

**الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)**

القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
وتقرير المراجع المستقل

الفهرس	الصفحات
تقرير المراجع المستقل	٢ - ٥
قائمة المركز المالي الموحدة	٦
قائمة الربح أو الخسارة الموحدة	٧
قائمة الدخل الشامل الموحدة	٨
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة	٩
قائمة التدفقات النقدية الموحدة	١٠ - ١١
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة	١٢ - ٥٨

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ مساهمي الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) المحترمين

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) ("الشركة") وشركاتها التابعة (مجتمعين "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية الموحدة للمجموعة مما يلي:

- قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، التي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة. نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، كما هو منطبق على عمليات مراجعة القوائم المالية لمنشآت المنافع العامة. كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

منهجنا في المراجعة

نظرة عامة

الأمر الرئيسي للمراجعة إثباتات الإيرادات

في إطار عملية تصميم مراجعتنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بعين الاعتبار الاجتهادات التي اتخذتها الإدارة، على سبيل المثال، فيما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي شملت وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. كما هو الحال في جميع أعمال المراجعة التي نقوم بها، فقد تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة لنظام الرقابة الداخلي، ويشمل ذلك من بين أمور أخرى النظر فيما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر التحريفات الجوهرية الناتجة عن غش.

لقد قمنا بتصميم نطاق عملية مراجعتنا بهدف تنفيذ أعمال كافية تمكنا من إبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات والضوابط المحاسبية، وقطاع الأعمال الذي تزاوّل المجموعة نشاطها فيه

فرع شركة برايس ووترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون (شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة)

جميل سكوير، الدور الخامس

هاتف: ٩٦٦٠٠٠٠٠٠ (١٢) +٩٦٦، فاكس: ٩٦٦٠٠٠٠٠٠ (١٢) +٩٦٦

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة/ مساهمي الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) المحترمين

منهجنا في المراجعة (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة

إن الأمور الرئيسية للمراجعة هي الأمور التي، وفقاً لتقديرنا المهني، كانت لها أهمية كبيرة أثناء مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وتم التطرق إلى هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند إبداء رأينا حولها، لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

الأمر الرئيسي للمراجعة

كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة

إثبات الإيرادات

- للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بإثبات مجموع الإيرادات بمبلغ ٢,٩٩ مليار ريال سعودي و ٠,٠٧ مليار ريال سعودي من عملياتها المستمرة والعمليات المتوقفة. ، على التوالي.
- تضمنت إجراءات المراجعة التي قمنا بها ما يلي:
- فهم وتقييم عملية الإيرادات المتبعة فيما يتعلق بالتزامات أداء المجموعة.
- يتم إثبات الإيرادات من بيع البضائع في نقطة زمنية معينة عندما يتم نقل السيطرة على البضائع إلى العميل. بالإضافة إلى ذلك، يتم إثبات الإيرادات بالصافي من الخصومات، مما يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات هامة.
- تقييم تصميم وتنفيذ الضوابط ذات الصلة المتعلقة بإثبات الإيرادات.
- يعتبر إثبات الإيرادات من الأمور الرئيسية للمراجعة نظراً لأهميته الكمية، والتقدير الدقيق للخصومات، ووجود تحيز إداري أو مخاطر الغش المرتبطة بإثبات الإيرادات.
- فهم وتقييم مدى ملاءمة السياسة المحاسبية لإثبات الإيرادات فيما يتعلق بالمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ - "الإيرادات من العقود مع العملاء".
- راجع الإيضاح رقم ٣-١٩ للاطلاع على السياسة المحاسبية لإثبات الإيرادات والإيضاحين رقم ٢٠ و ٢٧-١ للاطلاع على الإفصاحات ذات الصلة.
- الحصول على فهم لطبيعة عقود الإيرادات التي أبرمتها المجموعة واختبار عينة من هذه العقود لتأكيد فهمنا وتقييم ما إذا كان تطبيق الإدارة لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ مناسباً.
- فحصنا معاملات إيرادات مسجلة خلال السنة، على أساس العينة، وطابقنا هذه المعاملات مع الوثائق الأصلية ذات الصلة.
- اختبار معاملات الإيرادات، على أساس العينة، قبل وبعد تاريخ التقرير مع الوثائق الأصلية ذات الصلة، لتقييم ما إذا كان قد تم إثبات الإيرادات في الفترة الصحيحة.
- اختبار العمليات المحاسبية للخصومات، على أساس العينة، ومطابقة الخصومات ومرتجعات المبيعات مع الوثائق الأصلية ذات الصلة.
- تقييم مدى كفاية وملاءمة الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة/ مساهمي الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) المحترمين

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥، لكنها لا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقريرنا حولها، والتي من المتوقع الحصول عليها بعد تاريخ هذا التقرير.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نبدي أي نوع من أنواع التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

فيما لو استنتجنا، عند قراءة تقرير المجموعة السنوي لسنة ٢٠٢٥، أنه يحتوي على تحريفات جوهرية، فيجب علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بهذا الأمر.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ومتطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لتتمكن من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنو الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش بعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة/ مساهمي الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) المحترمين

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها.
 - تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
 - تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للمجموعة للحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وفحص أعمال المراجعة التي يتم تنفيذها لأغراض المراجعة. ونظل المسؤولين الوحيدين عن رأينا.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.
- كما نقدم للمكلفين بالحوكمة بياناً نوضح فيه أننا قد التزمنا بالمطلوبات الأخلاقية المناسبة المتعلقة بالاستقلال، ونقوم بإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، وإن لزم الأمر، التصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.
- ومن بين الأمور التي نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة عنها، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت لها أهمية كبيرة خلال عملية مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية ولذلك هي الأمور الرئيسية للمراجعة. تم توضيح هذه الأمور في تقريرنا باستثناء ما تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العام عنه أو إذا قررنا - في حالات نادرة جداً - أن أمرًا ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يؤدي إلى نتائج سلبية تفوق منافع المصلحة العامة من هذا الإفصاح.

برايس وترهاوس كوبرز



مفضل عباس علي
ترخيص رقم ٤٤٧

٢٩ شعبان ١٤٤٧ هـ
١٧ فبراير ٢٠٢٦ م

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إيضاح	٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الموجودات		
موجودات غير متداولة		
٦ ممتلكات ومصنع ومعدات	١,٠٣٢,٠٥٦	٩٩٤,٣٦٤
٧ موجودات حق الاستخدام	٩٠,٥٧٠	٥٢,٥٥٨
٨ موجودات غير ملموسة	١٧,٢٩٢	٨,٨١٤
٩ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٨,٩٠٤	٨٧,١٣٨
مجموع الموجودات غير المتداولة	١,١٧٨,٨٢٢	١,١٤٢,٨٧٤
موجودات متداولة		
١٠ مخزون	٥٠١,٩٦٥	٤٥٦,٢٤٢
١١ مبالغ مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى	٥٤,٧٢٧	٧٣,١١٠
١٢ ذمم مدينة تجارية	٣١٨,٨٧٠	٢٨٩,٢٢٣
١٣ استثمارات قصيرة الأجل	١٤٠,٦٢٣	٢٢٢,٧٥٢
١٤ نقد وما يماثلته	٤٦٤,٢٣١	٤٦٧,٧٩٦
الموجودات المتداولة باستثناء الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع	١,٤٨٠,٤١٦	١,٥٠٩,١٢٣
٢٧ موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع	٣٠,٣٤٢	-
مجموع الموجودات المتداولة	١,٥١٠,٧٥٨	١,٥٠٩,١٢٣
مجموع الموجودات	٢,٦٨٩,٥٨٠	٢,٦٥١,٩٩٧
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية		
١٥ رأس المال	٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠
١٥ احتياطي أسهم خزينة	(٦١,٦٦٨)	(٥١,٥٥٩)
١٥ احتياطي تحويل عملات أجنبية	(٧,٣٢٨)	(١٧,١٤٩)
أرباح مبقاة	١,٤٨٦,٧٠٥	١,٥٥٠,٩٥٨
صافي حقوق الملكية	١,٧٤٢,٧٠٩	١,٨٠٧,٢٥٠
المطلوبات		
مطلوبات غير متداولة		
٧ الجزء غير المتداول من المطلوبات الإيجارية	٥٧,٥٧٢	٤٣,٢٢٥
١٦ التزامات منافع الموظفين	١٧١,٠٩٢	١٥٨,٤٨٧
مجموع المطلوبات غير المتداولة	٢٢٨,٦٦٤	٢٠١,٧١٢
مطلوبات متداولة		
١٧ ذمم دائنة تجارية وضم دائنة أخرى	٢٩٨,٥٦٦	٢٥٢,١٠٨
١٨ مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٣٧٠,٣٢٥	٣٥١,٨١٠
٢٩ مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	٣٠	١٨
٧ الجزء المتداول من مطلوبات إيجارية	١٢,٨١٩	١٠,٠٤٩
١٩ توزيعات أرباح مستحقة الدفع	٤,٣٥٠	٤,٧١٥
زكاة وضريبة دخل مستحقة	٢٥,٥٢٧	٢٤,٣٣٥
مطلوبات متداولة باستثناء مطلوبات مرتبطة مباشرة بموجودات محتفظ بها للبيع	٧١١,٦١٧	٦٤٣,٠٣٥
٢٧ مطلوبات متعلقة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع	٦,٥٩٠	-
مجموع المطلوبات المتداولة	٧١٨,٢٠٧	٦٤٣,٠٣٥
مجموع المطلوبات	٩٤٦,٨٧١	٨٤٤,٧٤٧
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	٢,٦٨٩,٥٨٠	٢,٦٥١,٩٩٧

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

Subir S. Dhawan

سوبيير سوراجيا دوان
المدير المالي

باتريك أوتمار إستلهارت
الرئيس التنفيذي

عبدالله النصار

مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
٢,٨٥٧,٦٥٢	٢,٩٩٩,٤٠٠	٢٠	إيرادات
(١,٨١٥,٩٢٧)	(٢,٠٦٥,٤٥٦)	٢١	تكلفة الإيرادات
١,٠٤١,٧٢٥	٩٣٣,٩٤٤		إجمالي الربح
(٤٥٨,٢٧٠)	(٤٤٣,٦٠٠)	٢٢	مصاريف بيع وتوزيع
(١١٠,٩٠٠)	(١٢١,٤٧٨)	٢٣	مصاريف عمومية وإدارية
٣,٢١١	٤,٨٣٢	١٢	عكس قيد الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
٢,٠٤٧	١٠٩,٩٠٥	٢٤	إيرادات تشغيلية أخرى
٤٧٧,٨١٣	٤٨٣,٦٠٣		ربح التشغيل
٤٩,٦٨٧	٣٤,٠٠٠	٢٥	إيرادات تمويل
(١٠,٨٠٥)	(٤,٢٠١)	٢٦	تكاليف تمويل
٣٨,٨٨٢	٢٩,٧٩٩		إيرادات تمويل - بالصافي
٥١٦,٦٩٥	٥١٣,٤٠٢		الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل من العمليات المستمرة
(٢٣,٨٩٩)	(٢٥,٤١٤)	١٩	مصرف الزكاة وضريبة الدخل
٤٩٢,٧٩٦	٤٨٧,٩٨٨		الربح من العمليات المستمرة
(٩,٦٣٣)	(١٠,٥٩٩)	٢٧	الخسارة من العمليات المتوقفة
٤٨٣,١٦٣	٤٧٧,٣٨٩		الربح للسنة
٤٩٣,٣٢٠	٤٨٧,٩٨٨		الربح من العمليات المستمرة العائدة إلى:
(٥٢٤)	-		ملاك الشركة
٤٩٢,٧٩٦	٤٨٧,٩٨٨		حصص غير مسيطرة
٤٨٣,٦٨٧	٤٧٧,٣٨٩		الربح للسنة العائد إلى:
(٥٢٤)	-		ملاك الشركة
٤٨٣,١٦٣	٤٧٧,٣٨٩		حصص غير مسيطرة
١٥,٤٢	١٥,٢٥	٢٨	ربحية السهم:
١٥,١٢	١٤,٩٢	٢٨	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالريال السعودي) العائدة إلى ملاك الشركة
			• الربح من العمليات المستمرة
			• الربح من السنة

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

Subir S. Dhawan

سوبيير سوراجيا دوان
المدير المالي

باتريك أوتمار إستلهارت
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	٢٠٢٥	٢٠٢٤	إيضاح
الربح للسنة	٤٧٧,٣٨٩	٤٨٣,١٦٣	
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى			
بنود قد يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة فروق صرف من تحويل عمليات اجنبية	٩,٨٢١	(٥,٥٧٩)	
بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة ربح إعادة قياس التزامات منافع الموظفين	٢,٣٠٠	٣,٦١١	١٦
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة	١٢,١٢١	(١,٩٦٨)	
مجموع الدخل الشامل للسنة	٤٨٩,٥١٠	٤٨١,١٩٥	
مجموع الدخل الشامل للسنة العائد إلى: ملاك الشركة	٤٨٩,٥١٠	٤٨١,٧١٩	
حصص غير مسيطرة	-	(٥٢٤)	
	٤٨٩,٥١٠	٤٨١,١٩٥	
مجموع الدخل الشامل للسنة العائد إلى ملاك الشركة: العمليات المستمرة	٥٠٠,١٠٩	٤٩٠,٨٢٨	
العمليات المتوقفة	(١٠,٥٩٩)	(٩,٦٣٣)	
	٤٨٩,٥١٠	٤٨١,١٩٥	

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

Subir S. Dhawan
سوبيير سوراجيا دوان
المدير المالي

باتريك أوتمار إستلهارت
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

العائدة إلى ملاك الشركة

رأس المال	احتياطي نظامي	احتياطي آخر	احتياطي أسهم الخزينة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	أرباح مبقاة	المجموع	حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية
٣٢٥,٠٠٠	١٦٢,٥٠٠	٣٦٦,٨١١	(٥١,٥٥٩)	(١١,٥٧٠)	١,١١٠,٣٤٩	١,٩٠١,٥٣١	٣٠٤	١,٩٠١,٨٣٥
-	-	-	-	-	٤٨٣,٦٨٧	٤٨٣,٦٨٧	(٥٢٤)	٤٨٣,١٦٣
-	-	-	-	(٥,٥٧٩)	٣,٦١١	(١,٩٦٨)	-	(١,٩٦٨)
-	-	-	-	(٥,٥٧٩)	٤٨٧,٢٩٨	٤٨١,٧١٩	(٥٢٤)	٤٨١,١٩٥
-	-	-	-	-	(٥٧٦,٠٠٠)	(٥٧٦,٠٠٠)	-	(٥٧٦,٠٠٠)
-	-	-	-	-	-	-	٢٢٠	٢٢٠
-	(١٦٢,٥٠٠)	(٣٦٦,٨١١)	-	-	٥٢٩,٣١١	-	-	-
٣٢٥,٠٠٠	-	-	(٥١,٥٥٩)	(١٧,١٤٩)	١,٥٥٠,٩٥٨	١,٨٠٧,٢٥٠	-	١,٨٠٧,٢٥٠
-	-	-	-	-	٤٧٧,٣٨٩	٤٧٧,٣٨٩	-	٤٧٧,٣٨٩
-	-	-	-	٩,٨٢١	٢,٣٠٠	١٢,١٢١	-	١٢,١٢١
-	-	-	-	٩,٨٢١	٤٧٩,٦٨٩	٤٨٩,٥١٠	-	٤٨٩,٥١٠
-	-	-	(١٠,١٠٩)	-	-	(١٠,١٠٩)	-	(١٠,١٠٩)
-	-	-	-	-	(٥٤٣,٩٤٢)	(٥٤٣,٩٤٢)	-	(٥٤٣,٩٤٢)
٣٢٥,٠٠٠	-	-	(٦١,٦٦٨)	(٧,٣٢٨)	١,٤٨٦,٧٠٥	١,٧٤٢,٧٠٩	-	١,٧٤٢,٧٠٩

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤

الربح للسنة
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة

مجموع الدخل الشامل للسنة
توزيعات أرباح معلنه (إيضاح ٣٥)
استبعاد شركة تابعة (إيضاح ٥)
تحويل إلى الأرباح المبقاة (إيضاح ١٥)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الربح للسنة
الدخل الشامل الآخر للسنة
مجموع الدخل الشامل للسنة
استحواذ على أسهم خزينة (إيضاح ١٥)
توزيعات أرباح معلنه (إيضاح ٣٥)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

Subir S. Dhawan
سوبيير سوراجيا دوان
المدير المالي

باتريك أوتمار إستلهارت
الرئيس التنفيذي

مسعود عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل من العمليات المستمرة	٥١٦,٦٩٥	٥١٣,٤٠٢	
الخسارة قبل الزكاة وضريبة الدخل من العمليات المتوقفة	(٩,٦٣٣)	(١٠,٥٩٩)	٢٧
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل للسنة	٥٠٧,٠٦٢	٥٠٢,٨٠٣	
تعديلات لـ:			
استهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات	١٠٢,٥٣٦	١٠٣,٧٣١	٦
الانخفاض في قيمة الممتلكات والمصنع والمعدات	-	١٦,٣٥٩	٦
استهلاك موجودات حق الاستخدام	١٢,٣٠٠	١٣,٩١١	٧
إطفاء موجودات غير ملموسة	٣١	١,٥٨٠	٨
ربح من استبعاد موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع	-	(١٠٧,٤١٧)	٢٤
ربح من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات	(١,٣٨٣)	(٧١٥)	٦
عكس قيد الانخفاض في قيمة الموجودات المالية	(٣,٠٣٩)	(٣,٦٥٦)	١٢
إيرادات تمويل	(٤٩,٦٨٧)	(٣٤,٠٠٠)	٢٥
تكاليف تمويل	١٠,٨٨٧	٤,٢٩٠	٢٧,٢٦
(عكس قيد مخصص)/ مخصص المخزون	٢٩,٥٢٦	(٢٠,١٨٠)	١٠
مخصص التزامات منافع الموظفين	٢٤,٦٨٩	٢٩,٠٥٩	١٦
شطب ممتلكات ومصنع ومعدات	٧٩٦	٦٥	٦
خسارة من استبعاد استثمار في شركة تابعة	١,٨٩١	-	٥
التغيرات في:			
مخزون	(٥٥,٥١٦)	(٢٩,٧٢٤)	
مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	(١٢,٤٢٣)	١٩,٩٢٤	
ذمم مدينة تجارية	(١٧,٣٤٦)	(٣٤,٦٢٦)	
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	(٧٠,٠٤٤)	١,٨٦٢	
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٣٦,١١٧	٢٠,٣٩٩	
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	(١,٩٢٦)	١٢	
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٥١٤,٤٧١	٤٨٣,٦٧٧	
التزامات منافع موظفين مدفوعة	(١٦,٦٤٥)	(١٢,٢٥٩)	١٦
زكاة وضريبة دخل مدفوعة	(٢٧,٣٩١)	(٢٤,٢٢٢)	١٩
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٤٧٠,٤٣٥	٤٤٧,١٩٦	
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
إيرادات تمويل مستلمة من استثمارات	٥٢,٩٧٠	٤٠,٣٦٩	
مدفوعات التكاليف الأولية المباشرة على عقد الإيجار	-	(٢٠,٣٩٥)	٧
مدفوعات لممتلكات ومصنع ومعدات	(٢٠٤,٥٠٥)	(١١٧,٨٠٩)	٦
مدفوعات لموجودات غير ملموسة	(٢,٦٧٥)	(١٠,٠٥٨)	٨
متحصلات من استبعاد موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع	-	١١٠,٢٥٠	٢٤
متحصلات من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات	٢,٦٨٩	٦١	
متحصلات من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٥٠,٠٠٠	
إضافات إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٥٠,٠٠٠)	-	
استثمارات قصيرة الأجل	(٧٩٦,٧٦٠)	(٨١٧,٧٠٠)	
متحصلات من استحقاق استثمارات قصيرة الأجل	١,٢٤٢,٦٠٠	٨٩٦,٦٦٠	
صافي الحركة في موجودات غير متداولة أخرى	٦,٦٢٠	-	
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية	٢٥٠,٩٣٩	١٣١,٣٧٨	

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

Subir S. Dhawan

سوبيير سوراجيا دوان
المدير المالي

باتريك أوتمار إستشارت
الرئيس التنفيذي

عبدالله

مساعدة عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥٧٤,٩٨٢)	(٥٤٤,٣٠٧)	٣٥	توزيعات أرباح مدفوعة
(٩,١٦٣)	(٤,٢٩٠)		تكاليف تمويل مدفوعة
-	(١٠,١٠٩)		مدفوعات للاستحواذ على أسهم خزينة
(١٢,٦٤٥)	(١٤,٨٠٠)	٧	سداد الجزء الرئيسي من المطلوبات الإيجارية
(٥٩٦,٧٩٠)	(٥٧٣,٥٠٦)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٢٤,٥٨٤	٥,٠٦٨		صافي التغير في النقد وما يماثله
(٦,١٢٨)	(٤,١٤٥)		تأثيرات التغيرات في سعر صرف العملات على النقد وما يماثله
٣٤٩,٣٤٠	٤٦٧,٧٩٦		نقد وما يماثله في بداية السنة
٤٦٧,٧٩٦	٤٦٨,٧١٩		نقد وما يماثله في نهاية السنة
٤٦٧,٧٩٦	٤٦٤,٢٣١	١٤	نقد وما يماثله بخلاف موجودات محتفظ بها للبيع
-	٤,٤٨٨	٢٧	نقد وما يماثله مدرج ضمن موجودات محتفظ بها للبيع
٤٦٧,٧٩٦	٤٦٨,٧١٩		نقد وما يماثله في نهاية السنة
-	١٠,٢٦٠	٦	معاملة غير نقدية: تحويل إلى موجودات محتفظ بها للبيع

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

Subir S. Dhawan

سوبيير سوراجيا دوان
المدير المالي

باتريك أوتمار إستلهارت
الرئيس التنفيذي

عبدالله

مساعد عبدالله النصار
عضو مجلس الإدارة

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١. معلومات عامة

إن الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية ("الشركة" أو "سدافكو") (يشار إليها مجتمعةً مع شركاتها التابعة بـ "المجموعة")، وهي شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٠٠٩٩١٧ والرقم الموحد ٧٠٠٠٨٤٩٨٣١ الصادر في مدينة جدة بتاريخ ٢١ ربيع الآخر ١٣٩٦هـ (الموافق ٢١ أبريل ١٩٧٦).

