٣٨
منافع الموظفين	٢	٣	٣

مليون ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢١م (مراجعة)	٢٠٢٢م (مراجعة)	٢٠٢٣م (مراجعة)
ذمم دائنة تجارية	٦٩	٣٦٧	(٣١٧)
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	(٨٤)	(١)	٤٩
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**٢٩١**	**٣٥٥**	**٣٨**
تكلفة تمويلية مدفوعة	(٣٢)	(٢٣)	(٢٤)
الزكاة ومصروفات الضريبة المدفوعة	(٦)	(٤)	(٣)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**٢٥٣**	**٣٢٩**	**١١**
استحواذ على ممتلكات وآلات ومعدات	(٤٢)	(٥٣)	(٤٦)
ش متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٠	٠	٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	**(٤٢)**	**(٥٣)**	**(٤٦)**
صافي التغير في قروض وسلف – الجزء المتداول	٦٦	(١٤٦)	٢٣
صافي التغير في قروض وسلف – الجزء غير المتداول	(٢٠١)	(٣٨)	١٣٨
صافي التغيرات في الودائع المصرفية التي تستحق أكثر من ثلاثة أشهر	–	–	(١)
مدفوعات التزامات عقود إيجار	(١٣)	(٢٧)	(١٦)
توزيعات أرباح مدفوعة	(١١)	(٨٦)	(٥٠)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصة ملكية غير مسيطرة	(١٣)	(١٣)	(١٣)
صافي الأموال المسحوبة لدى شركة صافولا للأغذية (الشركة الأم)	(٢٦)	١٦٨	١٤
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	**(١٩٨)**	**(١٤٢)**	**٩٦**
صافي التغيير في النقد وما في حكمه	**١٣**	**١٣٥**	**٦١**
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات في النقد وما في حكمه المحتفظ به	(٠)	(٤٩)	(٢٠)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	١	١٥	١٠٠
النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر	**١٥**	**١٠٠**	**١٤٠**

المصدر: القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠٢٢م و٢٠٢٣م.

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

ارتفع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية، من ٢٥٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٣٢٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة ربح العام (بعد تسوية المعاملات غير النقدية) بمبلغ ٦٩ مليون ريال سعودي، قابله جزئياً انخفاض في صافي مكونات أعمال رأسمالية تحت التنفيذ بمبلغ ٤ مليون ريال سعودي.

انخفض صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من ٣٢٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ١١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى (١) زيادة صافي رأس المال العامل بمبلغ ٤٠١ مليون ريال سعودي بعد زيادة حركة الذمم الدائنة التجارية بمبلغ ٦٨٤ مليون ريال سعودي قابلها جزئياً انخفاض في التغير في المدفوعات المقدمة والذمم المدينة الأخرى بمبلغ ٢٠٦ مليون ريال سعودي و (٢) بسبب زيادة ربح السنة (بعد تسوية المعاملات غير النقدية) بمبلغ ٨٤ مليون ريال سعودي.

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

ارتفع صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية البالغ ٤٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م من ٤٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٥٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الاستحواذ على الممتلكات و آلات والمعدات من ٤٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ٥٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م نتيجة الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والمتعلقة بتركيب آلات جديدة في مصنع جدة وتحديث وتعزيز المرافق الإنتاجية واللوجستية لبعض الشركات التابعة.

انخفض صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية بشكل طفيف من ٥٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٤٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م نتيجة للانخفاض الطفيف في الاستحواذ على الممتلكات و آلات والمعدات من ٥٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م إلى ٤٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك إلى انخفاض عمليات الاستحواذ خلال الفترة المناقشة.

صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل

انخفض صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل من ١٩٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م إلى ١٤٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض صافي الأموال المودعة لدى شركة صافولا للأغذية يقابله جزئياً زيادة في توزيعات الأرباح المدفوعة بقيمة ٧٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٢م.

ارتفع صافي النقد في أنشطة التمويل من ١٤٢ مليون ريال سعودي النقد المستخدم في أنشطة التمويل في عام ٢٠٢٢م إلى ٩٦ مليون ريال سعودي النقد الناتج من أنشطة التمويل في عام ٢٠٢٣م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة صافي التغير في القروض، تم تعويضها جزئياً من خلال انخفاض صافي الأموال المستلمة من شركة صافولا للأغذية، من بين أمور أخرى.

970
705
64432
13763
0424458
058963424

٨.
استخدام متحصلات الطرح

٨- استخدام متحصلات الطرح

٨-١ صافي متحصلات الطرح

يقدر اجمالي متحصلات الطرح بحوالي ست مليارات (٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي ومن المتوقع أن يبلغ صافي متحصلات الطرح خمس مليارات وتسعمائة وتسعة وأربعون مليون (٥,٩٤٩,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بعد خصم تكاليف الطرح المقدرة بواحد وخمسون مليون(٥١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وتشمل تكاليف الطرح أتعاب كل من المستشار المالي ومدير الاكتتاب، ومتعهد التغطية والمستشار القانوني للشركة، والمستشار القانوني لمتعهد التغطية، ومستشار السوق وغيرهم من المستشارين، بالإضافة إلى مصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وغيرها من المصاريف المتعلقة بالطرح. وتجدر الإشارة إلى أن مصاريف الطرح تعتبر تقديرية وغير نهائية.

كما تجدر الإشارة إلى أنه في حالة وجود فرق بنسبة ٥٪ أو أكثر بين الاستخدام الفعلي لمتحصلات الطرح مقارنةً بما تم الإفصاح عنه في هذا القسم من النشرة، فإن الشركة سوف تقوم بالإفصاح عن ذلك الفرق للجمهور فور علمها به وفقاً لمتطلبات المادة ٧٢ (و) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.

٨-٢ استخدام متحصلات الطرح

سيبلغ صافي متحصلات الطرح حوالي خمس مليارات وتسعمائة وتسعة وأربعون مليون (٥,٩٤٩,٠٠٠,٠٠٠)، والتي سيتم استخدامها بالكامل لسداد الديون المستحقة على الشركة (ولمزيد من التفاصيل عن هذه الديون، الرجاء الرجوع للقسم الفرعي ٧-٧-٢-٣-١ («**قروض وسلف**») من القسم ٧ («**مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي والنتائج العمليات**») من هذه النشرة).

يوضح الجدول التالي الاستخدام التفصيلي المتوقع لمتحصلات الطرح والجدول الزمني لذلك، علما بأن التواريخ المتوقعة لاستخدام متحصلات الطرح تُعد تقريبية وقد تتغير تبعا لتطور أعمال الشركة في حينها:

بالمليون ريال سعودي	٢٠٢٤م	الإجمالي	النسبة من إجمالي متحصلات الطرح
	الربع الرابع		
تسديد القروض طويلة الأجل	٣,٧٩٧	٣,٧٩٧	٦٣,٣٪
تسديد القروض قصيرة الأجل	٢,١٥٢	٢,١٥٢	٣٥,٩٪
إجمالي المستخدم في تسديد القروض القائمة	٥,٩٤٩	٥,٩٤٩	٩٩,٢٪
مصاريف الطرح	٥١	٥١	٠,٨٪
الاجمالي	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	١٠٠٪

المصدر: الشركة والقوائم المالية الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م.

٨-٣ التأثير على هيكل رأس المال

ويوضح الجدول التالي التغير المتوقع في هيكل رأس المال في أدوات الدين وحقوق الملكية قبل وبعد إصدار حقوق الأولوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

	قبل الطرح		بعد الطرح	
	الدين	حقوق الملكية	الدين	حقوق الملكية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م				
القيمة في هيكل رأس المال (مليون ريال سعودي)	٨,٥٨٧,٧	٩,٥٣٤,٥	٢,٦٣٨,٧	١٥,٤٨٣,٥
نسبة هيكل رأس المال (٪)	٤٧,٤٪	٥٢,٦٪	١٤,٦٪	٨٥,٤٪

المصدر: الشركة

* إن الجدول أعلاه مبني على الافتراضات التالية:

- يشمل الدين القروض طويلة الأجل وقصيرة الأجل (باستثناء التزامات الإيجار طويلة الأجل وقصيرة الأجل).
- تشمل حقوق الملكية حقوق المساهمين

٩.
إفادة الخبراء

٩- إفادة الخبراء

تم الحصول على موافقة خطية لكل من المستشارين ومراجعي الحسابات الواردة أسماؤهم في الصفحات («ز») و («ح») و («ط») من هذه النشرة لإدراج أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم بالصيغة الواردة في هذه النشرة، ولم يتم سحب تلك الموافقات حتى تاريخ هذه النشرة. إن جميع المستشارين ومراجع الحسابات الواردة أسمائهم في الصفحات («ز») و («ح») و («ط») من هذه النشرة وأقاربهم لا يملكون أي أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في الشركة.

١٠.
الإقرارات

١٠- الإقرارات

يقر أعضاء مجلس الإدارة حتى تاريخ هذه النشرة بما يلي:

- لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة أو أي من شركاتها التابعة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال الاثني عشر (١٢) شهراً الأخيرة.
- لم تُمنح أي عمولات، أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي من قبل المُصدر أو أي شركة من شركاتها التابعة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية فيما يتعلق بإصدار أو طرح أي أوراق مالية.
- لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للمُصدر أو أي شركة من شركاتها التابعة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة، إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني حتى اعتماد نشرة الإصدار.
- بخلاف ما ورد في الصفحة (د) من هذه النشرة والقسم الفرعي ٥-٤ («**مصالح أعضاء مجلس الإدارة وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة وشركاتها التابعة**») من القسم ٥ («**الهيكل التنظيمي للشركة**») من هذه النشرة، ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو لأيّ من أقربائهم أيّ أسهم أو مصلحة من أي نوع في المُصدر أو أي شركة من شركاتها التابعة.
- لم تحتفظ الشركة بأسهم خزينة، ولم تقم الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على عملية شراء أسهم الشركة، إلا تلك الأسهم التي تم شراءها لغرض برنامج حوافز الموظفين طويل الأجل.

١١.
المعلومات القانونية

970
705
6443
1376
042458
0589634

١١- المعلومات القانونية

١١-١ تأسيس الشركة والتراخيص والتصاريح التي تعمل بموجبها

تأسست شركة مجموعة صافولا (يشار إليها فيما بعد بـ «**الشركة**» أو « **صافولا** » أو «**المُصدر**») كشركة مساهمة سعودية بموجب القرار الوزاري رقم م/٢١ الصادر بتاريخ ١٣٩٨/٠٣/٢٩هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٣/٠٨م) ومسجلة بالسجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠١٩٧٠٨ الصادر من مدينة جدة بتاريخ ١٣٩٩/٠٧/٢١هـ (الموافق ١٩٧٩/٠٦/١٦م). ويقع المركز الرئيسي للشركة في برج صافولا، مدينة جدة، شارع الأمير فيصل بن فهد، حي الشاطئ، ٢٤٤٤ طه خصيفان، وحدة رقم ١٥ جدة ٢٣٥١١ – ٧٣٣٣، المملكة العربية السعودية.

يبلغ رأس مال الشركة الحالي خمس مليارات وثلاثمائة وتسعة وثلاثون مليون وثمانمائة وستة ألف وثمانمائة وأربعون (٥,٣٣٩,٨٠٦,٨٤٠) ريال سعودي مقسّم إلى خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليون وتسعمائة وثمانين ألف وستمائة وأربعة وثمانين (٥٣٣,٩٨٠,٦٨٤) سهماً عادياً بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد.

