

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع المستقل
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صفحة	جدول المحتويات
٧-١	تقرير المراجع المستقل
٨	قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
٩	قائمة الدخل الشامل الموحدة
١١-١٠	قائمة المركز المالي الموحدة
١٢	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
١٤-١٣	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٧٥-١٥	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / المساهمين في شركة البحر الأحمر العالمية المحترمين

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

رأينا المتحفظ

في رأينا، باستثناء التأثيرات المحتملة للأمور الموضحة في فقرة أساس الرأي المتحفظ في تقريرنا، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد لشركة البحر الأحمر العالمية ("الشركة") وشركاتها التابعة (مجموعين "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها 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 الربح أو الخسارة الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- 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 المتحفظ

كما هو موضح في الإيضاح رقم ٣٧ للقوائم المالية الموحدة، أبرمت الشركة اتفاقية مساهمين ("الإتفاقية") في ١ أكتوبر ٢٠٢٣ فيما يتعلق بالاستحواذ على حصة ٥١٪ في شركة تابعة. تضمنت الإتفاقية خيارات البيع و الشراء فيما يتعلق بالحصة غير المسيطرة في الشركة التابعة والتي كانت قابلة للممارسة وفقاً لشروط وأحكام معينة يجب الوفاء بها بمرور الوقت. وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ "الأدوات المالية: العرض" المعتمد في المملكة العربية السعودية، كان على المجموعة إثبات إلزام مالي في تاريخ الاستحواذ على الشركة التابعة المقاس بالقيمة الحالية لمبلغ الاسترداد كما في ذلك التاريخ. ومع ذلك، لم يتم قياس هذا الإلتزام المالي وبالتالي، لم يتم إثباته في تاريخ الاستحواذ، ونتيجة لذلك، أثر على حقوق الملكية المعلن عنها في ١ يناير ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وقائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. كما لم يتم إثبات المصاريف الناتجة عن إلغاء خصم الإلتزام، بالإضافة إلى أي تعديلات قد تكون مطلوبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لم يتم الاعتراف بها.

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

جميل سكوير، الدور الخامس

هاتف: ٤٤٠٠-٤٤١١ (١٢) +٩٦٦، فاكس: ٤٤١١-٦١٠٠ (١٢) +٩٦٦

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة / المساهمين في شركة البحر الأحمر العالمية المحترمين

أساس الرأي المتحفظ (تتمة)

في ٩ أبريل ٢٠٢٥، أبرمت الشركة ومساهمي الحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة اتفاقيةً أنهت بموجبها خيارى البيع والشراء. ونتيجة لذلك، لم تكن هناك خيارات البيع والشراء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. كان من المفترض أن يؤدي هذا الإنهاء إلى إلغاء إثبات الالتزام المالي المذكور أعلاه في تاريخ الإنهاء. وبما أن الإدارة لم تثبت الالتزام في المقام الأول، فإن أثر إلغاء الإثبات اللاحق للالتزام المالي في القوائم المالية الموحدة لم يتم إثباته خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

نظراً لعدم قياس الالتزام مطلقاً، لا يمكننا تحديد أثر استبعاده على (١) قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛ (٢) قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وكذلك الخسائر المتراكمة وحقوق الملكية الافتتاحية كما في ١ يناير ٢٠٢٤ و (٣) قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا المتحفظ.

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 ينطبق على مراجعة القوائم المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة. كما التزمنا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات هذا الميثاق.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة / المساهمين في شركة البحر الأحمر العالمية المحترمين

منهجنا في المراجعة

نظرة عامة

- الأمور الرئيسية للمراجعة
- مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية وموجودات العقود
- إثبات الإيرادات من عقود البناء والأعمال العامة

في إطار عملية تصميم مراجعتنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. بالتحديد، 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 عمليات مراجعتنا، تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، ويشمل ذلك من بين أمور أخرى النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر التحريفات الجوهرية الناتجة عن غش.

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

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. بالإضافة إلى الأمور المذكورة في قسم أساس الرأي المتحفظ، فقد حددنا الأمور الموضحة أدناه باعتبارها أمور رئيسية للمراجعة التي يجب الإبلاغ عنها في تقريرنا.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة / المساهمين في شركة البحر الأحمر العالمية المحترمين

كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة

تضمنت إجراءات المراجعة التي قمنا بها، من بين أمور أخرى:

قيمنا الضوابط الرئيسية على تقييم مخاطر الائتمان و تحليل الأعمار والمراقبة والموافقة على تقديرات الخسائر الائتمانية المتوقعة.

قيمنا مدى ملاءمة منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة، بما في ذلك تطبيق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر على الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود والاستبقاءات.

إختبرنا دقة واكتمال البيانات الأساسية مثل تقارير تحليل الأعمار وضع شهادة المشروع وجدول الاستبقاءات.

إختبرنا الافتراضات الرئيسية، بما في ذلك احتمالية التخلف عن السداد ومعدلات الخسائر والمنازعات والتوقيت المتوقع للتصديق وتغطيات الإدارة.

إستعنا بخبرائنا الداخليين في الخسائر الائتمانية المتوقعة لتقييم معقولية منهجية النمذجة، واستخدام عوامل الاقتصاد الكلي المستقبلية، و متانة تقسيم وافتراضات عملاء المجموعة.

قيمنا مدى كفاية وملاءمة الإيضاحات في القوائم المالية الموحدة.

الأمر الرئيسي للمراجعة

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية وموجودات العقود

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أبلغت المجموعة عن إجمالي ذمم مدينة تجارية بمبلغ ٥٤٢,٥ مليون ريال سعودي، وموجودات عقود بمبلغ ٨٣٤,٦ مليون ريال سعودي، واستبقاءات مدينة بمبلغ ٧٢٠,٥ مليون ريال سعودي، وتم مقابل ذلك إثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ٢١٦,٩ مليون ريال سعودي باستخدام منهج الخسائر الائتمانية المتوقعة المبسط بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية.

- يتضمن تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة أحكاماً جوهرية، بما في ذلك تجزئة العملاء وتقييم الخبرة التاريخية للخسائر ومخاطر ائتمان العملاء والعوامل المحددة للمشروع وإدراج افتراضات الاقتصاد الكلي المستقبلية. نظراً لحجم الأرصدة ودرجة التقدير الذاتية في تطبيق المدخلات على نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والأثر المحتمل على القوائم المالية الموحدة، فقد اعتبرنا هذا الأمر من الأمور الرئيسية للمراجعة.

يرجى الرجوع إلى الإيضاحات رقم ٣-٢ و ٤-١٠ و ٤-١٢ و ٤-١٣ و ٤-٢٦ و ١٨ حول القوائم المالية الموحدة بشأن السياسات المحاسبية الهامة والأحكام والتقديرات و الإيضاحات ذات الصلة للمجموعة.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة / المساهمين في شركة البحر الأحمر العالمية المحترمين

الأمري الرئيسي للمراجعة	كيف عالجت مراجعتنا الأمر الرئيسي للمراجعة
إثبات الإيرادات من عقود البناء والأعمال العامة	تضمنت إجراءات المراجعة التي قمنا بها، من بين أمور أخرى:
خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، اعترفت المجموعة بإجمالي الإيرادات بمبلغ ٣,٣٧٥ مليون ريال سعودي. تأتي غالبية إيرادات المجموعة من عقود البناء والأعمال العامة بمبلغ ٢,٧٢٣ مليون ريال سعودي.	• حصلنا على فهم لعملية الإدارة المتعلقة بإثبات الإيرادات بمرور الوقت على عقود البناء والأعمال العامة وتحديد الإيرادات باستخدام طريقة نسبة الإنجاز.
يتم إثبات الإيرادات من عقود البناء والأعمال العامة بمرور الوقت على أساس طريقة نسبة الإنجاز، والتي تتطلب استخدام تقديرات.	• قيمنا عينة من عقود البناء والأعمال العامة لفهم الشروط الرئيسية والتغيرات على التقديرات الأولية والتزامات الأداء.
تقوم الإدارة بإعداد تقديرات لتكاليف إنجاز العقود قيد التنفيذ كما في تاريخ التقرير أخذاً بعين الاعتبار التكاليف المتكبدة حتى تاريخه والتغيرات في التقديرات الأولية ومرحلة إنجاز العقود المنفصلة. تُستخدم هذه التقديرات في تحديد نسبة إنجاز العقود، والتي على أساسها يتم إثبات الإيرادات للسنة.	• استعنا بخبرائنا الداخليين في عقود البناء لتقييم، على أساس عينة، مدى معقولية تقديرات التكلفة الرئيسية للإنجاز، وذلك.
تم إعتبار إثبات الإيرادات من عقود البناء والأعمال العامة مسألة مراجعة رئيسية نظراً لأهمية المبلغ واستخدام الإدارة للتقديرات في تحديد الإيرادات المعترف بها للسنة على هذه العقود.	• أجرينا تقييماً إضافياً لمدى معقولية تقديرات الإدارة لتكاليف الإنجاز، على سبيل المثال، مقارنة عينة من التقديرات السابقة بالنتائج الفعلية والحصول على إيضاحات من فرق المشروع.
	• أعدنا احتساب نسبة الإنجاز لمشاريع مختارة وقارنا نتائجنا مع حسابات الإدارة.
	• قيمنا مدى كفاية وملاءمة الإيضاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة.

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٤-٦ للاطلاع على السياسة المحاسبية لإثبات الإيرادات والإيضاح رقم ٦ للاطلاع على إيضاحات الإيرادات ذات الصلة.

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 تم الحصول عليها قبل تاريخ تقرير المراجع.

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

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، 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، بناءً على العمل الذي قمنا به، على المعلومات الأخرى التي تم الحصول عليها قبل تاريخ تقريرنا هذا، إن هناك تحريفات جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فيجب علينا الإبلاغ عن هذه الحقيقة. ليس لدينا أي ملاحظات فيما يتعلق بهذا الأمر. كما هو موضح في قسم أساس الرأي المتحفظ أعلاه، لم نتمكن من الحصول على أدلة كافية ومناسبة بشأن الإثبات والقياس لخيارات البيع والشراء المدرجة ضمن الاتفاقية في تاريخ الاستحواذ وحتى تاريخ إلغاء الإثبات اللاحق. وبناءً عليه، لم نتمكن من التوصل إلى استنتاج بشأن ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضمن تحريفاً جوهرياً فيما يتعلق بهذا الأمر.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة / المساهمين في شركة البحر الأحمر العالمية المحترمين

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 أعضاء 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 حدٍ 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 يعد 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.
- 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.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى السادة / المساهمين في شركة البحر الأحمر العالمية المحترمين

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

● تخطيط وتنفيذ مراجعة المجموعة للحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الوحدات التجارية داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول القوائم المالية الموحدة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وفحص أعمال المراجعة المنفذة لأغراض المراجعة للمجموعة. ونظل المسؤولين الوحيديين 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 بالمتطلبات 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 أمراً 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



علي عبدالرحمن العتيبي
ترخيص رقم ٣٧٩

٨ ابريل ٢٠٢٦
٢٠ شوال ١٤٤٧ هـ

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤*	٢٠٢٥	إيضاح	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
٢,٩٨٤,٢٣٨	٣,٣٧٤,٩٧١	٦	العمليات المستمرة
(٢,٦٣٧,١٩٣)	(٣,٠٧٧,٩٣٩)	٧	إيرادات
٣٤٧,٠٤٥	٢٩٧,٠٣٢		تكلفة الإيرادات
			إجمالي الربح
(١١٠,٢٦١)	(١٠٧,٣٣٦)	٨	المصاريف
(١٢٨,٦٤٤)	(١٣٩,٧٢٧)	٩	بيع وتوزيع
(٣٨,٠٠٨)	(٢٤,٦٧٦)		عمومية وإدارية
٧٠,١٣٢	٢٥,٢٩٣		مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢,٣٦٥	٨٦٩	١٠	ربح التشغيل
(٢٩,٣٤١)	(٤٣,٤٣٣)	١١	الدخل / الخسارة الآخر
١٦١	٥٠٦		تكاليف تمويل
٤٣,٣١٧	(١٦,٧٦٥)		إيرادات تمويل
(٢,٤٩٥)	(١,٤٨١)	٢٩	(الخسارة) / الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(٢٣,٨٩٢)	(١٣,٨٩١)	٢٩	ضريبة دخل
١٦,٩٣٠	(٣٢,١٣٧)		الزكاة
			(الخسارة) / الربح للسنة من العمليات المستمرة
(١٢,٨٦٩)	(١٠,٨٠١)	٣٨	العمليات المتوقعة
٤,٠٦١	(٤٢,٩٣٨)		الخسارة بعد الزكاة والضريبة للسنة من العمليات المتوقعة
			(الخسارة) / الربح للسنة
			العائد إلى:
(٦٢,٣٦٥)	(٥٥,٠٢١)		المساهمين في الشركة الأم
٦٦,٤٢٦	١٢,٠٨٣		حصص غير مسيطرة
٤,٠٦١	(٤٢,٩٣٨)		خسارة السهم:
			خسارة السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
(٢,٠٦)	(١,٧٠)	١٢	



الرئيس التنفيذي



المدير المالي



رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الشامل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤*	٢٠٢٥	إيضاح
بآلاف	بآلاف	
الريالات السعودية	الريالات السعودية	
٤,٠٦١	(٤٢,٩٣٨)	
(٢٢٧)	٤,٨٤٧	٢٠-٢٥
٩	(٣٥)	٢٩
(٢١٨)	٤,٨١٢	
(٢١٨)	٤,٨١٢	
-	(٢٧٤)	
٣,٨٤٣	(٣٨,٤٠٠)	
(٦٣,٥٦١)	(٥٣,٢٨٤)	
٦٧,٤٠٤	١٤,٨٨٤	
٣,٨٤٣	(٣٨,٤٠٠)	

(الخسارة) / الربح للسنة

الدخل الشامل الآخر الذي لن يعاد تصنيفه إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترات اللاحقة:

ربح / (خسارة) اكتوارية من مطلوبات المنافع المحددة

المحمل على / (رصيد) الضريبة المؤجلة من إعادة قياس التزامات منافع الموظفين

صافي الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى التي لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترات اللاحقة

الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى

الخسارة الشاملة الأخرى من العمليات المتوقفة

مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل

العائد إلى:

حملة حقوق الملكية في الشركة الأم

حصص غير مسيطرة

*راجع إيضاح رقم ٣٩ للاطلاع على تفاصيل التغييرات التي طرأت على المعلومات المقارنة

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٥ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٢٤* بآلاف الريالات السعودية	إيضاح
الموجودات		
موجودات غير متداولة		
١٣	٩٢,٧٥٧	١٠٣,٩٥٦
١٤	١٥٠,٥٧٠	١٩٥,٥٩٠
١٥	٣٩٣,١٣٨	٤٩١,٠٦٤
١٦	٣٨,٩٤٢	٤٩,٩٦٩
١٨	٤٠٦,٩٠٥	٢٦٣,٢٠٠
٢٩	١,٧٦٣	١,٤٦٠
	١,٠٨٤,٠٧٥	١,١٠٥,٢٣٩
مجموع الموجودات غير المتداولة		
موجودات متداولة		
١٧	٩٥,٣٣٧	٦٠,٩١٤
١٨	٧٩٧,١٧٥	٦٨١,٨٥٧
١٨	٣٩٠,٠١٨	٣٠٨,٧٧٠
١٨	٢٨٦,٦٢٨	٢٢٠,٧١٩
١٩	٢٧٧,٩٧٧	٣٩١,٧١٣
٢٠	٤٨,٣٢٠	٨٨,٠٥١
٢١	٦١,٧٢٣	٢٦,١٩٠
	١,٩٥٧,١٧٨	١,٧٧٨,٢١٤
٣٨	٥,٠٨٩	٤,١٠٧
	٣,٠٤٦,٣٤٢	٢,٨٨٧,٥٦٠
مجموع الموجودات محتفظ بها للبيع		
مجموع الموجودات		
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية		
٢٢	٤٨٢,٦٧٤	٣٠٢,٣٤٤
٢٢	٢٩٥,٦٩٤	-
	(٣٣٦,٥٧٨)	(٢٨٣,٢٩٤)
	(١١,٧٧٩)	(١١,٧٧٩)
	٤٣٠,٠١١	٧,٢٧١
	٥٠٢,٠٨٢	٤٨٧,١٩٨
	٩٣٢,٠٩٣	٤٩٤,٤٦٩
مجموع حقوق الملكية		
مطلوبات غير متداولة		
٢٤	١٦٦,٤٤١	٢١٥,٧٦٧
٢٥	٩٧,٢١١	٧٥,٩٥٢
١٦	١٥,٥٩٠	٢٨,١٣٧
٢-٢٧	٢٢,١٨٤	٩,٦٨٥
٢٦	٣٠,٩٠٢	٣٠,٤٩٣
	٣٣٢,٣٢٨	٣٦٠,٠٣٤
مجموع المطلوبات غير المتداولة		
مطلوبات غير متداولة		
قروض محملة بفائدة		
مطلوبات المنافع المحددة للموظفين		
الجزء الغير متداول من مطلوبات الإيجارية		
الجزء الغير متداول من استبقاءات دائنة		
مخصصات		
مجموع المطلوبات غير المتداولة		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤*	٢٠٢٥	إيضاح	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات		
السعودية	السعودية		
٣٩٤,٧٩٩	-	٣٧	مطلوبات متداولة
٥٥٨,٠٥٨	٧٧٠,٠٠٢	٢٧	عوض مؤجل
٣٠,٧١٢	١٩,٩٦٤	٢٧,٢	ذمم دائنة تجارية
٤٢٠,٨٢٨	٥٢٨,١٧١	٢٨	استيفاءات دائنة - الجزء المتداول
٦٠,١٦٢	١٢٧,٧٥٥	٢٤	مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى
٤٨,١٦٧	١٠٧,٣٥٨	٢٤	قروض محملة بفائدة قصيرة الأجل
٢٦,٧٧٢	٢٥,٣٧٢	١٦	الجزء المتداول من قروض محملة بفائدة
٨١,٢٢٥	-	٣٠	الجزء المتداول من مطلوبات إيجارية
٣٤٦,٥٩٨	١٣٨,٥٥٠	١٨	مبلغ مستحق إلى مساهم
٤٢,٩٦١	٣٩,٨٦٢	٢٩	مطلوبات العقود
			زكاة وضريبة دخل مستحقة الدفع
٢,٠١٠,٢٨٢	١,٧٥٧,٠٣٤		مجموع المطلوبات المتداولة
٢٢,٧٧٥	٢٤,٨٨٧	٣٨	مطلوبات مرتبطة مباشرة بموجودات محتفظ بها للبيع
٢,٣٩٣,٠٩١	٢,١١٤,٢٤٩		مجموع المطلوبات
٢,٨٨٧,٥٦٠	٣,٠٤٦,٣٤٢		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

*راجع إيضاح رقم ٣٩ للاطلاع على تفاصيل التغييرات التي طرأت على المعلومات المقارنة

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

رأس المال	علاوة إصدار	خسائر متراكمة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	المجموع	حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٣٠٢,٣٤٤	-	(٢١٩,٧٣٣)	(١١,٧٧٩)	٧٠,٨٣٢	٤١٩,٧٩٤	٤٩٠,٦٢٦
-	-	(٦٢,٣٦٥)	-	(٦٢,٣٦٥)	٦٦,٤٢٦	٤,٠٦١
-	-	(١,١٩٦)	-	(١,١٩٦)	٩٧٨	(٢١٨)
-	-	(٦٣,٥٦١)	-	(٦٣,٥٦١)	٦٧,٤٠٤	٣,٨٤٣
٣٠٢,٣٤٤	-	(٢٨٣,٢٩٤)	(١١,٧٧٩)	٧,٢٧١	٤٨٧,١٩٨	٤٩٤,٤٦٩
١٨٠,٣٣٠	٢٩٥,٦٩٤	-	-	٤٧٦,٠٢٤	-	٤٧٦,٠٢٤
-	-	(٥٥,٠٢١)	-	(٥٥,٠٢١)	١٢,٠٨٣	(٤٢,٩٣٨)
-	-	١,٧٣٧	-	١,٧٣٧	٢,٨٠١	٤,٥٣٨
-	-	(٥٣,٢٨٤)	-	(٥٣,٢٨٤)	١٤,٨٨٤	(٣٨,٤٠٠)
٤٨٢,٦٧٤	٢٩٥,٦٩٤	(٣٣٦,٥٧٨)	(١١,٧٧٩)	٤٣٠,٠١١	٥٠٢,٠٨٢	٩٣٢,٠٩٣

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤

(الخسارة) / الربح للسنة

الدخل (الخسارة) / الشاملة الأخرى

مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إضافات من تحويل دين

(الخسارة) / الربح للسنة

الدخل الشامل الآخر

مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥



الرئيس التنفيذي



المدير المالي



رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤*	٢٠٢٥	إيضاح
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٣,٣١٧	(١٦,٧٦٥)	الأنشطة التشغيلية
(١٢,٦٥٠)	(١٠,٥٧٢)	(الخسارة) / الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل من العمليات المستمرة
٣٠,٦٦٧	(٢٧,٣٣٧)	الخسارة قبل الزكاة وضريبة الدخل من العمليات المتوقعة
تعديلات لتسوية الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل إلى صافي التدفقات النقدية:		
٢٣,٧٦٧	٢٩,٩٠٨	١٣ استهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات
٣٧,٣١٤	٢٨,٩٣٨	١٤ استهلاك عقارات استثمارية
٩٨,٢٠٠	٩٧,٩٢٦	١٥ إطفاء موجودات غير ملموسة
٢٤,٩٥٠	٢٦,٢٢٧	١٦ استهلاك موجودات حق الاستخدام
٤,٨٧٤	١٧,٨٩٤	١٧ مخصص مخزون بطيء الحركة
٢٧,٤٧٩	٣٥,١٩٤	٢٥ مخصص مطلوبات المنافع المحددة للموظفين
٣٥,٧٠١	٤٧,١٧٨	٣٩,١١ تكاليف التمويل
٣٨,٠٠٨	٢٤,٦٧٦	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٥,٩٥٣	٥٨,٩٢٦	١٤,١٣ خسارة الانخفاض في قيمة ممتلكات ومصنع ومعدات وعقارات استثمارية
٢,٦٦٦	-	الانخفاض في قيمة موجودات حق الاستخدام
(١٦١)	(٥٠٦)	إيرادات تمويل
(٩٩٢)	(١٦)	ربح استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات وعقارات استثمارية
(٢٠٢)	(٣,٨٢٤)	١٦ ربح تعديل مطلوبات إيجارية
٣٢٨,٢٢٤	٣٣٥,٢٨٤	
تعديلات رأس المال العامل:		
(٢٠,٤٥٧)	(٥٢,٣١٧)	مخزون
(٣٧١,٦٧٦)	(١٢٥,٨٨٤)	موجودات العقود
(٣٥,٠٠٥)	(٨٩,٦٧٩)	ذمم مدينة تجارية
(١٣٠,٠٦٤)	(٢١٥,٢٢٠)	استقفاءات مدينة
٩٥,٧٠٤	١١٣,٧٢١	دفعات مقدمة إلى موردين
(٣١,٤٣٠)	٣٧,٨٤٥	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
١١٦,١٠٩	٢١١,٤٩٢	ذمم دائنة تجارية
(١٩,٠٥١)	١,٧٥١	استقفاءات دائنة
١٠٤,٦٦١	١٠٨,٠٢١	مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى
١,٩٣٨	٤٠٩	مخصصات
(٤,٠٧١)	(٢٠٧,٩٦٣)	مطلوبات عقود
٣٤,٨٨٢	١١٧,٤٦٠	النقد المستخدم من العمليات
(٣٥,٢١١)	(٤٠,٢٩٢)	تكلفة تمويل مدفوعة
(٩,٠٦٠)	(٧,٤٣٢)	مطلوبات المنافع المحددة للموظفين المدفوعة
(٢٦,٨٧١)	(١٩,٣١٥)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(٣٦,٢٦٠)	٥٠,٤٢١	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤*	٢٠٢٥	إيضاح
بآلاف	بآلاف	
الريالات السعودية	الريالات السعودية	
		الأنشطة الاستثمارية
(٤٥,٨١٤)	(٢٩,١٤٠)	١٣ شراء ممتلكات ومصنع ومعدات
(١٤,٥٧٤)	(٣٤,٩٢٥)	١٤ شراء عقارات استثمارية
(٧٣)	-	١٥ شراء موجودات غير ملموسة
(٥,٠٠٠)	-	عوض مؤجل
١٦١	٥٠٦	إيرادات تمويل مقبوضة
١,٥٨٧	٣,٠٣٤	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات وعقارات استثمارية
(٦٣,٧١٣)	(٦٠,٥٢٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
٢٦٧,٣٩٥	١,٢٨٢,٥٢٩	متحصلات من قروض محملة بفائدة
(٢٧٣,١٢٧)	(١,٢١١,٧٦٨)	سداد قروض محملة بفائدة
(٢٥,٧٢٧)	(٢٥,٤١٢)	سداد مطلوبات إيجارية
(٣١,٤٥٩)	٤٥,٣٤٩	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
		الزيادة / (النقص) في النقد وما يماثله
(١٣١,٤٣٢)	٣٥,٢٤٥	نقد وما يماثله في بداية السنة
١٥٨,٠٥٦	٢٦,٦٢٤	نقد وما يماثله في نهاية السنة
٢٦,٦٢٤	٦١,٨٦٩	٢١
		معاملات غير نقدية هامة:
٢٢٧	(٤,٥٣٨)	٢٥ (ربح) خسارة إعادة قياس مطلوبات المنافع المحددة للموظفين
-	١٨٠,٣٣٠	٢٢ أسهم إضافية مصدرية مقابل تحويل الدين
-	٢٩٥,٦٩٤	٢٢ علاوة إصدار مبنية مقابل تحويل الدين
-	(٤٧٦,٠٢٤)	٢٢ مطلوبات محولة إلى حقوق الملكية مقابل تحويل الدين
	(٢١,٠٠٠)	١٤ تحويلات بين أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ومباني
	١,٤٥٠	٢-٢٥ إعادة التصنيف من مطلوبات منافع نهاية الخدمة إلى مطلوبات أخرى

* راجع إيضاح رقم ٣٩ للاطلاع على تفاصيل التغييرات التي طرأت على المعلومات المقارنة

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ معلومات عن الشركة

تتألف شركة البحر الأحمر العالمية ("الشركة") ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (مجتمعين "المجموعة") من الشركة؛ وهي شركة مساهمة سعودية، وشركاتها التابعة وفروعها السعودية والأجنبية. والشركة مسجلة في مدينة جدة بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٢٨٦٩٨٤ وفقاً للقرار الوزاري رقم ٢٥٣٢ الصادر بتاريخ ٢ رمضان ١٤٢٧ هـ (٢٥ سبتمبر ٢٠٠٦). وغيّرت الشركة، خلال سنة ٢٠٢١، عنوانها المسجل إلى مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية، وحولت السجل التجاري الفرعي رقم ١٠١٠٥٦٦٣٤٩ إلى السجل التجاري الرئيسي للشركة. إن عنوان الشركة المسجل هو ص. ب ١٣٣١٦، طريق الثمامة، حي الربيع، الرياض بالمملكة العربية السعودية. ولدى الشركة الفروع التالية بالمملكة العربية السعودية:

الفرع	السجل التجاري	الموقع
شركة البحر الأحمر العالمية	٢٠٥٥٠٠٣٦٧٢	الجبيل
شركة البحر الأحمر العالمية	٢٠٥٥٠٠٦١٠٥	الجبيل
شركة البحر الأحمر العالمية	٢٠٥٥٠٠٦١٠٥	الجبيل
شركة البحر الأحمر العالمية	٤٠٣٠٢٨٦٩٨٤	جدة
شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان	٤٠٣٠٢٦٣٧١٦	جدة

تخضع المجموعة لسيطرة الشركة الأم النهائية، شركة مجموعة الدباغ القابضة المحدودة، (بما في ذلك من خلال شركاتها التابعة)، والتي تمتلك حصة بنسبة ٥٠,٢٢٪ (نسبة المساهمة الفعلية) من أسهم الشركة. وتقع الشركة الأم النهائية في مدينة جدة، المملكة العربية السعودية. وفيما يلي قائمة بالشركات التابعة العاملة الرئيسية وعمليات التشغيل المشتركة المدرجة ضمن المجموعة:

النسبة المئوية للملكية الفعلية	بلد التأسيس	الشركات التابعة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥١٪	٥١٪	شركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية المحدودة ("فيرست فيكس") (راجع الإيضاح ١-١) المملكة العربية السعودية
١٠٠٪	١٠٠٪	شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان (غانا) المحدودة ("شركة البحر الأحمر غانا") غانا
٩٨٪	٩٨٪	شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان الجزائر المحدودة ("شركة البحر الأحمر الجزائر") الجزائر
١٠٠٪	١٠٠٪	شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان (دبي المنطقة الحرة) ("شركة البحر الأحمر دبي") الإمارات العربية المتحدة
١٠٠٪	١٠٠٪	شركة البحر الأحمر لمواد البناء وتجارة المعدات ("شركة البحر الأحمر لمواد البناء") المملكة العربية السعودية
٨١٪	٨١٪	شركة الدهانات الممتازة ("شركة الدهانات") (انظر الإيضاح ٣٩) المملكة العربية السعودية
١٠٠٪	١٠٠٪	شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان (موزمبيق) المحدودة ("شركة البحر الأحمر موزمبيق") موزمبيق
١٠٠٪	١٠٠٪	شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان (عمان) سلطنة عمان
١٠٠٪	١٠٠٪	ريد سي موديلار رينتالز ش.ذ.م.م الإمارات العربية المتحدة
١٠٠٪	١٠٠٪	شركة البحر الأحمر للإنشاءات ذ.م.م الإمارات العربية المتحدة
٤٩٪	٤٩٪	شركة البحر الأحمر هانشي

١-١ أبرمت الشركة في ٩ يونيو ٢٠٢٣ (٢٠ ذو القعدة ١٤٤٤ هـ) اتفاقية للاستحواذ على ٥١٪ من حصص شركة فيرست فيكس، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في مدينة جدة بالمملكة العربية السعودية. وقد كان إتمام الصفقة مشروطاً بالحصول على الموافقات التنظيمية والمؤسسية اللازمة، إضافة إلى استيفاء شروط أخرى وفقاً لبنود الاتفاقية الموقعة مع مساهمي شركة فيرست فيكس. وبعد الحصول على الموافقة التنظيمية المطلوبة واستيفاء جميع الشروط، تم إثبات فيرست فيكس كشركة تابعة اعتباراً من ١ أكتوبر ٢٠٢٣. وقد بلغ مجموع مقابل الاستحواذ ٦٤٤,٨ مليون ريال سعودي، منها ٢٥٠ مليون ريال سعودي تُسدد نقداً، بينما يُسدد الرصيد البالغ ٣٩٤,٨ مليون ريال سعودي إما نقداً أو عينياً عبر إصدار أسهم جديدة في الشركة الأم (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١-٢).

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أعلنت الشركة عن عزمها المضي في عملية الاكتتاب العام الأولي لشركاتها التابعة، شركة فيرست فيكس. وقد وافق مجلس إدارة الشركة على هذه المعاملة المهمة بتاريخ ٢٤ يونيو ٢٠٢٥ (الموافق ٢٨ ذي الحجة ١٤٤٦ هـ). وتجدر الإشارة إلى أن الشركة لن تقوم ببيع أي من حصص ملكيتها في فيرست فيكس في سياق هذا الاكتتاب العام الأولي.

بالإضافة إلى ما سبق، تمتلك المجموعة شركات تابعة وشركة زميلة أخرى مسجلة في الكويت وليبيا ونيجيريا ومصر وماليزيا والمملكة العربية السعودية، كما لديها تراخيص لتشغيل فروع في بابوا غينيا الجديدة وأبوظبي. وقد جرى توحيد هذه الشركات والفروع ضمن هذه القوائم المالية الأولية الموحدة. وهذه الشركات التابعة والشركات الزميلة والفروع الأخرى إما في المراحل الأولى من التشغيل أو لم تبدأ عملياتها التجارية بعد، وذلك كما في تاريخ التقرير.