يقع المكتب المسجل للشركة في شارع إبراهيم المالك، حي النخيل، ص.ب. ٥٠٤٣، جدة ٢١٤٢٢، المملكة العربية السعودية. خلال السنة، نقلت الشركة مركزها الرئيسي إلى طريق صاري الفرعي، حي الخالدية، جدة ٢٣٤٢٣، مع تحديث السجل التجاري بعد الانتهاء من الإجراءات النظامية اللازمة.

تعمل الشركة وشركاتها التابعة بشكل أساسي في إنتاج وتوزيع منتجات الألبان والمشروبات ومختلف الأغذية في المملكة العربية السعودية وبولندا وبعض الدول الخليجية الأخرى. إن معلومات هيكل المجموعة مبينة في الإيضاح رقم ٥ من هذه القوائم المالية الموحدة.

تشتمل القوائم المالية الموحدة المرفقة على أنشطة المركز الرئيسي للشركة وفروعها التالية:

الرقم	موقع الفرع	رقم السجل التجاري
١	الرياض	١٠١٠١٣٨٣٠٤
٢	الرياض	١١١٦٠٠٣٣٣٨
٣	بريدة	١١٣١٠١٠٥٦١
٤	الدمام	٢٠٥٠٠٣١٧٠٤
٥	نجران	٥٩٥٠٠٣٥١٥
٦	الظهران	٢٢٥١٠١٨٥٦٨
٧	الخرج	١٠١١١٥٠٥٢٧
٨	الطائف	٤٠٣٢٠١٩٨٨٤
٩	ينبع	٤٧٠٠٠٣٣٦٨
١٠	ساحل	٥٨٦٠٠١٣٢٥٤
١١	جازان	٥٩٠٠٠٣٧٦٧
١٢	أبها	٥٨٥٥٠١٣٢٥٥
١٣	حفر الباطن	٢٥١١٠٣١١٩
١٤	حائل	٣٣٥٠٠٠٦٤٩٩
١٥	الأحساء	٣٤٠٣٠٠٥٨٥٧
١٦	تبوك	٣٥٥٠٠٠٧٥٧٧
١٧	جدة	٤٠٣٠١٢٢٦٤٨
١٨	جدة	٤٠٣٠٢٧٩٥٦٧
١٩	جدة	٤٠٣٠٣١١٢٤٤
٢٠	جدة	٤٠٣٠٤٢٤٠٤٢
٢١	مكة المكرمة	٤٠٣١٠١٩١٧٤
٢٢	المدينة المنورة	٤٦٥٠٠٠٥٨٤٨
٢٣	سبت العلايا	٥٨٥٢٠٠١٦٨٤
٢٤	جدة	٤٠٣٠٠٠٩٩١٧
٢٥	الدمام	٢٠٥٠٠٨٤٢٠٢

٢. أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية، ما لم يذكر غير ذلك، باستخدام مبدأ أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية. تم إعادة تصنيف بعض الأرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

٢. أسس الإعداد (تنمة)

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي، الذي يمثل أيضاً العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة. وتم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف، ما لم ينص على خلاف ذلك.

٤-٢ تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

أ) المعايير المعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تم تطبيق بعض التعديلات على المعايير الراهنة لفترة التقرير الحالية. لم يكن للتعديلات أي أثر على القوائم المالية للمجموعة، وعليه، لم يكن على المجموعة تغيير سياساتها المحاسبية أو إجراء تعديلات باثر رجعي.

العنوان	المتطلبات الرئيسية	تاريخ السريان
عدم قابلية صرف العملات - تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما تكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للصرف عندما تكون هناك قدرة على الحصول على العملة الأخرى (مع تأخير إداري عادي)، وتتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تخلق حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ.	١ يناير ٢٠٢٥

ب) المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

لقد تم إصدار بعض المعايير وتفسيرات المعايير المحاسبية الجديدة التي لا تعد إلزامية لفترة التقرير ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ولم يتم تطبيقها سابقاً بشكل مبكر من قبل المجموعة. تم الإفصاح أدناه عن المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة ذات الصلة بالمجموعة والتي لم يتم تطبيقها بعد:

العنوان	المتطلبات الرئيسية	تاريخ السريان
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية	تتضمن هذه التعديلات ما يلي: • توضيح متطلبات توقيت إثبات بعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء إثباتها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام التحويل النقدي الإلكتروني. • توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار "مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط". • إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات بشروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة). • إجراء تحديثات على الإفصاحات عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.	١ يناير ٢٠٢٦

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٤-٢ تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

(ب) المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد (تتمة)

تاريخ
السريان

المتطلبات الرئيسية

العنوان

١ يناير ٢٠٢٦	تُحدث هذه التعديلات تغييراً في متطلبات "الاستخدام الذاتي" ومحاسبة التحوط للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، وتشمل متطلبات الإفصاح المستهدفة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧. تُطبق هذه التعديلات فقط على العقود التي تُعرض المنشأة لتقلبات في الكمية الأساسية للكهرباء، نظراً لاعتماد مصدر توليدها على ظروف طبيعية خارجة عن السيطرة (مثل الطقس). وتُوصف هذه العقود بأنها "العقود التي تُشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة".	تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة.
١ يناير ٢٠٢٦	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي تُوضّح صياغة معيار محاسبة أو تُصحّح عواقب غير مقصودة، أو سهواً، أو تضارباً طفيفاً نسبياً بين متطلبات معايير المحاسبة. وتشمل تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية:	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١
	- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى". - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧". - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية". - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة". - معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية".	
١ يناير ٢٠٢٧	تحدد التعديلات إرشادات مرفقة للعديد من معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي، بما في ذلك المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية".	تعديلات على أمثلة توضيحية حول المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ - الإفصاحات حول حالات عدم التأكد في القوائم المالية.
١ يناير ٢٠٢٧	توضح هذه التعديلات كيفية قيام المنشآت بتحويل القوائم المالية من عملة غير مرتفعة التضخم إلى عملة ذات تضخم مرتفع. تهدف هذه التعديلات ضيقة النطاق إلى تحسين فائدة المعلومات الناتجة بطريقة فعالة من حيث التكلفة.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - التحويل إلى عملة عرض مرتفعة التضخم
	تم تطوير هذه التعديلات استجابة لتعليقات أصحاب المصلحة، ومن المتوقع أن تقلل من التنوع في الممارسة وتوفر أساساً أوضح للإبلاغ بعملة مرتفعة التضخم.	
١ يناير ٢٠٢٧	يتطلب المعيار الجديد حول العرض والإفصاح في القوائم المالية مزيداً من التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة. تتعلق المفاهيم الرئيسية الجديدة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بما يلي:	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية
	- هيكل قائمة الربح أو الخسارة. - الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية لبعض مقاييس أداء الربح أو الخسارة التي يتم الإبلاغ عنها خارج القوائم المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة). - المبادئ المعززة للتجميع والتفصيل التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والإيضاحات بشكل عام.	

٢. أسس الإعداد (تتمة)

٢-٤ تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

(ب) المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد (تتمة)

العنوان	المتطلبات الرئيسية	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	ينطبق هذا المعيار الجديد على الشركات التابعة المؤهلة التي تختار اعتماد المعيار في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية. الشركات التابعة المؤهلة هي تلك التي لا تخضع للمساءلة العامة والتي تقوم الشركة الأم النهائية أو الوسيطة بإعداد القوائم المالية الموحدة المتاحة للاستخدام العام والتي تتوافق مع معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	تساعد التعديلات الصادرة حديثاً على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ الشركات التابعة المؤهلة من خلال خفض متطلبات الإفصاح عن المعايير والتعديلات الصادرة بين فبراير ٢٠٢١ ومايو ٢٠٢٤.	١ يناير ٢٠٢٧

٣. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة من قبل المجموعة مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ ثابت على كافة السنوات المعروضة، ما لم يُذكر غير ذلك.

٣-١ أسس التوحيد

الشركات التابعة

تشتمل القوائم المالية الموحدة للمجموعة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تكون المجموعة معرضة لعوائد متغيرة أو لديها حقوق في عوائد متغيرة نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، كما يكون لديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال السلطة التي تمارسها على الشركة المستثمر فيها.

على وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط في حال كان لدى المجموعة:

- سلطة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة المتعلقة بالشركة المستثمر فيها).
- التعرض لعوائد متغيرة أو امتلاك حقوق في عوائد متغيرة نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- قدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

وبشكل عام، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت ينتج عنها سيطرة. ولدعم هذا الافتراض، وفي حال كان للمجموعة نسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مشابهة في شركة مستثمر فيها، تراعي المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها سلطة على شركة مستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها عندما تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغييرات على عنصر واحد أو أكثر من العناصر الثلاثة للسيطرة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. إن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف الخاصة بالشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة يتم إدراجها في القوائم المالية الموحدة اعتباراً من التاريخ الذي تكتسب فيه المجموعة السيطرة على الشركة التابعة حتى تاريخ انتهاء سيطرة المجموعة عليها.

يُعزى الربح أو الخسارة وكل مكون من الدخل الشامل الآخر إلى حاملي حقوق الملكية في الشركة للمجموعة وللحصول غير المسيطرة حتى إن نتج عن ذلك عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١-٣ أسس التوحيد (تتمة)

الشركات التابعة (تتمة)

وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة وذلك حتى تتماشى سياساتها المحاسبية وفترة التقرير مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف بين شركات المجموعة والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيد القوائم المالية.

يتم استبعاد المعاملات الداخلية والأرصدة والأرباح غير المحققة من المعاملات المبرمة بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على الانخفاض في قيمة الأصل المحوّل. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها تقوم بإلغاء إثبات الموجودات (بما في ذلك الشهرة)، والمطلوبات والحصص غير المسيطرة ذات الصلة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية، بينما يتم إثبات أي أرباح أو خسائر ناتجة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. ويتم إثبات أي استثمار متبقي بالقيمة العادلة.

تتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، بدون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

حصص غير مسيطرة

تمثل الحصة غير المسيطرة الحصة في الشركات التابعة، التي لا تمتلكها المجموعة والتي يتم قياسها بحصتها النسبية في صافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة التابعة. تُعامل المعاملات مع الأطراف ذات الحصص غير المسيطرة كمعاملات مع أطراف خارجية للمجموعة. تُسجّل التغييرات في حصة المجموعة في شركة تابعة نتيجة للمعاملات مع الحصص غير المسيطرة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة، كمعاملات حقوق ملكية، أي كمعاملات مع المالكين بصفتهم مالكين. يتم تسجيل الفرق بين القيمة العادلة لأي مقابل مدفوع/مستلم والحصة ذات العلاقة المقتناة / المستبعدة من القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية. كما يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد / الاستحواذ على الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية.

خيار بيع الحصص غير المسيطرة

إن خيارات البيع المكتوبة التي ليس للمجموعة فيها حق غير مشروط لتجنب تسليم النقد، يتم إثباتها كمطلوبات مالية. بموجب هذه الطريقة، لا يتم إلغاء إثبات الحصص غير المسيطرة عندما يتم إثبات المطلوبات المالية المتعلقة بخيار البيع، حيث لا تزال الحصص غير المسيطرة تتمتع حالياً بإمكانية الحصول على المزايا الاقتصادية المرتبطة بحصة الملكية الأساسية. يتم إثبات خيارات بيع الحصص غير المسيطرة مبدئياً بالقيمة الحالية لمبلغ الاسترداد وتخفيض حصص حقوق الملكية المسيطرة. يتم إثبات جميع التغيرات اللاحقة في الالتزام ضمن حقوق الملكية الخاصة بالحصص المسيطرة.

٢-٣ الموجودات غير المتداولة (أو مجموعات الاستبعاد) المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة (أو مجموعات الاستبعاد) كمحتفظ بها للبيع في التاريخ الذي يصرح فيه بذلك في قرار التحويل. ويتم قياسها بالقيمة الدفترية أو بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف التوزيع، أيهما أقل.

يتم عرض الموجودات غير المتداولة على أنها محتفظ بها للبيع بشكل منفصل عن الموجودات الأخرى في قائمة المركز المالي الموحدة. ويتم عرض المطلوبات المرتبطة بالموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع بشكل منفصل عن المطلوبات الأخرى في قائمة المركز المالي الموحدة. العملية المتوقفة هي أحد مكونات المنشأة التي تم استبعادها أو أعيد تصنيفها كمحتفظ بها للبيع وتمثل بشكل منفصل خطأً رئيسياً للأعمال أو منطقة أعمال جغرافية. تعرض المجموعة نتائج العمليات المتوقفة بعد الزكاة كمكون واحد في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

يتم إدراج أي تعديلات على القيمة الدفترية، عندما يتوقف تصنيف الموجودات غير المتداولة كمحتفظ بها للبيع، في الربح أو الخسارة من العمليات المستمرة في الفترة التي يتوقف فيها الوفاء بمعايير "المحتفظ بها للبيع". في فترة المقارنة، لا يتم نقل مبالغ قائمة المركز المالي الموحدة من بند "محتفظ بها للبيع" ولا يتم تعديل قياسها. ومع ذلك، في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل والتدفقات النقدية الموحدة المقارنة، يتم عرض المبالغ المقارنة على أنها عمليات مستمرة.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٣-٣ تحويل العملات الأجنبية

معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملات الوظيفية لشركات المجموعة ذات الصلة بأسعار الصرف السائدة في تواريخ تلك المعاملات.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف في ذلك التاريخ. إن ربح أو خسارة العملة الأجنبية من البنود النقدية هو الفرق بين التكلفة المطفأة بالعمل الوظيفية في بداية الفترة، معدلةً مقابل الفائدة الفعلية والمدفوعات خلال الفترة، والتكلفة المطفأة بالعمل الأجنبية المحولة بسعر الصرف في نهاية فترة التقرير.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة كما في تواريخ المعاملات الأولية.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة.

شركات المجموعة

إن النتائج والمركز المالي للعمليات الأجنبية والتي لها عملة وظيفية تختلف عن عملة العرض يتم تحويلها إلى عملة العرض على النحو التالي:

- تُحوّل الموجودات والمطلوبات لكل قائمة مركز مالي موحدة بأسعار الصرف عند الإقفال في تاريخ فترة التقرير.
- يتم تحويل الإيرادات والمصاريف لكل قائمة ربح أو خسارة موحدة وقائمة دخل شامل موحدة على أساس متوسط سعر الصرف.
- يتم إثبات جميع فروق الصرف الناتجة في الدخل الشامل الآخر، باستثناء الحد الذي يتم فيه توزيع فرق التحويل على الحصص غير المسيطرة.

عند التوحيد، يتم إثبات فروق التحويل الناتجة عن تحويل صافي الاستثمارات في المنشآت الأجنبية ومن الاقتراضات والأدوات المالية الأخرى المصنفة كتحويلات لهذه الاستثمارات، ضمن الدخل الشامل الآخر. عند بيع عملية أجنبية أو سداد أي اقتراضات تشكل جزءاً من صافي الاستثمار، يتم إعادة تصنيف فروق الصرف المرتبطة بها ضمن الربح أو الخسارة، كجزء من الربح أو الخسارة عند البيع.

يتم التعامل مع الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناشئة عن استحواذ عملية أجنبية كموجودات ومطلوبات للعملية الأجنبية وتتم تحويلها وفقاً لسعر الإغلاق.

٣-٤ تصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة على أساس تصنيف المتداول / غير المتداول. تعتبر الموجودات متداولة في إحدى الحالات التالية:

- عندما يتوقع تحقيقها أو يقصد بيعها أو استهلاكها في دورة التشغيل الاعتيادية.
- عندما يُحتفظ بها بشكل رئيسي لأغراض المتاجرة.
- عندما يتوقع تحقيقها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.
- عندما تكون مصنفة ضمن النقد وما يماثلها ما لم يكن ممنوعاً استبدالها أو استخدامها لتسوية التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف المجموعة جميع الموجودات الأخرى باعتبارها غير متداولة. تعتبر المطلوبات متداولة في إحدى الحالات الآتية:

- عندما يتوقع تسويتها في دورة التشغيل الاعتيادية.
- عندما يُحتفظ بها بشكل رئيسي لأغراض المتاجرة.
- عندما يستحق تسويتها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.
- في حال عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف المجموعة جميع المطلوبات الأخرى باعتبارها غير متداولة.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٥-٣ ممتلكات ومصنع ومعدات

(١) الإثبات والقياس

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. تشمل هذه التكلفة على تكلفة استبدال جزء من المصنع والمعدات وتكاليف الاقتراض لمشاريع الإنشاءات طويلة الأجل في حال استيفاء معايير الإثبات. عندما يتطلب الأمر استبدال أجزاء هامة من المصنع والمعدات على فترات زمنية، تقوم المجموعة باستهلاكها بشكل منفصل بناء على أعمارها الإنتاجية المحددة. وبالمثل، عند إجراء إصلاحات كبرى، يتم إثبات تكلفتها بالقيمة الدفترية للمصنع والمعدات كبديل في حالة استيفاء معايير الإثبات. كما يتم إثبات تكاليف التصليح والصيانة الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند تكبدها. وتُدرج القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لإيقاف العملية المتعلقة بالأصل بعد استعماله في تكلفة الأصل ذي الصلة في حال استيفاء معايير إثبات المخصص ويكون من المتوقع أن تكون هذه المبالغ جوهرية.

(٢) نفقات لاحقة

تدرج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو يتم إثباتها كأصل منفصل، إن لزم الأمر، وذلك فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند مع إمكانية قياس تكلفته بشكل موثوق.

(٣) استهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمصنع والمعدات ناقصاً قيمتها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمصنع والمعدات، ويتم إثباته بشكل عام في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. يتم تحديد الأعمار الإنتاجية من قبل الإدارة بناء على الاستخدام المتوقع للأصل، والتلف المادي المتوقع، والتقدم الفني والتجاري، والقيود النظامية المماثلة على استخدام الموجودات والعوامل الأخرى المشابهة. يتم استهلاك التحسينات على العقار المستأجر على مدى العمر الإنتاجي المقدّر أو المدة المتبقية من عقد الإيجار، أيهما أقل.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التالية ويتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة:

السنوات

الفئة

١٠ - ٤٠
٤ - ١٥
٤ - ٧
٤ - ١٠

- مباني وتحسينات على عقار مستأجر
- آلات ومعدات
- مركبات ومقطورات
- أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية

يتم إلغاء إثبات بند الممتلكات والمصنع والمعدات وأي أجزاء أخرى هامة عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع تدفق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء إثبات الأصل (المحتسب بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند إلغاء إثبات الأصل. تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للممتلكات والمصنع والمعدات في نهاية كل فترة مالية ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا اقتضى الأمر.

يتم تخفيض قيمة الأصل الدفترية إلى قيمته القابلة للاسترداد في الحال عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد المتوقعة.

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تتم رسملة الموجودات قيد الإنشاء أو التطوير ضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ضمن الممتلكات والمصنع والمعدات. ويتم تحويل الموجودات قيد الإنشاء أو التطوير إلى الفئة المناسبة للممتلكات والمصنع والمعدات، وذلك عند إيصال الموجودات إلى موقعها و/أو وضعها للزمين لاستخدامها على الوجه المقصود منها من قبل الإدارة. إن تكلفة أي بند من بنود الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تشمل سعر الشراء وتكاليف الإنشاء / التطوير وأي تكاليف أخرى عائدة مباشرة إلى إنشاء أو اقتناء بند ما على النحو المقصود منه من قبل الإدارة. يتم قياس الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة. لا تتعرض الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ للاستهلاك. يبدأ الاستهلاك فقط عندما يمكن استخدام الموجودات على النحو المقصود منها من قبل الإدارة، ويتم عندئذٍ تحويلها إلى فئة الموجودات المناسبة.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٦-٣ عقود إيجار

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يُعد، أو يتضمن، عقد إيجار، عند بدء العقد. وتقوم المجموعة بإثبات أصل حق الاستخدام والتزام الإيجار المقابل فيما يتعلق بجميع اتفاقيات الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المعرفة على أنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة المنخفضة. بالنسبة لعقود الإيجار هذه، تثبت المجموعة مدفوعات الإيجار على أنها مصاريف تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس منتظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر.

موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بإثبات موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي تاريخ توفر الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة ومعدلة وفقاً لأي إعادة قياس لمطلوبات الإيجار لتعديلات الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات الإيجار المثبتة والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ومدفوعات الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء العقد، وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الأصل الأساسي في الموقع الذي يوجد عليه ناقصاً أي حوافز إيجار مقبوضة.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى فترة عقد الإيجار أو العمر الإنتاجي الاقتصادي للأصل الأساسي، أيهما أقل. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو كانت تكلفة أصل حق الاستخدام تعكس توقع المجموعة ممارسة خيار الشراء، يتم استهلاك أصل حق الاستخدام ذي الصلة على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأساسي. يبدأ الاستهلاك من تاريخ بدء عقد الإيجار.

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ "الانخفاض في قيمة الموجودات" لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد انخفضت قيمته وتقوم بالمحاسبة عن أي خسائر انخفاض في القيمة تم تحديدها. راجع الإيضاح رقم ٨-٣ للتفاصيل.

مطلوبات إيجارية

تُقاس المطلوبات الإيجارية مبدئياً بصافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في تاريخ البدء. يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا كان هذا المعدل لا يمكن تحديده بسهولة، كما هو الوضع عامة بالنسبة لعقود الإيجار في المجموعة، عندها يُستخدم معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة، إذ يمثل المعدل الذي يجب على المستأجر الفردي سداؤه لاقتراض المبالغ الضرورية للحصول على موجودات ذات قيمة مماثلة لموجودات حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة بأحكام وضمنان وشروط مماثلة.