حصلت الشركة وشركاتها التابعة الجوهرية على كافة التراخيص والموافقات اللازمة لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها وهي على النحو التالي

الجدول (١١-١): التراخيص اللازمة التي حصلت عليها الشركة لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:

الرقم	نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
١.	شهادة السجل التجاري للشركة	تأسيس وتسجيل الشركة	٤٠٣٠٠١٩٧٠٨	١٣٩٨/٠٣/٢٩هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٣/٠٨م)	١٤٤٧/٠٥/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٥/١١/٢٠م)	وزارة التجارة
٢.	شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية للشركة	شهادة الوفاء بمتطلبات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٦٨٨٩١٠٠٤	١٤٤٦/٠١/١١هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/١٧م)	١٤٤٦/٠٢/١١هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٨/١٥م)	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٣.	شهادة السعودة للشركة	شهادة الالتزام بمتطلبات السعودة	١٩٦٩١٤٣٩-١٨١٠٠٣	١٤٤٥/٠٦/١٨هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٢/٣١م)	١٤٤٦/٠٣/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٩/٠٤م)	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
٤.	شهادة عضوية في غرفة جدة للشركة	شهادة اشتراك	٣٠١٢	١٤٢١/٠١/٠٧هـ (الموافق ٢٠٠٤/٠٤/١٢م)	١٤٤٧/٠٥/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٥/١١/٢٠م)	الغرفة التجارية الصناعية في جدة
٥.	شهادة الزكاة للشركة	شهادة الالتزام بمتطلبات مصلحة الزكاة وضريبة الدخل	١١١٢٠٦٧٢٤٨	١٤٤٥/١٠/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/٠٥م)	١٤٤٦/١١/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٣٠م)	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
٦.	رخصة البلدية للشركة	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام إجراءات التراخيص البلدية	٣٩١١١٣٣٦٧٢٠	١٤٣٨/٠١/١٧هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٨م)	١٤٤٧/٠١/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٧/١١م)	أمانة محافظة جدة
٧.	تصريح دفاع المدني*	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح المديرية العامة للدفاع المدني	٤٠-٠٠٠٢٥٧٥٤١-١	١٤٤١/١١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٧/١٦م)	١٤٤٢/١١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٧/٠٥م)	المديرية العامة للدفاع المدني

المصدر: الشركة

*تقوم الشركة حالياً بإجراءات تجديد هذه الرخص/الشهادات.

الجدول (١١-٢): التراخيص اللازمة التي حصلت عليها شركة صافولا للأغذية لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:

الرقم	نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
١.	شهادة السجل التجاري للشركة	تأسيس وتسجيل الشركة	٤٠٣٠١٨٠٧٨٢	١٤٢٩/٠٧/٠٥هـ (الموافق ٢٠٠٨/٠٧/٠٨م)	١٤٤٧/٠٧/١٨هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٥م)	وزارة التجارة
٢.	شهادة الزكاة للشركة	شهادة الالتزام بمتطلبات مصلحة الزكاة وضريبة الدخل	١٠٣٢٢٣٣٦٠٤	١٤٤٥/١٠/٢٢هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/٠١م)	١٤٤٦/١١/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٣٠م)	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
٣.	رخصة البلدية للشركة	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام إجراءات التراخيص البلدية	٣٩١١١٣٣٦٧٢٠	١٤٣٨/٠١/١٧هـ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٨م)	١٤٤٧/٠١/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٧/١١م)	أمانة محافظة جدة

المصدر: الشركة

الجدول (١١-٣): التراخيص اللازمة التي حصلت عليها بنده للتجزئة لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:

الرقم	نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
١.	شهادة السجل التجاري للشركة	تأسيس وتسجيل الشركة	٤٠٣٠٢٢٣٥٩٤	١٤٣١/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٠/٠٧/٠٧م)	١٤٤٦/٠٣/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٠/٠٢م)	وزارة التجارة
٢.	شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية للشركة	شهادة الوفاء بمتطلبات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٦٨٦٤٤٦٤٨	١٤٤٦/٠١/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/١٤م)	١٤٤٦/٠٢/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٨/١٢م)	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٣.	شهادة الزكاة للشركة	شهادة الالتزام بمتطلبات مصلحة الزكاة وضريبة الدخل	١١١٢٢٥١٧٦١	١٤٤٥/١٠/٢٣هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/٠٢م)	١٤٤٦/١١/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٣٠م)	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
٤.	رخصة البلدية لمستودع بنده (الرياض)	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام إجراءات التراخيص البلدية	٤٠٠٣١٧٦٥٨٩٣	١٤٣٠/٠١/١٣هـ (الموافق ٢٠٠٩/٠١/١٠م)	١٤٤٦/٠١/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/١٩م)	أمانة منطقة الرياض
٥.	رخصة منشأة غذائية (مستودع الدمام)*	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح الهيئة العامة للغذاء والدواء	WL-2020-FO-0881	١٤٤١/٠٩/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠٥/٠٣م)	١٤٤٥/١٠/٢٢هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/٠١م)	الهيئة العامة للغذاء والدواء
٦.	رخصة منشأة غذائية (مستودع مكة المكرمة)	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح الهيئة العامة للغذاء والدواء	WL-2021-FO-0912	١٤٤٣/٠٢/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٠٤م)	١٤٤٦/٠٣/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٠/٠٣م)	الهيئة العامة للغذاء والدواء
٧.	رخصة منشأة غذائية (مستودع)*	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح الهيئة العامة للغذاء والدواء	WL-2020-FO-1527	١٤٤٢/٠٣/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢١م)	١٤٤٥/٠٤/٠٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٠/٢٠م)*	الهيئة العامة للغذاء والدواء
٨.	رخصة هيئة المدن والمناطق الاقتصادية الخاصة (مستودع مكة المكرمة)	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح هيئة المدن والمناطق الاقتصادي الخاصة	KAEC/IV2/2F7A-C/003	١٤٣٥/٠٥/٠٥هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/٠٢م)	١٤٤٨/٠٧/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٦/١٢/١٣م)	هيئة المدن والمناطق الاقتصادي الخاصة بمنطقة مكة المكرمة
٩.	رخصة هيئة المدن والمناطق الاقتصادية الخاصة (مستودع مكة المكرمة)	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح هيئة المدن والمناطق الاقتصادي الخاصة	٠١٠٤٥٠٤٤٤	١٤٣٤/١١/٢٠هـ (الموافق ٢٠١٣/٠٩/٢٦م)	١٤٤٦/١١/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٥/١٨م)	هيئة المدن والمناطق الاقتصادي الخاصة لمنطقة مكة
١٠.	تصريح دفاع المدني (مستودع الدمام)*	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح المديرية العامة للدفاع المدني	٤٣-٠٠٠٢٢٥٠٣١-٣	١٤٣٩/٠٣/٢٣هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/١١م)	١٤٤٤/٠٢/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٨/١٠م)	المديرية العامة للدفاع المدني
١١.	تصريح دفاع المدني (مستودع الرياض)	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح المديرية العامة للدفاع المدني	٤٥-١٣٩٠٥٦٣-١	١٤٤٥/٠٨/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٤/٠٧م)	١٤٤٦/٠٨/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٢٥م)	المديرية العامة للدفاع المدني

المصدر: الشركة

* تقوم الشركة حالياً بإجراءات تجديد هذه الرخص/الشهادات.

الجدول (١١-٤): التراخيص اللازمة التي حصلت عليها شركة صافولا للاستثمارات الصناعية لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:

الرقم	نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
١.	شهادة السجل التجاري للشركة	تأسيس وتسجيل الشركة	٤٠٣٠٠٩٤٥٨٠	١٤١٣/١٠/١٤هـ (الموافق ١٩٩٣/٠٤/٠٧م)	١٤٤٨/١٠/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٧/٠٣/٢١م)	وزارة التجارة
٢.	شهادة عضوية في غرفة جدة للشركة	شهادة اشتراك	٦٩٣٣٨	١٤٤٥/١٢/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٦/٠٩م)	١٤٤٨/١٠/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٧/٠٣/٢١م)	الغرفة التجارية الصناعية في منطقة جدة
٣.	شهادة الزكاة للشركة	شهادة الالتزام بمتطلبات مصلحة الزكاة وضريبة الدخل	١٠٣٢٢٣٣٣٨١	١٤٤٥/١٠/٢٢هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/٠١م)	١٤٤٦/١١/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٣٠م)	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك

المصدر: الشركة

الجدول (١١-٥): التراخيص اللازمة التي حصلت عليها شركة عافية العالمية لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:

الرقم	نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
١.	شهادة السجل التجاري للشركة	تأسيس وتسجيل الشركة	٤٠٣٠٠٩٨٦٢٩	١٤١٤/٠٤/١٦هـ (الموافق ١٩٩٣/٠٧/٠٣م)	١٤٤٧/٠٤/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/٠٧م)	وزارة التجارة
٢.	شهادة عضوية في غرفة جدة للشركة	شهادة اشتراك	٧٠١١٣٦٠٥١٣	١٤١٤/٠٤/١٦هـ (الموافق ١٩٩٣/١٠/٠٢م)	١٤٤٧/٠٤/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٠/٠٧م)	الغرفة التجارية الصناعية في منطقة جدة
٣.	ترخيص منشأة صناعية	ترخيص لتصنيع المنتجات الغذائية	٤٤١١٠٢١٢٢٨٠١	١٤٤٤/٠٥/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٢/١١/٢٨م)	١٤٤٧/٠١/١٨هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٧/١٣م)	وزارة الصناعة والثروة المعدنية
٤.	شهادة الزكاة للشركة	شهادة الالتزام بمتطلبات مصلحة الزكاة وضريبة الدخل	١١١٢٢٣٣٠٤٢	١٤٤٥/١٠/٢٢هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/٠١م)	١٤٤٦/١١/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٣٠م)	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
٥.	رخصة منشأة غذائية (مستودع المدينة الصناعية في جدة)	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح الهيئة العامة للغذاء والدواء	E-01565	١٤٤٣/٠٨/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٣/٠٧م)	١٤٤٦/٠٨/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٠٣م)	الهيئة العامة للغذاء والدواء
٦.	رخصة منشأة غذائية (مستودع جدة)*	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح الهيئة العامة للغذاء والدواء	WL-2021-FO-0138	١٤٤٢/٠٦/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١٤م)	١٤٤٣/٠٨/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٣/١٣م)	الهيئة العامة للغذاء والدواء
٧.	رخصة منشأة غذائية (مستودع جدة)*	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح الهيئة العامة للغذاء والدواء	WD-00273	١٤٤٠/٠٥/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٢/٠٣م)	١٤٤١/٠٥/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٠/٠١/٢٣م)	الهيئة العامة للغذاء والدواء
٨.	رخصة هيئة المدن والمناطق الاقتصادية الخاصة*	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح هيئة المدن والمناطق الاقتصادي الخاصة	5871443329021044	١٤٤٣/٠٣/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢١/١١/٠٤م)	١٤٤٤/٠٤/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٢/١١/٠٤م)	هيئة المدن والمناطق الاقتصادي الخاصة بمنطقة مكة المكرمة
٩.	تصريح بيئي للتشغيل للصناعات الغذائية	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام البيئة ولوائحه التنفيذية	٥٦٧٧	١٤٤٤/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/١١/٠٣م)	١٤٤٧/٠٥/١٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/١١/٠٣م)	المركز الوطني للرقابة على الالتزام البيئي
١٠.	تصريح بيئي للتشغيل للصناعات الغذائية لفرع شركة عافية العالمية	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام البيئة ولوائحه التنفيذية	EPOPP-2023-002636	١٤٤٥/٠١/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٨/١٥م)	١٤٤٨/٠٣/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٨/١٥م)	المركز الوطني للرقابة على الالتزام البيئي
١١.	تصريح بيئي للتشغيل للصناعات الغذائية لفرع شركة عافية العالمية (مصنع شركة عافية العالمية لزيوت الطعام)*	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام البيئة ولوائحه التنفيذية	١٤٥٦٠	١٤٤٢/٠٦/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/٢٥م)	١٤٤٤/٠٦/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠١/٠٨م)	المركز الوطني للرقابة على الالتزام البيئي
١٢.	تصريح بيئي للتشغيل للصناعات الغذائية لفرع شركة عافية العالمية	رخصة مطلوبة نظاماً وفقاً لنظام البيئة ولوائحه التنفيذية	OPWC-2023-002793	١٤٤٤/١١/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٥/٢١م)	١٤٤٧/١٢/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/٢١م)	المركز الوطني للرقابة على الالتزام البيئي
١٣.	شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية للشركة*	شهادة الوفاء بمتطلبات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٦٦٧٩٣١١٥	١٤٤٥/١١/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٦/٠٦م)	١٤٤٥/١٢/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٠٥م)	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية

المصدر: الشركة

* تقوم الشركة حالياً بإجراءات تجديد الرخص/الشهادات.