١ معلومات عن الشركة (تتمة)

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في شراء الأراضي والعقارات بغرض تطويرها وإنشاء مبان سكنية وتجارية عليها ومن ثم بيعها أو تأجيرها. كما تعمل المجموعة في مجالات الإنشاءات العامة، والأعمال الكهربائية، وتوليد الطاقة، وأعمال الإنارة، والاتصالات، والأعمال الإلكترونية، والألياف الضوئية، وتقنية المعلومات، إضافةً إلى صيانة وإصلاح التركيبات الكهربائية وشبكات الهاتف. وتشمل أنشطة المجموعة أيضًا تصنيع الوحدات السكنية غير الخرسانية، والمقاولات العامة، والصيانة، وبناء المرافق، والأعمال المدنية، إلى جانب توريد المواد الغذائية وتقديم خدمات الأغذية والاتجار بالمنتجات الغذائية. فضلًا عن ذلك، تعمل المجموعة في تصنيع وبيع الدهانات وتقديم الخدمات المرتبطة بها.

تمت الموافقة على إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وفقًا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٦ (الموافق ١٢ شوال ١٤٤٧هـ).

٢ أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، ما لم يُنص على خلاف ذلك في سياسات المحاسبة المبيّنة أدناه، وباقتراض استمرار الشركة في أعمالها.

تعرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي، ويتم تقريب المبالغ لأقرب ألف، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٢-١ مبدأ الاستمرارية المحاسبي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت الخسائر المتراكمة للشركة ٣٣٢,٢٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٨٣,٣ مليون ريال سعودي)، وهو ما يمثل ٦٩,٧٪ من رأس المال (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩٣,٧٪). تم تخفيض نسبة الخسائر المتراكمة لرأس المال خلال السنة بسبب استكمال تحويل الدين إلى حقوق الملكية خلال السنة مما أدى إلى زيادة في رأس المال بمبلغ ١٨٠,٣ مليون ريال سعودي وإنشاء علاوة إصدار بمبلغ ٢٩٥,٧ مليون ريال سعودي وانخفاض المطلوبات بمبلغ ٣٩٤,٧ مليون ريال سعودي من العوض المؤجل ٨١,٢ مليون ريال سعودي من قروض المساهمين على التوالي نتيجة لقرارات المساهم في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٥، يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢٢ من القوائم المالية الموحدة لمزيد من التفاصيل. بالإضافة إلى ذلك، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بسبب الانخفاض في المطلوبات وزيادة أرصدة حقوق الملكية، لدى المجموعة فائض في الموجودات المتداولة بمبلغ ١٨٠,٣ مليون ريال سعودي على المطلوبات المتداولة، بينما كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٢٥٠,٧ مليون ريال سعودي. ونتيجة لذلك، التزمت المجموعة بالتعهدات المتعلقة بالنسبة الحالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، على عكس السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

لدى المجموعة رصيد قوي للطلبات ومجموعة مشاريع قيد التنفيذ مما يساهم في ربحية المجموعة في السنة القادمة. ومن غير المتوقع أن يكون للوضع الجيوسياسي الحالي في المنطقة أثر جوهري على عمليات المجموعة حيث أن العمليات الرئيسية تتمركز في المملكة العربية السعودية ولديها سلسلة توريد محلية. علاوة على ذلك، لدى المجموعة تسهيلات احتياطية كافية يمكن أن تساعد في تخفيف أي أزمة سيولة، في حالة نشوء مثل هذا الوضع.

بعد نهاية السنة، في ٤ يناير ٢٠٢٦، قرر مساهمي الشركة استخدام رصيد علاوة الإصدار بالكامل والبالغ ٢٩٥,٧ مليون ريال سعودي لتعويض الخسائر المتراكمة بنفس المبلغ. ستؤدي هذه المعاملة إلى انخفاض الخسائر المتراكمة لتبلغ ٨,٥٪ فقط من رأس المال. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٤٠ حول القوائم المالية الموحدة لمزيد من التفاصيل.

لا تشير هذه الأحداث والظروف إلى وجود عدم تأكد جوهري قد يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها.

استنادًا إلى التوقعات المالية للمجموعة والخطوات المتخذة كما ورد أعلاه، أجرت إدارة المجموعة تقييمًا لقدرتها على الاستمرار في مزاولة أنشطتها، وترسخت لديها القناعة بأن المجموعة ستواصل أعمالها في المستقبل القريب في سياق الأعمال الاعتيادية. وبناءً عليه، أعدت هذه القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية، ولا تتضمن أي تعديلات قد تصبح ضرورية في حال تعذر استمرار المجموعة في أعمالها.

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للمجموعة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. تتحقق السيطرة عندما تتعرض الشركة أو يكون لها الحق في الحصول على العوائد المتغيرة من خلال مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة في التأثير على هذه العوائد من خلال السلطة التي تمارسها على الشركة المستثمر فيها. وتسيطر المجموعة على وجه التحديد على الشركة المستثمر فيها فقط في حال كان لديها:

- سلطة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة المتعلقة بالشركة المستثمر فيها).
- تعرض 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 مُشابهة 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.

تُعيد المجموعة تقييم ما إذا كانت تُسيطر على الشركة المستثمر فيها عندما تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغييرات على عنصر واحد أو أكثر من العناصر الثلاثة لتقييم السيطرة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على حق 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 حق السيطرة على الشركة التابعة حتى تاريخ انتهاء سيطرة المجموعة عليها.

يعود الربح أو الخسارة وكل مكون من مكونات الدخل الشامل الآخر إلى حملة حقوق الملكية في الشركة الأم وإلى الحصص غير المسيطرة، حتى وإن كان ذلك يؤدي إلى وجود عجز في الحصص غير المسيطرة. وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة وذلك حتى تتماشى سياساتها المحاسبية 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.

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

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.

تمثل الحصة غير المسيطرة الجزء من الربح أو الخسارة ومن صافي الموجودات الذي لا تمتلكه المجموعة. ويتم عرض هذه الحصة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الموحدة وضمن حقوق المساهمين في قائمة المركز المالي الموحدة، بشكل منفصل عن حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم.

٣ أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية هامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة قيام الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف والإفصاحات المرفقة، وكذلك الإفصاح عن المطلوبات المحتملة. وقد تؤدي الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

يتم فحص التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم إثبات تعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها.

على وجه الخصوص، تشمل المعلومات المتعلقة بالمجالات الهامة للتقدير وعدم التأكد والأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية (التي لها تأثير كبير على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة) ما يلي:

٣ أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية هامة (تتمة)

١-٣ أحكام جوهرية

لتطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بوضع الأحكام التالية والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة:

تحديد مدة عقد الإيجار مع خيارات التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها مدة غير قابلة للإلغاء من عقد الإيجار، إلى جانب أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسته، أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد بشكل معقول عدم ممارسته.

لدى المجموعة عدة عقود إيجار تتضمن خيارات التمديد والإنهاء. تطبق المجموعة الأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار تجديد أو إنهاء عقد الإيجار. أي أنها تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل ذات العلاقة التي تخلق حافزاً اقتصادياً لها لممارسة التجديد أو الإنهاء. بعد تاريخ البدء، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث مهم أو تغيير في الظروف التي تقع في نطاق سيطرتها ويؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء (على سبيل المثال عمل تحسينات جوهرية على عقار مستأجر أو تخصيص جوهري على الأصل المؤجر).

تصنيف عقود إيجار الممتلكات - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود إيجار لعقارات تجارية ضمن محفظة عقاراتها الاستثمارية. واستناداً إلى تقييم لأحكام وشروط الترتيبات، تحدد المجموعة مدة الإيجار التي لا تشكل جزءاً رئيسياً من العمر الاقتصادي للعقار التجاري والقيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار التي لا تصل قيمتها مجموع القيمة العادلة للعقار التجاري، بحيث تحتفظ بكافة مخاطر ومزايا ملكية هذه العقارات ولذلك تسجل الشركة هذه العقود باعتبارها عقود إيجار تشغيلي.

توحيد شركات تابعة

لقد قامت المجموعة بتقييم جميع المنشآت المستثمر فيها لتحديد ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها وفقاً للمبادئ المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة". وقامت المجموعة، من بين أمور أخرى، بتقييم حصة ملكيتها، والترتيبات التعاقدية المعمول بها، وقدرتها ومدى مشاركتها في الأنشطة ذات العلاقة للمنشآت المستثمر فيها لتحديد ما إذا كانت المجموعة تسيطر على الشركة المستثمر فيها.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بتقييم قدرتها على الاستمرار في أعمالها، كما هو مبين في الإيضاح رقم ٢-١ حول القوائم المالية الموحدة، وأفصحت عن جميع الأمور التي تدرك أنها تؤثر على قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها، بما في ذلك الظروف والأحداث الهامة وخطط الإدارة للأعمال المستقبلية وجدوى تلك الخطط. وترى الإدارة أن عمليات المجموعة ستستمر في المستقبل المنظور في سياق الأعمال الاعتيادية. وبناءً على ذلك، فقد تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٢-٣ التقديرات والافتراضات

فيما يلي تفصيل بالافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الأخرى الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ التقرير والتي لها مخاطر كبيرة تعمل على التسبب بإحداث تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. قد يحدث تغير في الظروف والافتراضات والتقديرات المستقبلية نظراً للتغيرات في السوق أو الظروف الخارجة عن إرادة المجموعة. ويتم عرض تلك التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

الوفاء بالتزام الأداء بمرور الوقت وتكاليف إكمال المشاريع

يتم إثبات الإيرادات من بعض عقود الإنشاء طويلة الأجل على أساس طريقة نسبة الإنجاز عندما تكون الإدارة قادرة على تقدير مخرجات هذه العقود بشكل موثوق. تقوم الإدارة بإعداد تقديرات لتكاليف إنجاز العقود قيد التنفيذ كما في تاريخ التقرير أخذاً بعين الاعتبار التكاليف المتكبدة حتى تاريخه والمتغيرات في التقديرات المبدئية ومرحلة إنجاز العقود. تستخدم هذه التقديرات في تحديد نسبة إنجاز العقود، ويتم بناءً عليها إثبات الإيرادات والأرباح على هذه العقود. ويُمكن للتغيرات اللاحقة في الظروف أن تنتج تغييراً في التكلفة الفعلية عن التقديرات المبدئية.

يتم إثبات الإيرادات من عقود الإنشاء طويلة الأجل المبرمة مع العملاء بمرور الوقت، وذلك من خلال قياس درجة التقدم في الوفاء بالتزامات الأداء باستخدام منهج المدخلات، استناداً إلى التكاليف المتكبدة حتى تاريخه مقارنة بمجموع التكاليف المتوقعة للعقد. ويتم استبعاد التكاليف التي لا تعكس نقل السيطرة إلى العميل من قياس التقدم، وتشمل، من بين أمور أخرى، تكاليف العمالة والمواد والمقاولات من الباطن وطلبات التعديل، بالإضافة إلى تكلفة الوفاء بالتزامات التعاقدية الأخرى تجاه العميل. وتخضع هذه التقديرات للفحص على فترات منتظمة، علماً بأن أي تغييرات لاحقة في التكاليف المتوقعة حتى إتمام المشروع قد تؤثر على نتائج الفترات اللاحقة.

٣ أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية هامة (تتمة)

٢-٣ التقديرات والافتراضات (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة توليد النقد قيمتها القابلة للاسترداد، وتتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. تُحتسب القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع الملزمة لموجودات مماثلة أو على الأسعار التي يمكن رصدها في السوق بعد خصم التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند حساب قيمة الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تُستمد التدفقات النقدية من خطة العمل الخاصة بالسنوات الخمس القادمة ولا تشمل على أنشطة إعادة الهيكلة التي لا تكون المجموعة ملتزمة بها حتى تاريخه أو على الاستثمارات المستقبلية الكبيرة التي من شأنها أن تدعم أداء الموجودات الخاصة بوحدة توليد النقد التي يجري فحصها. يتأثر المبلغ القابل للاسترداد إلى حد كبير بمعدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة، وكذلك التدفقات النقدية الواردة المتوقعة مستقبلا ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء. هذه التقديرات هي الأكثر صلة بالشهرة وغيرها من الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة المثبتة من قبل المجموعة. خلال السنة تم تسجيل انخفاض في قيمة الممتلكات والمصنع والمعدات والعقارات الاستثمارية، يرجى الرجوع إلى الإيضاحين رقم ١٣ و ١٤.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقد

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لاحتمال الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود. تستند معدلات المخصص إلى أيام التخلف عن السداد لمجموعات من قطاعات العملاء المختلفة التي لها أنماط خسارة مماثلة (أي نوع المنتج ونوع العميل وتصنيفه والتغطية بخطابات الاعتماد وأنواع أخرى من التأمين الائتماني).

تستند مصفوفة المخصصات مبدئيًا إلى معدلات التخلف عن السداد التاريخية للمجموعة. تقوم المجموعة بمعايرة المصفوفة لضبط تجربة الخسائر الائتمانية السابقة مع المعلومات المستقبلية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (أي الناتج المحلي الإجمالي) خلال السنة المقبلة مما قد يؤدي إلى زيادة عدد حالات التخلف عن السداد في قطاع التصنيع، يتم تعديل معدلات التخلف عن السداد التاريخية. في كل تاريخ تقرير، يتم تحديث معدلات التخلف عن السداد التاريخية ويتم تحليل التغييرات في التقديرات المستقبلية.

يُعد تقييم العلاقة بين معدلات التخلف عن السداد التاريخية المرصودة والظروف الاقتصادية المتوقعة والخسائر الائتمانية المتوقعة تقديرًا جوهريًا، كما يعد مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة حساسًا للتغيرات في الظروف الاقتصادية المتوقعة. قد لا تكون تجربة الخسارة الائتمانية التاريخية للمجموعة وتوقعاتها للظروف الاقتصادية ممثلة للتخلف الفعلي عن السداد للعميل في المستقبل. تم الإفصاح عن المعلومات حول الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود للمجموعة في الإيضاح رقم ٣٤.

خطط المنافع المحددة

يتم تحديد تكلفة خطة منافع محددة والمنافع الطبية الأخرى بعد انتهاء الخدمة والقيمة الحالية للالتزام بالمنافع المحددة باستخدام التقييمات الاكتوارية. يتضمن التقييم الاكتواري وضع افتراضات متعددة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. ويشمل ذلك تحديد معدل الخصم والزيادات المستقبلية في الرواتب وافتراضات أخرى. بسبب التعقيدات التي ينطوي عليها التقييم وطبيعته طويلة الأجل، فإن التزام المزايا المحددة حساس للغاية للتغيرات في هذه الافتراضات. تتم مراجعة جميع الافتراضات في تاريخ كل تقرير.

إن المعيار الأكثر عرضة للتغيير هو معدل الخصم. عند تحديد معدل الخصم المناسب، تأخذ الإدارة في الاعتبار معدلات الفائدة على سندات الشركات بعملة تتوافق مع عملة التزام منافع ما بعد الخدمة بتصنيف "AA" على الأقل أو أعلى، على النحو المحدد من قبل وكالة تصنيف معترف بها دوليًا، والاستقراء حسب الحاجة على طول منحى العائد لتتوافق مع المدة المتوقعة للالتزام بالمنافع المحددة. يتم استبعاد أولئك الذين لديهم فروق ائتمانية مفرطة من تحليل السندات التي يعتمد عليها معدل الخصم، على أساس أنهم لا يمثلون سندات الشركات عالية الجودة. يبين الإيضاح رقم ٢٥ تفاصيل إضافية حول التزامات المنافع المحددة.

