

تعلن شركة المراعي عن النتائج المالية الأولية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في 31 مارس 2020م (ثلاثة أشهر)

يسر شركة المراعي ("الشركة") أن تعلن لمساهميها الكرام عن نتائجها المالية الأولية الموجزة الموحدة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020م على النحو التالي:

تحليل الربع الأول 2020م

1. بلغت إيرادات الربع الأول من العام الحالي 3,592.4 مليون ريال، مقابل 3,308.9 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره 8.6%.
2. بلغ إجمالي الربح للربع الأول من العام الحالي 1,253.2 مليون ريال، مقابل 1,163.9 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره 7.7%.
3. بلغ الربح التشغيلي للربع الأول من العام الحالي 512.8 مليون ريال، مقابل 486.3 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره 5.4%.
4. بلغ صافي الدخل العائد لمساهمي الشركة للربع الأول من العام الحالي 383.0 مليون ريال، مقابل 336.0 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره 14.0% ومقابل 311.9 مليون ريال للربع السابق، وذلك بارتفاع قدره 22.8%.
5. بلغ إجمالي الدخل الشامل العائد لمساهمي الشركة للربع الأول من العام الحالي 289.8 مليون ريال، مقابل 374.5 مليون ريال للربع المماثل من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 22.6% ومقابل 277.4 مليون ريال للربع السابق، وذلك بارتفاع قدره 4.5%.
6. بلغت حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة كما في 31 مارس 2020م 14,724.3 مليون ريال، مقابل 14,235.4 مليون ريال كما في 31 مارس 2019م، وذلك بارتفاع قدره 3.3% وتبلغ قيمة السهم الدفترية كما في 31 مارس 2020م 14.7 ريال.
7. بلغت ربحية السهم العائد لمساهمي الشركة للفترة المنتهية في 31 مارس 2020م (ثلاثة أشهر) 0.39 ريال للسهم، مقابل 0.34 ريال للسهم للفترة المماثلة من العام السابق. علماً بأن ربحية السهم المخفضة للفترة المنتهية في 31 مارس 2020م (ثلاثة أشهر) 0.38 ريال للسهم، مقابل 0.34 ريال للفترة المماثلة من العام السابق.¹

¹ تم احتساب ربحية السهم المخفضة بقسمة صافي دخل الفترة العائد لمساهمي الشركة بعد استبعاد عوائد الصكوك الدائمة على عدد الأسهم المصدرة كما في 31 مارس 2020م والبالغة 1000 مليون سهم.

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

8. يعود سبب الارتفاع في صافي الدخل العائد لمساهمي الشركة للربع الأول من 2020م مقارنة بالربع المماثل من العام السابق، بنسبة 14.0% بشكل رئيسي إلى:

- **الإيرادات:** نمو الإيرادات كان بقيادة الحليب طويل الأجل، قطاع الأغذية والدواجن حيث سجلت جميع القطاعات الثلاثة نمواً بأرقام مزدوجة على أساس سنوي. علاوة على ذلك تم تعزيز النمو عن طريق القناة التجارية الحديثة برقم مزدوج أيضاً ولوحظ هذا النمو على جميع الدول باستثناء عمان بسبب المنافسة الشديدة لمنتجات الألبان مما أدى إلى انخفاض المبيعات على أساس سنوي.
- **إجمالي الربح:** ارتفع إجمالي الربح 7.7% بمعدل أقل بسبب ارتفاع تكاليف المدخلات لقطاع العصائر وتكاليف الأعلاف المستوردة وارتفاع تكاليف العمالة أيضاً.
- **مصاريف البيع والتوزيع:** ارتفعت بمبلغ 47.0 مليون ريال وبمعدل 8.3% بسبب ارتفاع تكاليف العمالة والمصاريف التسويقية والدعم التجاري لعمليات البيع.
- **المصاريف العمومية والإدارية:** ارتفعت بمعدل 5.4%، وذلك بسبب ارتفاع تكاليف إعادة الهيكلة في المكتب الرئيسي لاستمرار برنامج التحسين لوظائف الدعم.
- **المصروفات الأخرى:** انخفضت بمبلغ 15.9 مليون ريال بسبب انخفاض الخسائر من بيع الأبقار.
- **عكس / (خسائر) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية:** ارتفعت بمبلغ 26.7 مليون ريال، وذلك بسبب الخسائر الائتمانية المتوقعة في قطاعات ومناطق محددة، وبشكل رئيسي في قناة الخدمات الغذائية، وبسبب تأثير فيروس كورونا في أواخر شهر مارس من العام الجاري.
- **تكلفة التمويل:** تكاليف التمويل مشابهة للسنة الماضية فقد تم تعويض انخفاض أسعار الفائدة وفوائد الدين بخفض رسملة التوسعات الرأس مالية خاصة في مصر بعد رسملة المشاريع الكبرى في الربع الرابع من العام الماضي.
- **وقد أتت النتائج الربعية المقارنة لقطاعات التشغيل الرئيسية التي أدت إلى ارتفاع صافي الدخل العائد لمساهمي الشركة بنسبة 14.0% للفترة الحالية كما يلي:**
 - **قطاع الألبان والعصائر:** ارتفعت مخصصات الديون المعدومة بسبب الخسائر الائتمانية المتوقعة في قناة الخدمات الغذائية، وارتفاع تكاليف استيراد الأعلاف وتكاليف العمالة التي طغت على مكاسب كفاءة سلسلة التوريد وارتفاع أرباح قطاع الأغذية بنسبة 1.0%. علاوة على ذلك، أدى انخفاض كمية العصائر وارتفاع تكلفة المبيعات إلى انخفاض مساهمة قطاع العصائر في الأرباح.
 - **قطاع المخبوزات:** ارتفع صافي أرباح القطاع بمعدل 20.9% أتى ذلك بشكل رئيسي لارتفاع المبيعات والاستفادة من وفورات الحجم.
 - **قطاع الدواجن:** ارتفع صافي ربح القطاع بـ 72.4% ويأتي ذلك بشكل رئيسي نتيجة لارتفاع المبيعات بـ 11.8% الذي أتى مدعوماً بارتفاع مبيعات التجزئة وعائد التسعير في قطاع الخدمات الغذائية منذ بداية هذا الربع. وقد ساعدت السيطرة على التكاليف والكفاءة التشغيلية وانخفاض معدل وفيات الطيور إلى ارتفاع الأرباح بـ 72.4%.