الجدول (١١-٦): التراخيص اللازمة التي حصلت عليها الشركة المتحدة للسكر لمزاولة نشاطها وفقاً للأنظمة المعمول بها:

الرقم	نوع الترخيص	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء	الجهة المصدرة
١.	شهادة السجل التجاري للشركة	تأسيس وتسجيل الشركة	٤٠٣٠١٠٤٤٩٦	١٤١٥/٠١/١٩هـ (الموافق ١٩٩٤/٠٦/٢٩م)	١٤٤٩/٠١/١٧هـ (الموافق ٢٠٢٧/٠٦/٢٢م)	وزارة التجارة
٢.	ترخيص منشأة صناعية	ترخيص لتصنيع المنتجات الغذائية	٤٥١١١٠١٣٠٨١١	١٤٤٥/٠٣/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٠/١٥م)	١٤٤٦/٠٤/١٢هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٠/١٥م)	وزارة الصناعة والثروة المعدنية
٣.	رخصة منشأة غذائية (مستودع ميناء جدة الإسلامي)	رخصة مطلوبة نظاماً بموجب لوائح الهيئة العامة للغذاء والدواء	E-01490	١٤٤٣/٠٦/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠١/١٣م)	١٤٤٦/٠٦/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/١١م)	الهيئة العامة للغذاء والدواء
٤.	شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية للشركة*	شهادة الوفاء بمتطلبات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٦٦٧٩٣٦٣٤	١٤٤٥/١١/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٦/٠٦م)	١٤٤٥/١٢/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٠٥م)	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
٥.	شهادة الزكاة للشركة	شهادة الالتزام بمتطلبات مصلحة الزكاة وضريبة الدخل	١١١٢٠١٦٥٣٥	١٤٤٥/١٠/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/٠٥م)	١٤٤٦/١١/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٣٠م)	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك

المصدر: الشركة

١١-٢ أغراض الشركة

تتمثل أنشطة الشركة وفقاً لسجلها التجاري رقم (٤٠٣٠٠١٩٧٠٨) وتاريخ ١٣٩٨/٠٣/٢٩هـ (الموافق ١٩٧٨/٠٣/٠٨م) بمزاولة أنشطة المكاتب الرئيسية.

كما تتمثل أغراض الشركة وفقاً لنظامها الأساسي ما يلي:

١- أنشطة المكاتب الرئيسية (الإشراف على الوحدات الأخرى في الشركة أو المؤسسة وإدارتها).

٢- إنتاج الزيوت النباتية والسمن النباتي وتسويقها وبيعها وشراء واستيراد جميع ما يتطلبه ذلك من المكائن وآلات والأجهزة والمعدات ووسائط النقل وبناء وإنشاء المعامل والمصانع اللازمة لأغراض الشركة وصناعاتها والمستودعات لحفظ منتوجاتها وتخزينها وعرضها ولغير ذلك من الوجوه التي تحتاج الشركة إلى استعمالها في التصنيع والتخزين والبيع والشراء والاستيراد والتصدير وإقامة صناعات أخرى مكملة لصناعاتها بمفردها أو بالاشتراك والمساهمة فيها مع غيرها من الشركات والمؤسسات والأفراد.

٣- تصنيع وتجارة المواد الغذائية بكافة أنواعها وشراء واستيراد جميع ما يتطلبه ذلك من المصانع والمكائن والمعدات والمواد ووسائط النقل وكذلك بناء المعامل والمصانع اللازمة لتحقيق هذا الغرض وإنشاء وشراء المستودعات والثلاجات لحفظ المنتوجات والمواد الغذائية وتخزينها وعرضها.

٤- تصنيع العبوات الزجاجية والبلاستيكية والمعدنية والورقية وأغطية العبوات وأدوات التغليف الأخرى المرتبطة بأغراض الشركة والاتجار بها.

٥- إنشاء وإدارة المزارع النباتية والحيوانية المرتبطة بتحقيق أغراض الشركة واستصلاح الأراضي الزراعية واستثمارها.

٦- إنتاج الأسمدة السائلة والمركبة، والعناصر النادرة، والمطهرات الزراعية والصناعية.

٧- تجارة الجملة والتجزئة في المواد الغذائية والمنزلية والمكتبية والمدرسية والملابس والأدوات الكهربائية وأدوات الزينة والعطور ولوازم السيارات والمعدات والبويات والاتجار بها من خلال الأسواق المركزية.

٨- إقامة الأسواق المركزية وإدارتها سواء للشركة أو للغير.

٩- إنشاء المطاعم والمخابز وإدارتها.

١٠- إنشاء مستودعات التبريد وإدارتها.

١١- التصدير والاستيراد والتعهدات التجارية والوكالات التجارية في طبيعة نشاط الشركة بعد تسجيلها وفقاً للمتطلبات النظامية.

١٢- شراء وبيع الأراضي والعقارات والمصانع اللازمة لتحقيق أغراض الشركة.

١٣- القيام بالأبحاث والدراسات المرتبطة بأغراض الشركة.

١٤- يحق للشركة القيام بتنفيذ وتحقيق أغراضها داخل المملكة وخارجها بما في ذلك المناطق الحرة داخل المملكة وخارجها وفقاً للأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من جهات الاختصاص.

وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة.

١١-٣ فروع الشركة

نصت المادة الخامسة (٥) من النظام الأساسي للشركة على أنه يجوز للشركة أن تُنشئ لها فروعاً، أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة أو خارجها. ويشترط على الشركات التي ترغب في افتتاح فروع لها بضرورة التقيد بالإجراءات النظامية المتعلقة بافتتاح فروع للشركات المساهمة والصادرة عن وزارة التجارة. وحتى تاريخ هذه النشرة، لا يوجد فروع للشركة أو الشركات التابعة لدى الشركة.

١١-٤ الشركات التابعة لدى الشركة

يقدم الجدول الوارد أدناه لمحةً عامةً عن الشركات التابعة الجوهرية للشركة كما في هذه النشرة.

الجدول (١١-٧): لمحة عامة عن الشركات التابعة الجوهرية المملوكة مباشرة من قبل الشركة

الشركة التابعة	رأس المال	ملكية الشركة (بالنسبة المئوية)
شركة صافولا للأغذية	٢,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠
شركة بنده للتجزئة	١,٠٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠

المصدر: الشركة

الجدول (١١-٨): لمحة عامة عن الشركات التابعة الجوهرية المملوكة من خلال شركة صافولا للأغذية

الشركة التابعة	رأس المال	ملكية الشركة (بالنسبة المئوية)
شركة صافولا للاستثمارات الصناعية	٢٠٥,٩٠٧,٠٠٠	٪١٠٠
شركة عافية العالمية	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٪٩٥,١٩

المصدر: الشركة

الجدول (١١-٩): لمحة عامة عن الشركات التابعة الجوهرية المملوكة من خلال شركة صافولا للاستثمارات الصناعية

الشركة التابعة	رأس المال	ملكية الشركة (بالنسبة المئوية)
الشركة المتحدة للسكر	٣٩٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٧٤,٤٨

المصدر: الشركة

١١-٥ ملخص العقود الجوهرية

١١-٥-١ العقـود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

كما في تاريخ هذه النشرة، ليس لدى أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود لحساب الشركة والخاضعة لمتطلبات المادة (٧١) من نظام الشركات. ومع ذلك لدى الشركات التابعة للشركة علاقات تجارية قائمة ووثيقة مع عددٍ من الأطراف ذات العلاقة. على وجه الخصوص، أبرمت الشركات التابعة عقوداً مع أطراف ذات علاقة، تشمل عقوداً لبيع وشراء البضائع والإيجار. كما في تاريخ هذه النشرة، لدى الشركات التابعة ١٨ تعاملات حالية مبرمة مع أطراف ذات العلاقة، والتي تمت الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة غير العادية لكل من الشركات التابعة ذات العلاقة. إضافة إلى ذلك، وحرصاً على الحوكمة السليمة، تم الموافقة على المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بالشركات التابعة على مستوى الشركة في اجتماع جمعيتها العامة التي انعقدت بتاريخ ٢٠٢٣/٠٥/١٠م.

وقد بلغ إجمالي قيمة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للشركات التابعة ١,٧٠٠,١٥٧,٠٠٠ ريال سعودي، و١,٤٩٢,٤١٤,٠٠٠ ريال سعودي، و١,٧٥١,٣٨٤,٠٠٠ ريال سعودي عن السنوات المالية المنتهية في ٢٠٢١م، و٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، على التوالي.

١١-٥-١-١ العقود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لشركة بنده للتجزئة

- ثلاث عقود توريد مبرمة بين شركة بنده للتجزئة وشركة ميار للأغذية بتاريخ ٢٠١٧/٠١/٠١م، و٢٠٢٠/٠١/٠١م و٢٠٢٠/٠١/٠١م، على التوالي، لمدة سنة واحدة تجدد تلقائياً لغرض تزويد شركة بنده للتجزئة بالمنتجات الغذائية، والتي يكون لرئيس مجلس الإدارة السيد عصام ماجد المهيدب ونائب رئيس مجلس الإدارة السيد وليد خالد فطاني لشركة بنده للتجزئة مصلحة غير مباشرة فيها.
- عقد إيجار مبرم بين شركة بنده للتجزئة وشركة زهور الريف التجارية بتاريخ ٢٠١٥/١١/٠٩م، لمدة ٣ سنوات تجدد بموجب موافقة خطية من قبل شركة بنده للتجزئة وذلك لغرض تأجير معرض لشركة زهور الريف التجارية، والذي يكون لرئيس مجلس إدارة شركة بنده للتجزئة السيد عصام ماجد المهيدب مصلحة غير مباشرة فيه. وكما في تاريخ هذه النشرة، ما يزال هذا العقد ساري المفعول.
- عشر عقود إيجار مبرمة بين شركة بنده للتجزئة وشركة هرفي للخدمات الغذائية (بما في ذلك خمس عقود مبرمة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٧/١٩م وثلاث عقود مبرمة بتاريخ ٢٠٢٣/٠٥/٠٩م وعقد مبرم بتاريخ ٢٠٢٣/٠٦/٠٤م وعقد مبرم بتاريخ ٢٠٢٣/٠٦/٠٧م) لمدد زمنية تتراوح تقريباً بين سنة وعشر سنوات لغرض تأجير معارض أو أراضي لشركة هرفي للخدمات الغذائية، والذي يكون لرئيس مجلس الإدارة السيد عصام ماجد المهيدب ونائب رئيس مجلس الإدارة السيد وليد خالد فطاني لشركة بنده للتجزئة مصلحة غير مباشرة فيها.
- عقد إيجار مبرم بين شركة بنده للتجزئة وشركة دور للضيافة بتاريخ ٢٠١٢/٠٦/٠٤م ومعدل بتاريخ ٢٠١٦/١٠/٠٩م لمدة ١٥ سنة تنتهي في ٢٠٣١/١٢/٣١م لغرض تأجير معرض في مركز التخصصي بلازا في مدينة الرياض لشركة بنده للتجزئة، والذي يكون لعضوي مجلس إدارة شركة بنده للتجزئة السيد بدر عبدالله العيسى والسيد فهد عبدالله القاسم مصلحة غير مباشرة فيه.