الانخفاض في قيمة المخزون

يتم الاحتفاظ بالمخزون على أساس التكلفة أو القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديمًا أو متقادمًا أو يخضع لتغيرات تقنية، يتم إجراء تقدير لصادفي القيمة القابلة للتحقق. تتضمن العوامل التي يتم مراعاتها في تحديد القيمة القابلة للتحقق معدل الطلب الحالي والمتوقع وعمر المخزون. في حالة مبالغ المخزون الجوهرية في حد ذاتها يتم التقدير لكل بند على حدة، أما البنود التي ليست جوهرية في حد ذاتها إلا أنها متقدمة أو تالفة فيتم التقدير على أساس إجمالي، ويتم تكوين المخصص طبقًا لنوع المخزون ودرجة التقادم أو التلف بناءً على أسعار البيع المتوقعة.

مخصص تفكيك الأصول

يتم إدراج القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لتفكيك أحد الموجودات بعد استخدامه في تكلفة الأصل المعني إذا تم استيفاء معايير الإثبات للمخصص. تقوم المجموعة بشكل دوري بإعادة تقييم التوقعات والتقدير للالتزام بالتفكيك. تم تقديم المزيد من التفاصيل حول مخصص التفكيك في الإيضاح رقم ٢٦.

٣ أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية هامة (تتمة)

٢-٣ التقديرات والافتراضات (تتمة)

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمصنع والمعدات والعقارات الاستثمارية

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمصنع والمعدات والعقارات الاستثمارية بغرض احتساب الاستهلاك. ويحدد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو التلف المادي. تقوم الإدارة بفحص الأعمار الإنتاجية المقدرة وطريقة الاستهلاك سنوياً للتأكد من توافق طريقة وفترات الاستهلاك مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية لهذه الموجودات.

عقود الإيجار - تقدير معدل الاقتراض الإضافي

لا يمكن للمجموعة بسهولة تحديد معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، وبالتالي، فإنها تستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس المطلوبات الإيجارية. معدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة دفعه للاقتراض على مدى فترة مقارنة، وبضمان مشابه، الأموال اللازمة للحصول على أصل بقيمة مقارنة لأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مشابهة. وعليه، يعكس معدل الاقتراض الإضافي ما "يتعين على المجموعة أن تدفعه"، الأمر الذي يتطلب تقديرًا في حالة عدم توفر معدلات يُمكن رصدها (مثل عندما لا تبرم المجموعة معاملات تمويل) أو عند الحاجة إلى تعديلها لتعكس شروط وأحكام عقد الإيجار (على سبيل المثال، إذا كانت عقود الإيجار بعملة مختلفة عن العملة الوظيفية للشركة التابعة). تقدر الشركة معدل الاقتراض الإضافي باستخدام المدخلات التي يمكن رصدها (مثل أسعار الفائدة في السوق) عندما تكون متاحة ومطلوبة لعمل تقديرات معينة خاصة بالمنشأة.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

تتوافق السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المالية الموحدة مع السياسات المتبعة في السنة الأخيرة، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ كما هو مبين في الإيضاح رقم ٥. لم تطبق المجموعة مبكراً أي معيار أو تفسير أو تعديل قد تم إصداره ولم يصبح ساري المفعول حتى هذا التاريخ.

١-٤ تجميع المنشآت والشهرة

تتم المحاسبة عن تجميع المنشآت باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ على أنها إجمالي المقابل المحوّل، والذي يُقاس بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها. لكل عملية تجميع منشآت، تختار المجموعة ما إذا كانت ستقيس الحصص غير المسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصصة المتناسبة من صافي الموجودات القابلة للتحديد للمنشأة المستحوذ عليها. يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاستحواذ كمصاريف عند تكديدها ويتم إدراجها ضمن المصاريف الإدارية.

تحدد المجموعة أنها قد استحوذت على أعمال عندما تتضمن مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها على مدخلات وعملية جوهرية يساهمون مغا على نحو جوهري في القدرة على إنشاء مخرجات. وتعتبر العملية المستحوذ عليها عمليةً جوهرية إذا كانت هامة بالنسبة للقدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات، مع شمول المدخلات المستحوذ عليها عاملةً منظمةً تتمتع بالمهارات أو المعرفة أو الخبرات اللازمة لأداء تلك العملية، أو أنها تساهم بشكل كبير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات، وتُعتبر فريدة أو نادرة أو لا يمكن استبدالها دون تكلفة أو جهد أو تأخير جوهري في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات.

عندما تقوم المجموعة بالاستحواذ على الأعمال، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المفترضة لتقوم بتصنيفها بشكل مناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاستحواذ. ويتضمن ذلك فصل المشتقات المدرجة في العقود الرئيسية من قبل المنشأة المستحوذ عليها.

يتم إدراج المقابل المحتمل المحوّل من قبل المستحوذ بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. يتم قياس المقابل العرضي المصنف كأصل أو التزام، أي أداة مالية وضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، "الأدوات المالية": الإثبات والقياس بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل الفائض في إجمالي المقابل المحوّل والمبلغ المثبت للخصص غير المسيطرة وأي حصة محتفظ بها على القيمة العادلة سابقاً على صافي الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد والمطلوبات المفترضة). إذا تجاوزت القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها إجمالي المقابل المحوّل، تُعيد المجموعة تقييم ما إذا قامت بتحديد جميع الموجودات المستحوذ عليها وجميع المطلوبات المفترضة بشكلٍ صحيح، وتقوم بفحص الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم إثباتها في تاريخ الاستحواذ. إذا كانت عملية إعادة التقييم ما تزال تؤدي إلى فائض في القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها على إجمالي المقابل المحوّل، يتم إثبات الربح في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

بعد الإثبات المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متركمة للانخفاض في القيمة. ولغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة المستحوذ عليها في تجميع المنشآت، من تاريخ الاستحواذ، لكل وحدة من وحدات توليد النقد للمجموعة التي يتوقع أن تستفيد من التجميع، بصرف النظر عما إذا كان يتم تخصيص موجودات ومطلوبات أخرى للمنشأة المستحوذ عليها إلى تلك الوحدات.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

١-٤ تجميع المنشآت والشهرة (تتمة)

عندما يتم تخصيص الشهرة لوحدة توليد النقد ويتم استبعاد جزء من العملية من تلك الوحدة، تدرج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة ضمن القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة من الاستبعاد. وتقاس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم المتعلقة بالعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة توليد النقد.

٢-٤ الحصة في الترتيبات المشتركة

الترتيب المشترك هو الترتيب الذي يكون فيه طرفان أو أكثر لهما سيطرة مشتركة. السيطرة المشتركة هي التي تنشأ عن الاتفاق التعاقدى بتقاسم السيطرة على ترتيب ما، ولا تدخل حيز التنفيذ إلا عندما تستدعي القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة (التي تؤثر بشكل جوهري على عوائد الترتيب) موافقة الأطراف المشاركة في السيطرة بالإجماع. فيما يلي الترتيب المشترك للمجموعة:

العمليات المشتركة لشركة البحر الأحمر هانشي

تُعدّ العملية المشتركة أحد أنواع الترتيبات المشتركة التي يمتلك فيها الأطراف، الذين يحوزون سيطرة مشتركة على الترتيب، حقوقاً مباشرة في الموجودات والتزامات متعلقة بالمطلوبات الخاصة بالترتيب. وفيما يتعلق بحصة المجموعة في شركة البحر الأحمر هانشي، تتضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- موجودات، بما في ذلك حصتها في أي موجودات مملوكة بشكل مشترك.
- مطلوبات، بما في ذلك حصتها في أي مطلوبات يتم تكبدها بشكل مشترك.
- إيرادات من مبيعات حصتها من المخرجات التي تنشأ من العملية المشتركة.
- الحصة في الإيرادات الناتجة عن بيع مخرجات العملية المشتركة.
- مصاريف، بما في ذلك حصتها في أي مصاريف يتم تكبدها بشكل مشترك.

يتم قياس جميع هذه المبالغ وفقاً لشروط كل ترتيب والتي تتناسب مع حصة المجموعة التي تبلغ ٤٩٪ في كل أصل والتزام وإيرادات ومصروف في شركة البحر الأحمر هانشي.

٣-٤ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة

تصنف المجموعة موجوداتها غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها لغرض البيع في حال سيتم استرداد قيمها الدفترية بشكل أساسي خلال معاملة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر. إن الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المحتفظ بها لغرض البيع يتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. تعد تكاليف البيع هي التكاليف الزائدة العائدة مباشرة إلى استبعاد أحد الموجودات (مجموعة الاستبعاد)، باستثناء تكاليف التمويل ومصروف ضريبة الدخل.

تعتبر المعايير الخاصة بتصنيف الموجودات المحتفظ بها للبيع مستوفاة فقط عندما يكون البيع محتملاً بنسبة كبيرة ويكون الأصل أو مجموعة الاستبعاد متاحين للبيع الفوري في وضعهما الحالي. يجب أن تشير الإجراءات اللازمة لإنهاء البيع إلى ضعف احتمالية إجراء تغييرات جوهرية على البيع أو سحب القرار الخاص بالبيع. ويجب على الإدارة أن تلتزم بخطة بيع الأصل ومن المتوقع إنجاز البيع خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بشكل منفصل كبنود متداولة في قائمة المركز المالي الموحدة.

يتم عرض إيرادات ومصاريف العمليات المتوقعة في الربح أو الخسارة الموحدة لفترة التقرير، وكذلك للفترة المقابلة من السنة السابقة، بشكل منفصل عن الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالأنشطة المستمرة، وذلك حتى مستوى الربح. ويُطبّق هذا العرض حتى في الحالات التي تحتفظ فيها المجموعة بحصة غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد عملية البيع. كما يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن العمليات المتوقعة وعرضها بشكل مستقل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٤-٤ 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 يحتفظ 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 من فترة التقرير.
- تصنّف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

تعتبر المطلوبات متداولة في إحدى الحالات التالية:

- عندما يتوقع تسويتها في دورة التشغيل الاعتيادية.
 - عندما يحتفظ بها بشكل رئيسي لأغراض المتاجرة.
 - عندما يستحق تسويتها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.
 - ليس لها الحق في نهاية فترة التقرير في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.
- تصنف المجموعة جميع المطلوبات الأخرى باعتبارها غير متداولة.
- تُصنف موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة على أنها موجودات ومطلوبات غير متداولة.

٤-٥ قياس القيمة العادلة

تقيس المجموعة الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي. القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو يتم دفعها لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركين في السوق وذلك في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض بأن عملية 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.

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. وبأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية باستخدام الأمثل والأعلى للأصل أو من خلال بيعه لمشارك آخر في السوق والذي بدوره سيقوم بالاستخدام الأمثل والأعلى 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.

يتم تصنيف 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 أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يمكن فيها رصد أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة غير يمكن رصدها.

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.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٤-٦ إثبات الإيرادات

إيرادات من العقود مع العملاء

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

الخطوة ١: تحديد العقود مع العملاء: العقد هو اتفاقية تُعقد بين طرفين أو أكثر تؤسس حقوقاً والتزامات وتضع معايير يجب الوفاء بها.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو تعهد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو خدمات إلى العميل.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو الثمن الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً لها مقابل تحويل الخدمات أو البضائع المتعهد بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن الأطراف الخارجية.

الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد: في العقد الذي ينطوي على أكثر من التزام أداء واحد، سوف تخصص المجموعة سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يساوي المقابل المالي الذي يتوقع أن تستحقه المجموعة مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة ٥ - إثبات الإيرادات عند (أو أثناء) وفاء المجموعة بالتزام أداء.

تفي المجموعة بالتزام الأداء وتقوم بإثبات الإيرادات بمرور الوقت، عند الوفاء بأحد الشروط التالية:

- (١) العميل يتلقى المنافع التي يقدمها أداء المجموعة ويستهلكها في الوقت نفسه حال قيام المجموعة بالأداء.
- (٢) أداء المجموعة يُنشئ أو يحسن الأصل الخاضع لسيطرة العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه.
- (٣) أداء المجموعة لا يُنشئ أي أصل له استخدام بديل للمجموعة، وللمجموعة حق واجب النفاذ في مدفوعات مقابل الأداء المنجز حتى تاريخه.

بالنسبة للالتزامات الأداء التي لا يتم عندها استيفاء أحد الشروط أعلاه، يتم إثبات الإيرادات في نقطة زمنية معينة عند الوفاء بالتزام الأداء.

عند وفاء المجموعة بالتزام أداء من خلال تسليم الخدمات أو البضائع المتعهد بها، ينتج عن ذلك أصل ناتج عن عقد للمقابل المالي المحقق من الأداء. عندما تتجاوز القيمة المفوترة من العميل قيمة الإيرادات المثبتة، ينشأ عن ذلك التزام العقد.

إيرادات من العقود مع العملاء لبيع العقارات

تتضمن العقود التي تبرمها المجموعة مع العملاء لبيع العقارات (كباين الموائى) عادةً التزام أداء واحداً أو أكثر. يتم قياس الإيرادات بسعر المعاملة الذي تتوقع المجموعة أن تستحقه، مع الأخذ في الاعتبار شروط الدفع المحددة تعاقدياً. تقوم الشركة بتقييم عقودها مع العملاء وتخلص إلى أن بيع كباين الموائى وخدمات التركيب اللاحقة تمثل اثنتين مختلفتين من التزامات الأداء، حيث أن كباين الموائى قابلة للاختلاف ويمكن تحديدها بشكل منفصل عن خدمات التركيب. يتم إثبات الإيرادات من بيع كباين الموائى في نقطة زمنية معينة، أي عندما يتم نقل السيطرة إلى العميل عند تسليم كباين الموائى إلى موقع العميل.

يتم إثبات الإيرادات من خدمات التركيب الميكانيكية والكهربائية والسباكة بمرور الوقت حيث يتلقى العميل ويستفيد في نفس الوقت من الخدمات المقدمة.

إيرادات من عقود البناء والأعمال العامة

يجب على المجموعة تقييم كل عقد من عقودها مع العملاء لتحديد ما إذا تم استيفاء التزامات الأداء بمرور الوقت أو في نقطة زمنية معينة من أجل تحديد الطريقة المناسبة لإثبات الإيرادات. خلصت المجموعة إلى أنه بالنسبة لجميع ترتيباتها المتعلقة بعقود الإنشاء والأعمال العامة، فهي إما تقوم بإنشاء أو تحسين الأصل المسيطر عليه من قبل العميل أو تقوم بإنشاء أصل من دون استخدامات بديلة ويكون لديها حق نافذ في استلام دفعات عن العمل المنجز. وبالتالي، فهي تستوفي معيار إثبات الإيرادات بمرور الوقت وتقوم بقياس تقدم مشاريعها من خلال طريقة المدخلات، حيث أنها أفضل طريقة تبين تحويل السيطرة على البضائع والخدمات بموجب كل التزام أداء.

يتم إثبات الإيرادات من عقود الإنشاء والأعمال العامة قصيرة الأجل بمرور الوقت حيث تفي المجموعة بالتزامات الأداء، حيث يتلقى العميل منافع الخدمات المقدمة ويستهلكها في نفس الوقت. بالنسبة للعقود التي يكون فيها للمجموعة حق نافذ في مقابل الفاتورة يتوافق مباشرة مع قيمة الأداء المنجز حتى تاريخه (مثل معدل ثابت للساعة أو الوحدة أو العمل المنفذ)، تطبق المجموعة الحق في إصدار الفواتير بطريقة عملية وإثبات الإيرادات بالمبلغ الذي يحق لها الحصول على الفاتورة به، وفقاً للفقرة ب ١٦ من المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥.

عند وفاء المجموعة بالتزام أداء من خلال تسليم البضائع أو الخدمات المتعهد بها، ينتج عن ذلك أصل ناتج عن عقد للمقابل المالي المحقق من الأداء. عندما تتجاوز قيمة المقابل المالي المقبوض من العميل قيمة الإيرادات المثبتة، ينشأ عن ذلك التزام العقد.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٦-٤ إثبات الإيرادات (تتمة)

إيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

تدرج التغيرات في أعمال العقود ومدفوعات المطالبات والحوافز ضمن الإيرادات من العقود مع العملاء بقدر احتمال الاتفاق مع العميل والقدرة على قياس ذلك بشكل موثوق.