- **الأنشطة الأخرى:** سجلت خسائر بقيمة (21) مليون ريال خلال الربع الحالي مقارنة بخسائر بقيمة (25) مليون ريال في الفترة المماثلة من العام السابق، أتى استقرار العمليات الصالحة للزراعة في الخارج بسبب استمرار نموذج قطاع أغذية الرضع المبسط بأداء ربحي أفضل في هذا الربع على أساس سنوي.

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

9. يعود سبب الارتفاع في صافي الدخل العائد لمساهمي الشركة خلال الربع الأول من العام الحالي (383.0 مليون ريال) مقارنة بالربع السابق (311.9 مليون ريال)، وبمعدل 22.8% بسبب حجز دفعة واحدة خلال الربع الرابع من عام 2019م.

10. **نوع تقرير المراجع الخارجي:** (رأي غير معدّل).

11. تم تعديل وإعادة عرض وتبويب وتصنيف بنود وعناصر وإيضاحات القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة لفترة المقارنة بما يتوافق مع السياسات المحاسبية المطبقة في إصدار وعرض وتبويب وتصنيف بنود وعناصر وإيضاحات القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للفترة الحالية التي تم إعدادها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والإصدارات والمعايير الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. ولمعرفة المزيد عن ذلك، يمكن الرجوع للإيضاحات رقم 2 في الملاحظات المرفقة بالقوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في 31 مارس 2020م.

12. ملاحظات اضافية:

- **التوزيع الجغرافي للإيرادات:** ارتفعت الإيرادات خلال الربع الأول من العام الحالي 2020 مقابل الربع المماثل من العام السابق في المملكة العربية السعودية، ودول الخليج والدول الأخرى بنسبة 7.9% و6.5% و19.0% على التوالي.
- **الربح قبل مصاريف التمويل والاستهلاك والضرائب (EBITDA):** خلال الربع الأول من العام الحالي، بلغ الربح قبل مصاريف التمويل والاستهلاك والضرائب (EBITDA) 886.4 مليون ريال مقابل 846.4 مليون ريال في الربع المماثل من العام السابق، وذلك بارتفاع قدره 4.7%.
- **هوامش الربح:** نسبة إجمالي الربح والربح التشغيلي وصافي دخل الفترة العائد لمساهمي الشركة، تمثل 34.9% و14.3% و10.7% من إيرادات الربع الأول لعام 2020 مقارنة بـ 35.2% و14.7% و10.2% من إيرادات الربع المقابل من العام السابق على التوالي.
- **ملخص قائمة التدفقات النقدية للفترة المنتهية في 31 مارس 2020م (ثلاثة أشهر):**
 - بلغت التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية 384.1 مليون ريال مقابل 782.1 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 50.9% ويعود ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض حركة رأس المال العامل بسبب ارتفاع المدينين في توسع التجارة الحديثة والخدمات الغذائية. كما تمثل التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية 10.7% من إيرادات الفترة مقابل 23.6% من إيرادات الفترة المماثلة من العام السابق.
 - بلغت التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية 240.1 مليون ريال، مقابل 605.8 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 43.0%. تمثل التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية 9.6% من إيرادات الفترة مقابل 18.3% من إيرادات الفترة المماثلة من العام السابق. هذا وقد انخفضت التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية بشكل كبير بسبب اقتصار برنامج الاستثمارات الرأسمالية على الصيانة والخطة الحالية للتدفقات الرأسمالية.
 - بلغت التدفقات النقدية الحرة خلال الفترة 39.2 مليون ريال مقابل 176.0 مليون ريال للفترة المماثلة من العام السابق، وذلك بانخفاض قدره 77.7%، كما تمثل التدفقات النقدية الحرة 1.1% من إيرادات الفترة مقابل 5.3% من إيرادات الفترة المماثلة من العام السابق. هذا وقد انخفضت التدفقات النقدية الحرة مقارنة بالفترة المماثلة من العام الماضي بسبب اختلاف توقيت التدفقات النقدية التشغيلية للربع الأول.