١١-٥-١-٢ العقود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لشركة المتحدة للسكر

- عقد بيع سكر مبرم بين شركة المتحدة للسكر وشركة هرفي للخدمات الغذائية بتاريخ ٢٠٢٤/٠٢/٠٧م، لمدة تنتهي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٤/٣٠م، والذي يكون لرئيس مجلس الإدارة السيد بدر عبدالله العيسى ونائب رئيس مجلس الإدارة السيد وليد خالد فطاني لشركة المتحدة للسكر مصلحة غير مباشرة فيه.
- عقد بيع سكر مبرم بين شركة المتحدة للسكر وشركة هرفي للخدمات الغذائية بتاريخ ٢٠٢٣/١٢/٣١م، لمدة تنتهي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٥/٣٠م، والذي يكون لرئيس مجلس الإدارة السيد بدر عبدالله العيسى ونائب رئيس مجلس الإدارة السيد وليد خالد فطاني لشركة المتحدة للسكر مصلحة غير مباشرة فيه.

١١-٥-١-٣ العقود والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لشركة عافية العالمية

- فواتير بيع زيوت طعام التي تم إصدارها من قبل شركة عافية العالمية إلى شركة هرفي للخدمات الغذائية التي يكون لنائب رئيس مجلس الإدارة السيد وليد خالد فطاني ولعضو مجلس الإدارة السيد معتز حسن العزاوي لشركة عافية العالمية مصلحة مباشرة فيها.

١١-٥-٢ الاتفاقيات المتعلقة بالموردين الرئيسيين

١١-٥-٢-١ الاتفاقيات المتعلقة بالموردين الرئيسيين لشركة بنده للتجزئة

- **اتفاقية تشغيل وإدارة المبرمة بين شركة بنده للتجزئة والمورد ١**

أبرمت شركة بنده للتجزئة في تاريخ ٢٠٢٣/١٢/٠٥م اتفاقية تشغيل وإدارة مع المورد ١. يلتزم المورد ١ لتشغيل وإدارة أقسام الإلكترونيات الاستهلاكية في فروع بنده للبيع بالتجزئة وتوريد مخزون متجر الإلكتروني لشركة بنده للتجزئة وتلتزم شركة بنده للتجزئة بسداد قيمة الخدمة المكتملة والمقبولة أسبوعياً لمدة العقد. تُعد هذه الاتفاقية نافذة لمدة عشر (١٠) سنوات تبدأ من تاريخ ٢٠٢٣/١٢/٠٥م.

- **اتفاقية توريد المبرمة بين شركة بنده للتجزئة والمورد ٢**

أبرمت شركة بنده للتجزئة في تاريخ ٢٠٢٣/٠١/٠١م اتفاقية مع المورد ٢ لتشكيل الشروط الإطارية لتوفير منتجات الغذائية والمشروبات. يلتزم المورد ٢ بموجب هذه الاتفاقية بتوريد منتجات الغذائية والمشروبات لشركة بنده للتجزئة وتلتزم شركة بنده للتجزئة بسداد قيمة المنتجات خلال المدة المحددة في عقودها التوريد.

- **اتفاقية توريد المبرمة بين شركة بنده للتجزئة والمورد ٣**

أبرمت شركة بنده للتجزئة في تاريخ ٢٠٢٣/٠٨/٠٨م اتفاقية مع المورد ٣ لتشكيل الشروط الإطارية لتوفير منتجات مصائد السمكية. يلتزم المورد بموجب هذه الاتفاقية بتوريد منتجات مصائد السمكية لشركة بنده للتجزئة وتلتزم شركة بنده للتجزئة بسداد قيمة المنتجات بعد (١٥) خمسة عشرة يوماً من تاريخ استلام كشف الحساب من قبل المورد ٣.

- **اتفاقية توريد المبرمة بين شركة بنده عزيزه العالمية والمورد ٤**

أبرمت شركة بنده للتجزئة في تاريخ ٢٠٢٣/٠٧/٣٠م اتفاقية مع المورد ٤ لتشكيل الشروط الإطارية لتوفير منتجات الألبان. يلتزم المورد ٤ بموجب هذه الاتفاقية بتوريد منتجات الألبان لشركة بنده للتجزئة وتلتزم شركة بنده للتجزئة بسداد قيمة المنتجات خلال المدة المحددة في عقودها التوريد.

- **اتفاقية توريد المبرمة بين شركة بنده للتجزئة والمورد ٥**

أبرمت شركة بنده للتجزئة في تاريخ ٢٠٢٣/٠٧/٣٠م اتفاقية مع المورد ٥ لتشكيل الشروط الإطارية لتوفير منتجات الغذائية والمشروبات. يلتزم المورد بموجب هذه الاتفاقية بتوريد منتجات الغذائية والمشروبات لشركة بنده للتجزئة وتلتزم شركة بنده للتجزئة بسداد قيمة المنتجات خلال المدة المحددة في عقودها التوريد.

٢-٢-٥-١١ الاتفاقيات المتعلقة بالموردين الرئيسيين شركة عافية العالمية

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ١**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٣/٠٨/١٥م اتفاقية مع المورد ١ لتوفير زيت الذرة الخام بالجملة. يلتزم المورد بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت الذرة الخام بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات خلال ثلاثة (٣) أيام من تاريخ استلام المنتجات من قبل المورد ١.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ٢**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٣/٠٢/١٥م اتفاقية مع المورد ٢ لتوفير زيت فول الصويا الخام بالجملة. يلتزم المورد ٢ بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت فول الصويا الخام بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات خلال ثلاثون (٣٠) يوماً من تاريخ استلام الفاتورة.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ٣**

أبرمت شركة عافية العالمية اتفاقية مع المورد ٣ لتوفير زيت النخيل وزيت لوريك. يلتزم المورد بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت النخيل وزيت لوريك لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات خلال المدة المحددة وفقاً لسياسة التسعيرية المورد.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ٤**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٣/٠٩/١٤م اتفاقية مع المورد ٤ لتوفير زيت عباد الشمس بالجملة. يلتزم المورد بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت عباد الشمس بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات خلال ثلاثة (٣) ايام من تاريخ استلام المنتجات.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ٤**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٣/٠٩/١٤م اتفاقية مع المورد ٤ لتوفير زيت عباد الشمس بالجملة. يلتزم المورد ٤ بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت عباد الشمس بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات خلال ثلاثة (٣) ايام من تاريخ استلام المنتجات.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ٥**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٣/٠٣/٠٣م اتفاقية مع المورد ٥ لتوفير زيت فول الصويا الخام بالجملة. يلتزم المورد بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت فول الصويا الخام بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات عند تاريخ استلام الفاتورة.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ٦**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٣/١٢/٠٧م اتفاقية مع المورد ٦ لتوفير زيت فول الصويا الخام بالجملة. يلتزم المورد بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت فول الصويا الخام بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات خلال مدة لا تتجاوز ستون (٦٠) يوماً عمل من تاريخ استلام الفاتورة.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ٧**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٣/١١/٢٨م اتفاقية مع المورد ٧ لتوفير زيت عباد الشمس بالجملة. يلتزم المورد ٧ بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت عباد الشمس بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات خلال مدة لا تتجاوز ستون (٦٠) يوماً عمل من تاريخ استلام الفاتورة.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ٨**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٣/٠١/١٧م اتفاقية مع المورد ٨ لتوفير زيت فول الصويا الخام النقي بالجملة. يلتزم المورد ٨ بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت فول الصويا الخام النقي بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات خلال مدة لا تتجاوز ستون (٦٠) يوماً عمل من تاريخ استلام الفاتورة.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ٩**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٣/١١/١٥م اتفاقية مع المورد ٩ لتوفير زيت الذرة النقي بالجملة. يلتزم المورد ٩ بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت الذرة النقي بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات خلال مدة لا تتجاوز يومين (٢) عمل من تاريخ استلام الفاتورة.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ١٠**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٣/١٢/٠٦م اتفاقية مع المورد ١٠ لتوفير زيت الذرة الخام بالجملة. يلتزم المورد ١٠ بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت الذرة الخام بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات عند استلام المنتجات من المورد.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ١١**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٣/١٠/١٩م اتفاقية مع المورد ١١ لتوفير زيت الذرة بالجملة. يلتزم المورد ١١ بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت الذرة بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات خلال مدة لا تتجاوز ستون (٦٠) يوماً عمل من تاريخ استلام الفاتورة.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة الصناعات الغذائية الدولية (شركة عافية العالمية) والمورد ١٢**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٤/٠٢/١١م اتفاقية مع المورد ١٢ لتوفير زيت فول الصويا بالجملة. يلتزم المورد ١٢ بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت فول الصويا بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات خلال مدة لا تتجاوز ثلاثون (٣٠) يوماً من تاريخ استلام الفاتورة.

- **اتفاقية بيع المبرمة بين شركة عافية العالمية والمورد ١٣**

أبرمت شركة عافية العالمية في تاريخ ٢٠٢٣/١١/٣٠م اتفاقية مع المورد ١٣ لتوفير زيت فول الصويا الخام النقي بالجملة. يلتزم المورد ١٣ بموجب هذه الاتفاقية بتوفير زيت فول الصويا الخام النقي بالجملة لشركة عافية العالمية وتلتزم شركة عافية العالمية بسداد قيمة المنتجات خلال مدة لا تتجاوز أربعة (٤) ايام من تاريخ استلام الفاتورة.

١١-٦ المنازعات والدعاوى القضائية

تعرضت شركة بنده للتجزئة لغرامة مالية قدرها ٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تم فرضها من قبل الهيئة العامة للمنافسة في تاريخ ١٤٤٤/٠٨/٣٠هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٣/٢٢م)، وذلك نظير عدم تقديم طلب تركز اقتصادي إلى الهيئة العامة للمنافسة فيما يتعلق بعملية استحواذ شركة بنده للتجزئة على شركة عتبة «**الباب**» مما يخالف المادة (١٧) من نظام المنافسة. وسددت شركة بنده للتجزئة مبلغ الغرامة بكامله في حينه.

بالإضافة إلى ما ذكر أعلاه، تلقت الشركة بتاريخ ٢٠٢٤/٣/١٩م إشعار مخالفة من هيئة السوق المالية يتعلق بعدم التزام الشركة بالإفصاح بشكل كامل وواضح في إعلانها المنشور على موقع السوق المالية (تداول) وفقاً للفقرة (أ) من المادة ٧٨ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة والفقرة (هـ) من التعليمات العامة من التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات بتاريخ ٢٠٢٤/٠٢/٠٧م والمتعلق بإعلان المجموعة عن توصية مجلس إدارتها بزيادة رأس مالها عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية وتوزيع كامل حصتها في شركة المراعي لمساهمي صافولا، بجانب عدم التزامها بالإفصاح عن كل تطور جوهري بشكل منفصل عن الآخر. وقد قامت المجموعة بتاريخ ٢٠٢٤/٢/١٢م بنشر إعلان إلحاقي على موقع السوق المالية لشرح ترابط العناصر المذكورة. ولم يتم فرض على الشركة أي غرامة مالية من قبل هيئة السوق المالية في هذا الشأن.