يتم إثبات الخسارة في الربح أو الخسارة عندما تتجاوز تكلفة العقد المتوقعة إيرادات العقد المتوقعة. يتم إثبات الإيرادات في قائمة الدخل الشامل الموحدة بالقدر الذي يكون فيه من المحتمل أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات والتكاليف، إن وجدت، بشكل موثوق.

تُثبت عقود إنشاء المجموعة بمرور الوقت على أساس التكاليف المتكبدة كنسبة من مجموع تكاليف العقد المتوقعة. تعتقد المجموعة أن منهجية طريقة المدخلات هذه هي الأنسب لأن النسب المئوية الهندسية للإنجاز ليست متاحة بسهولة.

بيع البضائع - مواد البناء

تتضمن العقود التي تبرمها المجموعة مع العملاء لبيع البضائع عادةً التزام أداء واحداً. وقد خلصت المجموعة إلى أن إيرادات بيع البضائع يُعاد إثباتها في النقطة الزمنية التي تنتقل فيها السيطرة على الأصل إلى العميل، وهو ما يتم غالباً عند تسليم البضائع. ومع ذلك، في الحالات التي يتلقى فيها العميل المنافع المقدمة من المجموعة ويستهلكها في نفس الوقت، يتم إثبات الإيرادات بمرور الوقت.

بشكل عام، فإن عقود بيع البضائع لا توفر للعملاء حق الإرجاع وحجم الخصم. وفقاً لذلك، لم يكن لتطبيق القيد على مقابل متغير أي أثر على الإيرادات المثبتة من قبل المجموعة.

تقدم المجموعة ضمانات للإصلاحات العامة للعيوب التي كانت موجودة في وقت البيع. تتم المحاسبة عن هذه الضمانات من نوع التأكيد بموجب أحكام معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧، المطلوبات والموجودات المحتملة.

إيرادات من خدمات الصيانة والتركييب

يتم إثبات الإيرادات من خدمات الصيانة والتركييب في الفترة المحاسبية التي يتم فيها تقديم الخدمات، وذلك بالرجوع إلى مرحلة اكتمال المعاملة المحددة والمقيمة على أساس الخدمة الفعلية المقدمة من حيث نسبتها إلى مجموع الخدمات المزمع تقديمها.

إيرادات إيجار

يتم إثبات الإيرادات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية عادةً خلال الفترة المحاسبية التي تُقدّم فيها الخدمات، وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار. وتُصنّف هذه العقود ضمن عقود إيجار غير عقود الإيجار التمويلي.

عنصر التمويل

لا تتوقع المجموعة وجود أي عقود تتجاوز فيها الفترة ما بين نقل الخدمات أو البضائع المتعهد بها إلى العميل والساد من قبل العميل سنة واحدة. ونتيجة لذلك، لا تقوم المجموعة بتعديل أي من أسعار المعاملات مقابل القيمة الزمنية للنقود.

٧-٤ ممتلكات ومصنع ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت، باستثناء الموجودات قيد الإنشاء والتي يتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً الخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتكون التكلفة التاريخية من تكلفة الشراء، بالإضافة إلى أي مصاريف عرضية متعلقة بالاستحواذ.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٧-٤ ممتلكات ومصنع ومعدات (تتمة)

عندما تكون أجزاء من الممتلكات والمصنع والمعدات ذات تكلفة جوهرية مقارنة بمجموع تكلفة البند، وحيث يكون لهذه الأجزاء / المكونات عمر إنتاجي مختلف عن الأجزاء الأخرى ويتعين استبدالها على فترات مختلفة، فإن المجموعة تثبت هذه الأجزاء كموجودات فردية ذات أعمار إنتاجية محددة وتستهلكها وفقًا لذلك.

لا تُدرج التكلفة اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو تُبَت كأصل مستقل، إلا عندما يكون من المحتمل أن تؤدي هذه التكلفة إلى تدفق منافع اقتصادية مستقبلية إلى المجموعة، ويمكن قياس تلك التكلفة بشكل موثوق. ولا يتم استهلاك الأراضي لعدم وجود عمر إنتاجي محدد لها. يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة بعد خصم القيمة المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات ذات الصلة. ويُحسَل مصروف الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

ميانٍ ومنازل سكنية	١٠ إلى ٤٠ سنة
آلات ومعدات	٤ إلى ١٥ سنة
أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	٤ إلى ٥ سنوات
سيارات	٤ إلى ٨ سنوات

تُحسَل تكاليف الصيانة والإصلاحات الجارية، التي لا تؤدي إلى إطالة العمر الإنتاجي للأصل على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند تكبدها. أما تكاليف التجديدات أو التحسينات الرئيسية، إن وجدت، فيتم رسملتها ضمن قيمة الأصل، ويتم استبعاد الموجودات التي يتم استبدالها. وتخضع القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات للمراجعة في نهاية كل فترة تقرير، ويتم تعديلها عند الضرورة. وإذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد المقدرة، يتم تخفيض القيمة الدفترية فورًا إلى تلك القيمة القابلة للاسترداد، مع إعادة تقييم هذا التخفيض في كل تاريخ تقرير لتحديد مدى إمكانية عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة. كما تتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة بالموجودات المؤهلة كجزء من تكلفة تلك الموجودات، وذلك حتى تاريخ بدء الإنتاج التجاري.

٨-٤ عقارات استثمارية

يتم تصنيف العقارات المحتفظ بها لأغراض التأجير أو زيادة رأس المال على أنها عقارات استثمارية. تقاس العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصًا أي استهلاك متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. يتم تحميل الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة من ٤ إلى ٢٥ سنة.

لا يتم تحميل استهلاك على الأراضي والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

يتم فحص العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك سنويًا للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتوافق مع النمط المتوقع للفوائد الاقتصادية من هذه الموجودات.

يتم تحويل العقار من استثمارات عقارية إلى عقارات قيد التطوير عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام فقط، ويتجلى ذلك من خلال بدء التطوير بهدف البيع. تتم هذه التحويلات عند القيمة الدفترية للعقار في تاريخ التحويل.

تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة العقارات الاستثمارية. عندما تتجاوز القيمة الدفترية لعقار استثماري قيمته القابلة للاسترداد، يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. إن المبلغ القابل للاسترداد هو صافي سعر بيع العقار الاستثماري والقيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن صافي سعر البيع هو المبلغ الذي يمكن الحصول عليه من بيع عقار استثماري مخصصًا منها التكاليف ذات الصلة، في حين أن القيمة المستخدمة هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة التي يتوقع أن تنشأ من الاستخدام المستمر للعقار الاستثماري ومن التخلص منه في نهاية عمره الإنتاجي.

يتم تسجيل عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة في السنوات السابقة عندما يكون هناك مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة في العقارات الاستثمارية لم تعد موجودة أو انخفضت.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٩-٤ موجودات غير ملموسة / إطفاء

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم اقتناؤها بشكل منفصل عند الإثبات المبدئي بالتكلفة. تُعد تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم اقتناؤها من خلال تجميع المنشآت أنها هي القيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. بعد الإثبات المبدئي، يتم قيد الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة المطورة داخلياً، ويُستثنى من ذلك تكاليف التطوير المرسلة، وتنعكس النفقات ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترة التي يتم فيها تكبد تلك النفقات. تخضع الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة للتقييم وتصنف إما باعتبارها محددة أو غير محددة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى العمر الاقتصادي الإنتاجي، ويتم تقييمها لتحرّي الانخفاض في القيمة عندما يكون هناك مؤشر على احتمال تعرض الأصل غير الملموس للانخفاض في القيمة. يتم فحص فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على الأقل في نهاية كل فترة تقرير. تؤخذ التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل في الاعتبار لتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما يقتضي الحال، ويتم اعتبارها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ضمن فئة المصاريف بما يتماشى مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، ولكنها تُفحص سنوياً لتحرّي الانخفاض في قيمتها، سواء على أساس فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. يتم فحص التقييم الخاص بالأعمار غير المحددة سنوياً لتحديد ما إذا كانت الأعمار الإنتاجية غير المحددة لا يزال هناك ما يؤيدها. وفي حالة عدم وجود ما يؤيدها، يُجرى التغيير في الأعمار الإنتاجية من غير محددة إلى محددة على أساس مستقبلي.

تُعامل التكاليف المتعلقة بمنافع مستقبلية طويلة الأجل كموجودات غير ملموسة أخرى، ويتم إطفائها على مدى الفترة المنافع المقدرة.

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

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة كما يلي:

برمجيات حاسب آلي	٤ إلى ١٠ سنوات
علاقات العملاء	٦,٥ سنوات
تراكم الطلبات	٣,٣ سنوات

يتم تسجيل الإطفاء ضمن المصاريف العمومية والإدارية ومصاريف البيع والتوزيع.

١٠-٤ استيفاءات مدينة

الاستيفاءات المدينة هي المبالغ المخصومة من الفواتير الأولية الصادرة بحق عملاء، مقابل الأعمال المنجزة كضمان أداء، ليتم تحصيلها من العميل بعد انتهاء الفترة الاستيعاقات المتفق عليها في العقد. يتم تحديد نسبة الخصم وفقاً لشروط العقد. إذا كان من المتوقع تسوية المبالغ خلال سنة أو أقل، يتم تصنيفها كمتداولة، وبخلاف ذلك تظهر كغير متداولة.

١١-٤ مخزون

يقيّد المخزون على أساس سعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للاسترداد، أيهما أقل. التكاليف هي تلك المصاريف المتكبدة لجلب المنتج لموقعه الحالي وحالته الراهنة، ويتم احتسابها على الأساس التالي:

مواد أولية	- تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
الأعمال قيد التنفيذ والبضائع الجاهزة	- تكلفة المواد المباشرة والعمالة زائداً المصاريف الإضافية العائدة لها بناء على درجة نشاط عادية
بضائع بالطريق	- تكلفة المواد المباشرة قيد الشحن، والتي انتقلت مخاطرها ومنافعها إلى المجموعة، ويتم إثباتها بالتكلفة.

صافي القيمة القابلة للتحقق هو سعر البيع التقديري في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً التكاليف التقديرية للإنجاز والتكاليف التقديرية اللازمة لإكمال البيع.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

١٢-٤ موجودات ومطلوبات العقود

تمثل موجودات العقود حق المجموعة في الحصول على مقابل نظير البضائع أو الخدمات المحولة إلى العميل عندما يكون هذا الحق مشروطاً ببند آخر غير مرور الوقت. تقاس موجودات العقود مبدئياً بمبلغ المقابل المتوقع استلامه وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥. وبعد ذلك، يتم تقييم موجودات العقود لتجري الانخفاض في قيمتها وقياسها وفقاً لمتطلبات الخسارة الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

يتم إثبات مطلوبات العقد عند استلام دفعة أو استحقاقها (أيهما أسبق) من العميل قبل أن تفي المجموعة بالتزام الأداء وإثبات الإيرادات. يتم إثبات مطلوبات العقود كإيرادات عندما تقوم المجموعة بتقديم الخدمات بموجب العقد (أي تحويل السيطرة على الموجودات أو الخدمات ذات الصلة إلى العميل).

١٣-٤ ذمم مدينة تجارية

تمثل الذمم المدينة حق المجموعة في المبلغ المقابل غير المشروط (أي، يتطلب مرور الوقت فقط قبل استحقاق دفع المقابل المادي). ومن المتوقع تحصيل الذمم المدينة التجارية خلال سنة واحدة أو أقل، وبالتالي يتم تصنيفها على أنها موجودات متداولة. يتم إثبات الذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. عند وفاء المجموعة بالتزام الأداء من خلال تسليم الخدمات المتعهد بها، فإنها تقوم بتحويل المبالغ من موجودات العقود إلى الذمم المدينة التجارية (غير مفوترة). بمجرد أن يصبح للمنشأة حق غير مشروط، كما هو الحال عند الوفاء بجميع التزامات الأداء واستحقاق الدفع، يتم إعادة تصنيف أصل العقد إلى مستحق القبض.

١٤-٤ نقد وما يماثله

يشتمل النقد وما يماثله على النقد في الصندوق والأرصدة البنكية وودائع لأجل والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ اقتنائها، وتخضع لمخاطر تغيرات غير جوهرية في القيمة.

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يتكون النقد وما يماثله من النقد والودائع قصيرة الأجل كما هو موضح أعلاه، ناقصاً السحوبات البنكية على المكشوف القائمة نظراً لأنها تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد للمجموعة.

١٥-٤ مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام قائم (نظامي أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ويكون من المرجح أن يقتضي الأمر تدفقاً خارجياً لموارد تمثل مزايا اقتصادية من أجل تسديد الالتزام، ويكون بالإمكان وضع تقدير معقول لمبلغ الالتزام. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو استرداده بأكمله، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يتم إثبات الاسترداد كأصل منفصل، ولكن فقط عندما يكون الاسترداد مؤكداً فعلياً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة بالصافي من أي استرداد، إن وجدت. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل الخصم الحالي قبل الضريبة والذي يعكس، حيثما يقتضي الأمر، المخاطر المرتبطة بالمطلوبات. وعند استخدام الخصم يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

عقود غير مجدية

العقد غير المجدي هو العقد الذي تزيد فيه التكاليف التي لا يمكن تجنبها (أي التكاليف التي لا يمكن للشركة تجنبها نظراً لارتباطها بالعقد) لتلبية الالتزامات بموجب العقد عن المنافع الاقتصادية التي يتوقع تلقيها بموجب هذا العقد. تعكس التكاليف التي لا يمكن تجنبها بموجب العقد صافي أقل تكلفة للخروج من العقد، وهي تكلفة الوفاء بالعقد وأي تعويضات أو غرامات ناشئة عن عدم الوفاء به، أيهما أقل. تشتمل تكلفة الوفاء بالعقد على التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد (أي كل من التكاليف الإضافية والتكاليف الموزعة المتعلقة مباشرةً بأنشطة العقد).

إذا كان لدى الشركة عقد غير مجدي، يتم إثبات الالتزام الحالي بموجب العقد وإثباته كمخصص. ومع ذلك، وقبل إنشاء مخصص منفصل للعقد غير المجدي، تقوم الشركة بإثبات أي خسارة انخفاض في القيمة تكون قد وقعت على الموجودات المخصصة لذلك العقد.

ضمانات نوع الضمان

يتم إثبات مخصص لمطالبات الضمان المتوقعة على المنتجات المباعة خلال السنة، بناءً على الخبرة السابقة في مستوى الإصلاحات والعوائد. من المتوقع أن يتم تكبد هذه التكاليف في السنة المالية القادمة. استندت الافتراضات المستخدمة لاحتساب مخصص الضمانات إلى مستويات المبيعات الحالية والمعلومات الحالية المتاحة حول العوائد بناءً على فترة الضمان لجميع المنتجات المباعة.

تكاليف التفكيك

يُنْبَت مخصص الالتزام بالتفكيك عندما تتحمل المجموعة التزاماً عن أعمال الترميم أو إعادة تأهيل الأراضي. ويستند حجم التفكيك المطلوب والتكاليف المرتبطة به إلى المتطلبات المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح الحالية.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

١٥-٤ مخصصات (تتمة)

وتشمل التكاليف التي يشتمل عليها المخصص جميع الالتزامات الخاصة بالتفكيك المتوقع تكبدها على مدى العمر الإنتاجي للأصل. يتم خصم مخصص التفكيك إلى قيمته الحالية ورسمته كجزء من الأصل المدرج ضمن بند الممتلكات والمصنع والمعدات، ومن ثم يتم قيد استهلاكه كمصروف على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لذلك الأصل.

يعتبر إجراء تعديلات على المبلغ المقدر وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية الخاصة بالتفكيك حدثاً طبيعياً في ضوء الأحكام والتقديرات الهامة ذات الصلة. وتسجل هذه التعديلات باعتبارها زيادة في الالتزام وزيادة مقابلة في الأصل ذي العلاقة. وفيما يلي العوامل التي تؤثر على تلك التعديلات:

- التطورات في التقنية.
- المتطلبات التنظيمية واستراتيجيات الإدارة البيئية.
- التغيرات في الحد المقدر وتكاليف الأنشطة المتوقعة بما في ذلك آثار التضخم.
- التغيرات في الاستدامة الاقتصادية.