لتحديد معدل الاقتراض الإضافي، تقوم المجموعة بما يلي:

- استخدام - حيثما أمكن - تمويل حديث من طرف خارجي حصل عليه المستأجر الفردي كنقطة بداية، ويتم تعديله ليعكس التغيرات في شروط التمويل منذ قبض تمويل الطرف الخارجي.
- استخدام منهج متراكم يبدأ بسعر فائدة خالٍ من المخاطر يتم تعديله لمخاطر الائتمان الخاصة بعقود الإيجار التي يحتفظ بها المستأجر الفردي، والذي لا يملك تمويلًا حديثاً من طرف خارجي.
- إجراء تعديلات خاصة بعقد الإيجار، مثل المدة والدولة والعملية والضمان.

تتضمن المطلوبات الإيجارية صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار الآتية:

- مدفوعات الإيجار الثابتة، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة القبض.
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل وتقاس مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ البدء.
- المبالغ المتوقعة أن تكون مستحقة الدفع من المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيارات الشراء إذا كان المستأجر متأكداً بشكل معقول من ممارسة هذه الخيارات.
- مدفوعات الغرامات الخاصة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت فترة الإيجار تعكس ممارسة خيار إنهاء العقد.

تُدرج أيضاً مدفوعات الإيجار التي يتم سداؤها بموجب خيارات تمديد مؤكدة بشكل معقول في قياس الالتزام.

يُقاس التزام الإيجار لاحقاً بزيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام الإيجار (باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي) وخفض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار المسددة.

يتم توزيع مدفوعات الإيجار بين المبلغ الأصلي وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة على مدى فترة الإيجار بحيث يتم تحقيق معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٦-٣ عقود إيجار (تتمة)

مطلوبات إيجارية

- تُعيد المجموعة قياس التزام الإيجار (وُجُري تعديلاً مقابلاً لأصل حق الاستخدام ذي العلاقة) عندما:
 - تتغير مدة عقد الإيجار أو يحدث تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة، يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم معدل.
 - تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغييرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب قيمة متبقية مضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المبدئي (ما لم تتغير مدفوعات الإيجار بسبب تغيير في سعر الفائدة المتغير، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل خصم معدل).
 - يتم تعديل عقد الإيجار، ولا تتم المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة، يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم معدل.

٧-٣ موجودات غير ملموسة

تُقاس الموجودات غير الملموسة بخلاف الشهرة بالتكلفة، ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة من ٣-٥ سنوات.

لا يتم رسملة النفقات اللاحقة إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى الشركة منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بتلك التكاليف ويمكن قياس المبلغ بشكلٍ معتمد عليه.

يتم فحص القيم المتبقية للموجودات غير الملموسة والأعمار الإنتاجية ومؤشرات الانخفاض في القيمة في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها بأثر مستقبلي عند الضرورة.

تُقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء إثبات الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، ويتم إثباتها في الربح أو الخسارة عند إلغاء إثبات هذا الأصل.

٨-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في قيمة الأصل. وفي حال وجود مثل هذا المؤشر، أو إذا تطلب الأمر القيام باختبار سنوي لتحري الانخفاض في قيمة الأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. إن القيمة القابلة للاسترداد للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو لوحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة إلا إذا كان الأصل لا ينتج عنه تدفقات نقدية واردة ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الناتجة عن موجودات أخرى أو مجموعات من الموجودات. عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة توليد النقد القيمة القابلة للاسترداد، فإن الأصل يعتبر منخفض القيمة ويتم خفض قيمته إلى القيمة القابلة للاسترداد.

وعند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خفض التدفقات النقدية التقديرية المستقبلية إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية من حيث القيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتصلة بالأصل. ولتحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، يتم أخذ معاملات السوق الأخيرة في الحسبان. وفي حال عدم التمكن من تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم ملائم مثل مضاعفات التقييم (بما في ذلك مضاعفات الأرباح)، وأسعار الأسهم المدرجة للشركات التابعة المتداولة علناً أو أي مؤشرات أخرى متوفرة للقيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات بخلاف الشهرة، يتم في تاريخ كل تقرير تحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً قد لم تعد موجودة أو قد قلت قيمتها. فإذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو لوحدة توليد النقد. ولا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً إلا إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ تسجيل آخر خسارة انخفاض في القيمة. يكون عكس القيد هذا محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد أو قيمته الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم يتم إثبات أي خسارة عن الانخفاض في قيمة الأصل خلال السنوات السابقة. ويتم إثبات عكس القيد هذا في الربح أو الخسارة.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة، باستثناء الشهرة، ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة في تاريخ كل تقرير على مستوى وحدة توليد النقد، متى ما كان ذلك ملائماً وعندما تشير الظروف إلى احتمالية تعرض القيمة الدفترية للانخفاض في القيمة.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٩-٣ أدوات مالية

(١) موجودات مالية

الإثبات المبدئي والقياس

تصنف الموجودات المالية، عند الإثبات المبدئي، وتقاس بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الإثبات المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج عمل المجموعة لإدارتها. باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري، تقوم المجموعة مبدئياً بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه، في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة.

من أجل تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن يؤدي ذلك إلى تدفقات نقدية تمثل "مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط" على أصل الدين القائم. يشار إلى هذا التقييم أنه اختبار لـ "مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط" ويتم على مستوى الأداة. يتم تصنيف الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية ما عدا المدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بغض النظر عن نموذج العمل.

يشير نموذج عمل المجموعة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة موجوداتها المالية من أجل توليد التدفقات النقدية. يحدد نموذج العمل ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج عمل بهدف الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، بينما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج عمل بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

يتم إثبات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية تحددها الأحكام أو الأعراف السائدة في السوق (طريقة التداول العادية) في تاريخ التداول؛ أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء الأصل أو بيعه.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تُصنف الموجودات المالية وفقاً لأربع فئات:

- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين).
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين).
- موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع عدم إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الإثبات (أدوات حقوق الملكية).
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين).

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع للانخفاض في القيمة. يتم إثبات الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة الموحد عند استبعاد الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. هذه الفئة ذات صلة بالمجموعة. تشمل الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة على ذمم مدينة تجارية وقروض للموظفين ومطلوب من أطراف ذات علاقة مدرجة ضمن الموجودات المالية غير المتداولة الأخرى.

فيما يخص أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إثبات إيرادات فائدة وإعادة تقييم صرف العملات الأجنبية وخسائر أو عكوسات الانخفاض في القيمة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة وتحسب بنفس طريقة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات تغيرات القيمة العادلة المتبقية في الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الإثبات، فإن التغير في القيمة العادلة المتراكم المثبت في الدخل الشامل الآخر يعاد تدويره في الربح أو الخسارة.

وفي الوقت الحالي، ليس لدى المجموعة أية أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٩-٣ أدوات مالية (تتمة)

(١) موجودات مالية (تتمة)

موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الإثبات المبني، يمكن للمجموعة أن تختار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ الأدوات المالية: العرض وعدم الاحتفاظ بها للمتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا تتم إعادة تدوير أرباح وخسائر هذه الموجودات المالية إطلاقاً إلى الربح أو الخسارة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند نشوء الحق في الدفع، إلا عندما تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات على أنها استرداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، يتم تسجيل هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير معرضة لتقييم الانخفاض في القيمة.

وفي الوقت الحالي، ليس لدى المجموعة أي استثمارات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة العادلة مع إثبات صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

إلغاء الإثبات

يتم بشكل رئيسي إلغاء إثبات أصل مالي (أو إن أمكن، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متماثلة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) في الحالات التالية:

- انقضاء الحق في قبض التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة لحقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تحملها التزاماً بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون أي تأخير ملموس تجاه طرف خارجي في ضوء ترتيبات "القبض والدفع"؛ وإما (أ) أن تكون المجموعة قد حوّلت كافة المخاطر والمزايا المرتبطة بالأصل بشكل جوهري أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الحفاظ على كافة المخاطر والمزايا المرتبطة بالأصل بشكل جوهري، ولكنها قامت بتحويل حق السيطرة على الأصل.

عندما تحوّل المجموعة حقوقها لقبض التدفقات النقدية من أصل أو عندما تقوم بإبرام ترتيبات القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت قد احتفظت بالمخاطر والمزايا المرتبطة بالملكية، وإلى أي حد. وعندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل أو نقل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في إثبات الأصل المحوّل بقدر مشاركتها المستمرة. وفي تلك الحالة، تُثبت المجموعة أيضاً الالتزام المرتبط بالأصل. يتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة. عندما تتخذ المشاركة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحوّل، يتم قياس المشاركة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو المبلغ الأعلى لقيمة المقابل الذي قد يتعين على المجموعة سداذه، أيهما أقل.

الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بإثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تطبق المجموعة منهجاً مبسطاً في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. بالنسبة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود، تطبق المجموعة المنهج المبسط في احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكنها بدلاً من ذلك تثبت مخصص خسارة على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في تاريخ كل تقرير. قامت المجموعة برصد مصفوفة مخصص تستند إلى خبرة الخسارة الائتمانية السابقة، المعدلة بناءً على عوامل مستقبلية تتعلق بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متخلفاً عن السداد عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة. ومع ذلك، في بعض الحالات، قد تعتبر المجموعة أيضاً أن الأصل المالي قد تخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المرجح أن تتلقى المجموعة المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل الأخذ في الاعتبار أي تحسينات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة. يتم شطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٩-٣ أدوات مالية (تتمة)

(٢) مطلوبات مالية

الإثبات المبني والقياس

يتم إثبات المطلوبات المالية مبدئياً عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

تُصنف المطلوبات المالية، عند الإثبات المبني، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة الذم الدائنة، بعد خصم تكاليف المعاملة العائدة إليها بشكل مباشر. تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة بشكل رئيسي على ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى ومصاريف مستحقة ومطلوبات إيجارية وخيارات بيع الحصص غير المسيطرة.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تصنف المطلوبات المالية وفقاً للفئتين التاليتين:

- مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة (مطلوبات إيجارية ومصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى).

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند الإثبات المبني بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها محتفظ بها للمتاجرة إذا تم تكديدها لغرض إعادة الشراء على المدى القريب. تشمل هذه الفئة أيضاً الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها المجموعة والتي لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط في علاقات التحوط على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية.

يتم إثبات الأرباح أو الخسائر على المطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يتم تصنيف المطلوبات المالية المصنفة عند الإثبات المبني بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات المبني فقط في حين تم استيفاء المعايير بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. لم تُصنف المجموعة أي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة

إن هذه الفئة مناسبة للمجموعة. بعد الإثبات المبني، تقاس المطلوبات الإيجارية والمصاريف المستحقة والذمم الدائنة التجارية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن إلغاء تكلفة الفائدة من خلال عملية معدل الفائدة الفعلي وعند إلغاء إثبات المطلوبات المالية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

إلغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزام المتعلق بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انقضاء أجله. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المفترض بناءً على شروط جديدة مختلفة عن السابقة بشكل جوهري أو عندما يتم تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل بمثابة إلغاء إثبات للالتزام الأصلي وإثبات لالتزام جديد. ويتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة للموجودات والمطلوبات المالية ويتم تسجيل صافي المبلغ في قائمة المركز المالي الموحدة حيث يكون هناك حق نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ إثبات وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١٠-٣ مخزون

يُقَدِّم المخزون على أساس التكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. تحدد التكلفة على أساس متوسط التكلفة المرجح. تشمل تكلفة البضائع تامة الصنع على تكلفة المواد الأولية والعمالة المباشرة ونفقات التصنيع غير المباشرة وكافة التكاليف الأخرى الضرورية لوضع البضائع في الموقع والوضع الراهن.

تُقيَّم المواد الأولية وقطع الغيار بالتكلفة وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. وتُحدَّد التكلفة على أساس متوسط التكلفة المرجح.

يتم قياس الأعمال قيد التنفيذ باستخدام تكلفة التصنيع المقدرة بما في ذلك النفقات غير المباشرة المناسبة بناءً على درجة نشاط عادية.

يتم تقييم البضائع بالطريق بالتكلفة التي تشمل على قيمة الفاتورة مضافاً إليها الرسوم الأخرى المتكبدة عليها.

يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدّر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً التكلفة المقدرة لاستكمال العملية والتكاليف المقدرة اللازمة لتنفيذ عملية البيع.

١١-٣ ذمم مدينة تجارية

يتم إثبات الذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة، وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي بعد خصم مخصص الانخفاض في القيمة. الذمم المدينة التجارية هي مبالغ مطلوبة من العملاء نظير الخدمات المقدمة في سياق الأعمال الاعتيادية. إذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل، يتم تصنيفها ضمن الموجودات المتداولة، وخلافاً لذلك يتم عرضها ضمن الموجودات غير المتداولة. يتم إثبات مخصص للانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية عندما يتوفر دليل موضوعي على أن المجموعة لن تكون قادرة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها وفقاً للشروط الأصلية للذمم المدينة. تُقَدِّم أي مبالغ تسترد في وقت لاحق لذمم قد تم شطبها سابقاً بقيد دائن في الربح أو الخسارة.

١٢-٣ نقد وما يماثله

يشتمل النقد وما يماثله على النقد لدى البنوك في الصندوق والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة التي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء و/ أو التي تكون جاهزة للتحويل إلى مبلغ نقدي معلوم ولا تخضع لمخاطر جوهرية في التغيرات في القيمة.

١٣-٣ رأس المال

تُصنَّف الأسهم العادية على أنها حقوق ملكية.

١٤-٣ توزيعات أرباح

تُنشِط توزيعات الأرباح على مساهمي المجموعة كالتزام ويتم دفعها بالكامل من الأرباح المبقاة في الفترة التي تتم فيها الموافقة على توزيعات الأرباح من قبل المساهمين.

١٥-٣ ذمم دائنة تجارية

يتضمن ذلك الذمم الدائنة التجارية والاستبقاءات الدائنة. الذمم الدائنة التجارية هي عبارة عن التزامات بسداد قيمة البضائع والخدمات التي يتم الحصول عليها في سياق الأعمال الاعتيادية من الموردين. تُصنَّف الذمم الدائنة التجارية على أنها مطلوبات متداولة إذا كانت هذه الذمم مستحقة السداد خلال سنة واحدة أو أقل، وإلا تُعرض على أنها مطلوبات غير متداولة. ويتم إثبات الذمم الدائنة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

١٦-٣ مصاريف مستحقة ومخصصات

يتم إثبات المصاريف المستحقة والأرصدة الائتمانية الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن القيمة العادلة للمطلوبات غير المحملة بفائدة هي مبلغ السداد المخصوم. يتم حذف الخصم إذا كان تاريخ استحقاق الالتزام أقل من سنة.

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام قائم (نظامي أو ضمني) ناتج عن أحداث سابقة، وعندما يكون من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفقات صادرة لموارد متضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام، وأن يكون بالإمكان تقدير قيمة الالتزام بشكل موثوق. لا تحتسب مخصصات لخسائر العمليات المستقبلية. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية لأفضل تقدير لدى الإدارة للنفقات المطلوبة لتسوية الالتزام في نهاية فترة التقرير. ويتمثل معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية في معدل ما قبل الزكاة والضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المصاحبة للالتزام. يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة لمرور الوقت كمصروف فائدة. يتم عرض المصاريف المرتبطة بأي مخصص في الربح أو الخسارة، بالصافي من أي استردادات.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١٧-٣ التزامات منافع الموظفين

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم تكوين مخصص للمنافع المستحقة للموظفين فيما يتعلق بالرواتب والأجور والإجازات السنوية والتذاكر والمنافع الأخرى عندما يكون من المرجح أن يتطلب التسوية ويكون من الممكن قياس هذه المنافع بشكل يعتمد عليه. يتوقع أن تتم تسوية المخصصات المكونة فيما يتعلق بمنافع الموظفين خلال ١٢ شهراً، إن وجدت، ويتم قياسها بالمبلغ غير المخصوم باستخدام معدل المكافأة المتوقع تطبيقه في وقت التسوية. يتم قياس المخصصات المكونة فيما يتعلق بمنافع الموظفين والتي لا يتوقع أن تتم تسويتها خلال ١٢ شهراً بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المفترضة التي تقدمها المجموعة فيما يتعلق بالخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير.

تطبق المجموعة خطط غير ممولة لمنافع نهاية الخدمة. ويتم تحديد تكلفة تقديم المنافع بموجب هذه الخطة باستخدام طريقة وحدة الانتماء المتوقعة. يتم إثبات الأرباح والخسائر الاكتوارية، إن وجدت، بالكامل في الفترة التي تنشأ فيها في قائمة الدخل الشامل الموحدة. يتم إثبات هذه الأرباح والخسائر الاكتوارية أيضاً مباشرة في الأرباح المبقة ولا يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات تكاليف الخدمة السابقة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة على أساس الأسبق مما يلي:

- تاريخ تعديل أو تقليص الخطة.
- تاريخ إثبات المجموعة لتكاليف إعادة الهيكلة ذات الصلة.

يتم احتساب صافي الفائدة بتطبيق معدل الخصم على صافي مطلوبات أو موجودات المنافع المحددة. وتقوم المجموعة بإثبات التغيرات التالية في صافي التزام المنافع المحددة ضمن "تكلفة الإيرادات" و"المصاريف العمومية والإدارية" و"مصاريف البيع والتوزيع" في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة:

- تتكون تكاليف الخدمة من تكاليف الخدمة الحالية وتكاليف الخدمة السابقة والأرباح والخسائر من التقليس والتسويات غير الروتينية.
- تشمل مطلوبات أو موجودات المنافع المحددة على القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة وتكاليف الخدمة السابقة وناقصاً القيمة العادلة لموجودات الخطة التي يتم سداد الالتزامات من خلالها. غير أن الخطة غير ممولة حالياً وليس لها موجودات.

١٨-٣ زكاة وضرائب

(١) الزكاة وضريبة الدخل الحالية

وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة")، تخضع المجموعة للزكاة العائدة للمساهمين السعوديين. يتم تحميل مخصص الزكاة على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. يتم تسجيل المبالغ الإضافية المستحقة، إن وجدت، عند إنهاء الربوط النهائية، عند تحديد هذه المبالغ. بالنسبة لسنوات ربط الزكاة المعلقة، يتم ربط المخصصات في كل فترة تقرير اعتماداً على حالة ربط الزكاة.

يتم تقديم ضريبة الدخل على المنشآت الأجنبية بما في ذلك الشركات التابعة وفقاً لأنظمة ضريبة الدخل المرعية في البلدان التي تأسست فيها. يمثل مصروف أو إيراد ضريبة الدخل عن الفترة الضريبة المستحقة على الإيرادات الخاضعة للضريبة للفترات الحالية وفقاً لمعدل ضريبة الدخل المطبقة لكل جهة اختصاص.

يتم حساب تكلفة ضريبة الدخل الحالية على أساس القوانين الضريبية المطبقة أو التي ستنطبق بشكل فعلي بنهاية فترة التقرير في البلدان التي تعمل فيها الشركة وشركاتها التابعة والزميلة وتحقق فيها دخلاً خاضعاً للضريبة. يتم تسجيل تكلفة ضريبة الدخل المتعلقة بالشركات التابعة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. تقوم الإدارة بإجراء تقييم دوري للمواقف المتخذة بخصوص القرارات الضريبية بالنسبة للحالات التي تكون فيها لوائح الضرائب السارية خاضعة للتأويل. وترصد المخصصات اللازمة على أساس المبالغ المتوقع دفعها إلى سلطات تحصيل الضرائب.

(٢) ضريبة مؤجلة

يتم إثبات الضريبة المؤجلة على الفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية الموحدة والأوعية الضريبية المقابلة المستخدمة في احتساب الربح الخاضع للضريبة. يتم إثبات المطلوبات الضريبية المؤجلة عموماً لجميع الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة عموماً لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للخصم بقدر احتمال توفر أرباح خاضعة للضريبة مقابل تلك الفروقات المؤقتة القابلة للخصم وإمكانية استخدام خسائر الضريبة غير المستخدمة.

لا يتم إثبات الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة للفروقات المؤقتة الناشئة عن الإثبات المبدئي للموجودات والمطلوبات في معاملة: (١) ليست جميع لمنشآت، (٢) ولا تؤثر على الربح الخاضع للضريبة ولا الربح المحاسبي، (٣) ولا تنشئ موجودات ومطلوبات ضريبية مؤجلة متساوية ومعاكسة. بالإضافة إلى ذلك، لا يتم إثبات المطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كانت الفروقات المؤقتة ناتجة عن الإثبات المبدئي للشهرة.

يتم فحص القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في نهاية كل فترة تقرير ويتم تخفيضها بالقدر الذي لا يعد فيه من المرجح توفر أرباح ضريبية كافية تسمح باسترداد كامل الأصل أو جزء منه.

تُقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة التي يُتوقع تطبيقها في الفترة التي يحدث فيها تسوية للالتزام أو تحقق للأصل، بناءً على معدلات الضريبة وأنظمة الضريبة التي يتم سنّها أو المطبقة فعلياً في نهاية فترة التقرير. يعكس قياس مطلوبات وموجودات الضريبة المؤجلة الآثار الضريبية اللاحقة بالطريقة التي تتوقعها المجموعة في نهاية فترة التقرير وذلك لاسترداد أو تسوية القيمة الدفترية لتلك الموجودات والمطلوبات.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١٨-٣ زكاة وضرائب (تتمة)

ضريبة استقطاع

تقوم المجموعة باستقطاع الضرائب الواجبة على المعاملات المبرمة مع الأطراف غير المقيمة وعن توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين الأجانب وفقاً لأنظمة الهيئة، والتي لا يتم إثباتها كمصروف باعتبارها التزاماً للطرف المقابل الذي يتم استقطاع المبالغ نيابة عنه.

ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات المصاريف والموجودات بالصافي من ضريبة القيمة المضافة، باستثناء ما يلي:

- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة من شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من الهيئة، وفي هذه الحالة يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الأصل أو كجزء من بند المصروف، على التوالي.
- عند ذكر الذمم المدينة والدائنة مع مبلغ ضريبة القيمة المضافة المدرج. يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من / المستحق إلى الهيئة كجزء من الموجودات أو المطلوبات الأخرى، على التوالي، في قائمة المركز المالي الموحدة.

١٩-٣ إثبات الإيرادات

تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات بناءً على نموذج من خمس خطوات على النحو المبين في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ على النحو التالي:

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ إثبات الإيرادات من العقود مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات على النحو التالي:

- تحديد العقود مع العملاء.
- تحديد التزامات الأداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء في العقد.
- إثبات الإيرادات عند وفاء المجموعة بالتزام الأداء إما في نقطة زمنية معينة أو بمرور الوقت.

تستمد المجموعة إيرادات من منتجات الألبان والمواد الغذائية. ويتم إثبات الإيرادات عندما يكون هناك عقد مع العميل لنقل منتجات الألبان والمنتجات الأخرى ذات الصلة عبر مختلف فئات المنتجات والمناطق الجغرافية. ويتم إثبات الإيرادات في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند الوفاء بالتزام الأداء بالسعر المخصص للالتزام الأداء ذلك. يُعرف هذا على أنه النقطة الزمنية التي يتم فيها نقل السيطرة على المنتجات إلى العميل، ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق ويكون التحصيل محتملاً. يتم نقل السيطرة إلى العملاء وفقاً لشروط الاتفاقية التجارية.

ويتم التسليم عندما يقر العميل بالبضائع ويتم تحويل مخاطر التقادم والخسائر إلى العميل، ويقبل العميل المنتجات وفقاً لعقد البيع أو مع انقضاء أحكام القبول أو أن يكون لدى المجموعة دليل موضوعي على استيفاء جميع معايير القبول. وبالتالي، فهي تستوفي معيار إثبات الإيرادات في نقطة زمنية معينة.

يتم إثبات الذمم المدينة عندما يتم تسليم البضائع أو إقرارها من قبل العميل لأن هذه هي النقطة الزمنية التي يكون فيها هذا المبلغ غير مشروط لأنه لا يلزم سوى مرور الوقت قبل أن يُستحق السداد. عند تحديد سعر المعاملة لبيع البضائع، تأخذ المجموعة في الاعتبار آثار وجود مكونات تمويل جوهري ومقابل متغير ومقابل غير نقدي ومقابل مستحق الدفع للعميل (إن وجد).

تمثل الإيرادات القيمة العادلة للمقابل المادي المقبوض أو مستحق القبض من بيع البضائع وصافي العوائد والخصومات التجارية وحجم خصومات الكمية.

يتم إثبات الإيرادات في القوائم المالية الموحدة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات والتكاليف، إن وجدت، بصورة موثوقة. ويتم بيع المنتجات بشكل رئيسي على أساس البيع أو الإرجاع. يتم حساب مخصصات مرتجعات المبيعات المتوقعة بناءً على المرتجعات المتوقعة للمنتجات المنتهية الصلاحية استناداً إلى الخبرة السابقة.

يتم خصم مرتجعات المبيعات المتوقعة مقابل الإيرادات مع الأثر المقابل في المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى لمبيعات الائتمان.

بالنسبة لبعض العقود التي تسمح للعميل بإرجاع أي بند، يتم إثبات الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه احتمال حدوث عكس كبير في قيمة الإيرادات المترتبة المتوقعة. لذلك، يتم ضبط كمية الإيرادات المثبتة من أجل العائدات المتوقعة، والتي يتم تقديرها استناداً إلى البيانات التاريخية.

يتم بيع البضائع غالباً بخصومات كبيرة بأثر رجعي استناداً إلى إجمالي المبيعات على مدار ١٢ شهراً. ويتم إثبات الإيرادات من المبيعات مع الخصومات بناءً على السعر المحدد في العقد، صافية من خصومات الجملة المقدرة. يتم استخدام الخبرة المترتبة لتقدير وتقديم الخصومات باستخدام طريقة القيمة المتوقعة ويتم إثبات الإيرادات فقط إلى الحد الذي يحتمل معه بشكل كبير عدم حدوث عكس جوهري للمبالغ. إن خصومات الكمية والخصومات (المدرجة في المستحقات والمطلوبات الأخرى) يتم إثباتها بالنسبة لخصومات الجملة المتوقعة المستحقة للعملاء فيما يتعلق بالمبيعات التي تتم حتى نهاية فترة التقرير.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

١٩-٣ إثبات الإيرادات (تتمة)

مدة العقود مع العملاء هي سنة واحدة وجميع العقود هي عقود ذات أسعار ثابتة.

لا يوجد أي عنصر من عناصر التمويل حيث أن المبيعات تتم إما نقداً أو على فترة ائتمان تتماشى مع ممارسات السوق مدتها من ٣٠ إلى ٩٠ يوماً.

خلصت المجموعة إلى أنها هي المسؤول الرئيسي في جميع ترتيبات إيراداتها لكونها الملزم الرئيسي في جميع ترتيبات الإيرادات، وتملك صلاحية تحديد الأسعار، وهي معرضة أيضاً لمخاطر المخزون والائتمان.

٢٠-٣ تكلفة الإيرادات

يتم تصنيف تكاليف الإنتاج ومصاريف التصنيع المباشرة كتكلفة للإيرادات. ويشمل ذلك المواد الأولية والعمالة المباشرة والنفقات غير المباشرة الأخرى. يتم توزيع تكلفة الإيرادات ومصاريف البيع والتوزيع والمصاريف العمومية والإدارية عند الحاجة، على أساس ثابت.

٢١-٣ مصاريف عمليات أخرى

تصنف التكاليف المتكبدة في توزيع وتسويق وبيع منتجات وخدمات المجموعة كمصاريف بيع وتوزيع. وتصنف جميع المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية.

٢٢-٣ التقارير القطاعية

القطاع هو أحد المكونات المميزة للمجموعة التي تشارك في أنشطة الأعمال التي تكسب منها الإيرادات وتتكبد التكاليف. تستخدم إدارة المجموعة القطاعات التشغيلية لتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم إدراج القطاعات التشغيلية بطريقة تتوافق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى الرئيس التنفيذي والمسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية (راجع الإيضاح رقم ٣٠). يقوم المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية بتقييم الأداء المالي والمركز المالي للمجموعة ويتخذ القرارات الاستراتيجية.

إن القطاع التشغيلي هو مجموعة من الموجودات والعمليات التي:

- (١) تعمل في أنشطة تدر إيرادات.
- (٢) تقوم الإدارة باستمرار بتحليل نتائج عملياتها من أجل اتخاذ القرارات التي تتعلق بتخصيص الموارد وتقييم الأداء.
- (٣) التي تتوفر عنها معلومات مالية بشكل منفصل.

لدى المجموعة القسمين الاستراتيجيين التاليين، وهما قطاعان يتم رفع تقارير عنها ويتم تعريفهما واستخدامهما من قبل الرئيس التنفيذي عند مراجعة أداء المجموعة. يُقدم هذان القسمان منتجات وخدمات مختلفة وتدار بشكل منفصل بسبب خصائصها الأساسية المختلفة.

يصف الملخص التالي عمليات كل قطاع من القطاعين المُعد التقرير عنها:

القطاعات المعلن عنها عمليات

المشروبات تشمل منتجات المشروبات لدى المجموعة على منتجات الحليب والمشروبات الأخرى.
غير المشروبات تشمل المنتجات غير المشروبات لدى المجموعة بشكل رئيسي على الآيس كريم وصلصة الطماطم والجبن والوجبات الخفيفة.

٢٣-٣ ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية من خلال قسمة الربح العائد إلى مساهمي المجموعة، باستثناء أي تكاليف لخدمة حقوق الملكية بخلاف الأسهم العادية، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية.

تقوم ربحية السهم المخفضة بتعديل الأرقام المستخدمة في تحديد ربحية السهم الأساسية لمراعاة تأثير الفوائد بعد ضريبة الدخل وتكاليف التمويل الأخرى المرتبطة بالأسهم العادية المحتملة المخفضة، والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي من شأنها أن تكون قائمة بافتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

٤. تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة أن تطلق الإدارة أحكاماً وتقديرات وافترضاات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة بتاريخ التقرير. ومع ذلك، فقد يؤدي عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام الذي سيتأثر في الفترات المستقبلية.

تستند هذه التقديرات والافتراضات إلى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف وتُستخدم للحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى. يتم فحص التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل متواصل. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات أو في فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كانت التقديرات التي تغيرت تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

تشتمل الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، والتي تنطوي على مخاطر جوهريّة تؤدي إلى إحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية، على ما يلي:

(١) قياس منافع نهاية الخدمة المحددة

إن خطط منافع ما بعد الخدمة المحددة تمثل الالتزامات التي سيتم تسويتها في المستقبل بسبب الخدمات المقدمة من قبل الموظفين. وتتطلب هذه الترتيبات تقييمات اكنوارية لقياس هذه الالتزامات. يتعين على المجموعة إجراء الافتراضات المتعلقة بالمتغيرات مثل معدلات الخصم ومعدل الزيادة في الرواتب والأقدمية ومعدل الدوران وتكاليف الرعاية الصحية المستقبلية، عند الاقتضاء. يمكن أن يكون للتغيرات في الافتراضات الرئيسية أثر جوهري على التزامات المنافع المتوقعة وتكاليف منافع الموظفين المحددة اللاحقة. يتم فحص الافتراضات في تاريخ كل تقرير.

يتم خصم التزامات المنافع المحددة بسعر محدد بالرجوع إلى عائدات السوق ذات الصلة في نهاية فترة التقرير، على سندات الشركات عالية الجودة أو سندات الحكومة، في حال عدم وجود سوق لسندات الشركات عالية الجودة. يجب إبداء الأحكام عند وضع معايير للسندات الواجب إدراجها في العينة التي استخرج منها منحى العائد. تشتمل أهم المعايير الواجب أخذها بعين الاعتبار عند اختيار السندات على حجم السندات وجودة سندات الشركات وتحديد الاستثناءات المستبعدة، إن وجدت. راجع الإيضاح رقم ١٦ في هذه القوائم المالية الموحدة للاطلاع على الافتراضات المستخدمة.

(٢) موجودات حق الاستخدام ومطلوبات إيجارية

يتم تضمين خيارات التمديد والإنهاء في عدد من عقود الإيجار على مستوى المجموعة. ويتم استخدامها لزيادة المرونة التشغيلية من حيث إدارة الموجودات المستخدمة في عمليات المجموعة. عند تحديد مدة الإيجار، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم إدراج خيارات التمديد (أو الفترات بعد خيارات الإنهاء) فقط في مدة الإيجار إذا كان تمديد الإيجار (أو عدم إنجاءه) مؤكداً بشكل معقول.

بالنسبة لعقود إيجار الأراضي والمستودعات ومرافق المستودعات، تعتبر العوامل التالية عادة الأكثر صلة:

- إذا كانت هناك عقوبات جوهريّة للإنهاء (أو عدم التمديد)، فعادةً ما تكون المجموعة متأكدة بشكل معقول من التمديد (أو عدم الإنهاء).
- إذا كان من المتوقع أن يكون لأي أراضي قيمة جوهريّة متبقية، فعادةً ما تكون المجموعة متأكدة بشكل معقول من التمديد (أو عدم الإنهاء).
- خلاف ذلك، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار العوامل الأخرى بما في ذلك فترات الإيجار السابقة والتكاليف وتوقف العمل لاستبدال الأصل المؤجر.

يتم إدراج خيارات التمديد والإنهاء في عدد من عقود إيجار المجموعة. ويتم استخدامها لزيادة المرونة التشغيلية من حيث إدارة الموجودات المستخدمة في عمليات المجموعة.

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا كان هذا المعدل لا يمكن تحديده بسهولة وهذا هو الحال عموماً بالنسبة لعقود الإيجار في المجموعة، عندها يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر، حيث يمثل المعدل الذي يجب على المستأجر سداة لاقتراض المبالغ الضرورية للحصول على موجودات ذات قيمة مماثلة لموجودات حقوق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة بأحكام وضمان وشروط مماثلة.

(٣) قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية. تستند مصفوفة المخصصات مبدئياً إلى المعدلات السابقة لدى المجموعة. تقوم المجموعة بمعايرة المصفوفة لتعديل خيرة الخسارة الائتمانية السابقة مع المعلومات المستقبلية في تاريخ كل تقرير. إن المكونات الآتية لها أثر كبير على مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة: تعريف التخلف عن السداد، والزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، واحتمالية التخلف عن السداد، والتعرض للمخاطر عند التخلف عن السداد، والخسارة بافتراض التخلف عن السداد، وكذلك نماذج سيناريوهات الاقتصاد الكلي المستخدمة كمعلومات مستقبلية. تقوم المجموعة بانتظام بفحص النماذج والتحقق منها، وإضافة المدخلات إليها لتقليل أي فروق بين تقديرات الخسارة الائتمانية المتوقعة وخبرة الخسارة الائتمانية الفعلية. سيؤدي تغيير بنسبة ١٪ / -١٪ في معدل الخسارة إلى زيادة/ (انخفاض) الخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه السنة بمبلغ ٢,٨٤ مليون ريال سعودي. تم الإفصاح عن المعلومات حول الخسارة الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية للمجموعة في الإيضاح رقم ١٢-١ لهذه القوائم المالية الموحدة.

(٤) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمصنع والمعدات

تقوم الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمصنع والمعدات لغرض حساب الاستهلاك. ويُحدّد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات أو التلف المادي. تقوم الإدارة بفحص القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصاريف الاستهلاك المستقبلية عندما تعتقد الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة. في نهاية السنة، إذا زادت / نقصت الأعمار الإنتاجية بنسبة ١٪ مقابل الأعمار الإنتاجية الحالية مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن الربح للسنة سيكون أعلى أو أقل بمبلغ ١٨,١٢ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٢٩,٨٢ مليون ريال سعودي).

راجع الإيضاح رقم ٦ للحصول على مزيد من التفاصيل حول القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات ومصروف الاستهلاك.

٤. تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة (تتمة)

(٥) مخصص خسائر المخزون

تقوم المجموعة بإثبات مخصص لخسائر المخزون نتيجة لعوامل مثل بطء الحركة والخمول والتقاعد والأضرار المادية وما إلى ذلك. يتضمن تقدير هذه الخسائر مراعاة عوامل، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، إدخال نماذج أو تقنيات جديدة من قبل الشركة المصنعة والاتجاهات السابقة وظروف السوق الحالية والناشئة. في نهاية السنة، ستؤدي الزيادة/ (النقص) بنسبة ١٪ في معدل مخصص خسائر المخزون إلى نقص/ زيادة عكس قيد المخصص للسنة بمبلغ ٠,٥١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: زيادة/ نقص المخصص للسنة بمبلغ ٠,٧١ مليون ريال سعودي).

(٦) التقدير المتوقع للمرتجعات والمقابل المتغير لخصومات الكمية

تُقدّر المجموعة المرتجعات المتوقعة والمقابل المتغير الذي يجب إدراجه في سعر المعاملة لبيع البضائع مع خصومات الكمية للعقود التي تسمح للعميل بإرجاع البند. بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥، يتم إثبات الإيرادات إلى الحد الذي يُرجح معه عدم حدوث عكس قيد جوهري في قيمة الإيرادات المتراكمة المثبتة. لذلك، يتم تعديل مبلغ الإيرادات المثبت مقابل المرتجعات المتوقعة، والتي يتم تقديرها استنادًا إلى البيانات التاريخية.

إن تحديد ما إذا كان من المحتمل أن يحصل العميل على خصم كمية يعتمد على استحقاق العميل لخصومات الكمية، وعلى المشتريات المتراكمة. طبقت المجموعة على الأرجح طريقة المبلغ لتقدير خصومات الكمية المتوقعة للعقود. أي تغييرات جوهريّة في الخبرة مقارنةً بأنماط الشراء التاريخية واستحقاقات خصومات الكمية للعملاء ستؤثر على نسب خصومات الكمية المقدرة من قبل المجموعة.

تُحدّث المجموعة تقييمها للعوائد وخصومات الكمية المتوقعة سنويًا، ويتم تعديل المطلوبات المستحقة وفقًا لذلك. تُعدّ تقديرات العوائد وخصومات الكمية المتوقعة حساسةً تجاه التغيرات في الظروف، وقد لا تمثل خبرة المجموعة السابقة فيما يتعلق بالعوائد واستحقاقات خصومات الكمية العوائد واستحقاقات خصومات الكمية الفعلية للعملاء في المستقبل. قيّمت الإدارة أن أثر التغيير في الافتراض لن ينتج عنه أثر جوهري في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

(٧) تقدير القيمة القابلة للاسترداد للممتلكات والمصنع والمعدات

يتم فحص الممتلكات والمصنع والمعدات لتحري الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة بالمبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد وهي القيمة العادلة للأصل ناقصًا تكلفة البيع، أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. انظر الإيضاحين ٣-٨ و ٦-٥ للحصول على تفاصيل حول منهجية تقييم الانخفاض في القيمة.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥. معلومات المجموعة

تتضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة مما يلي:

الاسم	إيضاح	العلاقة	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس/ مكان العمل الرئيسي	نسبة حصة الملكية كما في ٣١ ديسمبر	نسبة حصة الملكية الفعلية المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر
شركة سدافكو البحرين المحدودة ("سدافكو البحرين") شركة سدافكو الأردنية للمواد الغذائية المحدودة ("سدافكو الأردن") شركة سدافكو الكويت للمواد الغذائية ذ.م.م ("سدافكو الكويت") شركة مليكوما ذ.م.م	٥-٥، ٤-٥ ٤-٥ ٤-٥، ٢-٥ شركة تابعة	شركة تابعة شركة تابعة شركة تابعة شركة تابعة	توزيع المواد الغذائية ومنتجات الألبان البيع بالتجزئة والتجارة والتوزيع للمواد الغذائية ومنتجات الألبان توزيع المواد الغذائية ومنتجات الألبان البيع بالتجزئة والتجارة والتوزيع لمنتجات الألبان	البحرين الأردن الكويت بولندا	٢٠٢٥ ٢٠٢٤ ٪١٠٠ ٪١٠٠ ٪١٠٠ ٪٤٩ ٪١٠٠ ٪١٠٠	٢٠٢٥ ٢٠٢٤ ٪١٠٠ ٪١٠٠ ٪١٠٠ ٪٤٩ ٪١٠٠ ٪١٠٠

١-٥ في ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤، وافق مساهمو شركة سدافكو قطر ذ.م.م. (سدافكو ومحمد الخليفي) بشكل متبادل على التصفية الطوعية، واتفقوا على توزيع الموجودات. وبناء على ذلك، قامت المجموعة بالمحاسبة عن استبعاد شركة سدافكو قطر ذ.م.م في قوائمها المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. خلال السنة، في ٧ نوفمبر ٢٠٢٥، تم الانتهاء من جميع الإجراءات المطلوبة للتصفية.

٢-٥ تعتبر المجموعة شركة سدافكو الكويت شركة تابعة بنسبة ١٠٠٪ حيث تمتلك حصة ملكية بنسبة ٥١٪ في الشركة المستثمر فيها من خلال أطراف ترشحها المجموعة.

٣-٥ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كانت الشركة الأم للمجموعة هي شركة مشاريع الكويت القابضة ("كيكو") والشركة الأم النهائية للمجموعة هي شركة الفتوح القابضة ش.م.ك (مقفلة)، وهما منشأتان يقع مقرهما في الكويت.

٤-٥ خلال السنة، وفقا لقرار صادر في ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٥، قرر مجلس إدارة المجموعة ("المجلس") التصفية الطوعية لثلاث من شركاتها التابعة الأجنبية وهي سدافكو الأردن وسدافكو البحرين وسدافكو الكويت، للانتقال من النموذج التشغيلي إلى نموذج التوزيع في هذه المناطق. يتم إدراج الموجودات الأساسية لهذه الشركات التابعة ضمن موجودات محتفظ بها للبيع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢٧ لمزيد من التفاصيل.

بعد نهاية السنة، اعتبارا من ١ يناير ٢٠٢٦، أبرمت المجموعة اتفاقية توزيع مع شركة مقرها الأردن.