وبتاريخ ٢٠٢٣/٠٥/٣١م، تم فرض غرامة قدرها (٥,٠٠٠ ريال) على الشركة من المديرية العامة للدفاع المدني لوضع عوائق في مخارج الطوارئ ببرج صافولا الكائن بمدينة جدة – حي الشاطئ.

وبتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/٠٩م، تم فرض غرامة قدرها (٥,٠٠٠ ريال) على الشركة من المديرية العامة للدفاع المدني لعدم كفاءة شبكة الإطفاء الجافة من الناحية الجنوبية ببرج صافولا الكائن بمدينة جدة – حي الشاطئ.

باستثناء ما ذكر أعلاه، كما في تاريخ هذه النشرة، ليست هناك أي نزاعات قضائية أو قضايا أو شكاوى فعلية أو محتملة أو إجراءات تحقيق قائمة من الممكن أن يكون لها، مجتمعة أو منفردة، تأثير جوهري على الشركة وشركاتها التابعة كما لم يصل إلى علم الشركة وجود أي نزاعات قضائية جوهرية منظورة حالياً أو محتملة أو حقائق يمكن أن ينشأ عنها، مجتمعة أو منفردة، تأثير جوهري على الشركة وشركاتها التابعة.

١١-٧ الموافقات المطلوبة لزيادة رأس المال

قامت الشركة بالحصول على الموافقات التالية المطلوبة لزيادة رأس المال:

- موافقة مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٠٦م).
- موافقة السوق المالية السعودية («تداول») المشروطة بتاريخ ١٤٤٥/١١/٢٢هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/٣٠م).
- موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٤٤٦/٠١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٣١م).
- موافقة الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة على عملية زيادة رأس المال بتاريخ [•]/[•]/[•]م.

١١-٨ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة

يقر أعضاء مجلس الإدارة حتى تاريخ هذه النشرة، فيما يتعلق بالمعلومات القانونية، بما يلي:

- أن الإصدار لا يخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية.
- لا يخلّ الإصدار بأيٍّ من العقود أو الاتفاقيات التي تكون المصدر طرفاً فيها.
- تم الإفصاح عن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بالمُصدر في نشرة الإصدار.
- إن المُصدر وشركاته التابعة ليسوا خاضعين لأيّ دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجملها جوهرياً في أعمال المُصدر أو شركاته التابعة أو في وضعهم المالي.
- إن أعضاء مجلس إدارة المُصدر ليسوا خاضعين لأيّ دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجملها جوهرياً في أعمال المُصدر أو شركاته التابعة أو في وضعها المالي.

١٢.
التعهد بتغطية الاكتتاب

١٢- التعهد بتغطية الاكتتاب

١-١٢ متعهدا التغطية

أبرمت الشركة ومتعهدا تغطية الاكتتاب اتفاقية تعهد تغطية اكتتاب ستمائة مليون (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد، تمثل ١٠٠٪ من أسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب («**اتفاقية التعهد بالتغطية**»).

٢-١٢ متعهدا التغطية وعنوانهما

شركة الرياض المالية

غرناطة بزنس ٢٤١٤، حي الشهداء

الوحدة رقم ٦٩

الرياض ١٣٢٤١ – ٧٢٧٩

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٥٦٤٩ ٤٨٦ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٥٩٠٨ ٤٨٧ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

البريد الإلكتروني: ask@riyadcapital.com

شركة العربي المالية

المؤيد الجديد ٣٥٨١، حي المربع

الرياض ١١٣١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٥٠٠ ٤٠٦ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢٥٤٨ ٤٠٦ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.anbcapital.com.sa

البريد الإلكتروني: info@anbcapital.com

٣-١٢ الشروط الأساسية لاتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب

تنص الشروط والأحكام في اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب على ما يلي:

١- تتعهد الشركة لمتعهدي التغطية أنه في تاريخ التخصيص سوف تصدر وتخصص لمتعهدي التغطية جميع أسهم حقوق الأولوية المتعهد بتغطيتها في هذا الاكتتاب والتي لم يكتتب بها المساهمون المستحقون كأسهم إضافية وذلك بسعر الاكتتاب.

٢- يتعهد متعهدا التغطية للشركة بأنه في تاريخ التخصيص، سوف يقوم بشراء الأسهم المتعهد بتغطيتها في هذا الاكتتاب، والتي لم يتم الاكتتاب بها من قبل الأشخاص المستحقين كأسهم إضافية وذلك بسعر الاكتتاب.

٣- يتقاضى متعهدا التغطية مقابلاً مادياً محدداً؛ لقاء تعهدهم بالتغطية والذي سيتم دفعه من متحصلات الطرح.

الجدول (١٢-١): الأسهم المتعهد بتغطيتها

متعهد التغطية	عدد أسهم الطرح المتعهد بتغطيتها	قيمة أسهم الطرح المتعهد بتغطيتها	نسبة أسهم الطرح المتعهد بتغطيتها
شركة الرياض المالية	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٦,٧٪
شركة العربي المالية	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,٣٪
الإجمالي	**٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	**٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	**١٠٠,٠٠٪**

١٣.
الإعفاءات

١٣- الإعفاءات

لم تتقدم الشركة أو المستشار المالي إلى هيئة السوق المالية أو تداول بطلب إعفائها من أي من المتطلبات الواردة في قواعد الإدراج وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.

١٤.
المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه

١٤- المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه

تم التقدم بطلب إلى الهيئة لتسجيل وطرح الأوراق المالية الجديدة وبطلب الإدراج لدى السوق المالية السعودية («**تداول**») لإدراجها، وتم الوفاء بكافة المتطلبات بموجب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وقواعد الإدراج.

يجب على جميع الأشخاص المستحقين وحملة الحقوق المكتسبة ومقدمي العروض قراءة المعلومات المتعلقة بالأسهم وأحكام الطرح وشروطه بعناية قبل الاكتتاب الإلكتروني أو تقديم طلب الاكتتاب من خلال الوسيط أو تعبئة نموذج الطرح المتبقي. حيث يعتبر تقديم طلب الاكتتاب أو توقيع وتسليم نموذج الطرح المتبقي بمثابة موافقة وقبول بالشروط والأحكام المذكورة.

١-١٤ الطرح

يعتبر الطرح زيادة في رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولية بقيمة ست مليارات (٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى ستمائة مليون (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد وسعر طرح بقيمة عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد.

٢-١٤ كيفية التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية (الأسهم الجديدة)

يتعين على المساهمين المستحقين والراغبين في الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم في المملكة خلال فترة الاكتتاب. وفي حال وجود فترة طرح متبقية فيمكن أن يتم خلالها تقديم طلبات اكتتاب لأية أسهم متبقية من قبل المؤسسات الاستثمارية فقط.

يحسب عدد الأسهم التي يحق للشخص المستحق الاكتتاب فيها بحسب عدد حقوق الأولوية التي يملكها. أما مبلغ الاكتتاب الذي يتعين على المكتتب دفعه فيحسب بضرب عدد حقوق الأولوية القائمة التي يملكها قبل نهاية فترة الاكتتاب في عشرة (١٠) ريالات سعودي.

بالمشاركة في الاكتتاب فإنَّ المكتتب يقرُّ بما يلي:

- الموافقة على اكتتابه في الشركة بعدد الأسهم الموضحة في طلب الاكتتاب.
- أنه قد اطلع على نشرة الإصدار وعلى كافة محتوياتها ودرسها وفهم مضمونها.
- الموافقة على النظام الأساسي للشركة والشروط الواردة في نشرة الإصدار هذه.
- أنه لم يسبق له التقدم بالاكتتاب في نفس الأسهم لهذا الطرح لدى الوسيط، وللشركة الحق في رفض كافة الطلبات في حال تكرار طلب الاكتتاب.
- قبوله الأسهم المخصصة بموجب طلب الاكتتاب، وقبوله كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في الطلب وفي نشرة الإصدار.
- ضمان عدم إلغاء أو تعديل الطلب بعد تقديمه للوسيط.

٣-١٤ طلب الاكتتاب

على الشخص المستحق الذي يرغب بممارسة كامل حقه والاكتتاب في جميع أسهم حقوق الأولوية التي يحق له الاكتتاب فيها أن يقوم بالاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء أو من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم.

يحسب عدد الأسهم التي يحق للشخص المستحق الاكتتاب فيها بحسب عدد حقوق الأولوية التي يملكها. أما مبلغ الاكتتاب الذي يتعين على المكتتب دفعه فيحسب بضرب عدد حقوق الأولوية القائمة التي ملكها قبل نهاية فترة الاكتتاب في (١٠) عشرة ريالات سعودي.

٤-١٤ فترة التداول وفترة الاكتتاب وفترة الطرح المتبقي

يتعين على المساهمين المستحقين والراغبين في الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب والتي تبدأ في يوم [•]هـ (الموافق [•]م) وتنتهي في يوم [•]هـ (الموافق [•]م)، خلال الفترة من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً وحتى الساعة الثانية (٢:٠٠) ظهراً.

كما يمكن للمساهمين المستحقين والراغبين في التداول في أسهم حقوق الأولوية تقديم طلب التداول أثناء فترة التداول والتي تبدأ يوم [•]هـ (الموافق [•]م) وتنتهي في يوم [•]هـ (الموافق [•]م)، خلال الفترة من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً وحتى الساعة الثالثة (٣:٠٠) مساءً.

وافقت الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال المنعقدة في يوم [•]هـ (الموافق [•]م) على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية. وبموجب نشرة الاصدار هذه سيتم طرح ستمائة مليون (٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية والتي تمثل نسبة [•]٪ من رأس مال الشركة قبل الطرح وبسعر طرح يبلغ عشرة (١٠) ريالات سعودي للسهم الواحد وبقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودي وبقيمة طرح إجمالية تبلغ ست مليارات (٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وسيتم إصدار الأسهم الجديدة بنسبة سهم واحد لكل حق من حقوق الأولوية، بمن فيهم المساهمين المقيدين الذين قاموا بشراء حقوق أولوية إضافية بجانب الحقوق التي يملكونها أصلاً.

وفي حال عدم ممارسة حقوق الأولوية الخاصة بالأشخاص المستحقين بحلول نهاية فترة الاكتتاب، سوف تطرح الأسهم المتبقية الناتجة عن عدم ممارسة تلك الحقوق أو بيعها من قبل الأشخاص المستحقين على المؤسسات الاستثمارية من خلال طرحها في فترة الطرح المتبقي.

سيكون بإمكان المساهمين المقيدين تداول حقوق الأولوية التي تم إيداعها في المحافظ عبر السوق المالية السعودية («**تداول**»). وتعتبر هذه الحقوق حقاً مكتسباً لجميع المساهمين المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية («**تاريخ الأحقية**»). ويعطي كل حق لحامله أحقية ممارسة الاكتتاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح. وسيتم إيداع حقوق الأولوية بعد انعقاد الجمعية. وستظهر الحقوق في محافظ المساهمين المقيدين تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية وسيتم حينها إشعار المساهمين المقيدين بإيداع الحقوق في محافظهم.