١٦-٤ مطلوبات محتملة

لا يتم إثبات المطلوبات المحتملة في القوائم المالية الموحدة. ويتم الإفصاح عنها ما لم تكن إمكانية تدفق الموارد التي تمثل منافع اقتصادية بعيدة. يتم تسجيل المطلوبات المحتملة في قائمة المركز المالي الموحدة ضمن الذمم الدائنة أو المستحقات. لا يتم إثبات الأصل المحتمل في القوائم المالية الموحدة ولكن يتم الإفصاح عنه عندما يكون تدفق المنافع الاقتصادية مرجحاً.

١٧-٤ مصاريف

يتم إثبات المصاريف عند تكبدها على أساس الاستحقاق المحاسبي. مصاريف البيع والتوزيع هي تلك التي تتعلق تحديداً بموظفي المبيعات وقسم المبيعات والضمانات والتخزين وسيارات التوصيل. يتم تخصيص جميع المصاريف الأخرى المتعلقة بالعمليات الرئيسية على أساس ثابت لتكلفة الإيرادات، والمصاريف العمومية والإدارية، وفقاً لعوامل التخصيص التي تراها المجموعة مناسبة.

١٨-٤ الزكاة والضرائب

الزكاة وضريبة الدخل

يتم احتساب زكاة الشركة وشركاتها التابعة العاملة في المملكة العربية السعودية وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") المعمول بها في المملكة العربية السعودية. يتم احتساب ضريبة الدخل وفقاً للسلطات المالية في الولايات القضائية التي تعمل فيها الشركات التابعة للشركة خارج المملكة العربية السعودية. يتم تحميل مخصص الزكاة وضريبة الدخل بناءً على أفضل تقدير للإدارة ضمن قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للسنة.

يتم إثبات مخصص الربط المفتوح للزكاة عندما يكون من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفقات صادرة لموارد متضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويكون بالإمكان تقدير القيمة بشكل موثوق. يتم قياس المخصص على أفضل تقدير للمبلغ المتوقع دفعه إلى هيئة الزكاة في تاريخ التقرير، مع الأخذ في الاعتبار تقييم الإدارة للربوط المفتوحة وحالات عدم التأكد ذات الصلة.

تخضع الشركات التابعة الأجنبية والفروع الأجنبية لضريبة الدخل في البلاد التي تعمل بها. تُحمل هذه الضرائب على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

الضريبة المؤجلة

يتم رصد مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات على الفروق المؤقتة بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات والقيم الدفترية لأغراض التقرير المالي في تاريخ التقرير.

يتم إثبات المطلوبات الضريبية المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، باستثناء:

- عندما ينشأ الالتزام الضريبي المؤجل من الإثبات المبدئي للشهرة أو أصل أو التزام في معاملة لا تتعلق بتجميع المنشآت وفي وقت المعاملة، لا يؤثر على الربح المحاسبي أو الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة.
- فيما يتعلق بالفروق الضريبية المؤقتة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والحصص في الترتيبات المشتركة، عندما يمكن التحكم في توقيت عكس قيد الفروق المؤقتة ويكون من المحتمل أن لا يتم عكس قيد الفروق المؤقتة في المستقبل المنظور.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

١٨-٤ زكاة وضرائب (تتمة)

الضريبة المؤجلة (تتمة)

يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤجلة القابلة للخصم، وترحيل مبلغ على حساب ضريبة غير مستخدم وأي خسائر ضريبية غير مستخدمة. يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توافر ربح خاضع للضريبة يمكن بمقابلته استخدام الفروقات المؤجلة القابلة للخصم وترحيل مبلغ على حساب ضريبة غير مستخدم والخسائر الضريبية غير المستخدمة، باستثناء:

- عندما ينشأ أصل الضريبة المؤجلة المتعلق بالفروقات المؤجلة القابلة للخصم من الإثبات المبدئي لأصل أو التزام في معاملة ليست تجميع المنشآت، في وقت المعاملة، ولا يؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة.
- فيما يتعلق بالفروقات المؤجلة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والحصص في ترتيبات مشتركة، ويتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة فقط للحد الذي يكون فيه من المحتمل عكس قيد الفروقات المؤجلة في المستقبل المنظور ويكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً والذي يمكن بمقابلته استخدام الفروقات المؤجلة.

بعد تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ على الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة، لا تطبق المجموعة استثناء الإثبات المبدئي على المعاملات التي تؤدي، عند الإثبات المبدئي، إلى فروق مؤقتة متساوية ومعاكسة. وبناءً على ذلك، تقوم المجموعة بإثبات كل من أصل الضريبة المؤجلة والالتزام الضريبة المؤجلة عند الإثبات المبدئي لهذه المعاملات، شريطة استيفاء معايير الإثبات. وينطبق ذلك بشكل خاص على:

- معاملات الإيجار، حيث يتم إثبات أصل حق الاستخدام والالتزام بالإيجار.
- التفكيك والترميم والالتزامات المماثلة، حيث يتم إثبات مخصص مع أصل مقابل.

يتم فحص القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يصبح من غير المحتمل معه توفر أرباح ضريبية كافية للسماح باستخدام كل أو جزء من أصل الضريبة المؤجلة. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المدرجة في تاريخ كل تقرير ويتم إثباتها إلى الحد الذي يصبح من المحتمل أن تسمح الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل باسترداد أصل الضريبة المؤجلة.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب التي يتوقع تطبيقها في السنة التي يتحقق فيها الأصل أو تسوية الالتزام، بناءً على معدلات الضريبة (وأنظمة الضرائب) التي تم سنّها أو المطبقة بشكل فعلي في تاريخ التقرير.

يتم إثبات الضرائب المؤجلة المتعلقة بالبنود المثبتة خارج الربح أو الخسارة. يتم إثبات بنود الضريبة المؤجلة المتعلقة بالمعاملات الأساسية إما في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

تقوم المجموعة بعمل مقاصة بين موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة فقط عند وجود حق نافذ نظاماً لإجراء المقاصة بين موجودات ومطلوبات الضريبة الحالية وموجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة المتعلقة بضرائب الدخل التي تفرضها نفس سلطات الضرائب على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة أو غيرها من المنشآت الخاضعة للضريبة، التي تنوي إما تسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية على أساس صافي، أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت، في كل فترة مستقبلية تكون فيها مبالغ كبيرة من مطلوبات أو موجودات الضريبة المؤجلة من المتوقع تسويتها أو استردادها.

ضريبة القيمة المضافة

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

- عندما تكون ضريبة المبيعات المتكبدة من شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية، وفي هذه الحالة يتم إثبات ضريبة المبيعات كجزء من تكلفة اقتناء الأصل أو كجزء من بند المصروف حسب الاقتضاء.
- عندما تكون الذمم المدينة والذمم الدائنة مدرجة بالمبلغ الذي يتضمن ضريبة المبيعات.

يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة المبيعات القابل للاسترداد أو مستحق الدفع لهيئة الضرائب كجزء من الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في قائمة المركز المالي الموحدة.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

١٩-٤ التقارير القطاعية

لأغراض إدارية، تنقسم المجموعة إلى وحدات أعمال على أساس منتجاتها وخدماتها ولديها القطاعات التالية التي يمكن إعداد التقارير عنها:

- الإنشاءات والإنشاءات العامة والأعمال الكهربائية والاتصالات والعقود الأخرى ذات الصلة ("الإنشاءات العامة").
- تصنيع وبيع المباني السكنية والتجارية غير الخرسانية في المملكة العربية السعودية.
- تصنيع وبيع المباني السكنية والتجارية غير الخرسانية في الإمارات العربية المتحدة.
- إدارة المرافق وتأجير العقارات الاستثمارية.

يستخدم الرئيس التنفيذي للمجموعة مقياس الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل لتقييم أداء القطاعات التشغيلية.

٢٠-٤ ربحية/ (خسارة) السهم

تُحسب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بقسمة الربح أو الخسارة العائدة إلى مساهمي المجموعة، باستثناء أي تكاليف للوفاء بحقوق الملكية بخلاف الأسهم العادية، على المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة.

٢١-٤ عقود إيجار

تقوم المجموعة في بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد يعد، أو يتضمن، إيجاراً؛ وذلك إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل معين لفترة من الزمن نظير مقابل ما.

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة نهج إثبات وقياس واحد لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بإثبات المطلوبات الإيجارية لسداد مدفوعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية.

(١) 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 ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار والأعمار الإنتاجية المقدرة، أيهما أقل كما يلي:

أرض	٢ - ٣٩ سنة
معدات	٤ سنوات
مباني	٢ - ٥ سنوات

إذا انتقلت ملكية الأصل المؤجر إلى مجموعة في نهاية مدة عقد الإيجار أو تعكس التكلفة ممارسة خيار الشراء، يحتسب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدّر للأصل. تخضع موجودات حق الاستخدام أيضاً للانخفاض في القيمة.

(٢) مطلوبات إيجارية

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإثبات المطلوبات الإيجارية التي تم قياسها بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المقرر دفعها على مدى فترة الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة جوهرياً) ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة القبض، ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء عقد الإيجار لأن معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار لا يمكن تحديده بسهولة. وبعد تاريخ البدء، تتم زيادة مبلغ مطلوبات الإيجار لتعكس تراكم الفائدة وتخفيضه لمدفوعات الإيجار المدفوعة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار (على سبيل المثال، التغييرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة عن تغيير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد مدفوعات الإيجار هذه) أو تغيير في تقييم خيار شراء الأصل الأساسي.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢١-٤ عقود إيجار (تتمة)

(٣) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء إثبات الإيجار قصير الأجل على عقود إيجار الآلات والمعدات قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار التي لها مدة إيجار ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تحتوي على خيار الشراء). كما تطبق المجموعة إعفاء إثبات إيجار الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إثبات مدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

لتحديد ما إذا كان ترتيب ما يعد أو يتضمن إيجاراً، فإن ذلك يستند إلى مضمون الترتيب عند تاريخ إبرامه وما إذا كان الوفاء بالترتيب مرهوناً باستخدام أصل معين أو موجودات محددة، وما إذا كان الترتيب ينقل الحق في استخدام الأصل.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا تقوم المجموعة فيها بتحويل كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل بصورة جوهرية كعقود إيجار تشغيلي. تتم المحاسبة عن إيرادات الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار وتدرج ضمن الإيرادات في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة نظراً لطبيعتها التشغيلية. يتم إضافة التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة خلال عملية التفاوض والترتيب لعقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إثباتها على مدى مدة الإيجار على أساس مماثل لإيرادات الإيجار. ويتم إثبات الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي تُكتسب فيها.

٢٢-٤ عملات أجنبية

يتم عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي وهو أيضاً العملة الوظيفية للشركة الأم. تقوم المجموعة بتحديد العملة الوظيفية لكل منشأة، ويتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية لكل منها باستخدام تلك العملة الوظيفية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتوحيد، وعند استبعاد عملية أجنبية، فإن الأرباح أو الخسائر التي أعيد تصنيفها إلى قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة سوف تعكس المبلغ الذي نشأ نتيجة استخدام هذه الطريقة.

معاملات وأرصدة

يتم تسجيل المعاملات المقومة بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل منشآت المجموعة بعملتهم الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف الفورية السائدة في التاريخ الذي تتأهل فيه المعاملة لإثباتها لأول مرة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف الفورية السائدة في تاريخ التقرير.

تُدرج جميع الفروقات الناشئة عن تسوية أو تحويل البنود النقدية ضمن قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، باستثناء الفروقات المتعلقة بالبنود النقدية بالعملات الأجنبية التي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في عملية أجنبية. وتُثبت هذه الفروقات في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة إلى حين استبعاد صافي الاستثمار، وعندها يُعاد تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية وذلك باستخدام سعر الصرف كما في تاريخ المعاملة المبدئية، ولا يتم تعديلها لاحقاً. ويتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية وذلك باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الربح أو الخسارة الناشئة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتوافق مع إثبات الربح أو الخسارة عند تغيير القيمة العادلة للبنود (أي فروقات التحويل على البنود التي يتم إثبات ربح أو خسارة القيمة العادلة لها في الدخل الشامل الآخر أو قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، على التوالي).

شركات المجموعة

عند التوحيد، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ التقرير، بينما يتم تحويل بنود قائمة الربح أو الخسارة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ تلك المعاملات. وتُثبت فروقات الصرف الناشئة عن التحويل لأغراض التوحيد ضمن الدخل الشامل الآخر. وعند استبعاد عملية أجنبية، يُعاد تصنيف الرصيد المتعلق بتلك العملية والمُدرج ضمن الدخل الشامل الآخر الموحدة إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٢٣-٤ التزامات منافع الموظفين

منافع الموظفين قصيرة الأجل تحتسب منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصاريف على مدى فترة تقديم الخدمة. يتم إثبات الالتزام المتوقع دفعه في حال وجود التزام قائم نظامي أو ضمني على المجموعة لدفع تلك المبالغ مقابل خدمات سبق تقديمها من قبل الموظف مع وجود إمكانية لتقدير تلك الالتزامات بشكل يعتمد عليه.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢٣-٤ التزامات منافع الموظفين (تتمة)

خطط المنافع المحددة

تقدم المجموعة منافع نهاية الخدمة لموظفيها. ويستند استحقاق هذه المنافع عادة إلى الراتب النهائي للموظفين ومدة فترة الخدمة بشرط إكمال الحد الأدنى لفترة الخدمة. وتتراكم التكاليف المتوقعة لهذه المنافع على مدار فترة العمل.

يتم تحديد القيمة الحالية للالتزام بالمنافع المحددة لمنافع نهاية الخدمة عن طريق خصم التدفقات النقدية الصادرة المستقبلية المقدرة باستخدام أسعار فائدة سندات شركات عالية الجودة، المقومة بالعملة التي ستُدفع بها المنافع، والتي تُقارب شروطها شروط الالتزام ذي الصلة. في الدول التي لا توجد فيها سوق واسعة لهذه السندات، تُستخدم أسعار السوق على السندات الحكومية.

تُحتسب تكلفة الفائدة بتطبيق معدل الخصم على رصيد التزام المنافع المحددة للموظفين، ويتم إدراج هذه التكلفة ضمن مصروف منافع الموظفين في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. وتُثبت أرباح وخسائر إعادة القياس الناشئة عن تعديلات الخبرة أو التغيرات في الافتراضات الاكتوارية مباشرة في الدخل الشامل الآخر الموحّد، ويتم تحويلها إلى الأرباح المبقاة ضمن قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة خلال الفترة التي تنشأ فيها. ولا يُعاد تصنيف عناصر إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات التغيرات في القيمة الحالية للالتزام بالمنافع المحددة الناتجة من تعديلات الخطة أو أي تقليص بها على الفور في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة كتكاليف خدمة سابقة.

ويتم احتساب التزامات المنافع المحددة بشكل مستمر باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

٢٤-٤ تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض العائدة مباشرة لاقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل يتطلب بالضرورة فترة زمنية كبيرة ليصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له أو للبيع كجزء من تكلفة الأصل. يتم قيد تكاليف جميع الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفائدة والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المجموعة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

٢٥-٤ توزيعات أرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح على مساهمي المجموعة كالتزام في القوائم المالية الموحدة في الفترة التي تتم فيها الموافقة على توزيعات الأرباح من قبل مساهمي المجموعة.

٢٦-٤ الأدوات المالية - الإثبات المبدئي والقياس اللاحق وإلغاء الإثبات

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما، والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

موجودات مالية

الإثبات المبدئي والقياس

تُثبت الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها، في حالة الموجودات المالية غير المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء أصل مالي.