13. تعليق عام :

توضيح حول فيروس كورونا المستجد (كوفيد 19) في دول مجلس التعاون الخليجي والأقاليم الأخرى حيث ان المراعي استعدت بما يترتب على ذلك من اضطرابات في الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية في تلك الأسواق، وقامت إدارة المراعي بتقييم تأثيراتها على عملياتها بشكل استباقي واتخذت سلسلة من الإجراءات الوقائية، بما في ذلك إنشاء فريق عمليات إدارة الأزمات، لضمان صحة وسلامة موظفيها وعملائها والمستهلكين والمجتمع وكذلك لضمان استمرارية توريد منتجاتها في جميع أسواقها. على الرغم من هذه التحديات، لا تزال العمليات التجارية لشركة المراعي في الوقت الحالي غير متأثرة إلى حد كبير حيث يتم استثناء قطاع صناعة الأغذية بشكل عام من عمليات الحظر والقيود المختلفة التي تفرضها السلطات التنظيمية المختلفة بما في ذلك الإعفاء من ساعات حظر التجول ولم يكن هناك تأثير على شحن البضائع وعمليات الطيران. وبناءً على هذه العوامل، تعتقد إدارة المراعي أن وباء (كوفيد 19) ليس له أي آثار جوهرية على النتائج المالية التي أعلنت عنها المراعي للفترة المنتهية في 31 مارس 2020. وتواصل إدارة المراعي مراقبة الوضع عن كثب.

أظهرت قطاعات المراعي الأساسية للربع الأول من عام 2020 نموًا كبيرًا مدفوعًا بشكل رئيسي بقطاع الأغذية والألبان طويلة الاجل والدواجن. ومع ذلك، لا يزال الضعف في أسواق العصائر في دول مجلس التعاون الخليجي بعد تطبيق ضريبة السكر يمثل تحديًا. وتستمر ضغوط التكلفة لارتفاع تكاليف الأعلاف، وتكاليف وصفا العصور المعاد صياغتها، وتكاليف الرواتب المرتفعة بسبب كل من ارتفاع تكاليف الموظفين وضريبة المغتربين وخسائر الائتمان المتوقعة الناشئة عن فايروس (كوفيد 19) في التأثير على نمو الأرباح. ومع ذلك، فإن وفورات الحجم المحققة من خلال نمو المبيعات الإيجابي، وانخفاض الاستهلاك نتيجة لانخفاض خطة التوسع الرأسمالي في السنوات الأخيرة وانخفاض تكلفة التمويل بسبب انخفاض الدين وانخفاض الفائدة قد دفع بمساهمة إيجابية في صافي الدخل.

تعتقد المراعي أن عمليات وأدوات إدارة الأزمات القائمة ستساعد الشركة على مواجهة الأزمة، وسيظل التركيز على سلامة وصحة موظفيها، والتوريد المستمر للمنتجات عالية الجودة للمستهلكين، والتركيز بشكل خاص على تبسيط التشغيل والحفاظ على النقد.

14. نود أن نلفت انتباه المساهمين الكرام، إلى أن القوائم المالية الأولية الموجزة الموحدة للفترة المنتهية في 31 مارس 2020م، ستكون متاحة على تطبيق علاقات المستثمرين لشركة المراعي للهواتف الذكية والأجهزة اللوحية، ومن خلال موقع الشركة الإلكتروني على الرابط التالي، بعد إرسالها إلى الجهات المختصة،
<https://www.almarai.com/corporate/investors/annual-report-financial-statement/>

15. اللقاء الهاتفي مع المحللين والمستثمرين سيكون بتاريخ **7 أبريل 2020م الساعة 4:00 مساءً بتوقيت الرياض.**

سيكون العرض المصاحب للقاء الهاتفي متاح على الموقع الإلكتروني لشركة المراعي ضمن قسم المستثمرين وتحت قسم عروض المساهمين على الرابط التالي:

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

والله الموفق