وسيكون الجدول الزمني لتسلسل وتفصيل عملية طرح أسهم حقوق الأولوية كالآتي:

- **تاريخ الأحقية:** نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
- **فترة التداول وفترة الاكتتاب:** تبدأ فترة التداول وفترة الاكتتاب في يوم [•]هـ (الموافق [•]م)، على أن تنتهي فترة التداول في يوم [•]هـ (الموافق [•]م) وتستمر فترة الاكتتاب حتى نهاية يوم [•]هـ (الموافق [•]م) تجدر الإشارة بأن ساعات تداول حقوق الأولوية تبدأ من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً وحتى الساعة الثالثة (٣:٠٠) مساءً، فيما تبدأ ساعات الاكتتاب في حقوق الأولوية من الساعة العاشرة (١٠:٠٠) صباحاً وحتى الساعة الثانية (٢:٠٠) مساءً.
- **فترة الطرح المتبقي:** تبدأ من يوم [•]هـ (الموافق [•]م) من الساعة العاشرة (١٠) صباحاً وحتى الساعة الخامسة (٥) مساءً من اليوم التالي بتاريخ [•]هـ (الموافق [•]م)، وسيتم خلال هذه الفترة طرح الأسهم المتبقية على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي («**المؤسسات الاستثمارية**») على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض شراء للأسهم المتبقية. وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية ذات العرض الأعلى ثم الأقل فالأقل (شرط أن لا يقل عن سعر الطرح) على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض، أما بالنسبة لكسور الأسهم فسيتم إضافتها إلى الأسهم المتبقية ومعاملتها بالمثل، وسيكون سعر الاكتتاب في الأسهم الجديدة التي لم يكتتب بها في هذه الفترة بحد أدنى بسعر الطرح، وإذا كان سعر الأسهم غير المكتتب بها أعلى من سعر الطرح يوزع الفرق (إن وجد) كتعويض لحملة حقوق الأولوية الذين لم يقوموا بالاكتتاب بحقوقهم بنسبة ما يملكون من حقوق.
- **التخصيص النهائي للأسهم:** سيتم تخصيص الأسهم لكل مستثمر بناء على عدد الحقوق التي مارسها بشكل مكتمل وصحيح، أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل حسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم [•]هـ (الموافق [•]م).
- **تداول الأسهم الجديدة في السوق:** سيبدأ تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب في نظام تداول عند استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم المطروحة وتخصيصها.

١٤-٥ الأشخاص المستحقون غير المشاركين في الاكتتاب في الأسهم الجديدة

سيكون المساهمون المقيدون الذين لا يشاركون كلياً أو جزئياً في الاكتتاب في الأسهم الجديدة عرضة لانخفاض نسبة ملكيتهم في الشركة إضافة إلى انخفاض قيمة الأسهم المملوكة لهم حالياً. وبالنسبة للأشخاص المستحقين الذين لم يكتتبوا ولم يبيعوا حقوقهم فسيكونون عرضة للخسارة، ولن يحصل الأشخاص المستحقين غير المشاركين في الاكتتاب في الأسهم الجديدة على أية مزايا أو منافع مقابل أسهم حقوق الأولوية المستحقة لهم غير حصولهم على تعويض نقدي من متحصلات بيع الأسهم في الطرح المتبقي كلاً حسبما يستحقه (إن وجد) بسعر يتجاوز سعر الطرح. وذلك في حال قيام المؤسسات الاستثمارية بشراء الأسهم الجديدة بسعر يتجاوز سعر الطرح خلال فترة الطرح المتبقي.

وفي حال كانت رغبة المؤسسات الاستثمارية شراء الأسهم المتبقية بسعر الطرح فقط أو في حال لم تكتتب المؤسسات الاستثمارية في الطرح المتبقي وبالتالي قام متعهد التغطية بشراء الأسهم المتبقية بسعر الطرح، لن يحصل الأشخاص المستحقون غير المشاركين في الاكتتاب على أي تعويض نتيجة عدم ممارستهم حقوق الأولوية في الأسهم الجديدة.

وسيتم تحديد مبلغ التعويض (إن وجد) للأشخاص المستحقين الذين لم يشاركوا في الاكتتاب في الأسهم الجديدة كلياً أو جزئياً ومستحقي كسور الأسهم عن طريق قسمة مبلغ التعويض على إجمالي عدد الأسهم التي لم يكتتب فيها من قبل الأشخاص المستحقين ومستحقي كسور الأسهم.

١٤-٦ التخصيص ورد الفائض

ستقوم الشركة ومديري الاكتتاب بفتح حساب أمانة ليتم إيداع متحصلات الطرح فيه.

يتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على الأشخاص المستحقين بناءً على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي. وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (إن وجدت) (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم [•]هـ (الموافق [•]م) وفي حال تبقى أسهم بعد ذلك غير مكتتب فيها فسيقوم متعهدا التغطية بشراء تلك الأسهم الجديدة المتبقية بسعر الطرح وستخصص له. ولن يكون هناك تعويضات للمستثمرين الذين لم يكتتبوا أو لم يبيعوا حقوقهم، وأصحاب كسور الأسهم خلال فترة الطرح المتبقية.

ويتوقع الإعلان عن العدد النهائي للأسهم التي تم تخصيصها لكل شخص مستحق دون أي عمولات أو استقطاعات من مديري الاكتتاب وذلك بقيدها في حساب المكتتبين. ويجب على الأشخاص المستحقين الاتصال بالوسيط الذي تم تقديم طلب الاكتتاب من خلاله للحصول على أية معلومات إضافية. وسوف يتم الإعلان عن نتائج التخصيص في موعد أقصاه [•]هـ (الموافق [•]م).

سيتم رد الفائض من خلال مديري الاكتتاب (متبقي متحصلات عملية الطرح بما يتجاوز سعر الطرح) للأشخاص المستحقين الذين لم يشاركوا كلياً أو جزئياً في الاكتتاب بأسهم حقوق الأولوية (إن وجدت) من دون أي استقطاعات أو عمولات في موعد أقصاه [•]هـ (الموافق [•]م).

١٤-٧ بنود متفرقة

سيكون طلب الاكتتاب وكافة الشروط والأحكام والتعهدات ذات العلاقة ملزمة ولمنفعة أطرافها وخلفائهم والمتنازل منهم لصالحهم ومنفذي الوصايا ومديري التركات والورثة، وفيما عدا ما جرى عليه النص تحديداً في هذه النشرة، فإنه لا يتم التنازل عن الطلب أو عن أي حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه أو التفويض بها لأي من الأطراف المشار إليهم دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر.

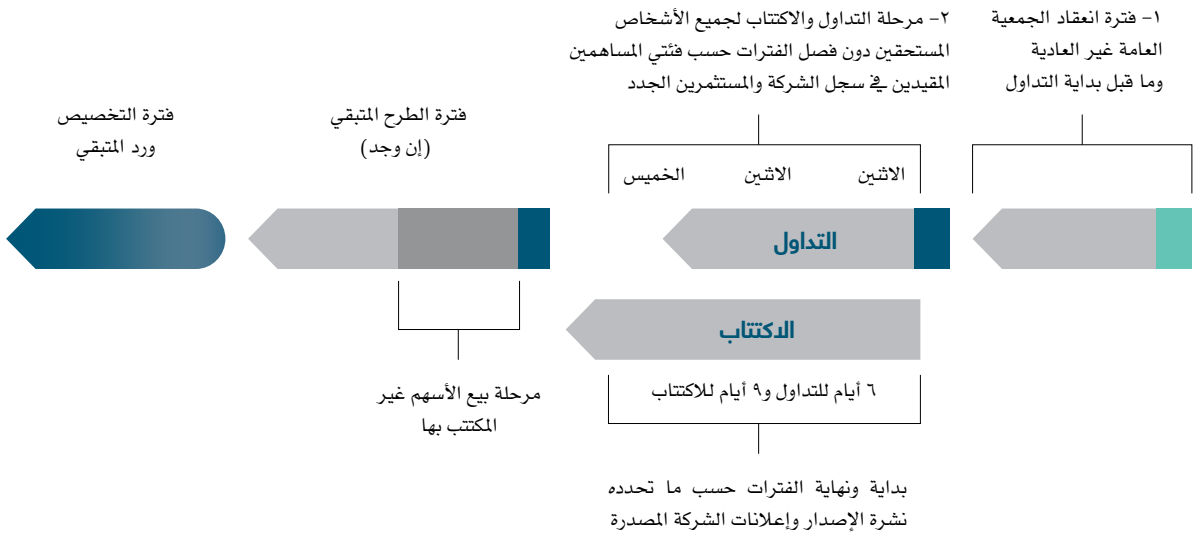
تخضع هذه التعليمات والبنود وأي استلام لنماذج طلب الاكتتاب أو العقود المترتبة عليها لأنظمة المملكة العربية السعودية وتفسر وتنفذ طبقاً لها.

وقد يتم توزيع نشرة الإصدار هذه باللغتين العربية والإنجليزية، وفي حال التعارض بين النص العربي والنص الإنجليزي، يعمل بالنص العربي لنشرة الإصدار.

لهيئة السوق المالية في أي وقت أن تصدر قراراً بتعليق الطرح إذا رأت أن الطرح يمكن أن ينتج عنه إخلال بنظام السوق المالية أو لوائحه التنفيذية أو قواعد السوق. كما أنه من الممكن أن يتم إلغاء الطرح في حال عدم موافقة الجمعية العامة غير العادية على أي من تفاصيل الطرح.

رسم توضيحي لآلية التداول واكتتاب حقوق الأولوية المتداولة

الشكل (١٤-١): لآلية تداول واكتتاب حقوق الأولوية المتداولة



- يوم انعقاد الجمعية العامة
- عطلة نهاية الأسبوع

أسئلة وأجوبة عن آلية طرح حقوق الأولوية الجديدة

ما هي حقوق الأولوية؟

هي أوراق مالية قابلة للتداول تعطي حاملها أحقية الاكتتاب في الأسهم الجديدة المطروحة عند اعتماد الزيادة في رأس المال وهو حق مكتسب لجميع المساهمين المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية لزيادة رأس المال. ويعطى كل حق لحامله أحقية الاكتتاب بسهم واحد جديد وذلك بسعر الطرح.

لمن تمنح حقوق الأولوية؟

لجميع حملة الأسهم المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع في نهاية تداول ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

متى يتم إيداع حقوق الأولوية؟

بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة وموافقتها على زيادة رأس المال من خلال طرح أسهم حقوق أولوية، وتودع حقوق الأولوية كأوراق مالية في المحافظ الخاصة بالمساهمين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، وستظهر الأسهم في محافظهم تحت رمز جديد خاص بحقوق الأولوية، ولن يسمح بتداول هذه الحقوق أو الاكتتاب فيها إلا عند بداية فترة التداول وفترة الاكتتاب.

كيف يتم إشعار المساهم المقيد بإيداع حقوق الأولوية في المحفظة؟

يتم إشعار المساهم المقيد عن طريق الإعلان في موقع السوق المالية (تداول) وكذلك عن طريق خدمة (تداولاتي) المقدمة من قبل شركة مركز إيداع الأوراق المالية ورسائل نصية قصيرة ترسل عن طريق شركات الوساطة.

كم عدد الحقوق التي سيحصل عليها المساهم المقيد؟

يعتمد العدد على نسبة ما يملكه كل مساهم في رأس المال بحسب سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

ما هو معامل أحقية الاكتتاب؟

هو المعامل الذي يمكن المساهم المقيد من معرفة عدد حقوق الأولوية المستحقة له مقابل الأسهم التي يمتلكها بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية، ويحسب هذا المعامل بقسمة عدد الأسهم الجديدة على عدد الأسهم الحالية للشركة. وعليه فإن معامل الأحقية هو ١,١٢٣٦ حق تقريباً لكل (١) سهم واحد مملوك للمساهم المقيد في تاريخ الأحقية. ووفقاً لذلك، إذا كان مساهم مقيد يملك ألف (١,٠٠٠) سهم في تاريخ الأحقية فسيخصص له ألف ومائة وثلاثة وعشرون (١,١٢٣) حق.