القياس اللاحق

تُقاس الموجودات المالية لاحقاً إما بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويعتمد تصنيف هذه الموجودات على نموذج عمل المنشأة لإدارة الموجودات المالية وعلى الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. وتُعد الفئة الأكثر ملاءمة للمجموعة هي الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢٦-٤ الأنوات المالية - الإثبات المبني والقياس اللاحق وإلغاء الإثبات (تتمة)

موجودات مالية (تتمة)

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

هذه الفئة هي الأنسب للمجموعة، حيث تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تُحتفظ بها ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية التي تقتصر على مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط على الرصيد القائم ("معيّار مدفوعات أصل الدين والفائدة فقط"). وتشمل هذه الفئة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى والاستيقات المدينة.

إلغاء الإثبات

يتم بشكل رئيسي استبعاد 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.
- قيام المجموعة بتحويل حقوق قبض التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المقبوضة بالكامل إلى طرف خارجي دون تأخير جوهري وفق ترتيبات القبض والدفع "وإذا ما:
- (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري.
- (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو إبقاء كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل بشكل جوهري، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

إذا قامت المجموعة بتحويل حقوقها باستلام التدفقات النقدية من أصل ما أو أبرمت ترتيبات القبض والدفع، فإنها تقوم بتقييم إذا ما، وإلى أي مدى، احتفظت بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية. إذا لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بصورة جوهريّة بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولم تحوّل سيطرتها على الأصل، فإن المجموعة تستمر في إثبات الأصل المحوّل إلى المدى الذي تستمر علاقة المجموعة به.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ من المجموعة تسجيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع الموجودات المالية غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وموجودات العقود.

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم خصم النقص عندئذ بمبلغ تقريبي لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للموجودات.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى، طبقت المجموعة المنهج المبسط للمعيار، واحتسبت الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل التاريخي للخسائر الائتمانية، ويتم تعديلها بناءً على عوامل مستقبلية تتعلق بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

بالنسبة للموجودات المالية الأخرى الدائنة، يستند احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة على الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. إن الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي جزء من الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد على أداة مالية، المحتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. ومع ذلك، عندما تكون هناك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، سيعتمد المخصص على الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متخلفاً عن السداد عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة عن السداد لمدة ٩٠ يوماً. ومع ذلك، في بعض الحالات، قد تعتبر المجموعة أيضاً أن الأصل المالي متخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المرجح أن تقبض المجموعة المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل الأخذ في الاعتبار أي تحسينات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢٦-٤ الأدوات المالية - الإثبات المبني والقياس اللاحق وإلغاء الإثبات (تتمة)

مطلوبات مالية

الإثبات المبني والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الإثبات المبني كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القروض والاقتراضات أو الذمم الدائنة، حسبما هو ملائم. يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والاقتراضات والذمم الدائنة، بعد خصم التكاليف العائدة مباشرة إلى المعاملة.

القياس اللاحق

تقاس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

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 المُقرض بناءً على شروط 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. ويُثبت الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الدخل الشامل الموحدة.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة للموجودات والمطلوبات المالية وتفيد بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق حالي نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المثبتة ويكون هناك نية لتسويتها على الأساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما، والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

٢٧-٤ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشرات للانخفاض في قيمة الأصل. في حال وجود تلك المؤشرات أو عندما يكون إجراء اختبار الانخفاض في القيمة السنوي للموجودات مطلوباً، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. وتتمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للأصل أو لوحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. ويتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد بالنسبة لأي أصل مالي على حدة، إلا إذا كان الأصل لا ينتج تدفقات نقدية واردة مستقلة إلى حد كبير عن تلك الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات. عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد تتجاوز قيمتها القابلة للاسترداد تعتبر الموجودات منخفضة القيمة ويتم تخفيضها للقيمة القابلة للاسترداد.

وعند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خفض التدفقات النقدية التقديرية المستقبلية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية من حيث القيمة الزمنية للمال والمخاطر المتصلة بالأصل. ولتحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، يتم أخذ معاملات السوق الأخيرة في الاعتبار. وفي حال عدم التمكن من تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم ملائم. يتم تعزيز هذه الحسابات من خلال مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المدرجة للشركات المدرجة علناً في السوق أو أي مؤشرات متوفرة للقيمة العادلة.

تعتمد المجموعة في احتساب الانخفاض في القيمة على الميزانيات والحسابات المتوقعة المفصلة، والتي يتم إعدادها بشكل مستقل لكل وحدة من وحدات توليد النقد للمجموعة التي يعزى إليها كل أصل من الموجودات. تغطي هذه الميزانيات والحسابات المتوقعة بشكل عام فترة خمس سنوات. يتم احتساب معدل النمو للمدى الطويل وتطبيقه على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد السنة الخامسة.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة العمليات المستمرة في قائمة الربح أو الخسارة في فئات المصاريف المتوافقة مع وظيفة الأصل منخفض القيمة، باستثناء الممتلكات التي أعيد تقييمها سابقاً مع إعادة التقييم في الدخل الشامل الآخر. بالنسبة لمثل هذه العقارات، يتم إثبات الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة حتى مبلغ أي إعادة تقييم سابقة.

٤ المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٢٧-٤ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات بخلاف الشهرة، يتم في تاريخ كل تقرير مالي تحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً لم تعد موجودة أو قلت قيمتها. فإذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو لوحدة توليد النقد. ولا يتم عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً إلا إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. يكون عكس القيد محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد أو قيمته الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم تحتسب أي خسارة عن الانخفاض في قيمة الأصل خلال السنوات السابقة. ويثبت عكس القيد في قائمة الربح أو الخسارة ما لم يكن الأصل مسجلاً بالمبلغ المعاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع هذا العكس كزيادة في إعادة التقييم. يرجى الرجوع إلى الإيضاحين رقم ١٣ و ١٤ حول القوائم المالية الموحدة للانخفاض في القيمة المسجلة خلال السنة.

يتم اختبار الشهرة لتحري الانخفاض في قيمتها سنوياً وأيضاً عندما تشير الظروف إلى احتمالية وجود انخفاض في القيمة الدفترية.

يتم تحديد الانخفاض في القيمة للشهرة عن طريق تقييم القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة توليد نقد (أو مجموعة وحدات توليد النقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما تكون القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة. ولا يُمكن عكس قيد خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في الفترات المستقبلية.

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

٥ المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد والمعايير الجديدة

(أ) المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تتوافق السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء بعض التعديلات على المعايير المطبقة من قبل المجموعة كما في ١ يناير ٢٠٢٥. لم تطبق المجموعة مبكراً أية معايير أو تفسيرات أو تعديلات قد تم إصدارها ولم تصبح سارية بعد. لم يكن لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات أي أثر على المركز المالي للمجموعة أو الأداء المالي أو الإفصاحات.

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.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٥ المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد والمعايير الجديدة (تتمة)

(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".	١ يناير ٢٠٢٦
-	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.	
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة".	تحدثت 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 تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة".	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١	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:	
-	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى".	١ يناير ٢٠٢٦
-	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات، والإرشادات المرفقة بشأن تنفيذ 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".	

٥ المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد والمعايير الجديدة (تتمة)

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

العنوان	المتطلبات الرئيسية	تاريخ السريان
تعديلات على أمثلة توضيحية حول المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية" ومعايير المحاسبة الدولية رقم ١ والمحاسبة الدولية رقم ٧ والمعايير الدولية رقم ١٨ للمعايير المحاسبة الدولية رقم ١ ومعايير المحاسبة الدولية رقم ٨ ومعايير المحاسبة الدولية رقم ٣٦ ومعايير المحاسبة الدولية رقم ٣٧ - الإفصاحات حول حالات عدم التأكد في القوائم المالية.	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" ومعايير المحاسبة الدولية رقم ١ والمحاسبة الدولية رقم ٧ والمعايير الدولية رقم ١٨ للمعايير المحاسبة الدولية رقم ١ ومعايير المحاسبة الدولية رقم ٨ ومعايير المحاسبة الدولية رقم ٣٦ ومعايير المحاسبة الدولية رقم ٣٧ - الإفصاحات حول حالات عدم التأكد في القوائم المالية.	١ يناير ٢٠٢٧
تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم ٢١ - التحويل إلى عملة عرض مرتفعة التضخم	توضح هذه التعديلات كيفية قيام المنشآت بتحويل القوائم المالية من عملة غير مرتفعة التضخم إلى عملة ذات التضخم مرتفع. تهدف هذه التعديلات ضيقة النطاق إلى تحسين فائدة المعلومات الناتجة بطريقة فعالة من حيث التكلفة. 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
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية	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: - 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 المحددة من قبل الإدارة). - المبادئ المعززة للتجميع والتفصيل التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والإيضاحات بشكل عام.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	ينطبق هذا المعيار الجديد على الشركات التابعة المؤهلة التي تختار تطبيق 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 قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام 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

٢٠٢٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٢٥ بآلاف الريالات السعودية	أنواع البضائع أو الخدمات
٢,٦٢٦,٢٠٠	٢,٧٢٣,٢١٢	إيرادات من العقود مع العملاء:
٢٢٨,٥١٧	٤٧٩,٦٣٥	إيرادات من عقود البناء والأعمال العامة
٢,٨٥٤,٧١٧	٣,٢٠٢,٨٤٧	إيرادات من بيع المباني غير الخرسانية
١٢٩,٥٢١	١٧٢,١٢٤	إيرادات أخرى:
٢,٩٨٤,٢٣٨	٣,٣٧٤,٩٧١	إيرادات من إدارة المرافق وإيجار العقارات الاستثمارية
٢,٧٥٥,٧٢١	٢,٧٢٣,٢١٢	توقيت إثبات الإيرادات
٢٢٨,٥١٧	٤٧٩,٦٣٥	بمرور الوقت
٢,٩٨٤,٢٣٨	٣,٢٠٢,٨٤٧	في نقطة زمنية معينة
٢,٩٥٧,٤٩٧	٣,١٨١,٢٩٠	الأسواق الجغرافية
٢٦,٧٤١	٢١,٥٥٧	المملكة العربية السعودية
٢,٩٨٤,٢٣٨	٣,٢٠٢,٨٤٧	خارج المملكة العربية السعودية

١-٦ أرصدة العقود

٥٢٩,٤٨٩	٣٩٠,٠١٨	ذمم مدينة تجارية (إيضاح ١٨)
٤٨٣,٩١٩	٦٩٣,٥٣٣	استبقاءات مدينة (إيضاح ١٨)
٦٨١,٨٥٧	٧٩٧,١٧٥	موجودات عقود (إيضاح ١٨)
٣٤٦,٥٩٨	١٣٨,٥٥٠	مطلوبات عقود (إيضاح ١٨)

(أ) يعود هذا الانخفاض في الذمم المدينة التجارية في المقام الأول إلى زيادة الفواتير خلال السنة. ولم يطرأ أي تغيير جوهري على مستوى مخاطر الائتمان للعملاء خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

(ب) يتم إثبات موجودات العقود مبدئياً بناءً على قيمة الأعمال المنفذة أو المسلمة للعملاء. تختلف أرصدة هذا الحساب وتعتمد على عدد العقود المستمرة في نهاية السنة. تتعلق الزيادة الجوهرية في موجودات العقود بالإيرادات المثبتة خلال السنة والتي لم يتم إصدار فواتير بها كما في تاريخ التقرير. عند قبول العميل وعندما تكون حقوق الدفع غير مشروطة، يتم إعادة تصنيف المبالغ المثبتة كموجودات عقود إلى ذمم مدينة تجارية. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم إثبات مبلغ ١٠,٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٨,٤ مليون ريال سعودي) كمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على موجودات العقود.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم إثبات مبلغ ٣٧,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٣,٩ مليون ريال سعودي) كمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على موجودات العقود.

تتعلق الزيادة الجوهرية في موجودات العقود بالإيرادات المثبتة خلال السنة والتي لم يتم إصدار فواتير بها كما في تاريخ التقرير.

تمثل مطلوبات العقود فواتير تتجاوز قيمة الأعمال المنفذة للعقود المستمرة، بالإضافة إلى الدفعات المقدمة من العملاء مقابل الخدمات التي ستُقدم مستقبلاً. بلغت الإيرادات المثبتة خلال السنة، والتي أدرجت في رصيد مطلوبات العقود مبلغ ٣٤٦,٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣٥٠,٧ مليون ريال سعودي).

٦ إيرادات (تتمة)

٢-٦ التزامات الأداء

إيرادات من عقود البناء والأعمال العامة

يتم الوفاء بالتزام الأداء بمرور الوقت، حيث يتم قياس أداء المجموعة باستخدام طريقة المدخلات، وذلك من خلال مقارنة المدخلات المحققة للوفاء بالتزام الأداء بمجموع المدخلات المتوقعة للوفاء به. وتستحق المدفوعات عادة خلال فترة تتراوح بين ٣٠ و ٩٠ يومًا من تاريخ إصدار الفواتير.

إيرادات من بيع المباني

يتم الوفاء بالتزام الأداء عند تسليم وحدة المبنى، ويستحق السداد عادةً خلال مدة تتراوح بين ٣٠ و ٩٠ يومًا من التسليم.

إيرادات إيجار من العقارات الاستثمارية

تتم المحاسبة عن إيرادات الإيجار الناتجة عن عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار أو على أساس الإشغال وتقديم الخدمات حسب الاقتضاء. يستحق السداد عادةً خلال مدة تتراوح بين ٣٠ و ٩٠ يومًا من تاريخ الفواتير.

عقود طويلة الأجل غير مستوفاة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ إجمالي سعر المعاملة غير المستوفى جزئيًا أو كليًا مبلغ ٢,١١٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣,٧١٠ مليون ريال سعودي). وتقدر الإدارة أنه من المتوقع إثبات مبلغ ٢,٠٦٠ مليون ريال سعودي تقريباً من سعر المعاملة المخصص للعقود غير المستوفاة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كإيرادات خلال الفترة المتبقية من ٢٠٢٦.

٧ تكلفة الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٢,١٩٩,٣٤٧	٢,٥٣٠,٣٣٧	تكاليف مواد وعقود من الباطن وتكاليف مباشرة أخرى
١٤٨,٧٧٦	٢٠١,٥١٥	رواتب ومنافع موظفين
٧٩,٦٠٣	٧٧,٤٣٦	استهلاك وإطفاء
٥,٩٥٢	٥٨,٩٢٦	خسارة الانخفاض في القيمة (إيضاح ١٣ و ١٤)
٤,٨٧٤	١٧,٨٩٤	مخصص مخزون بطيء الحركة
١٩٨,٦٤١	١٩١,٨٣١	أخرى
٢,٦٣٧,١٩٣	٣,٠٧٧,٩٣٩	

٨ مصاريف بيع وتوزيع

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٠,٥٧١	٨,٩١٦	رواتب ومنافع موظفين
٩٧,٩١٧	٩٧,٦٤١	استهلاك وإطفاء
٢٢٢	١٨٨	مصاريف تأشيرات وترخيص
١٨٧	١٠٢	سفر
٥٦	٥	أتعاب تسويق
٤٧	٣١	إيجار
١,٢٦١	٤٥٣	أخرى
١١٠,٢٦١	١٠٧,٣٣٦	

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٧٢٣	٤٤٩	إطفاء موجودات غير ملموسة
٧٢,٦٣٥	٧٢,٦٥٤	رواتب ومنافع موظفين
١٨,٣٢٠	٣٧,٧٨٤	أتعاب مهنية
٥,٠٢٩	٧,٠١٨	استهلاك وإطفاء
٤,٠٥٧	١,٢٠٦	إيجار
٢,٦٦٦	-	الانخفاض في قيمة موجودات حق الاستخدام
٢,٠٧٦	١,٠٣١	سفر
١,٨٥٢	١٨٩	تأمين
٦٤٢	٥٤٧	مرافق
٢٠,٦٤٤	١٨,٨٤٩	أخرى
١٢٨,٦٤٤	١٣٩,٧٢٧	

بلغت أتعاب مراجع الحسابات عن المراجعة النظامية وفحص القوائم المالية الموحدة للمجموعة (بما في ذلك القوائم المالية لبعض الشركات التابعة) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٧,٠ ملايين ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣,٦ مليون ريال سعودي). كما بلغت أتعاب المراجع للخدمات الأخرى للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٠,٢ مليون ريال سعودي).