٥-٥ نهاية السنة المالية للشركة وشركاتها التابعة هي ٣١ ديسمبر، باستثناء سدافكو البحرين التي تنتهي فيها السنة المالية في ٣١ مارس.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦. ممتلكات ومصنع ومعدات

فيما يلي الحركة في الممتلكات والمصنع والمعدات:

أرض ومبان وتحسينات على عقار مستأجر	آلات ومعدات	مركبات ومقطورات	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
٧٤٦,٨٣٩	١,٣٢٩,٨٣١	٢٧٥,٧٢٩	١٢٧,٩٨١	٦٠,٨٤٠	٢,٥٤١,٢٢٠
١,١١٣	٥٤٩	١٤٦	-	١٦٢,٧٥٣	١٦٤,٥٦١
-	-	(٤,٦٣٣)	-	-	(٤,٦٣٣)
(٣,٣٣٤)	(١,٧٧٦)	-	(١١١)	-	(٥,٢٢١)
(١٤,٠٠٣)	(٨,٦٩٦)	(٩,٠٨٦)	(٣٩٢)	-	(٣٢,١٧٧)
٢٦,٥١٥	٦٠,١٤٤	٢٩,٩٣٣	٣,٠٣٠	(١١٩,٦٢٢)	-
٢,١٢٢	(١,٢٥٦)	(٢,٥٦٣)	(١٣)	٥٤	(١,٦٥٦)
٧٥٩,٢٥٢	١,٣٧٨,٧٩٦	٢٨٩,٥٢٦	١٣٠,٤٩٥	١٠٤,٠٢٥	٢,٦٦٢,٠٩٤
٣٣١,٦٧٠	٨٨٣,٣٢٩	٢٢٤,٤٥٥	١٠٧,٤٠٢	-	١,٥٤٦,٨٥٦
١٧,٤٨٦	٦٣,٥٠٤	١٦,٦٧٧	٦,٠٦٤	-	١٠٣,٧٣١
٨٣٩	١٥,٠٩٩	-	٤٢١	-	١٦,٣٥٩
-	-	(٣,٩١٧)	-	-	(٣,٩١٧)
(٣,٢٢٢)	(١,٨٤٥)	-	(٨٩)	-	(٥,١٥٦)
(١٠,٣٦٥)	(٤,١٧٤)	(٦,٩٩٥)	(٣٨٣)	-	(٢١,٩١٧)
(١,٢٠٧)	(٣٤٨)	(٤,١٤٥)	(٢١٨)	-	(٥,٩١٨)
٣٣٥,٢٠١	٩٥٥,٥٦٥	٢٢٦,٠٧٥	١١٣,١٩٧	-	١,٦٣٠,٠٣٨
٤٢٤,٠٥١	٤٢٣,٢٣١	٦٣,٤٥١	١٧,٢٩٨	١٠٤,٠٢٥	١,٠٣٢,٠٥٦

صافي القيمة الدفترية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الاستهلاك المتراكم وخسارة الانخفاض في القيمة

كما في ١ يناير ٢٠٢٥

تكلفة الاستهلاك للسنة

تكلفة الانخفاض في القيمة للسنة (إيضاح ٥-٦)

استيعادات

شطب

تحويلات إلى موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع (الإيضاح ٥-٦ و ٢٤ و ٢٧)

فروق صرف العملات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداككو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦. ممتلكات ومصنع ومعدات (تتمة)

أرض ومبان وتحسينات على عقار مستأجر	آلات ومعدات	مركبات ومقطورات	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
٦٦٠,١٦٩	١,٢٨٦,٨٠٥	٢٨٢,٤٠٦	١٢٦,٩٢١	١٤,٢٨٥	٢,٣٧٠,٥٨٦
٨٤,٣٥١	٩٢١	-	٤	١١٩,٢٢٩	٢٠٤,٥٠٥
(١,١٤٧)	(١٠,٤٦٨)	(١٦,٨٠٦)	(٥٩٣)	-	(٢٩,٠١٤)
-	-	-	-	(٧٩٦)	(٧٩٦)
٥,٧١٩	٥٤,٠٢٤	٩,٩٥٨	٢,١١٨	(٧١,٨١٩)	-
(٢,٢٥٣)	(١,٤٥١)	١٧١	(٤٦٩)	(٥٩)	(٤,٠٦١)
٧٤٦,٨٣٩	١,٣٢٩,٨٣١	٢٧٥,٧٢٩	١٢٧,٩٨١	٦٠,٨٤٠	٢,٥٤١,٢٢٠
٣١٣,٩٤٦	٨٣٦,٠٦١	٢٢٣,٤١٣	١٠١,٤٠٢	-	١,٤٧٤,٨٢٢
٢٠,١٣٣	٥٨,٣٠٦	١٧,٢٦٦	٦,٨٣١	-	١٠٢,٥٣٦
(١,٠٦٦)	(٩,٨٠٢)	(١٦,٣٢٥)	(٥١٥)	-	(٢٧,٧٠٨)
(١,٣٤٣)	(١,٢٣٦)	١٠١	(٣١٦)	-	(٢,٧٩٤)
٣٣١,٦٧٠	٨٨٣,٣٢٩	٢٢٤,٤٥٥	١٠٧,٤٠٢	-	١,٥٤٦,٨٥٦
٤١٥,١٦٩	٤٤٦,٥٠٢	٥١,٢٧٤	٢٠,٥٧٩	٦٠,٨٤٠	٩٩٤,٣٦٤

التكلفة
كما في ١ يناير ٢٠٢٤
إضافات
استبعادات
شطب
تحويلات
فروق صرف العملات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الاستهلاك المتراكم
كما في ١ يناير ٢٠٢٤
المحمل للسنة
استبعادات
فروق صرف العملات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صافي القيمة الدفترية:
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦. ممتلكات ومصنع ومعدات (تنمة)

٦-١ تم توزيع تكلفة الاستهلاك للسنة على النحو التالي:

إيضاح	٢٠٢٥	٢٠٢٤
تكلفة الإيرادات	٦٩,٤٤٠	٦٥,٧٠٤
مصاريف بيع وتوزيع	٣٠,١٦٠	٣١,٥٧٤
مصاريف عمومية وإدارية	٢,٦٠٥	٢,٧١٧
	١٠٢,٢٠٥	٩٩,٩٩٥
العمليات المتوقفة	١,٥٢٦	٢,٥٤١
	١٠٣,٧٣١	١٠٢,٥٣٦

٦-٢ تتضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دفعات مقدمة إلى موردين لشراء آلات وسيارات والتكاليف المرتبطة بها بالإضافة إلى التكاليف المتكبدة المتعلقة بتحسينات على عقار مستأجر خلال السنة، والتي من المتوقع أن تكتمل خلال ٢٠٢٦.

٦-٣ خلال السنة، أجرت المجموعة عملية لإعادة تقييم الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للمصنع والآلات، وذلك بسبب قرار استبدال خطوط الإنتاج هذه بخطط جديدة ومتطورة بحلول نهاية سنة ٢٠٢٦. ونتيجة للممارسة التي قامت بها الإدارة، قامت المجموعة بتعديل القيم المتبقية، في حين تم تحديد الأعمار الإنتاجية المتبقية المعدلة على أنها تتراوح بين ١٠ إلى ١٥ شهراً.

أدى التغير في الأعمار الإنتاجية المقدرة إلى زيادة في مصاريف الاستهلاك. وبلغ أثر التعديل ٢,٢٢ مليون ريال سعودي على تكلفة الإيرادات للسنة الحالية. يقدر أثر التغير في التقديرات للفترات المستقبلية بمبلغ ٧,٤٤ مليون ريال سعودي على مدى العمر الإنتاجي المتبقي.

٦-٤ لا يتم التعهد بأي بنود من ممتلكات ومصنع ومعدات المجموعة كضمان بموجب أي ترتيبات مع أطراف خارجية كما في تاريخ التقرير.

٥-٦ الانخفاض في القيمة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أجرت الإدارة تقييماً للانخفاض في قيمة بعض وحدات توليد النقد بعد فحص التطورات التشغيلية والاعتبارات الاستراتيجية خلال الفترة. شمل التقييم:

- وحدة توليد النقد في مصنع الأيس كريم، حيث تم تحديد تغييرات في استخدام بعض الموجدات بعد تشغيل منشأة جديدة.
- وحدة توليد النقد في خطوط الإنتاج، مما يعكس تعديلات على استراتيجيات الإنتاج والمشتريات استجابةً لظروف السوق،
- وحدة توليد النقد في المستودعات، بعد ترشيد بعض المواقع.

وبناءً على هذا التقييم، تم تقييم إمكانية استرداد الموجدات ذات الصلة. ولم يُلاحظ أي مؤشرات تدل على انخفاض القيمة بالنسبة لوحدات توليد النقد الأخرى.

لغرض اختبار الانخفاض في قيمة الموجدات غير المالية، يتم تجميع الموجدات الأساسية معاً في أصغر مجموعة من الموجدات التي تولد تدفقات نقدية واردة من الاستخدام المستمر، والتي تكون مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الواردة من الموجدات الأخرى أو وحدات توليد النقد. حددت المجموعة المبالغ القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد من خلال تقييم القيمة العادلة ناقصاً تكلفة استبعاد الموجدات الأساسية. يعتبر التقييم على أنه المستوى ٣ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بسبب المدخلات التي لا يُمكن رصدها المستخدمة في التقييم.

أدى تقييم الانخفاض في القيمة إلى إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في ثلاث من وحدات توليد النقد، كما يلي:

(أ) بالنسبة لوحدة توليد النقد لمصنع الأيس كريم، والتي تشمل الآلات والمعدات والأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية، فإن القيمة الدفترية بمبلغ ٥,١٩ مليون ريال سعودي لها قيمة قابلة للاسترداد، بناءً على القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، بمبلغ ٠,٥٣ مليون ريال سعودي، مما ينتج عنه خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ ٤,٦٦ مليون ريال سعودي.

(ب) فيما يتعلق بوحدة توليد النقد لخطوط الإنتاج، والتي تشمل الآلات والمعدات والأراضي والمباني والتحسينات على عقار مستأجر، تم تقييم القيمة الدفترية بمبلغ ١٠,٧٥ مليون ريال سعودي مقابل قيمة قابل للاسترداد بمبلغ ٠,٤٥ مليون ريال سعودي، مما أدى إلى خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ ١٠,٣١ مليون ريال سعودي.

(ج) بالنسبة لوحدة توليد النقد للمستودعات والموجدات المرتبطة بها، والتي تتكون من الآلات والمعدات والأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية، فقد انخفضت القيمة الدفترية بالكامل بمبلغ ١,٣٩ مليون ريال سعودي، لعدم وجود أي قيمة قابل للاسترداد. وبناءً على ذلك، بلغ مجموع خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة خلال السنة ١٦,٣٦ مليون ريال سعودي.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦. ممتلكات ومصنع ومعدات (تتمة)

٥-٦ الانخفاض في القيمة (تتمة)

تم توزيع نفقات الانخفاض في القيمة للسنة وفقا للطبيعة الأساسية لوحدة توليد النقد على النحو التالي:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
تكلفة الإيرادات	٢١	١٤,٩٧٠
مصاريف بيع وتوزيع	٢٢	٨٥٢
	١٥,٨٢٢	-
العمليات المتوقعة	٢٧	٥٣٧
	١٦,٣٥٩	-

منهجية التقييم

تعاقبت المجموعة مع مقيم مستقل، والتي طبقت نهج القيمة المتبقية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٣.

يقوم الفريق المالي بمراجعة التقييمات، تحت إشراف المدير المالي، ويشمل ذلك التحقق من المدخلات الرئيسية، ومقارنتها بتقييمات السنة السابقة، وإجراء مناقشات مع المُقيّم/الشركة المصنعة. صُنِّفت قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى ٣ نظراً لوجود مدخلات هامة لا يمكن رصدها.

تضمنت الافتراضات الرئيسية تقدير تكلفة الاستبدال، ومقارنة القيم المتبقية للموجودات المماثلة، وتقدير عامل القيمة المتبقية للموجودات قيد النظر، وربط تكاليف الاستبدال المحددة بالقيم المتبقية. يشير تحليل الحساسية إلى أن التغير بنسبة ١٪ في افتراض القيمة المتبقية من شأنه أن يغير خسارة الانخفاض في القيمة بحوالي ٠,٠١ مليون ريال سعودي. لم تلاحظ الإدارة أي تغييرات أخرى محتملة بشكل معقول من شأنها أن تؤدي إلى تجاوز القيم الدفترية للقيم القابلة للاسترداد.

٧. عقود إيجار

تقوم المجموعة باستئجار مختلف المتاجر والمكاتب والسيارات. وعادة ما تكون عقود الإيجار لفترات ثابتة من ٢ إلى ٣٥ سنوات. ويتم التفاوض على شروط الإيجار على أساس فردي وتحتوي على مجموعة واسعة من الشروط والأحكام المختلفة. لا تفرض اتفاقيات الإيجار أي تعهدات، ولكن لا يجوز استخدام الموجودات المؤجرة كضمان لأغراض الاقتراض.

يتم إثبات عقود الإيجار باعتبارها أصل حق الاستخدام وباعتبارها مطلوبات مقابلة في تاريخ إتاحة الأصل المؤجر للاستخدام من قبل المجموعة. يتم توزيع كل دفعة إيجار بين المطلوبات وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة على مدى فترة الإيجار بحيث يتم تحقيق معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. يتراوح المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي الذي تطبقه المجموعة على المطلوبات الإيجارية من ٢,٥٦٪ إلى ٨,٠٢٪ (٢٠٢٤: ٢,٥٦٪ إلى ٨,٠٧٪).

فيما يلي المبالغ المثبتة في قائمة المركز المالي الموحدة فيما يتعلق بموجودات حق الاستخدام والمطلوبات الإيجارية:

١-٧ موجودات حق الاستخدام

أراض	مبان	سيارات	المجموع
٣٩,٤٠٢	٣,٨٨٧	١٩,١٩٤	٦٢,٤٨٣
١,٨٧٠	-	٥٤٩	٢,٤١٩
(٢,٦٤٠)	(٢,٧٤٦)	(٦,٩١٤)	(١٢,٣٠٠)
-	(١٦)	(٢٨)	(٤٤)
٣٨,٦٣٢	١,١٢٥	١٢,٨٠١	٥٢,٥٥٨
٢١,١٣٦	٢٠,٤٨٦	١١,٨٠٦	٥٣,٤٢٨
(٣,١٤١)	(١,٩٢٥)	(٩,٠٩٧)	(١٤,١٦٣)
(٣٦)	(٦١٠)	-	(٦٤٦)
-	(٧١٥)	-	(٧١٥)
-	-	١٠٨	١٠٨
٥٦,٥٩١	١٨,٣٦١	١٥,٦١٨	٩٠,٥٧٠

كما في ١ يناير ٢٠٢٤

إضافات

تكلفة الاستهلاك للسنة

فرق صرف العملات

القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إضافات*

تكلفة الاستهلاك للسنة

إنهاء

تحويلات إلى موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع (إيضاح ٢٧)

فرق صرف العملات

القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

* تتضمن الإضافات خلال السنة التكاليف المباشرة الأولية المدفوعة كجزء من إبرام عقود إيجار جديدة للأراضي والمباني بمبلغ ٢٠,٤٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: لا شيء).

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧. عقود إيجار (تتمة)

٢-٧ مطلوبات إيجارية

فيما يلي الحركة في المطلوبات الإيجارية خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦٤,٠٣٣	٥٣,٢٧٤	التزام إيجار في بداية السنة
٢,٤١٩	٣٣,٠٣٣	إضافات
(١٥,٣٢٩)	(١٨,٢٤٦)	مدفوعات خلال السنة
٢,٦٨٤	٣,٤٤٦	تكاليف تمويل محملة خلال السنة
-	(٨٩٧)	إنهاء
-	(٥٨٤)	تحويلات إلى مطلوبات مرتبطة بتحويلات إلى موجودات مصنفة كمحفظ بها للبيع (إيضاح ٢٧)
(٥٣٣)	٣٦٥	فروق صرف العملات
٥٣,٢٧٤	٧٠,٣٩١	مطلوبات إيجارية في نهاية السنة

تم الإفصاح عن التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة المتعلقة بالتزامات الإيجار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ في الإيضاح رقم ٣٢.

تنقسم المطلوبات الإيجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى الجزء المتداول والجزء غير المتداول على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٠,٠٤٩	١٢,٨١٩	متداولة
٤٣,٢٢٥	٥٧,٥٧٢	غير متداولة
٥٣,٢٧٤	٧٠,٣٩١	

فيما يلي آجال الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار مع القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الحد الأدنى للمدفوعات	القيمة الحالية للمدفوعات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الحد الأدنى للمدفوعات	القيمة الحالية للمدفوعات
٨,٨٠٣	٩,٩٨١	١٣,٢٢٨	١٥,٨٧١	٣٨,٧٥٤	أقل من سنة واحدة
١٥,٧٥٧	٢٢,٠١٥	٣١,٥٢٢	٣٦,٥٣٠	٩١,١٥٥	من سنة واحدة إلى ٥ سنوات
٢٨,٧١٤	٤٢,٥٨٧	٢٥,٦٤١	(٢٠,٧٦٤)	٧٠,٣٩١	أكثر من خمس سنوات
٥٣,٢٧٤	٧٤,٥٨٣	٧٠,٣٩١	٧٠,٣٩١	٧٠,٣٩١	المجموع
-	(٢١,٣٠٩)	-	(٢٠,٧٦٤)	٧٠,٣٩١	ناقصاً: نفقات مالية
٥٣,٢٧٤	٥٣,٢٧٤	٧٠,٣٩١	٧٠,٣٩١		

٣-٧ فيما يلي المبالغ المثبتة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٢,٣٠٠	١٤,١٦٣	تكلفة استهلاك موجودات حق الاستخدام
٢,٦٨٤	٣,٤٤٦	تكاليف تمويل على مطلوبات إيجارية
١٧,٧٨٤	١٥,٤٠٦	مصاريف مرتبطة بالإيجارات قصيرة الأجل (مدرجة في تكلفة الإيرادات - الإيضاح رقم ٢١، ومصاريف بيع وتوزيع - الإيضاح رقم ٢٢، ومصاريف عمومية وإدارية - الإيضاح رقم ٢٣)

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧. عقود إيجار (تتمة)

٣-٧ فيما يلي المبالغ المثبتة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة:

تم توزيع استهلاك موجودات حق الاستخدام للسنة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
١,٤٨٨	١,٧٩٩	٢١	تكلفة الإيرادات
٨,٣٣٩	١٠,٨١٩	٢٢	مصاريف بيع وتوزيع
٩٨٢	٩٣١	٢٣	مصاريف عمومية وإدارية
١٠,٨٠٩	١٣,٥٤٩		
١,٤٩١	٦١٤	٢٧	العمليات المتوقعة
١٢,٣٠٠	١٤,١٦٣		

تبلغ تكلفة التمويل على المطلوبات الإيجارية المتعلقة بالعمليات المتوقعة ٠,٠٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٠,٠٥ مليون ريال سعودي).

٨. موجودات غير ملموسة

فيما يلي الحركة في الموجودات غير الملموسة خلال السنة:

برمجيات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع	التكلفة:
-	٦,١٧٠	٦,١٧٠	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
٦٤٦	٢,٠٢٩	٢,٦٧٥	إضافات
٧,١٤٣	(٧,١٤٣)	-	تحويلات
٧,٧٨٩	١,٠٥٦	٨,٨٤٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٧٧	٩,٩٨١	١٠,٠٥٨	إضافات
٧٥٥	(٧٥٥)	-	تحويلات
٨,٦٢١	١٠,٢٨٢	١٨,٩٠٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-	-	-	إطفاء متراكم
-	-	-	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
٣١	-	٣١	مطفأة خلال السنة
٣١	-	٣١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٥٨٠	-	١,٥٨٠	إطفاء خلال السنة
١,٦١١	-	١,٦١١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٧,٠١٠	١٠,٢٨٢	١٧,٢٩٢	القيمة الدفترية:
٧,٧٥٨	١,٠٥٦	٨,٨١٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تم توزيع الإطفاء على الموجودات غير الملموسة للسنة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	١,١٤٧	تكلفة الإيرادات
-	٤	مصاريف بيع وتوزيع
٣١	٤٢٩	مصاريف عمومية وإدارية
٣١	١,٥٨٠	

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الموجودات الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨٧,١٣٨	٣٨,٩٠٤	استثمار في صكوك

٩-١ استثمرت المجموعة مبلغ ٣٨ مليون ريال سعودي في صكوك الشريحة الأولى، الصادرة عن مصرف الراجحي، بقيمة اسمية بمبلغ ١,٠٠٠ ريال سعودي لكل شهادة. وتحمل الصكوك هامش ربح بنسبة ٥,٥٪ سنوياً ويتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن الصكوك مدرجة في تداول ويتم تداولها بنشاط في السوق. وبلغت القيمة العادلة للصكوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,٠٢٣,٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٠٠١ ريال سعودي) لكل شهادة.

٩-٢ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بنصفية استثماراتها في الصكوك الصادرة عن شركة إمكان المالية، والتي بلغت قيمتها ٥٠ مليون ريال سعودي وقيمتها الاسمية ١٠٠٠ ريال سعودي لكل صك. تم إصدار الصكوك بهامش ربح سنوي بنسبة ٥,١٪، وصُنفت قيمتها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وبيعت الصكوك بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي (١٠٠٠ ريال سعودي لكل شهادة).

٩-٣ تم إدراج المعلومات المتعلقة بتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق، وقياس القيمة العادلة، في الإيضاحين ٣٢ و ٣٤ على التوالي.

١٠. مخزون

يتكون المخزون مما يأتي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٠٨,٨٩٦	٢٩٧,٢٠٩	مواد أولية
٢٧,٧١٠	٤٥,٦٢٤	مواد تعبئة وتغليف
١٤٧,٢٩٥	١٥٤,٨١٠	بضائع جاهزة
١٤,٣٦٠	١٤,١٣٨	قطع غيار ولوازم وغيرها
٢٨,٦٤٤	٤٠,٦٦٧	بضائع بالطريق
٥٢٦,٩٠٥	٥٥٢,٤٤٨	
(٧٠,٦٦٣)	(٥٠,٤٨٣)	قصاً: مخصص مخزون (إيضاح ١٠-١)
٤٥٦,٢٤٢	٥٠١,٩٦٥	

١٠-١ كانت الحركة في مخصص المخزون كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤١,١٣٧	٧٠,٦٦٣	الرصيد في بداية السنة
٢٩,٥٢٦	(٢٠,١٨٠)	(عكس قيد مخصص) / نفقات الانخفاض في القيمة للسنة
٧٠,٦٦٣	٥٠,٤٨٣	الرصيد في نهاية السنة

١٠-٢ يعتمد مخصص المخزون على طبيعة المخزون وجدول أعمارته وانتهائه وتوقع المبيعات بناء على الاتجاهات التاريخية وعوامل نوعية أخرى.