هل سيتم تداول هذه الحقوق وإضافتها لمحافظ المستثمرين بنفس اسم / رمز أسهم الشركة أو أن هناك مسمى آخر لها؟

سيتم إضافة الحق المكتسب إلى محافظ المستثمرين تحت اسم السهم الأصلي، وبإضافة كلمة حقوق أولوية، إضافة إلى رمز جديد لهذه الحقوق.

ما هي قيمة الحق عند بداية تداوله؟

سيكون سعر الافتتاح هو الفرق بين سعر إغلاق سهم الشركة في اليوم السابق لإدراج الحق وسعر الطرح. فعلى سبيل المثال (باستخدام أسعار افتراضية) لو كان سعر إغلاق السهم في اليوم السابق خمسة وعشرين (٢٥) ريالاً سعودياً وسعر الطرح عشرة (١٠) ريالات سعودي، عندها يكون سعر الافتتاح لحقوق الأولوية عند بداية التداول خمسة عشر (١٥) ريالاً سعودياً (وهو الفرق ما بين السعرين المذكورين).

من هو المساهم المقيد؟

هو أي مساهم يظهر في سجل مساهمي الشركة بنهاية ثاني يوم تداول بعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

هل يستطيع المساهمون المقيدون الاكتتاب في أسهم إضافية؟

يستطيع المساهمون المقيدون الاكتتاب في أسهم إضافية من خلال شراء حقوق جديدة خلال فترة التداول ومن ثم الاكتتاب بها في أي وقت بعد إتمام شراء وتسوية الحقوق.

هل من الممكن أن يفقد المساهم أحقيته في الاكتتاب حتى لو كان له حق حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس المال عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية؟

نعم، يفقد المساهم أحقيته في الاكتتاب في حال قام ببيع أسهمه يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية أو قبلها بيوم.

كيف تتم عملية الاكتتاب؟

تتم عملية الاكتتاب كما هو معمول به حالياً عن طريق تقديم طلبات الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء، إضافة إلى إمكانية الاكتتاب من خلال أي وسائل أخرى يوفرها الوسيط وأمين حفظ الأسهم في المملكة خلال فترة الاكتتاب.

هل يمكن للشخص المستحق الاكتتاب في أسهم أكثر من الحقوق المملوكة له؟

لا يمكن للشخص المستحق الاكتتاب في أسهم أكثر من الحقوق المملوكة له.

في حالة امتلاك أسهم الشركة من خلال أكثر من محفظة استثمارية، في أي محفظة يتم إيداع حقوق الأولوية؟

سيتم إيداع حقوق الأولوية في نفس المحفظة المودع بها أسهم الشركة المرتبطة بالحقوق، فعلى سبيل المثال إذا كان مساهم يملك ألف (١,٠٠٠) سهم في الشركة موزعة كما يلي، ثمانمائة (٨٠٠) سهم في محفظة (أ)، ومائتي (٢٠٠) سهم في محفظة (ب)، فإن مجموع الحقوق التي ستودع ألف ومائة واثنان وعشرون (١,١٢٢) حق على اعتبار أن لكل سهم ١,١٢٣٦ حق تقريباً، عليه فسيتم إيداع ثمانمائة وثمانية وتسعون (٨٩٨) حق في محفظة (أ) و مائتان وأربعة وعشرون (٢٢٤) حق في محفظة (ب).

فـي حالة الاكتتاب من خلال أكثر من محفظة أين يتم إيداع الأسـهم الجديدة بعد التخصيص؟

يكون إيداع الأسهم في المحفظة الاستثمارية المذكورة في طلب الاكتتاب الأول.

هل يحق لحملة شـهادات الأسهم الاكتتاب والتداول؟

نعم يحق لحملة شهادات الأسهم الاكتتاب لكن لن يستطيعوا التداول إلا بعد إيداع الشهادات في محافظ استثمارية عن طريق الوسطاء أو شركة مركز إيداع الأوراق المالية («**إيداع**»)، وإحضار الوثائق اللازمة، وذلك قبل نهاية فترة الاكتتاب.

كيف يمكن لحملة شـهادات الأسهم الحصول على حقوق الأولوية؟

سيحصل حملة شهادات الأسهم على حقوق الأولوية كلاً بحسب ملكيته ولكن لن يتم ايداعها نظراً لعدم تسجيل شهادات الأسهم في محافظ استثمارية لدى الوسطاء وشركة مركز إيداع الأوراق المالية («**إيداع**») قبل فترة التداول والاكتتاب. كما أنه في حال لم يتم الانتهاء من إجراءات إيداع الشهادات في المحفظة الاستثمارية قبل بداية فترة التداول والاكتتاب، سيقوم مدير الاكتتاب ببيع الأسهم الناتجة عن تلك الحقوق خلال فترة الطرح المتبقي والقيام بتحويل ما يزيد عن سعر الطرح (إن وجد) إلى الشركة وستقوم الشركة بالاحتفاظ بتلك المبالغ لحين المطالبة بها من قبل حملة شهادات الأسهم، على ان تُضمن الشركة ما يفيد بوجود تلك المبالغ المستحقة لحملة شهادات الأسهم وطريقة المطالبة بها وذلك في الإعلان عن توزيع مبالغ التعويض (إن وجدت) على الأشخاص المستحقين.

هل يحق لمن اشـترى حقوق إضافية تداولها مرة أخرى؟

نعم، يحق له بيعها وشراء حقوق أخرى خلال فترة التداول فقط.

هـل بالإمكان بيع جزء من هذه الحقوق؟

نعم بإمكان المستثمر بيع جزء من هذه الحقوق والاكتتاب بالجزء المتبقي.

متى يسـتطيع المسـاهم الاكتتاب في حقوق الأولوية التي اشتراها خلال فترة التداول؟

أي وقت خلال فترة الاكتتاب، أي حتى اليوم التاسع (٩)، بعد تسوية شراء الحقوق (يومي عمل).

هل يسـتطيع صاحب حقوق الأولوية البيـع أو التنازل عن الحق بعد انقضاء فترة التداول؟

لا يمكن ذلك، بعد انقضاء فترة التداول يتبقى للشخص المستحق فقط ممارسة الحق في الاكتتاب بالزيادة في رأس المال أو عدم ممارسة ذلك، وفي حال عدم ممارسة الحق يمكن أن يتعرض المستثمر للخسارة أو الانخفاض في قيمة محفظته الاستثمارية.

مـاذا يحـدث لحقوق الأولوية التي لم يتم بيعها أو ممارسـة الاكتتاب فيها خلال فترة الاكتتاب؟

في حال عدم الاكتتاب بكامل الأسهم الجديدة خلال فترة الاكتتاب، تطرح الأسهم الجديدة المتبقية لاكتتاب ينظمه مديرا الاكتتاب، ويتم احتساب قيمة التعويض (إن وجد) لمالك الحقوق بعد خصم سعر الاكتتاب. علماً بأن المستثمر قد لا يحصل على أي مقابل إذا تم البيع في فترة الطرح المتبقي بسعر الطرح.

مـن لـه الأحقيـة فـي حضـور الجمعيـة العامـة غيـر العاديـة والتصويـت علـى زيـادة رأس مـال الشـركة عـن طريـق طـرح أسـهم حقـوق أولويـة؟

يحق للمساهم المقيد في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع بعد نهاية يوم تداول الجمعية العامة غير العادية حضور الجمعية العامة غير العادية والتصويت على زيادة رأس مال الشركة عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية.

متى يتم تعديل سـعر السـهم نتيجة لزيادة رأس مال الشـركة عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية؟

يتم تعديل سعر السهم عن طريق السوق قبل بداية تداول اليوم التالي ليوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية.

لو قام مستثمر بشراء الأوراق المالية في يوم انعقاد الجمعية فهل يحق له الحصول على حقوق الأولوية المترتبة على زيادة رأس مال المصدر؟

نعم، حيث أنه سيتم قيد المستثمر في سجل مساهمي الشركة بعد يومي عمل من تاريخ شراء الأسهم (أي بنهاية تداول ثاني يوم يلي يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية)، مع العلم بأن حقوق الأولوية ستمنح لجميع حملة الأسهم المقيدين في سجل مساهمي الشركة بنهاية تداول ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية. ولكن لن يحق له الحضور أو التصويت في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

إذا كان لدى المستثمر أكثر من محفظة مع أكثر من شركة وساطة، كيف سيتم احتساب الحقوق له؟

سيتم توزيع نصيب المستثمر على المحافظ التي يملكها المستثمر، بحسب نسبة الملكية الموجودة في كل محفظة، وفي حال وجود كسور سيتم تجميع تلك الكسور، وإذا أكملت رقماً صحيحاً أو أكثر يتم إضافة الرقم الصحيح إلى المحفظة التي يملك فيها المستثمر أكبر كمية من الحقوق.

ماهي فترات التداول والاكتتاب؟

يبدأ تداول واكتتاب الحقوق في الوقت ذاته حتى انتهاء التداول في اليوم السادس، بينما يستمر الاكتتاب حتى اليوم التاسع وذلك حسب ما هو مذكور في هذه النشرة وإعلانات الشركة.

هل يمكن الاكتتاب خلال عطلة نهاية الأسبوع؟

لا، لا يمكن ذلك.

هل يستطيع عامة المستثمرين من غير المساهمين المقيدين الاكتتاب في أسهم حقوق الألوية؟

نعم، وذلك بعد إتمام شراء حقوق الألوية خلال فترة التداول.

هل سيتم إضافة أي رسوم أخرى لعمليات تداول حقوق الأولوية؟

سيتم تطبيق نفس العمولات على عمليات البيع والشراء كما هي بالأسهم ولكن دون حد أدنى لمبلغ العمولة.

القرارات والموافقات التي ستطرح بموجبها الأسهم

قد أوصى مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٠٦م) بزيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية بمبلغ إجمالي قدره ست مليارات (٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بعد الحصول على الموافقات النظامية اللازمة.

ووافقت السوق المالية السعودية («تداول») على طلب إدراج الأسهم الجديدة بتاريخ ١٤٤٥/١١/٢٢هـ (الموافق٢٠٢٤/٠٥/٣٠م).

كما تمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وكافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة وذلك بتاريخ إعلانها في موقع الهيئة يوم ١٤٤٦/٠١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٣١م).

كما وافقت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ [•]هـ (الموافق [•]م) على توصية مجلس الإدارة على زيادة رأس المال على النحو المذكور وسوف تقتصر الزيادة على المساهمين المستحقين المقيدين في نهاية تداول يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

إفادة عن أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أسهم معينة

لا يوجد أي ترتيبات قائمة لمنع التصرف في أي أسهم.

١٥.
التغير في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال

١٥- التغير في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال

التغير في سعر السهم نتيجة لزيادة رأس المال

إن سعر الإغلاق لسهم الشركة في يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال هو [•] ومن المتوقع أن يصل إلى [•] في افتتاح اليوم الذي يليه والتغيير يمثل نقص بنسبة [•]٪. وفي حال عدم اكتتاب أي من حملة الأسهم المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية، فإن ذلكً سيؤدي إلى انخفاض نسبة ملكيتهم في الشركة.

طريقة احتساب سعر السهم لزيادة رأس المال كالتالي:

- أولاً: احتساب القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال:

عدد الأسهم في نهاية الجمعية العامة غير العادية × سعر الإغلاق لسهم الشركة في يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال = القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

- ثانياً: احتساب سعر السهم في افتتاحية اليوم الذي يلي يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال:

(القيمة السوقية للشركة عند الإغلاق في يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال + قيمة الأسهم المطروحة) / (عدد الأسهم في نهاية يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال + عدد الأسهم المطروحة للاكتتاب) = سعر السهم المتوقع في افتتاحية اليوم الذي يلي يوم الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال.