١١. مبالغ مدفوعة مقدماً وُذِم مدينة أخرى

تتكون المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٩,١٩٣	١٨,٤٦٧	مبالغ مدفوعة مقدماً
١٦,٧١٧	١٧,٦٠٨	سلف إلى موظفين
١٩,٣٩٣	١٣,٣١٦	دفعات مقدمة إلى موردين
١٧,٨٠٧	٥,٣٣٦	ودائع الضمان وغيرها
٧٣,١١٠	٥٤,٧٢٧	

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدا فكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٢. ذمم مدينة تجارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣١٥,٢٠١	٣٣٦,١٩٥	ذمم مدينة تجارية
(٢٥,٩٧٨)	(١٧,٣٢٥)	قصاصاً: مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية (إيضاح ١٢-١)
٢٨٩,٢٢٣	٣١٨,٨٧٠	

إن الذمم المدينة التجارية غير محملة بفائدة ويتم تصنيفها كموجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة.

١٢-١ فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٩,٠١٧	٢٥,٩٧٨	الرصيد في بداية السنة
(٣,٠٣٩)	(٣,٦٥٦)	عكس قيد نفقات الانخفاض في القيمة للسنة
-	(٤,٢٤٦)	تحويلات إلى موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
-	(٧٥١)	فروق صرف العملات
٢٥,٩٧٨	١٧,٣٢٥	الرصيد في نهاية السنة

لا تحصل المجموعة على ضمانات مقابل الذمم المدينة وبالتالي فإن الغالبية العظمى من الذمم المدينة غير مضمونة. ومع ذلك، من المتوقع أن تكون الذمم المدينة غير منخفضة القيمة قابلة للاسترداد بناءً على الخبرة السابقة. راجع الإيضاح رقم ٣٢ حول مخاطر الائتمان الخاصة بالذمم المدينة التجارية، والذي يشرح كيفية إدارة المجموعة وقياسها لجودة ائتمان الذمم المدينة التجارية.

تتضمن الذمم المدينة التجارية مبلغ ٠,٢٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٠,٣٢ مليون ريال سعودي) مطلوب من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٩).

يتضمن مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية للسنة على العمليات المتوقعة مبلغ ١,١٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٠,١٧ مليون ريال سعودي).

١٣. استثمارات قصيرة الأجل

تتكون الاستثمارات قصيرة الأجل مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٢٢,٧٥٢	١٤٠,٦٢٣	ودائع مرباحة قصيرة الأجل
		(أ) تمثل ودائع المرباحة قصيرة الأجل ودائع لدى البنوك المحلية التي يكون تاريخ استحقاقها الأصلي أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من اثني عشر شهراً من تاريخ الاستثمار.
		(ب) تتراوح أرباح ودائع المرباحة قصيرة الأجل من ٤,٨٠٪ إلى ٥,٧٨٪ سنوياً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥,١٥٪ إلى ٥,٥٥٪ سنوياً).
		(ج) تتم الاستثمارات مع بنوك ذات تصنيفات ائتمانية جيدة عند Aa3 بناءً على التصنيفات الائتمانية لوكالة موديز.

١٤. نقد وما يماثله

يتكون النقد وما يماثله كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٢,٥٣٥	١,١٠٠	نقد في الصندوق
٥٣,٩٤٢	٤٦,٦١٠	نقد لدى البنوك
٤٠١,٣١٩	٤١٦,٥٢١	ودائع مرباحة قصيرة الأجل - ذات تاريخ استحقاق أصلي أقل من ثلاثة أشهر
٤٦٧,٧٩٦	٤٦٤,٢٣١	

(أ) تتراوح أرباح ودائع المرباحة قصيرة الأجل من ٤,٢٠٪ إلى ٥,٦٠٪ سنوياً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤,٨٪ إلى ٥,٨٪ سنوياً).

(ب) في ٣١ ديسمبر، تمثل القيمة الدفترية للأرصدة البنكية (المدرجة أعلاه) ودائع المرباحة قصيرة الأجل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات أو تحسينات ائتمانية أخرى، ولم يعتبر أي من الأرصدة منخفضة القيمة في تاريخ التقرير.

١٥. رأس المال والاحتياطيات

١-١٥ رأس المال

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، بلغ رأس مال الشركة ٣٢٥ مليون ريال سعودي، ويتكون من ٣٢,٥ مليون سهم مدفوع بالكامل بمبلغ ١٠ ريال سعودي لكل سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٢٥ مليون ريال سعودي، ويتكون من ٣٢,٥ مليون سهم بمبلغ ١٠ ريال سعودي لكل سهم). يتضمن رأس مال الشركة أسهم خزينة مستحوذ عليها خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠٢٥.

٢-١٥ احتياطي أسهم خزينة

يتكون احتياطي أسهم الخزينة للشركة من تكلفة أسهم الشركة التي تحتفظ بها الشركة.

في ١٧ ديسمبر ٢٠٢٤، وافق مساهمو الشركة في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية على إعادة شراء أسهم خزينة سارية حتى ١٧ ديسمبر ٢٠٢٥. فإن الحركة في احتياطي أسهم الخزينة هي كما يلي:

عدد أسهم الخزينة	سنة إعادة الشراء	متوسط السعر (ريال سعودي)	٢٠٢٥	٢٠٢٤
الرصيد في بداية السنة	٢٠١٩	١٠٣,١٢	٥١,٥٥٩	٥١,٥٥٩
مشتريات خلال السنة	٢٠٢٥	٢٥١,٩٥	١٠,١٠٩	-
الرصيد في نهاية السنة			٦١,٦٦٨	٥١,٥٥٩

٣-١٥ احتياطي آخر

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، أنشأت الشركة احتياطي اختياري بناء على قرار المساهمين، حيث تقوم الشركة بتحويل عشرة في المائة من أرباحها العائدة إلى مالكي الشركة كل سنة. خلال ٢٠٢٤، أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ١٧ سبتمبر ٢٠٢٤ بتحويل رصيد الاحتياطي إلى الأرباح المبقة. ثم وافقت الجمعية العمومية غير العادية على تحويل الاحتياطيات الأخرى إلى الأرباح المبقة في اجتماعها المنعقد في ١٢ ديسمبر ٢٠٢٤.

٤-١٥ احتياطي نظامي

كان الاحتياطي النظامي المدرج في القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مطلوباً بموجب النظام الأساسي السابق للشركة. ومع ذلك، بعد التعديلات على النظام الأساسي للشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم إلغاء شرط تجنيب احتياطي نظامي. خلال ٢٠٢٤، أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ١٧ سبتمبر ٢٠٢٤ بتحويل رصيد الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقة. ثم وافقت الجمعية العمومية غير العادية على تحويل الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقة في اجتماعها المنعقد في ١٢ ديسمبر ٢٠٢٤.

٥-١٥ احتياطي تحويل عملات أجنبية

يشتمل الاحتياطي على جميع فروق العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل القوائم المالية للعمليات الأجنبية.

١٦. التزامات منافع الموظفين

تُدير المجموعة خطة منافع نهاية الخدمة للموظفين غير الممولة المعتمدة لموظفيها كما يتطلب نظام العمل السعودي. يستند استحقاق هذه المنافع إلى آخر راتب مسحوب للموظفين ومدة الخدمة، بشرط إكمال الحد الأدنى من فترة الخدمة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، أجرت الإدارة ممارسة اكتوارية مستقلة لضمان كفاية مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين وفقاً للقواعد المنصوص عليها في نظام العمل السعودي باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٦. التزامات منافع الموظفين (تتمة)

(١) الحركة في التزام المنافع المحددة

يوضح الجدول التالي تسوية بين الرصيد الافتتاحي والرصيد الختامي لمنافع نهاية الخدمة للموظفين:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
الرصيد في بداية السنة	١٥٨,٤٨٧	١٥٤,٠٥٤
تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة التمويل المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة	٢٠,٥٤٧	١٧,٥٥٦
تكلفة الخدمة	٨,٥١٢	٧,١٣٣
تكلفة تمويل	٢٩,٠٥٩	٢٤,٦٨٩

مدرجة في الدخل الشامل الآخر

- مكاسب اكتوارية ناتجة عن تعديل الخبرة

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
أخرى	(١٢,٢٥٩)	(١٦,٦٤٥)
منافع مدفوعة	(١,٩٦٦)	-
تحويلات إلى مطلوبات مرتبطة بموجودات مصنفة كمحفظ بها للبيع (إيضاح ٢٧)	٧١	-
فروق صرف العملات	١٧١,٠٩٢	١٥٨,٤٨٧
الرصيد في نهاية السنة		

(٢) افتراضات اكتوارية

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية في تاريخ التقرير (يتم التعبير عنها كمتوسطات مرجحة).

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
معدل الخصم %	%٥,٤٦	%٥,٦٥
معدل الزيادة المستقبلية في الرواتب %	%٥,٤٦	%٥,٦٥

تستند الافتراضات المتعلقة بالوفيات المستقبلية إلى الإحصاءات المنشورة وجدول الوفيات. تبلغ مدة المتوسط المرجح لالتزام المنافع المحددة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٩,٩٨ سنوات (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠,٠٩ سنوات).

(٣) تحليل الحساسية

إن التغيرات المحتملة المعقولة في تاريخ التقرير على أحد الافتراضات الاكتوارية ذات الصلة، مع ثبات الافتراضات الأخرى، كان من الممكن أن تؤثر على التزام المنافع المحددة وفقا للمبالغ المبينة أدناه:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
معدل الخصم (حركة بنسبة ٠,٥%)	(٧,٦٤٢)	٧,٣٠٤
زيادات الرواتب المستقبلية (حركة بنسبة ٠,٥%)	٨,٦٤٦	(٧,٨٢٦)

مع أن التحليل لا يراعي التوزيع الكامل للتدفقات النقدية المتوقعة في إطار الخطأ، لكنه يوفر مقارنة لحساسية الافتراضات المبينة.

(٤) تحليل الاستحقاق

فيما يلي آجال الاستحقاق غير المخصومة لالتزامات منافع الموظفين:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
البند		
خلال سنة واحدة	١٧,٦٥٣	١٥,٩٠٠
من سنة واحدة إلى سنتين	٩,٣٨٩	٧,٩٩٩
من سنتين إلى ٥ سنوات	٣٦,٧٨٩	٣٦,٣٨٩
أكثر من ٥ سنوات	٢٥٢,٠١٥	٢٣٨,٥٩٢

(٥) تبلغ تكلفة الخدمة الحالية الموحدة المتوقعة وتكلفة التمويل للسنة التالية ٢٨,٦٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٢٦,٣٠ مليون ريال سعودي).

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٧. ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

تتكون الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٨٦,٥٠٣	٢٠١,١٢٢	ذمم دائنة تجارية
٦٥,٦٠٥	٩٧,٤٤٤	ذمم دائنة أخرى
٢٥٢,١٠٨	٢٩٨,٥٦٦	

لدى المجموعة ترتيب تمويل للموردين، بموجب عرض مقدم تمويل خارجي، وفقاً لتقدير الموردين المشاركين، تسوية مبكرة للفواتير التجارية المعتمدة. بموجب هذا الترتيب، يقوم مقدم التمويل بدفع المبلغ للمورد، وتقوم المجموعة بتسوية الالتزام ذي الصلة مع مقدم التمويل في تاريخ استحقاق الفاتورة.

لا يغير هذا الترتيب الشروط التجارية الأساسية المتفق عليها مع الموردين، كما أنه لا يعدل توقيت أو مبلغ التزامات السداد للمجموعة تجاه الموردين أو مقدمي التمويل. وبناءً على ذلك، يستمر تصنيف الأرصدة ذات الصلة ضمن ذمم دائنة تجارية ويتم عرضها ضمن نفس البند على أنها ذمم دائنة تجارية أخرى.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم إدراج ذمم دائنة تجارية بمبلغ ٥١,٣٧ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٥٧,٣٢ مليون ريال سعودي) بموجب هذا الترتيب. تظل شروط الدفع لهذه المطلوبات متوافقة مع تلك الذمم الدائنة التجارية الأخرى غير المدرجة في الترتيب وتقع ضمن نفس نطاق تواريخ استحقاق الدفع للذمم الدائنة التجارية القابلة للمقارنة خارج الترتيب.

لم تقدم المجموعة ضمانات أو رهونات إلى مقدم التمويل، ولا توجد تعهدات أو شروط أخرى من شأنها أن تؤثر على وصولها إلى التسهيلات.

وتراقب المجموعة الترتيب تحسباً لأي تغيير في الشروط أو مستويات الاستخدام، مما قد يتطلب إعادة تقييم التصنيف أو إفصاحات إضافية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧، بما في ذلك آثار الترتيب على مطلوبات المجموعة وتدفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة.

١٨. مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

تتكون المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى مما يأتي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨٩,٥٣٢	١٠٦,٢٥٣	مستحقات متعلقة بالتسويق
١٠١,٨٧٦	١٠٦,٠٢٦	مستحقات متعلقة بالموظفين
٦٣,٤٦٧	٥٩,١٩٠	مستحقات الإيجار والمرافق
١٢,٦٦٤	١٣,٤٠٩	ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع
٨٤,٢٧١	٨٥,٤٤٧	مستحقات أخرى
٣٥١,٨١٠	٣٧٠,٣٢٥	

١٩. الزكاة وضريبة الدخل

١-١٩ مكونات الوعاء الزكوي

في ١٢ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٢ مارس ٢٠٢٤)، تمت الموافقة على الأنظمة الجديدة لجباية الزكاة ("أنظمة الهيئة المعدلة")، بحيث تصبح سارية المفعول اعتباراً من السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤. وقد أوضحت أنظمة الهيئة المعدلة بعض متطلبات الامتثال للزكاة وطرق احتساب الزكاة وخاصة فيما يتعلق باحتساب الوعاء الزكوي.

خلال ٢٠٢٤، طبقت المجموعة الأنظمة الجديدة لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة")، وبناءً على ذلك حسبت الوعاء الزكوي والتزام الزكاة وفقاً للمبادئ التوجيهية الجديدة.

تقدم الشركة إقرارها الزكوي على أساس موحد. تتكون المكونات الرئيسية للوعاء الزكوي للشركة وشركاتها التابعة وفق نظام الزكاة وضريبة الدخل من حقوق المساهمين والمخصصات في بداية السنة وصافي الربح المعدل مخصوماً منها الاقتطاعات لصافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات والاستثمارات وبنود أخرى محددة.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٩. الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

١-١٩ مكونات الوعاء الزكوي (تتمة)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٨٠٧,٢٥٠	١,٧٤٢,٧٠٩	حقوق المساهمين في نهاية السنة
١٥٨,٤٨٧	١٧١,٠٩٢	مخصصات في نهاية السنة
٢٦,٢٩٠	٤٦,٦٦٩	مطلوبات غير متداولة في نهاية السنة
(١,١٣٨,٨٢٤)	(١,٠٩٧,٦٧٨)	موجودات غير متداولة قابلة للخصم في نهاية السنة
-	-	فائض المطلوبات المتداولة عن الموجودات المتداولة
٨٥٣,٢٠٣	٨٦٢,٧٩٢	الوعاء الزكوي التقريبي
٨٨٢,١٢٥	٨٨٩,٦٠٢	الوعاء الزكوي محتسب بنسبة ٣٥٤/٣٦٥ (٢٠٢٤: ٣٥٤/٣٦٦)
٥٠٧,٠٦٢	٥١٣,٤٠٢	الحد الأدنى (أي الربح للسنة)
١,٨٣٦,٣٠٠	١,٧٧٢,٥٨٦	الحد الأقصى (أي صافي حقوق الملكية)
٨٨٢,١٢٥	٨٨٩,٦٠٢	الوعاء الزكوي وفقاً للأنظمة الجديدة
٢٢,٨٠١	٢٦,٣٠٠	مخصص الزكاة للسنة

٢-١٩ المحمل للسنة

يتكون المحمل للسنة مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٢,٨٠١	٢٦,٣٠٠	الزكاة المحملة
١,٠٩٨	(٨٨٦)	(عكس قيد ضريبة دخل محملة) / ضريبة دخل محملة
٢٣,٨٩٩	٢٥,٤١٤	

٣-١٩ الزكاة وضريبة الدخل المستحقة

فيما يلي حركة الزكاة وضريبة الدخل المستحقة:

المجموع	ضريبة الدخل	الزكاة	
٢٧,٨٢٧	-	٢٧,٨٢٧	في ١ يناير ٢٠٢٤
٢٣,٨٩٩	١,٠٩٨	٢٢,٨٠١	المحمل للسنة
(٢٧,٣٩١)	(١,٠٩٨)	(٢٦,٢٩٣)	مدفوعات خلال السنة
٢٤,٣٣٥	-	٢٤,٣٣٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٥,٤١٤	(٨٨٦)	٢٦,٣٠٠	محمل / (عكس قيد محمل) للسنة
(٢٤,٢٢٢)	٨٨٦	(٢٥,١٠٨)	(مدفوعات) / استرداد خلال السنة
٢٥,٥٢٧	-	٢٥,٥٢٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤-١٩ وضع الربوط

الزكاة على الشركة والشركات التابعة الأخرى في دول مجلس التعاون الخليجي

تم الانتهاء من ربوط الزكاة للسنوات حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). قدمت الشركة إقرارها الزكوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وحصلت على شهادة زكاة صالحة حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٦.

ضريبة دخل على شركة مليكوما إس بي زد أو

قدمت شركة مليكوما إس بي زد أو إقرارات ضريبة الدخل لجميع السنوات حتى ٢٠٢٥، وقامت بتسوية مطلوباتها الضريبية وفقاً لذلك.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٩. الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

٤-١٩ وضع الربوط (تتمة)

ضريبة دخل على شركة سدافكو الأردن

تم الانتهاء من ربوط ضريبة الدخل للسنوات حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مع السلطات الضريبية. قدمت شركة سدافكو الأردن إقرارات ضريبة الدخل لجميع السنوات حتى ٢٠٢٤ إلى السلطات الضريبية.

٥-١٩ الركيزة الثانية

في ٢٠٢١، اتفقت منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية، ضمن إطارها الشامل لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح، على حلّ ذي ركيزتين لمعالجة التحديات الضريبية الناشئة عن رقمنة الاقتصاد. وقد طرحت المنظمة قواعد نموذجية عالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي (الركيزة الثانية)، والتي بموجبها تخضع مجموعات المنشآت متعددة الجنسيات التي تتجاوز إيراداتها الموحدة ٧٥٠ مليون يورو، إلى حد أدنى من معدل الضريبة الفعلي الذي يبلغ ١٥٪ في كل بلد تعمل فيها. وتعمل قواعد منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية من خلال ثلاث آليات فرض رئيسية: الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية، وقاعدة إدراج الدخل، وقاعدة الأرباح غير الخاضعة للضريبة.

تشكل سدافكو جزءاً من مجموعة شركات متعددة الجنسيات ومقرها في الكويت والتي تشكل المنشأة الأم النهائية وبالتالي فهي ضمن نطاق الركيزة الثانية من مشروع مكافحة تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح لمنظمة التعاون والتنمية الاقتصادية.

تعمل المجموعة في العديد من البلدان التي دخل فيها تشريع الركيزة الثانية حيز التنفيذ في ٢٠٢٥، بما في ذلك البحرين والكويت وبولندا. أجرت المنشأة الأم النهائية تقييماً أولياً لتعرض المجموعة المحتمل لضرائب الدخل للركيزة الثانية في هذه البلدان. وبناء على هذا التقييم، فإن البلدان التي تعمل فيها المجموعة والتي تم فيها سن تشريع الركيزة الثانية هي في وضع خسارة حسب قواعد مكافحة تآكل الوعاء الضريبي العالمي.

تواصل المجموعة مراقبة التطورات التشريعية في المملكة العربية السعودية والأردن لتقييم أي أثر مستقبلي على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٢٠. إيرادات

تتكون الإيرادات للسنة مما يلي:

٢٠٢٥	٢٠٢٤
١,٦١٤,١١٨	١,٥٥٨,٥٢٤
١,٣٨٥,٢٨٢	١,٢٩٩,١٢٨
٢,٩٩٩,٤٠٠	٢,٨٥٧,٦٥٢

إيرادات من بيع منتجات المشروبات

إيرادات من بيع منتجات غير المشروبات

تصنيف الإيرادات من العقود مع العملاء

الأسواق الجغرافية الأساسية

٢٠٢٥	٢٠٢٤
٢,٣١٦,٣٢٣	٢,٣٢٧,٥٠٦
٦٨٣,٠٧٧	٥٣٠,١٤٦
٢,٩٩٩,٤٠٠	٢,٨٥٧,٦٥٢

المملكة العربية السعودية

خارج المملكة العربية السعودية

٢١. تكلفة الإيرادات

تتكون تكلفة الإيرادات للسنة مما يلي:

إيضاح	٢٠٢٥	٢٠٢٤
٦	١,٦٤٥,٥٦٨	١,٤٠٢,٧٢٧
	١٣٦,١٦٧	١٤٢,٥٤٣
	٦٩,٤٤٠	٦٥,٧٠٤
	٢١٤,٢٨١	٢٠٤,٩٥٣
	٢,٠٦٥,٤٥٦	١,٨١٥,٩٢٧

تكاليف مواد

تكاليف موظفين

استهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات

أخرى

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدا فكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٢. مصاريف بيع وتوزيع

تتكون مصاريف البيع والتوزيع للسنة مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٢٠٤,٨٦١	٢١٨,٠٨٠		تكاليف موظفين
١٤٤,١٨٨	١٠٤,٧٠٧		إعلان وترويج مبيعات
٣١,٥٧٤	٣٠,١٦٠	٦	استهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات
٨,٣٣٩	١٠,٨١٩	٧	استهلاك موجودات حق الاستخدام
١٣,١٢٥	١٥,٨٩٢		تكاليف الوقود والنقل
٥٦,١٨٣	٦٣,٩٤٢		أخرى
٤٥٨,٢٧٠	٤٤٣,٦٠٠		

٢٣. مصاريف عمومية وإدارية

تتكون المصاريف العمومية والإدارية للسنة مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٦٦,١٤٥	٧٠,٢٣٩		تكاليف موظفين
٦,٤٦٩	١٨,٤١٥		أتعاب مهنية وقانونية
٧,٨٣٣	٩,١٧٥		تكاليف الاشتراك
٦,٠١٤	٥,٨٦٦	٢٩	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ومنافع أخرى
٢٤,٤٣٩	١٧,٧٨٣		أخرى
١١٠,٩٠٠	١٢١,٤٧٨		

٢٤. إيرادات تشغيلية أخرى

يتكون صافي إيرادات التشغيل الأخرى للسنة مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	١٠٧,٤١٧	ربح من بيع ممتلكات (إيضاح ٢٤-١)
٢,٠٤٧	٢,٤٨٨	إيرادات أخرى
٢,٠٤٧	١٠٩,٩٠٥	

١-٢٤ ربح من بيع عقار

خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد عقار، والذي كان يستخدم في الأصل لعمليات التخزين، وتم إخلاؤه لاحقاً.

٢٥. إيرادات تمويل

تتكون إيرادات التمويل للسنة مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٩,٢١١	٣١,٥٥٥	إيرادات تمويل من مرابحة وشهادات أخرى
١٠,٤٧٦	٢,٤٤٥	إيرادات تمويل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٩,٦٨٧	٣٤,٠٠٠	

٢٦. تكاليف تمويل

تتكون تكاليف التمويل للسنة مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٢,٦٣٤	٣,٣٨٦	٧	تكلفة تمويل على التزام إيجار
٨,١٧١	٨١٥		أخرى
١٠,٨٠٥	٤,٢٠١		

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٧. العمليات المتوقعة

التصفية الطوعية للشركات التابعة الأجنبية - مجموعة الاستبعاد

في ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٥، قرر مجلس إدارة المجموعة تصفية شركاتها التابعة الأجنبية طوعية في الأردن والكويت والبحرين ونقل عملياتها إلى نموذج التوزيع في تلك المناطق. ويخضع تعيين المصفيين لهذه المنشآت لإجراءات نظامية مستمرة. يتم تقييم الموجودات الأساسية لكل منشأة من قبل المجموعة ليتم بيعها إلى الموزعين أو إعادة استخدامها لاستخدام المجموعة، أو شطبها. ومن المتوقع إتمام عملية الاستبعاد خلال سنة واحدة.

ونتيجة لذلك، تم عرض الشركات التابعة، وهي سدافكو الأردن وسدافكو الكويت وسدافكو البحرين، على أنها "عمليات متوقعة" بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٥ "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة" في هذه القوائم المالية الموحدة المتعلقة بقطاعي المشروبات وغير المشروبات.

٢٧-١ معلومات الأداء المالي والتدفقات النقدية

يعرض الجدول التالي الأداء المالي للعمليات المتوقعة للفترات التالية:

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر		٢٠٢٥	٢٠٢٤
إيرادات		٦٥,٤١٠	١٠٥,٢٣٠
تكلفة الإيرادات		(٥٨,١٨٧)	(٨٨,٣٨٨)
إجمالي الربح		٧,٢٢٣	١٦,٨٤٢
مصاريف بيع وتوزيع		(١٦,٢٢٧)	(٢٥,٤٩٥)
مصاريف عمومية وإدارية		(٦٢٠)	(٨٨٩)
الانخفاض في قيمة موجودات مالية		(١,١٧٦)	(١٧٢)
إيرادات تشغيلية أخرى		٢٩٠	١٦٣
خسارة التشغيل		(١٠,٥١٠)	(٩,٥٥١)
تكاليف تمويل		(٨٩)	(٨٢)
الخسارة قبل الزكاة وضريبة الدخل		(١٠,٥٩٩)	(٩,٦٣٣)
مصروف ضريبة الدخل		-	-
الخسارة من العمليات المتوقعة		(١٠,٥٩٩)	(٩,٦٣٣)

بلغت الخسارة قبل الزكاة وضريبة الدخل من العمليات المتوقعة، كما هو موضح في قائمة التدفقات النقدية الموحدة ١٠,٦٠ مليون ريال سعودي بما في ذلك إعادة قياس القيمة العادلة المطلوبة للموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع. يعرض الجدول التالي معلومات التدفقات النقدية للعمليات المتوقعة للفترات التالية:

للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر		٢٠٢٥
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٧,٢٢٢)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(١٤٦)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(٦٨٤)
صافي النقص في النقد وما يماثله		(٨,٠٥٢)

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٧. العمليات المتوقعة (تتمة)

٢٠٢٧ - موجودات ومطلوبات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع

كانت القيم الدفترية لموجودات ومطلوبات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع كما يلي:

٢٠٢٥	موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
٧,٤٢٧	ممتلكات ومصنع ومعدات
٧١٥	موجودات حق الاستخدام
٤,١٨١	مخزون
٤,٨٩٦	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٨,٦٣٥	ذمم مدينة تجارية
٤,٤٨٨	نقد وما يماثله
٣٠,٣٤٢	مجموع الموجودات
	مطلوبات متعلقة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
١,٩٦٦	التزامات منافع الموظفين
٢,١٥٦	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
١,٨٨٤	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٥٨٤	الجزء المتداول من مطلوبات إيجارية
٦,٥٩٠	مجموع المطلوبات
٢٣,٧٥٢	صافي الموجودات

٢٨. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

١-٢٨ يتم احتساب الربحية الأساسية للسهم بقسمة الربح السنوي العائد إلى المساهمين العاديين في الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة القائمة خلال السنة.

٢٠٢٥	٢٠٢٤	
٣١,٩٩٣	٣٢,٠٠٠	متوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لأغراض الربحية الأساسية والمخفضة (إيضاح ٢-٢٨)
٤٨٧,٩٨٨	٤٩٣,٣٢٠	الربح للسنة من العمليات المستمرة العائد إلى ملاك الشركة
١٥,٢٥	١٥,٤٢	ربحية السهم الأساسية والمخفضة بناء على الربح للسنة من العمليات المستمرة العائد إلى ملاك الشركة (بالريال السعودي)
٤٧٧,٣٨٩	٤٨٣,٦٨٧	الربح للسنة العائد إلى ملاك الشركة
١٤,٩٢	١٥,١٢	ربحية السهم الأساسية والمخفضة بناء على الربح للسنة العائد إلى ملاك الشركة (بالريال السعودي)
		٢-٢٨ يتم احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة على النحو التالي:
٢٠٢٥	٢٠٢٤	
٣٢,٥٠٠	٣٢,٥٠٠	الأسهم العادية المصدرة في البداية
(٥٠٧)	(٥٠٠)	أثر أسهم الخزينة المحتفظ بها
٣١,٩٩٣	٣٢,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة في النهاية

إن ربحية السهم المخفضة هي نفسها ربحية السهم الأساسية، حيث لا تمتلك المجموعة أي سندات مخفضة قيد الإصدار.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٩. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تم إجراء معاملات مع أطراف ذات علاقة في سياق الأعمال الاعتيادية بشروط متفق عليها تجارياً وتمت الموافقة عليها من قبل الإدارة. لأغراض هذه القوائم المالية الموحدة، تشمل الأطراف ذات العلاقة التي تم تحديدها على أنها شركات شقيقة للمجموعة المنشآت التي تعتبر شركات تابعة وشركات زميلة لمجموعة كيبكو وكبار موظفي الإدارة بما في ذلك أفراد الأسرة المقربين. يشمل كبار موظفي الإدارة الرئيس التنفيذي والمدير المالي وغيرهم من المديرين التنفيذيين في المجموعة.

فيما يلي المعاملات والأرصدة الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة بما في ذلك الأرصدة الناتجة عنها للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤:

١-٢٩ مطلوب إلى أطراف ذات علاقة:

المعاملات مع	طبيعة المعاملة	المعاملات مع		الرصيد الختامي	
		٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
بي كيه سي للاستشارات (شركة زميلة للشركة الأم)	خدمات استشارية	١,٨٢٥	١,٧٥٩	١٢	-
شركة مشاريع الطاقة البديلة (شركة زميلة للشركة الأم)	شراء وتركيب أنظمة الطاقة الشمسية	٧٢	١٢٥	١٨	١٨
				٣٠	١٨

٢-٢٩ مطلوب إلى أطراف ذات علاقة ضمن مستحقات ومطلوبات أخرى:

المعاملات مع	طبيعة المعاملة	المعاملات مع		الرصيد الختامي	
		٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
مجلس الإدارة واللجان الأخرى	تعويضات	٥,٢١٥	٥,٠٤٣	٥,٢١٥	٥,٠٤٣

٣-٢٩ مطلوب من أطراف ذات علاقة ضمن الذمم المدينة التجارية:

المعاملات مع	طبيعة المعاملة	المعاملات مع		الرصيد الختامي	
		٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
المتخصصة لخدمات الأطعمة (شركة تابعة لمساهمين رئيسيين)	بيع البضائع	١,٤٥٥	١,٨٩٤	٢٢٩	٣٢٠

٤-٢٩ تعويضات كبار موظفي الإدارة للمجموعة

منافع الموظفين قصيرة الأجل التزامات منافع الموظفين مجموع التعويضات المدفوعة لكبار موظفي الإدارة	٢٠٢٥		٢٠٢٤	
	١٣,١٤١	١٢,٨٩٥	٣٩٦	٥٣٥
	١٣,٥٣٧	١٣,٤٣٠		

٣٠. معلومات القطاعات

٣٠-١ القطاعات التشغيلية

لدى المجموعة قطاعين يمكن إعداد تقارير لهما، كما هو موضح أدناه، وهما وحدات الأعمال الاستراتيجية للمجموعة. تشتمل وحدات الأعمال الاستراتيجية على منتجات مختلفة وتدار بشكل منفصل لأنها تتطلب استراتيجيات تسويقية مختلفة. إن الرئيس التنفيذي للمجموعة هو المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية، ويقوم بمراقبة نتائج عمليات المجموعة لغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس الربح/ (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل لكل قطاع.

تشتمل نتائج القطاعات التي يتم إعداد تقرير عنها إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية على البنود العائدة مباشرة إلى القطاع بالإضافة إلى تلك التي يمكن تخصيصها على أساس معقول.

بالنسبة لكل قطاع من القطاعات، يقوم المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية بفحص تقارير الإدارة الداخلية على أساس منتظم. لم يتم دمج أي قطاعات تشغيلية لتكوين القطاعات التشغيلية الواردة أعلاه.

يمثل قطاع المشروبات الحليب والمشروبات الأخرى، بينما يمثل قطاع المنتجات غير المشروبات بشكل رئيسي الأيس كريم ومعجون الطماطم والجبن والوجبات الخفيفة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بإعادة تقييم تكوين المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية وقياس المعلومات القطاعية التي يتم فحصها بشكل منتظم من قبل المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية لمراقبة نتائج عمليات المجموعة من أجل اتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع الموارد وتقييم الأداء.

وبناءً على ذلك، قررت المجموعة أن الرئيس التنفيذي يتولى منصب المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية. سابقاً، كان يُشار إلى مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي معاً كمسؤول رئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية، إلا أن مجلس الإدارة يتألف حصرياً من أعضاء غير تنفيذيين، مما يدل على دوره في الحوكمة، بينما يطلع الرئيس التنفيذي بالمسؤولية الأساسية عن تقييم الأداء وتخصيص الموارد. لم يُغير هذا من القطاعات المحددة أو أساس المعلومات القطاعية المقدمة، إذ يستخدم الرئيس التنفيذي نفس المعلومات التي تُرفع إلى مجلس الإدارة. وبشكل منفصل، حذفت المجموعة معلومات الموجودات والمطلوبات القطاعية من حزمة تقارير المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية، نظراً لعدم استخدامها في تقييم الأداء وتخصيص الموارد. ونتيجةً لذلك، توقفت المجموعة عن الإفصاح عن هذه المعلومات في قوائمها المالية الموحدة، نظراً لتركيز المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٨ - القطاعات التشغيلية - على الإفصاح عن المعلومات التي يستخدمها المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية.

يعرض الجدول التالي المعلومات القطاعية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

المشروبات	غير المشروبات	غير مخصصة	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
ربح أو خسارة القطاع			
١,٦١٤,١١٨	١,٤٠١,٢٢١	-	٣,٠١٥,٣٣٩
-	(١٥,٩٣٩)	-	(١٥,٩٣٩)
١,٦١٤,١١٨	١,٣٨٥,٢٨٢	-	٢,٩٩٩,٤٠٠
٢٥٥,١٢٨	١١٢,٠٥١	١٤٦,٢٢٣	٥١٣,٤٠٢
٧١,٤٣٨	٤٥,٨٩٦	-	١١٧,٣٣٤
٣,٥٤١	١٢,٢٨١	-	١٥,٨٢٢
-	-	٣٤,٠٠٠	٣٤,٠٠٠
٢,٠٦٥	٢,١٣٦	-	٤,٢٠١
-	-	٤,٨٣٢	٤,٨٣٢
عكس قيد الانخفاض في قيمة الموجودات المالية			

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣٠ معلومات القطاعات (تتمة)

١-٣٠ القطاعات التشغيلية (تتمة)

المشروبات	غير المشروبات	غير مخصصة	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
١,٥٥٨,٥٢٥	١,٣٥٠,٣٦٧	-	٢,٩٠٨,٨٩٢
-	(٥١,٢٤٠)	-	(٥١,٢٤٠)
١,٥٥٨,٥٢٥	١,٢٩٩,١٢٧	-	٢,٨٥٧,٦٥٢
٢٧٩,١١٢	١٨٣,٨٢٣	٥٣,٧٦٠	٥١٦,٦٩٥
٥٨,٠٦٥	٥٢,٧٧٠	-	١١٠,٨٣٥
-	-	٤٩,٦٨٧	٤٩,٦٨٧
٢,٢٠٦	٧,٧٣٧	٨٦٢	١٠,٨٠٥
-	-	٣,٢١١	٣,٢١١
عكس قيد الانخفاض في قيمة الموجودات المالية			

قامت الإدارة بتصنيف عملياتها الجغرافية كما يلي:

المعلومات الجغرافية

٢٠٢٤	٢٠٢٥
إيرادات من عملاء خارجيين	
٢,٣٢٧,٥٠٦	٢,٣١٦,٣٢٣
٣٥٥,٨٦٢	٤٦١,٨٦٧
٦٠,٩٩٣	٩٠,٩٠٦
١١٣,٢٩١	١٣٠,٣٠٤
٢,٨٥٧,٦٥٢	٢,٩٩٩,٤٠٠
موجودات غير متداولة	
١,٠١٢,٦٥٧	١,١٠٤,٤١١
٣١,٥٦١	٣٥,٥٠٧
٤,٣٣٣	-
٧,١٨٥	-
١,٠٥٥,٧٣٦	١,١٣٩,٩١٨

٣١ أدوات مالية

١-٣١ موجودات مالية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
موجودات مالية		
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة		
٨٧,١٣٨	٣٨,٩٠٤	٩
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
موجودات مالية		
٢٨٩,٢٢٣	٣١٨,٨٧٠	١٢
٢٢٢,٧٥٢	١٤٠,٦٢٣	١٣
٤٦٧,٧٩٦	٤٦٤,٢٣١	١٤
٣٤,٥٢٤	٢٢,٩٤٤	١١
١,١٠١,٤٣٣	٩٨٥,٥٧٢	

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣١. أدوات مالية (تتمة)

١-٣١ موجودات مالية (تتمة)

الذمم المدينة التجارية والنقد وما يماثله والذمم المدينة الأخرى والاستثمارات هي موجودات مالية غير مشتقة مسجلة بالتكلفة المطفأة. قد تتأثر القيمة الدفترية بالتغيرات في مخاطر الائتمان للأطراف الأخرى.

٢-٣١ مطلوبات مالية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٢٥٢,١٠٨	٢٩٨,٥٦٦	١٧	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٣٣٩,١٤٦	٣٥٦,٩١٦	١٨	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٥٣,٢٧٤	٧٠,٣٩١	٧	مطلوبات إيجارية
٤,٧١٥	٤,٣٥٠		توزيعات أرباح دائنة
١٨	٣٠	٢٩	مطلوب إلى أطراف ذات علاقة
٦٤٩,٢٦١	٧٣٠,٢٥٣		مجموع المطلوبات المالية

تقارب القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية قيمها العادلة.

٣-٣١ الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة

(أ) أساليب التقييم المستخدمة لتحديد القيم العادلة

توضح الجداول التالية أساليب التقييم المستخدمة في قياس القيم العادلة للمستوى ٢ للأدوات المالية في قائمة المركز المالي الموحدة، بالإضافة إلى المدخلات الهامة المستخدمة التي لا يمكن رصدها.

العلاقة بين المدخلات
الهامة التي لا يمكن
رصدها وقياس القيمة
العادلة

المدخلات الهامة التي لا
يمكن رصدها

أسلوب التقييم

النوع

لا ينطبق

لا ينطبق

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - غير مدرجة

استخدمت المجموعة أسلوب تقييم محدد لتقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في صكوك غير مدرجة من خلال استنتاج العلامة إلى القيمة النموذجية للأداة كمجموع مكونين:

(١) قيمة مكون السند.

(٢) قيمة خيار الدفع مقدماً.

يتم تحديد قيمة السند باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تم تحديد معدل الخصم من سندات قابلة للمقارنة مقومة بالريال السعودي موثوقة صادرة عن مصرف الراجحي وهو الشركة الأم للجهة المصدرة للصكوك غير المدرجة.

٣١. أدوات مالية (تتمة)

٣-٣١ الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة (تتمة)

(ب) عملية التقييم

تتطلب بعض السياسات المحاسبية والإفصاحات للمجموعة قياس القيم العادلة. لدى المجموعة إطار ثابت للرقابة فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتضمن ذلك فريق تقييم من مجموعة شقيقة لشركة كيبكو والتي تضطلع بالمسؤولية الشاملة عن الإشراف على كافة قياسات القيم العادلة الجوهرية، بما في ذلك المستوى ٢ و ٣ من القيم العادلة، وتقديم التقارير مباشرة إلى المدير المالي. يراجع فريق التقييم بانتظام المدخلات الهامة التي لا يمكن رصدها وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات من طرف خارجي لقياس القيم العادلة، يقوم فريق التقييم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الخارجية لدعم استنتاج أن هذه التقييمات تفي بمتطلبات المعايير المطبقة، بما في ذلك مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يجب تصنيف هذا التقييم بموجبه. لم تكن هناك تغييرات في أساليب التقييم خلال السنة. في نهاية كل سنة مالية/فترة مالية، تقوم الإدارة المالية بما يلي:

- التحقق من جميع المدخلات الرئيسية لتقرير التقييم المستقل.
- تقييم حركات تقييم العقارات عند مقارنتها بتقرير تقييم السنة السابقة.
- إجراء مناقشات مع المقيم المستقل.

لم تكن هناك تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. بالإضافة إلى ذلك، لم تكن هناك تغييرات في أساليب التقييم.

٣٢. أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تشتمل المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة على الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى والمصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى، وتوزيعات الأرباح الدائنة والمطلوب إلى أطراف ذات علاقة، والمطلوبات الإيجابية. وتشتمل الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة على الذمم المدينة التجارية، والنقد وما يماثلها، والذمم المدينة الأخرى، والاستثمارات. تقارب القيم الدفترية للأدوات المالية لدى المجموعة بشكل معقول القيم العادلة.

إطار إدارة المخاطر

إن المجموعة معرضة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. وتشرف الإدارة العليا للمجموعة على إدارة هذه المخاطر. تحصل الإدارة العليا للمجموعة على الدعم من لجنة المخاطر المالية التي تقدم المشورة حول المخاطر المالية وإطار حوكمة المخاطر المالية المناسب للمجموعة. تقدم لجنة المخاطر التأكيد للإدارة العليا للمجموعة بأن أنشطة المخاطر المالية للمجموعة خاضعة لسياسات وإجراءات مناسبة وأن المخاطر المالية قد تم تحديدها وقياسها وإدارتها وفقاً لسياسات وأهداف المخاطر لدى المجموعة. يقوم مجلس الإدارة بفحص واعتماد السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر الملخصة أدناه:

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر أن تؤثر التغيرات في أسعار السوق - مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم - مما يؤثر على إيرادات المجموعة أو قيمة مقتنياتها من الأدوات المالية. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة، مع تحسين العائد. مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة لتغيرات في أسعار أرباح السوق أو أسعار السوق للأوراق المالية بسبب التغيرات في معدل الائتمان للمصدر أو الأداة أو تغيرات في انطباعات السوق أو أنشطة المضاربة والعرض والطلب على الأوراق المالية والسيولة في السوق. تكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار حقوق الملكية.

إن تحليلات الحساسية في الأقسام التالية تتعلق بالمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

(١) مخاطر سعر الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي التعرض لمخاطر مختلفة مرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار الفائدة السائدة على المركز المالي للمجموعة والتدفقات النقدية. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار الفائدة من خلال المراقبة المنتظمة لجدول أسعار الفائدة للأدوات المالية المحملة بفائدة. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، ليس لدى المجموعة أي اقتراضات وبالتالي لا يتم عرض حساسية مخاطر أسعار الفائدة. تتكون الموجودات المالية التي تحمل فائدة من ودائع المراجعة قصيرة الأجل والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في شهادات الصكوك بأسعار فائدة ثابتة. ولذلك، فهي لا تتعرض بشكل جوهري لمخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية ومخاطر أسعار الفائدة على القيمة العادلة.

(٢) مخاطر العملة

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. العملة الوظيفية وعملة التقرير للمجموعة هي الريال السعودي. وتجرى معاملات المجموعة بشكل رئيسي بالريال السعودي. تراقب الإدارة تقلبات أسعار صرف العملات وتعتقد أن مخاطر العملة ليست جوهرية. لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر جوهرية تتعلق بالعملات الأجنبية من الأدوات المالية المقومة بالريال السعودي والدولار الأمريكي. ومع ذلك، فإن المجموعة لديها استثمارات في شركات تابعة أجنبية، والتي تتعرض صافي موجوداتها لمخاطر تحويل العملة. تتعلق هذه التعرضات حالياً بشكل أساسي بالحركات في أسعار الصرف بين العملات المحلية مقابل الدينار البحريني، والزلوتي البولندي، والدينار الكويتي، والدينار الأردني، والريال القطري. تراقب إدارة المجموعة هذه التقلبات وتدير تأثيرها على القوائم المالية الموحدة وفقاً لذلك.