١٦.
الطرح المتبقي

١٦- الطرح المتبقي

في حال بقاء أسهم لم يتم الاكتتاب بها في مرحلة الاكتتاب («الأسهم المتبقية») فسوف تطرح على عدد من المستثمرين ذوي الطابع المؤسسي («المؤسسات الاستثمارية») على أن تقوم تلك المؤسسات الاستثمارية بتقديم عروض لشراء الأسهم المتبقية بالإضافة إلى كسور الأسهم وسيتم استقبال هذه العروض ابتداء من الساعة العاشرة (١٠) صباحاً يوم [•]هـ (الموافق [•]م) وحتى الساعة الخامسة (٥) مساءً من اليوم التالي بتاريخ [•]هـ (الموافق [•] م). ويشار إلى هذا الطرح بـ («الطرح المتبقي»). وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية للمؤسسات الاستثمارية بإعطاء الأولوية للعرض الأعلى سعراً ثم الأقل فالأقل (شرط أن لا يقل عن سعر الطرح)، على أن يتم تخصيص الأسهم بالتناسب على المؤسسات الاستثمارية التي تقدم نفس العرض.

سيتم جمع كسور استحقاقات الأسهم وطرحها للمؤسسات الاستثمارية خلال الطرح المتبقي. وتوزع جميع المتحصلات الناتجة عن بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم حتى سعر الطرح المدفوع على الشركة وتوزع أي متحصلات تزيد عن سعر الطرح على الأشخاص المستحقين الذين لم يكتتبوا كليّاً أو جزئيّاً في الأسهم الجديدة ومستحقي الكسور ويكون ذلك بالتناسب مع استحقاقهم وسيكون ذلك في تاريخ [•]هـ (الموافق [•]م).

من المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم المطروحة للاكتتاب على نظام تداول عند استكمال كافة الإجراءات المتعلقة بتسجيل الأسهم المطروحة وتخصيصها.

وتم التقدم بطلب إلى الهيئة لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة وإلى السوق المالية السعودية («**تداول**») لإدراجها.

١٧.
التعهدات الخاصة بالاكتتاب

١٧- التعهدات الخاصة بالاكتتاب

١-١٧ نبذة عن طلب الاكتتاب وتعهدات الاكتتاب

يُمكن الاكتتاب باستخدام منصات التداول أو من خلال أيّ وسائل أخرى يوفرها الوسيط للمستثمرين. وسيتم الاكتتاب بالأسهم الجديدة على مرحلة واحدة وفقاً لما يلي:

١- سيتاح في هذه الفترة لجميع المساهمين المقيدين والمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة.

٢- سيتاح للمساهم المقيد الاكتتاب مباشرة بعدد أسهمه أو أقل من عدد أسهمه خلال فترة الاكتتاب، وفي حال شرائه حقوقاً جديدة فسيتاح له الاكتتاب بها بعد انتهاء فترة تسويتها (يومي عمل).

٣- سيتاح للمستثمرين الجدد الاكتتاب في الأسهم الجديدة بعد تسوية عملية شراء الحقوق مباشرة (يومي عمل).

٤- سيتاح الاكتتاب إلكترونياً عن طريق المحفظة الاستثمارية في منصات وتطبيقات التداول التي يتم من خلالها إدخال أوامر البيع والشراء بالإضافة إلى الاكتتاب في القنوات والوسائل الأخرى المتوفرة لدى الوسيط على أن يتم فقط الموافقة على الاكتتاب بعدد من الأسهم الجديدة المستحقة بموجب حقوق الأولوية الموجودة في المحفظة الاستثمارية.

يعطي كل حق من حقوق الأولوية لحامله أحقية الاكتتاب بسهم واحد جديد، وذلك بسعر الطرح. ويقر المكتتب في الأسهم الجديدة بالتالي:

- قبوله كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في نشرة الإصدار هذه.
- بأنه قد اطلع على نشرة الإصدار هذه وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.
- قبوله للنظام الأساسي للشركة.
- التعهد بعدم إلغاء أو تعديل طلب الاكتتاب بعد تنفيذه.

٢-١٧ عملية التخصيص

يتم تخصيص أسهم حقوق أولوية على الأشخاص المستحقين بناءً على عدد الحقوق التي مارسوها بشكل مكتمل وصحيح. أما بنسبة لمستحقي كسور أسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم وطرحها على المؤسسات الاستثمارية خلال فترة الطرح المتبقي، وسوف يتم تسديد إجمالي سعر طرح الأسهم المتبقية للشركة، وتوزع باقي متحصلات بيع الأسهم المتبقية وكسور الأسهم (إن وجدت) (بما يتعدى سعر الطرح) على مستحقيها كل بحسب ما يستحقه في موعد أقصاه يوم [•]هـ (الموافق [•]م). وفي حال تبقي أسهم بعد ذلك غير مكتتب فيها فسيقوم متعهدا التغطية بشراء تلك الأسهم الجديدة المتبقية بسعر الطرح وستخصص له.

ويجب على الأشخاص المستحقين الاتصال بالوسيط التي تم تقديم طلب الاكتتاب من خلاله للحصول على أي معلومات إضافية. وسوف يتم الإعلان عن نتائج التخصيص في موعد أقصاه يوم [•]هـ (الموافق [•]م).

٣-١٧ السوق المالية السعودية («تداول»)

تم تأسيس نظام تداول في عام ٢٠٠١م كنظام بديل لنظام معلومات الأوراق المالية الإلكتروني، وبدأ تداول الأسهم الإلكتروني في المملكة في عام ١٩٩٠م. تتم عملية التداول كل يوم عمل من أيام الأسبوع من يوم الأحد حتى يوم الخميس على فترة واحدة من الساعة العاشرة (١٠) صباحاً وحتى الساعة الثالثة (٣) عصراً ويتم خلالها تنفيذ الأوامر. أما خارج هذه الأوقات فسيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة التاسعة والنصف (٩:٣٠) صباحاً وحتى الساعة العاشرة (١٠) صباحاً.

ويتم تنفيذ الصفقات من خلال مطابقة آلية للأوامر وفقاً للسعر. وبشكل عام تنفذ أوامر السوق أولاً وهي الأوامر المشتملة على أفضل الأسعار، وتليها الأوامر المحددة السعر، وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس الوقت فإنه يتم تنفيذها وفقاً لتوقيت الإدخال.

يقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت، ويتم توفير بيانات السوق بشكل فوري لمزودي المعلومات المعروفين مثل «**رويترز**». وتتم تسوية الصفقات آلياً خلال يومي عمل حسب (T+٢) .

وينبغي على الشركة الإفصاح عن جميع القرارات والمعلومات المهمة بالنسبة للمستثمرين عبر نظام «**تداول**». ويتولى نظم تداول مسؤولية مراقبة السوق، بهدف ضمان عدالة التداول وكفاءة عمليات السوق.

٤-١٧ تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم العادي

تم التقدم بطلب إلى الهيئة لتسجيل وطرح الأسهم الجديدة وإلى السوق المالية السعودية («**تداول**») لإدراجها وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وتم الوفاء بالمتطلبات كافة.

ومن المتوقع اعتماد التسجيل والطرح وبدء التداول في أسهم حقوق الأولوية في السوق المالية السعودية («**تداول**») بعد الانتهاء من عملية التخصيص النهائي لأسهم حقوق الأولوية، وسوف يعلن عن ذلك في حينه في موقع تداول الإلكتروني. وتعتبر التواريخ المذكورة في هذه النشرة مبدئية ويمكن تغييرها بموافقة الهيئة.

وبالرغم من أن الأسهم القائمة مسجلة في السوق المالية السعودية («**تداول**»)، إلا أنه لا يمكن التداول في الأسهم الجديدة إلا بعد اعتماد التخصيص النهائي للأسهم وإيداعها في محافظ المكتتبين. ويحظر حظرًا تاماً التداول في الأسهم الجديدة قبل اعتماد عملية التخصيص.

يتحمل المكتتبون ومقدمو العروض في الطرح المتبقي الذين يتعاملون في نشاطات التداول المحظورة هذه المسؤولية الكاملة عنها ولن تتحمل الشركة أي مسؤولية قانونية في هذه الحالة.

١٨.
المستندات المتاحة للمعاينة

970
705
6432
1376
042458
0589634

١٨- المستندات المتاحة للمعاينة

ستكون المستندات التالية متاحة للمعاينة في المقر الرئيسي للشركة الذي يقع في مدينة جدة، شارع الأمير فيصل بن فهد، حي الشاطئ، وذلك خلال ساعات العمل الرسمية بين الساعة التاسعة (٩) صباحاً حتى الساعة الخامسة (٥) مساءً قبل أربعة عشر (١٤) يوماً من موعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية الخاصة بزيادة رأس المال، وستظل هذه المستندات متاحة للمعاينة حتى نهاية فترة الطرح.

وثائق الشركة

- شهادة السجل التجاري.
- النظام الأساسي.

طرح الأسهم

- موافقة هيئة السوق المالية على طرح أسهم حقوق الأولوية الصادرة بتاريخ ١٤٤٦/٠١/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٣١م).
- موافقة شركة السوق المالية السعودية (تداول) على إدراج أسهم حقوق الأولوية الصادرة بتاريخ ١٤٤٥/١١/٢٢هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/٣٠م).
- توصية مجلس الإدارة على زيادة رأس المال عن طريق طرح أسهم حقوق الأولوية الصادرة بتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/٠٦م).
- موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة الصادرة بتاريخ هـ (الموافق [•]م) على الطرح (ستكون متاحة للمعاينة بعد صدور قرار الجمعية).

التقارير والخطابات والمستندات

- اتفاقية التعهد بالتغطية المشار إليها في القسم ١٠ («**التعهد بتغطية الاكتتاب**»).
- دراسة السوق المعدة من قبل مستشار دراسة السوق.
- الموافقات الخطية من قبل كل من:
  - المستشار المالي ومتعهد التغطية ومدير الاكتتاب (شركة الرياض المالية) على إدراج اسمه وشعاره وأي إفادة قام بتقديمها ضمن نشرة الإصدار هذه.
  - مدير الاكتتاب ومتعهد التغطية (شركة العربي المالية) على إدراج اسمه وشعاره وأي إفادة قام بتقديمها ضمن نشرة الإصدار هذه.
  - المستشار القانوني للمُصدر (شركة بيكر مكنزي للمحاماة) (سابقاً شركة عبد العزيز بن ابراهيم العجلان وشركاه محامون ومستشارون قانونيون) على إدراج اسمه وشعاره وأي إفادة قام بتقديمها ضمن نشرة الإصدار هذه.
  - المستشار القانوني للمستشار المالي ومديري الاكتتاب ومتعهدي التغطية (شركة ليثم آند واتكنز للمحاماة) على إدراج اسمه وشعاره وأي إفادة قام بتقديمها ضمن نشرة الإصدار هذه.
  - مراجع الحسابات المستقل (شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية شركة مهنية مساهمة مقفلة) على إدراج اسمها وشعاراتها وإفاداتهم كمحاسب قانوني للشركة للقوائم المالية المراجعة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و٢٠٢٢م و٢٠٢٣م، ضمن نشرة الإصدار هذه.
  - مستشار دراسة السوق (شركة يوروموتيتور إنترناشيونال المحدودة) على إدراج اسمه وشعاره وإفاداته ضمن هذه النشرة.

شركة مجموعة صافولا

المكتب الرئيسي برج صافولا

حي الشاطئ، شارع الأمير فيصل بن فهد

جدة

+٩٦٦-١٢-٢٦٨-٧٧٠٠

savola.com/investors

savola.com