٣٢. أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

فيما يلي التعرض المصنف حسب العملات الأجنبية المنفصلة:

متوسط السعر		سعر الصرف الفوري	
٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
العملة الأجنبية لكل ريال سعودي			
٣,٧٥١	٣,٧٥٢	٣,٧٥٠	٣,٧٥٢
١,٠٠٣	٠,٩٤١	١,٠٤٥	٠,٩١٥
١٢,٣٣٤	١٢,٣٦٣	١٢,٢٨٠	١٢,٣١٤
٩,٩٨٥	٩,٩٩٨	٩,٩٤٨	٩,٩٩٦
٥,٤١٠	٥,٤٣٨	٥,٣٠٠	٥,٤٦٢
١,٠٤٢	١,٠٤٠	١,٠٣٠	١,٠٤٢
دولار أمريكي			
زلوتي بولندي			
دينار كويتي			
دينار بحريني			
دينار أردني			
ريال قطري			

كل زيادة أو نقص بنسبة ١٪ في سعر الصرف مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة سوف (ينقص) أو يزيد الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل للسنة بمبلغ (١,٧٥ مليون ريال سعودي) / ١,٣٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٠,٨٩ مليون ريال سعودي).

٣. مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية للتقلبات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (غير تلك الناتجة عن مخاطر سعر العملة الخاصة أو مخاطر العملة) سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأدوات المالية الفردية أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة والمتاجر بها في السوق. ليس لدى المجموعة أي أدوات مالية خاضعة لمخاطر الأسعار الأخرى، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الصكوك المدرجة في تداول والتي لا تشهد تغيراً جوهرياً خلال السنة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة الطرف المقابل للأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تدوير المجموعة مخاطر الائتمان من خلال تقييم الجدارة الائتمانية للطرف المقابل قبل إبرام أي معاملات وكذلك مراقبة أي تعرضات قائمة بصورة مستمرة لضمان التسوية في الوقت المناسب. تنشأ مخاطر الائتمان من النقد وما يماثله والذمم المدينة التجارية والاستثمارات والذمم المدينة الأخرى.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للمجموعة كما في تاريخ التقرير هو كما يلي:

موجودات مالية	إيضاح	٢٠٢٥	٢٠٢٤
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	٣٨,٩٠٤	٨٧,١٣٨
ذمم مدينة تجارية	١٢	٣١٨,٨٧٠	٢٨٩,٢٢٣
استثمارات قصيرة الأجل	١٣	١٤٠,٦٢٣	٢٢٢,٧٥٢
نقد وما يماثله	١٤	٤٦٣,١٣١	٤٥٥,٢٦١
ذمم مدينة أخرى	١١	٢٢,٩٤٤	٣٤,٥٢٤
		٩٨٤,٤٧٢	١,٠٨٨,٨٩٨

أ) ذمم مدينة تجارية

تدار مخاطر ائتمان العملاء لكل وحدة أعمال على حدة وتخضع لسياسة المجموعة وإجراءاتها وضوابطها الرقابية المتعلقة بإدارة مخاطر ائتمان العملاء. يتم تقييم الجودة الائتمانية للعميل بناءً على مجموعة من العوامل النوعية والكمية وحدود الائتمان الفردية وفقاً لهذا التقييم. يتم مراقبة الذمم المدينة القائمة وذلك بشكل منتظم شريطة أن تكون مشكوك في تحصيلها.

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الذمم المدينة التجارية المدرجة بالتكلفة المطفأة منخفضة القيمة الائتمانية. تعتبر الذمم المدينة التجارية "منخفضة القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث واحد أو أكثر يكون له أثر مجفف على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للذمم المدينة التجارية. تعتبر الذمم المدينة التجارية التي أعيد التفاوض بشأنها بسبب تدهور الوضع المالي للعميل عادةً ذات قيمة ائتمانية منخفضة ما لم يكن هناك دليل على انخفاض كبير في مخاطر عدم تلقي التدفقات النقدية التعاقدية ولا توجد مؤشرات أخرى على الانخفاض في القيمة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى المجموعة خمسة عملاء يمثلون ما يقارب ٥٠,٧١٪ (٤٣٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) من مجموع الذمم التجارية القائمة. يتكون رصيد الذمم المدينة التجارية القائمة من ٨٤,٧٪ (٨٢٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) في المملكة العربية السعودية، و٥,٦٪ (٠,٢٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) في دول مجلس التعاون الخليجي (باستثناء المملكة العربية السعودية)، و٩,٧٪ (١٧,٨٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) في الدول الأخرى. ونظراً لقصر أجل الذمم المدينة التجارية، تعد قيمها الدفترية هي نفس قيمها العادلة.

٣٢. أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

يتم تحليل متطلبات الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير على أساس فردي للعملاء الرئيسيين. بالإضافة إلى ذلك، يتم تجميع عدد كبير من الذمم المدينة لقة من العملاء في مجموعة متجانسة وتقيم مجتمعة للانخفاض في القيمة. عند تنفيذ عمليات الاسترداد، يتم إثباتها في القيمة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. تقوم المجموعة بشطب الموجودات المالية، بشكل كلي أو جزئي، عندما تستنفد كافة الجهود العملية لاستردادها، وقد خلصت إلى عدم وجود توقع معقول للاسترداد.

تقرر المجموعة أنه لا يوجد توقع معقول للاسترداد بمجرد عدم خضوع هذه الذمم لنشاط التنفيذ عليها.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية، تطبق المجموعة المنهج المبسط لرصد مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة، المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، والذي يسمح باستخدام مخصص الخسارة المتوقعة على مدى العمر لكافة الذمم المدينة التجارية. ولقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تُجمع الذمم المدينة التجارية بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وأيام التأخر عن السداد.

تأخذ مصفوفة المخصصات بعين الاعتبار الخسائر الائتمانية السابقة ويتم تعديلها وفقاً لمتوسط معدلات الاسترداد التاريخية؛ كما يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة.

يتمثل عكس قيد الانخفاض في القيمة للموجودات المالية المثبتة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة فيما يلي:

إيضاح ٢٠٢٥ ٢٠٢٤

١٢ (٤,٨٣٢) (٣,٢١١) عكس قيد الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية

يقدم الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية من العملاء الخارجيين:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			إجمالي القيمة الدفترية	معدل الخسارة المتوقعة	مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية
متداولة (غير متأخرة عن السداد)			٣٠١,٦٤٦	٠,٢٠٪	٥٩٠
متأخرة عن السداد من ١ إلى ٩٠ يوماً			١٦,٧٢٧	٢,٦٨٪	٤٤٩
متأخرة عن السداد من ٩٠ إلى ١٨٠ يوماً			١,٦٤٦	٢٥,٥٨٪	٤٢١
متأخرة عن السداد من ١٨٠ إلى ٢٧٠ يوماً			١,١١١	٧٢,٠١٪	٨٠٠
متأخرة السداد لأكثر من ٢٧٠ يوماً			٦٢	١٠٠,٠٠٪	٦٢
			٣٢١,١٩٢		٢,٣٢٢
تقييم فردي			١٥,٠٠٣	١٠٠,٠٠٪	١٥,٠٠٣
			٣٣٦,١٩٥		١٧,٣٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			إجمالي القيمة الدفترية	معدل الخسارة المتوقعة	مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية
متداولة (غير متأخرة عن السداد)			٢٧٧,٠٦٦	٠,١٣٪	٣٥٢
متأخرة عن السداد من ١ إلى ٩٠ يوماً			١١,٧١٩	١,٨٤٪	٢١٦
متأخرة عن السداد من ٩٠ إلى ١٨٠ يوماً			٢٨٥	٢٢,٤٦٪	٦٤
متأخرة عن السداد من ١٨٠ إلى ٢٧٠ يوماً			٨٧	٢٠,٦٩٪	١٨
متأخرة السداد لأكثر من ٢٧٠ يوماً			٧,٠٥٢	٨٩,٨٥٪	٦,٣٣٦
			٢٩٦,٢٠٩		٦,٩٨٦
تقييم فردي			١٨,٩٩٢	١٠٠,٠٠٪	١٨,٩٩٢
			٣١٥,٢٠١		٢٥,٩٧٨

٣٢. أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

أ) ذمم مدينة تجارية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر، كان التعرض لمخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية بحسب الموقع الجغرافي كما يلي:

المعلومات الجغرافية	٢٠٢٥	٢٠٢٤
ذمم مدينة تجارية		
المملكة العربية السعودية	٢٨٤,٦٩٣	٢٦٠,٤٣٦
بولندا	٢٤,٦٢٣	٣٨,٤٥١
دول مجلس التعاون الخليجي	١٨,٨٧٤	١,٧٤٢
أخرى	٨,٠٠٥	١٤,٥٧٢
	٣٣٦,١٩٥	٣١٥,٢٠١

ب) نقد وما يماثله واستثمارات

تُدار مخاطر الائتمان من الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات وفقاً لسياسة المجموعة. يتم فحص حدود ائتمان الطرف المقابل من قبل مجلس إدارة المجموعة على أساس سنوي، ويمكن تحديثها طوال الفترة. وتم وضع الحدود لخفض تركيز المخاطر إلى الحد الأدنى وبالتالي تخفيف الخسائر المالية الناتجة من الإخفاق المحتمل للطرف المقابل في السداد. تتعامل المجموعة مع البنوك ذات السمعة الجيدة والتي لها تصنيفات ائتمانية للدرجة الاستثمارية ويمكن تقييم جودة الائتمان للنقد وما يماثله والاستثمارات بالرجوع إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية.

يتم التعامل مع النقد وما يماثله والاستثمارات في إطار المرحلة ١ ويتم الاحتفاظ بها لدى الأطراف المقابلة للبنك والمؤسسات المالية، والتي تم تصنيفها من Aa3، بناءً على التصنيفات الائتمانية لوكالة موديز.

ج) ذمم مدينة أخرى

تتولى الإدارة إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة الأخرى، والتي تشمل الذمم المدينة غير التجارية. تُعتبر الذمم المدينة الأخرى ذات مخاطر ائتمانية منخفضة. لذلك، تم استخدام نموذج الخسارة المتوقعة على مدى ١٢ شهراً لتقييم الانخفاض في القيمة. بناءً على تقييم الإدارة للانخفاض في القيمة، لا يوجد داع لرصد مخصص فيما يتعلق بهذه الأرصدة للسنة المعروضة.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه منشأة ما صعوبات في تأمين السيولة للوفاء اللازمة للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمتها العادلة. تدار مخاطر السيولة عن طريق التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية، من خلال تسهيلات ائتمانية، للوفاء بالارتباطات المستقبلية. وهذا يشمل النظر في توقعات التدفقات النقدية المستقبلية، المعدة باستخدام افتراضات حول طبيعة وتوقيت ومبلغ المعاملات المستقبلية، والمسار المخطط للإجراءات والتدفقات النقدية الأخرى التي يمكن اعتبارها معقولة وقابلة للتحقيق في ظروف المجموعة. تقوم المجموعة بمراقبة مخاطر السيولة لديها من خلال التقييم الدوري للفائض/ العجز برأس المال العامل والتأكد من توفر سيولة كافية لتمويل عملياتها اليومية. وعند الضرورة، تبرم المجموعة تسهيلات اقتراضات مع البنوك للتأكد من استمرارية تمويل العمليات.

التركز المفرط للمخاطر:

تنشأ التركزات عند اشتراك عدد من العملاء في أنشطة أعمال مماثلة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو يكون لديهم سمات اقتصادية مُتشابهة قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية بشكل متشابه بفعل التغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى.

وتشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال معين. ولتفادي التركيز المفرط للمخاطر، تشتمل سياسات وإجراءات المجموعة على إرشادات محددة تهدف إلى التركيز على الحفاظ على التنوع. تتم مراقبة وإدارة التركزات المحددة لمخاطر الائتمان وفقاً لذلك.

يلخص الجدول التالي آجال استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة بناءً على المدفوعات التعاقدية غير المخصومة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	القيمة الدفترية	أقل من سنة واحدة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٢٩٨,٥٦٦	٢٩٨,٥٦٦	-	-	٢٩٨,٥٦٦
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٣٥٦,٩١٦	٣٥٦,٩١٦	-	-	٣٥٦,٩١٦
توزيعات أرباح دائنة	٤,٣٥٠	٤,٣٥٠	-	-	٤,٣٥٠
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	٣٠	٣٠	-	-	٣٠
مطلوبات إيجارية	٧٠,٣٩١	١٥,٨٧١	٣٨,٧٥٤	٣٦,٥٣٠	٩١,١٥٥
	٧٣٠,٢٥٣	٦٧٥,٧٣٣	٣٨,٧٥٤	٣٦,٥٣٠	٧٥١,٠١٧

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سداكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣٢. أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	القيمة الدفترية	أقل من سنة واحدة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٢٥٢,١٠٨	٢٥٢,١٠٨	-	-	٢٥٢,١٠٨
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٣٣٩,١٤٦	٣٣٩,١٤٦	-	-	٣٣٩,١٤٦
توزيعات أرباح دائنة	٤,٧١٥	٤,٧١٥	-	-	٤,٧١٥
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	١٨	١٨	-	-	١٨
مطلوبات إيجارية	٥٣,٢٧٤	٩,٩٨١	٢٢,٠١٥	٤٢,٥٨٧	٧٤,٥٨٣
	٦٤٩,٢٦١	٦٠٥,٩٦٨	٢٢,٠١٥	٤٢,٥٨٧	٦٧٠,٥٧٠

٣٣. إدارة رأس المال

يتمثل هدف المجموعة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية حتى تتمكن من مواصلة تقديم عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين؛ والحفاظ على قاعدة رأسمالية فعالة لنيل ثقة المستثمرين والدائنين والسوق واستدامة التطور المستقبلي لأعمالها. الهدف الأساسي من إدارة رأس مال المجموعة هو زيادة قيمة عوائد المساهمين.

لأغراض إدارة رأس المال للمجموعة، يتضمن رأس المال السهم المصدر ورأس المال المدفوع والاحتياطي النظامي والاحتياطي الآخر واحتياطي الخزينة واحتياطي تحويل العملات الأجنبية والأرباح المبقاة.

تدير المجموعة هيكل رأس المال وتقوم بوضع أحكام في ضوء التغييرات التي تطرأ على الظروف الاقتصادية. للحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تقوم المجموعة بتعديل دفعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨٤٤,٧٤٧	٩٤٦,٨٧١	مجموع المطلوبات
(٤٦٧,٧٩٦)	(٤٦٤,٢٣١)	نقد وما يماثله
٣٧٦,٩٥١	٤٨٢,٦٤٠	صافي الدين
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	رأس المال
(٥١,٥٥٩)	(٦١,٦٦٨)	أسهم خزينة
(١٧,١٤٩)	(٧,٣٢٨)	احتياطي تحويل عملات أجنبية
١,٥٥٠,٩٥٨	١,٤٨٦,٧٠٥	أرباح مبقاة
١,٨٠٧,٢٥٠	١,٧٤٢,٧٠٩	مجموع حقوق الملكية
٠,٢١	٠,٢٨	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

٣٤. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات

١-٣٤ قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركة في السوق وذلك في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض بأن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام.
- في أكثر الأسواق نفعاً للأصل أو للالتزام، وذلك في حالة غياب السوق الرئيسية.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر نفعاً متاحة للمجموعة.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركة في السوق وذلك في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض بأن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام.
- في حال غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق أفضلية للأصل أو للالتزام

٣٤. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات (تتمة)

١-٣٤ قياس القيمة العادلة (تتمة)

تُقاس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض عمل المشاركين في السوق لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية من خلال التوظيف الأعلى والأمتل للأصل أو من خلال بيعه لمشارك آخر في السوق والذي بدوره سيقوم بالتوظيف الأعلى والأمتل للأصل.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، ما يزيد من استخدام المدخلات التي يمكن رصدها ذات العلاقة وتقليص استخدام المدخلات التي لا يمكن رصدها.

تُصنف جميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة أو المفصح عنها في القوائم المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يمكن فيها رصد أقل قدر من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ - أساليب التقييم التي لا يمكن فيها رصد أقل قدر من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية الموحدة بالقيمة العادلة بشكل متكرر، تقرر المجموعة ما إذا كان قد حدث تحويل بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقدير التصنيف (بناءً على أدنى مستوى مدخلات هام لقياس القيمة العادلة بشكل عام) في نهاية كل فترة تقرير.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة حسبما تم إيضاحه أعلاه. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣٤ لمزيد من التفاصيل.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر نفعاً متاحة للمجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما باستخدام الافتراضات التي تستخدمها الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، مع افتراض أن المشاركين في السوق يعملون من منطلق مصالحهم الاقتصادية المثلى. ويأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية بالاستخدام الأمتل والأعلى للأصل أو من خلال بيعه لمشارك آخر في السوق والذي بدوره سيقوم بالاستخدام الأمتل والأعلى للأصل.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع زيادة استخدام المدخلات التي يمكن رصدها ذات العلاقة وتقليص استخدام المدخلات التي لا يمكن رصدها.

في حال كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام تندرج تحت مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة يُصنف بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كأدنى مستوى للمدخلات يعد جوهرياً لعملية القياس بالكامل.

تثبت المجموعة التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي يحدث فيها التغير.

إن القيم العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

المستوى ١ المستوى ٢ المستوى ٣ المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة -
مدرجة

٣٨,٩٠٤ - - ٣٨,٩٠٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة -
مدرجة

٣٨,٠٣٨ - - ٣٨,٠٣٨

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة -
غير مدرجة

- ٤٩,١٠٠ - ٤٩,١٠٠

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية. لا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقريبية معقولة للقيمة العادلة.

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣٤. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات (تتمة)			
١-٣٤ قياس القيمة العادلة (تتمة)			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الوصف:	التكلفة المطفأة	القيمة الدفترية	
		القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	المجموع
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة	-	٣٨,٩٠٤	٣٨,٩٠٤
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة			
ذمم مدينة تجارية	٣١٨,٨٧٠	-	٣١٨,٨٧٠
استثمارات قصيرة الأجل	١٤٠,٦٢٣	-	١٤٠,٦٢٣
نقد وما يماثله	٤٦٤,٢٣١	-	٤٦٤,٢٣١
ذمم مدينة أخرى	٢٢,٩٤٤	-	٢٢,٩٤٤
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة			
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٢٩٨,٥٦٦	-	٢٩٨,٥٦٦
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٣٥٦,٩١٦	-	٣٥٦,٩١٦
مطلوبات إيجارية	٧٠,٣٩١	-	٧٠,٣٩١
توزيعات أرباح دائنة	٤,٣٥٠	-	٤,٣٥٠
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	٣٠	-	٣٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الوصف:	التكلفة المطفأة	القيمة الدفترية	
		القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	المجموع
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة	-	٨٧,١٣٨	٨٧,١٣٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة			
ذمم مدينة تجارية	٢٨٩,٢٢٣	-	٢٨٩,٢٢٣
استثمارات قصيرة الأجل	٢٢٢,٧٥٢	-	٢٢٢,٧٥٢
نقد وما يماثله	٤٦٧,٧٩٦	-	٤٦٧,٧٩٦
ذمم مدينة أخرى	٣٤,٥٢٤	-	٣٤,٥٢٤
مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة			
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٣٣٩,١٤٦	-	٣٣٩,١٤٦
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٢٥٢,١٠٨	-	٢٥٢,١٠٨
مطلوبات إيجارية	٥٣,٢٧٤	-	٥٣,٢٧٤
توزيعات أرباح دائنة	٤,٧١٥	-	٤,٧١٥
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	١٨	-	١٨

الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣٥. توزيعات أرباح

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة المنعقد في ١٣ مايو ٢٠٢٤ على توزيعات أرباح نهائية بمبلغ ٦ ريال سعودي للسهم بمبلغ ١٩٢ مليون ريال سعودي.

تم الإعلان عن توزيعات الأرباح التالية خلال السنة كما وافق عليها مجلس إدارة المجموعة:

تاريخ الموافقة	توزيعات أرباح للسهم الواحد	المبلغ
٢٢ سبتمبر ٢٠٢٥	٨ ريال سعودي	٢٥٦ مليون ريال سعودي
١٧ مارس ٢٠٢٥	٩ ريال سعودي	٢٨٨ مليون ريال سعودي
١٥ سبتمبر ٢٠٢٤	٦ ريال سعودي	١٩٢ مليون ريال سعودي
٢٧ فبراير ٢٠٢٤	٦ ريال سعودي	١٩٢ مليون ريال سعودي

أعلن مجلس إدارة المجموعة قراره في ١٦ فبراير ٢٠٢٦ بتوزيع أرباح بقيمة ٨ ريال سعودي للسهم، بمبلغ ٢٥٥,٧ مليون ريال سعودي.

٣٦. مطلوبات محتملة وارتباطات ومعلومات أخرى

١-٣٦ مطلوبات محتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أصدرت البنوك خطابات ضمان بالنيابة عن المجموعة بمبلغ ١,٦٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٨ مليون ريال سعودي) لمختلف احتياجات الأعمال.

٢-٣٦ ارتباطات ومعلومات أخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت ارتباطات المجموعة للنفقات الرأسمالية المستقبلية القائمة ١٦٣,٧٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦١,٠ مليون ريال سعودي).

٣٧. أحداث لاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة جوهرية منذ نهاية السنة وحتى تاريخ موافقة المجلس على هذه القوائم المالية الموحدة والتي تتطلب إفصاحات أو تعديلات في هذه القوائم المالية الموحدة، باستثناء تلك الأحداث التي تم الإفصاح عنها بالفعل في الإيضاحات حول هذه القوائم المالية الموحدة.

٣٨. الموافقة على المعلومات المالية

تم اعتماد الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة المجموعة بتاريخ ٢٣ شعبان ١٤٤٧ هـ (الموافق ١١ فبراير ٢٠٢٦).