١٠ إيرادات أخرى، بالصافي

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٩٩٢	١٦	صافي الأرباح من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات وعقارات استثمارية
٦٩٢	٧٥٣	مبيعات خردة
(٥٢٦)	(٤٦٧)	صافي خسائر صرف عملات أجنبية
١,٢٠٧	٥٦٧	أخرى، بالصافي
٢,٣٦٥	٨٦٩	

١١ تكاليف تمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٢١,٧٢٥	٢٠,٣٨١	قروض غير تقليدية
٣,٣٨٠	٩,٩٣٧	قروض تقليدية
٢,٥٣٨	٢,٧٧٢	مصرف فائدة على مطلوبات إيجارية
٦٠٧	٤٠٩	إلغاء الخصم لمخصص التفكيك (إيضاح ٢٦)
١,٠٩١	٩,٩٣٤	نفقات بنكية وتكاليف أخرى
٢٩,٣٤١	٤٣,٤٣٣	

١٢ خسارة السهم

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخفضة بقسمة الخسارة للسنة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
(٦٢,٣٦٥)	(٥٥,٠٢١)	الخسارة للسنة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
٣٠,٢٣٤	٣٢,٤٥٨	المتوسط المرجح المعدل لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (بآلاف الريالات السعودية)
(٢,٠٦)	(١,٧٠)	خسارة السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣ ممتلكات ومصنع ومعدات

مياني ومنازل سكنية (إيضاح ١-١٣) بآلاف الريالات السعودية	آلات ومعدات بآلاف الريالات السعودية	أثاث وتجهيزات ومعدات المكتب بآلاف الريالات السعودية	سيارات بآلاف الريالات السعودية	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ بآلاف الريالات السعودية	المجموع بآلاف الريالات السعودية
١٤٦,١٤٠	٨٩,٣٩٩	٣٦,٥٢٦	٤٠,٤٠٥	٤٣,٩٧٢	٣٥٦,٤٤٢
-	٢٢,١٠٤	٥,٩٠٣	١٦,٢١٥	١,٦٨٥	٤٥,٩٠٧
(٩٣٠)	-	-	-	-	(٩٣٠)
١٤٥,٢١٠	١١١,٥٠٣	٤٢,٤٢٩	٥٦,٦٢٠	٤٥,٦٥٧	٤٠١,٤١٩
٩٨,٩٥٢	٨٠,٥٣٢	٢٥,٨١٨	٢٦,٨٧٩	٤٢,٧٥٨	٢٧٤,٩٣٩
٤,٦٧٦	٧,٦٢٣	٤,٦٢١	٥,٩٣٩	-	٢٢,٨٥٩
(٣٣٥)	-	-	-	-	(٣٣٥)
١٠٣,٢٩٣	٨٨,١٥٥	٣٠,٤٣٩	٣٢,٨١٨	٤٢,٧٥٨	٢٩٧,٤٦٣
٤١,٩١٧	٢٣,٣٤٨	١١,٩٩٠	٢٣,٨٠٢	٢,٨٩٩	١٠٣,٩٥٦

التكلفة:

في ١ يناير ٢٠٢٤

إضافات

استبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة:

في ١ يناير ٢٠٢٤

المحمل للسنة

استبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صافي القيم الدفترية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣ ممتلكات ومصنع ومعدات (تتمة)

ميان ومنازل سكنية (إيضاح ١-١٣)	آلات ومعدات بآلاف الريالات السعودية	أثاث وتجهيزات ومعدات المكاتب بآلاف الريالات السعودية	سيارات بآلاف الريالات السعودية	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ بآلاف الريالات السعودية	المجموع بآلاف الريالات السعودية
التكلفة:					
١٤٥,٢١٠	١١١,٥٠٣	٤٢,٤٢٩	٥٦,٦٢٠	٤٥,٦٥٧	٤٠١,٤١٩
١٠٥	١١,٩١٢	٣,٩٨٤	١٣,١٣٩	-	٢٩,١٤٠
٢٩٨	-	-	-	(٢٩٨)	-
(١٨٢)	(١٧)	(٤٢٦)	(٢٠٣)	-	(٨٢٨)
١٤٥,٤٣١	١٢٣,٣٩٨	٤٥,٩٨٧	٦٩,٥٥٦	٤٥,٣٥٩	٤٢٩,٧٣١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة:					
١٠٣,٢٩٣	٨٨,١٥٥	٣٠,٤٣٩	٣٢,٨١٨	٤٢,٧٥٨	٢٩٧,٤٦٣
٣,٩٤٧	١١,٢٦٩	٤,٨٢٧	٩,٣٥٩	-	٢٩,٤٠٢
٨,٩٥٨	١,١٩٣	٣١٩	٣٤٥	-	١٠,٨١٥
(١٣٠)	(١٧)	(٣٧٣)	(١٨٦)	-	(٧٠٦)
١١٦,٠٦٨	١٠٠,٦٠٠	٣٥,٢١٢	٤٢,٣٣٦	٤٢,٧٥٨	٣٣٦,٩٧٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
صافي القيم الدفترية:					
٢٩,٣٦٣	٢٢,٧٩٨	١٠,٧٧٥	٢٧,٢٢٠	٢,٦٠١	٩٢,٧٥٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					

١٣ ممتلكات ومصنع ومعدات (تتمة)

١٣-١ تقع منشآت إنتاج المجموعة على قطع أراضٍ مستأجرة بموجب ترتيبات إيجار مختلفة (إيضاح ١٦).

١٣-٢ بلغت خسائر الانخفاض في قيمة الممتلكات والمصنع والمعدات المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٧٤,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦٣ مليون ريال سعودي). انخفضت قيمة الموجودات خلال السنة بناءً على تحقيق الإيرادات المتوقعة وقيمتها القابلة للاسترداد.

١٣-٣ خلال السنة، قامت المجموعة بتقييم ممتلكاتها ومصنع ومعدات في الإمارات العربية المتحدة لتحري الانخفاض في قيمتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦. تتكون هذه الموجودات من مباني المصانع والآلات والمعدات والأثاث والمعدات المكتبية، وتعتبر بمثابة وحدة توليد نقد واحدة. في الفترة المقارنة، تم دعم وحدة توليد النقد من خلال مشاريع الإنشاء والتصنيع الجارية، والتي انتهت خلال الفترة الحالية. في ذلك الوقت، توقعت الإدارة تأمين مشاريع تصنيع وإنشاءات جديدة للحفاظ على العمليات بعد الفترة الحالية، وكانت المناقشات والمفاوضات جارية مع العملاء المحتملين.

خلال الربع الأخير من فترة التقرير الحالية، أدركت الإدارة أن المشاريع المحتملة لن تتحقق. ونتيجة لذلك، خلصت الإدارة إلى عدم وجود احتمال واقعي للحصول على مشاريع جديدة تتطلب استخدام هذه الموجودات، وأن الموجودات ليس لها استخدام بديل داخل المجموعة ولا القدرة على توليد تدفقات نقدية واردة مستقلة. كما تم تقييم الموجودات على أنها لا تحتوي على قيمة قابلة للاسترداد بخلاف الخردة. وبناءً على ذلك، تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد على أنها لا شيء، وتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة بمبلغ ١٠,٨ مليون ريال سعودي، مما خفض القيمة الدفترية للموجودات إلى الصفر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تستمر المجموعة في الاحتفاظ ببعض عقارات مساكن الموظفين في الإمارات العربية المتحدة، والتي تم تقييمها بشكل منفصل وتم تحديدها على أنها تحتوي على قيم عادلة تتجاوز قيمتها الدفترية. وبناءً على ذلك، لم يتم إثبات الانخفاض في قيمة هذه الموجودات.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣ ممتلكات ومصنع ومعدات (تتمة)

١٣-٣ تم توزيع استهلاك السنوات على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٩,٩٨٣	٢٦,٦٢٣	تكلفة الإيرادات
٢,٥٨٤	٢,٦١٧	مصاريف عمومية وإدارية
٢٩٢	١٦٢	مصاريف بيع وتوزيع
٢٢,٨٥٩	٢٩,٤٠٢	

١٤ عقارات استثمارية

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	مبان ومنازل سكنية	أراضٍ بنظام التملك الحر	التكلفة:
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية
٩٣٧,٨١٦	٤٢٢	٩٣٣,١٦٦	٤,٢٢٨
١٤,٥٧٤	١٤,٥٥٢	٢٢	-
٩٥٢,٣٩٠	١٤,٩٧٤	٩٣٣,١٨٨	٤,٢٢٨
٣٤,٩٢٥	٧,٥٦١	٢٧,٣٦٤	-
(٨٧,١٤٥)	-	(٨٧,١٤٥)	-
-	(٢١,٠٠٠)	٢١,٠٠٠	-
٩٠٠,١٧٠	١,٥٣٥	٨٩٤,٤٠٧	٤,٢٢٨
٧١٣,٥٣٣	٤٢٢	٧١٣,١١١	-
٣٧,٣١٤	-	٣٧,٣١٤	-
٥,٩٥٣	-	٥,٩٥٣	-
٧٥٦,٨٠٠	٤٢٢	٧٥٦,٣٧٨	-
٢٨,٩٣٨	-	٢٨,٩٣٨	-
(٨٤,٢٤٩)	-	(٨٤,٢٤٩)	-
٤٨,١١١	-	٤٨,١١١	-
٧٤٩,٦٠٠	٤٢٢	٧٤٩,١٧٨	-
١٥٠,٥٧٠	١,١١٣	١٤٥,٢٢٩	٤,٢٢٨
١٩٥,٥٩٠	١٤,٥٥٢	١٧٦,٨١٠	٤,٢٢٨

الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة:

في ١ يناير ٢٠٢٤

المحمل للسنة

الانخفاض في القيمة (إيضاح ٢-١٤)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المحمل للسنة

استبعاد

الانخفاض في القيمة (إيضاح ٢-١٤)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صافي القيم الدفترية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

خلال السنة، قامت المجموعة بتقييم العقارات الاستثمارية التي تتكون من موجودات المخيمات الموجودة في مختلف المواقع في المملكة العربية السعودية لتحري الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦. يتم تقييم هذه المخيمات بشكل فردي على أنها وحدات توليد النقد التي تم استخدامها في مشاريع الإقامة وإدارة المرافق، بما في ذلك مشاريع العملاء ذات الاستخدام المحدد والعام. في السنوات السابقة، استمرت المخيمات في تحقيق منافع اقتصادية وكان من المتوقع إعادة توزيعها على مشاريع جديدة.

١٤ عقارات استثمارية (تتمة)

١-١٤ بلغت مصاريف التشغيل المباشرة فيما يتعلق بالعقارات الاستثمارية التي تحقق إيرادات إيجار للسنة مبلغ ٥١,٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٤٠,٩ مليون ريال سعودي).

٢-١٤ في ٢٠٢٥، وبعد مناقشات مع العديد من العملاء المحتملين، لم تتمكن المجموعة من تأمين أي مشاريع جديدة وخلصت إلى أنه لا يوجد احتمال واقعي للحصول على عقود جديدة مقابل هذه المخيمات، حيث كان من الضروري إجراء عمليات تجديد جوهرية من أجل استئجار أو بيع هذه المخيمات، بتكاليف تتجاوز المنافع الاقتصادية المتوقعة من المشاريع الجديدة، وبالتالي، قررت الإدارة أن هذه المخيمات ليس لها قيمة قابلة للتحقق بخلاف الخردة، نظراً لأقدمها وحالتها وتكاليف تفكيكها. وبناءً على ذلك، تم تقييم القيمة القابلة للاسترداد من وحدات توليد النقد على أنها لا شيء، وتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة بمبلغ ٤٨,١ مليون ريال سعودي (٥,٩٥ مليون ريال سعودي) في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٣-١٤ في تاريخ التقرير، تم الوصول إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة على أساس عملية التقييم التي يقوم بها مقيمون مستقلون غير مرتبطين بالمجموعة. فيما يلي القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:

الموقع	المقيمون المستقلون	مؤهل المقيم	القيمة العادلة بآلاف الريالات السعودية
٢٠٢٥			
المملكة العربية السعودية	لاند ستيرلنج للاستشارات العقارية	مقيمون مسجلون لدى الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين وعضو المعهد الملكي للمساحين القانونيين	٣٢٢,٤٦٩
سلطنة عمان			٨٢٩
			٣٢٣,٢٩٨
٢٠٢٤			
المملكة العربية السعودية	لاند ستيرلنج للاستشارات العقارية	مقيمون مسجلون لدى الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين وعضو المعهد الملكي للمساحين القانونيين	٢١٣,٦٣١
الإمارات العربية المتحدة			١٨٥
سلطنة عمان			١١٣٠
			٢١٤,٩٤٦

٤-١٤ لتحديد القيمة العادلة للممتلكات، استخدم المُقيم طريقة صافي الدخل حيث يتم تقييم إيجارات السوق لجميع العقارات القابلة للتأجير بالرجوع إلى الإيجارات التي تحققت لنفس العقارات وكذلك العقارات المماثلة في الحي، باستثناء العقارات في دبي وعمان التي تم تقييمها باستخدام منهج التكلفة - طريقة تكلفة الاستبدال المستهلكة. يتم تبني معدل الرسملة بالرجوع إلى معدلات العائد التي يلاحظها المُقيمون فيما يتعلق بالعقارات المماثلة في المنطقة وتعديلها بناءً على معرفة المُقيمين بالعوامل الخاصة بالعقارات ذات الصلة. عند تقدير القيمة العادلة للعقارات، فإن الاستخدام الأعلى والأفضل لهذه العقارات هو استخدامها الحالي. تعتمد تكلفة الاستبدال المستهلكة على تقدير إجمالي تكاليف الاستبدال الحالية ناقصاً مخصص الاستهلاك المادي وجميع أشكال التقادم والاستغلال الأمثل. القيمة العادلة أعلاه لا تتضمن الموجودات قيد الإنشاء.

٥-١٤	تستخدم للمجموعة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والافصاح عن القيم العادلة لعقاراتها الاستثمارية عن طريق أساليب التقييم:			
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٢٠٢٥	-	-	٣٢٣,٢٩٨	٣٢٣,٢٩٨
٢٠٢٤	-	-	٢١٤,٩٤٦	٢١٤,٩٤٦

بالنسبة لقياس القيمة العادلة من المستوى ٣، تشمل المعلومات الكمية حول المدخلات الهامة التي لا يمكن رصدها المستخدمة في قياس القيمة العادلة معدل الخصم ٢٢٪ والعائد ٥٠٪، ومعدل الإشغال من ٦٥٪ إلى ٧٥٪.

٦-١٤ إن أي حركة جوهرية في الافتراضات المستخدمة للتقييم العادل للعقارات الاستثمارية مثل معدل الخصم والعائد ونمو الإيجارات وما إلى ذلك ستؤدي إلى انخفاض/ارتفاع القيمة العادلة لهذه الموجودات بشكل جوهري.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥ شهرة وموجودات غير ملموسة

شهرة بآلاف الريالات السعودية	علاقات العملاء بآلاف الريالات السعودية	تراكم الطلبات بآلاف الريالات السعودية	برمجيات حاسب آلي بآلاف الريالات السعودية	المجموع بآلاف الريالات السعودية
٢١٤,٠٢٠	١٧٤,٨٠٠	٢٢٩,٤٠٠	٩,٩٢١	٦٢٨,١٤١
-	-	-	٧٣	٧٣
-	-	-	(٩٣)	(٩٣)
٢١٤,٠٢٠	١٧٤,٨٠٠	٢٢٩,٤٠٠	٩,٩٠١	٦٢٨,١٢١
-	-	-	-	-
٢١٤,٠٢٠	١٧٤,٨٠٠	٢٢٩,٤٠٠	٩,٩٠١	٦٢٨,١٢١

التكلفة:

في ١ يناير ٢٠٢٤

إضافات

إعادة تصنيف إلى المصاريف

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إضافات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة:

٦,٣٦٥	٦,٧٢٣	١٧,٦٤٦	٨,١٢٣	٣٨,٨٥٧
-	٢٦,٨٩٢	٧٠,٥٨٥	٧٢٣	٩٨,٢٠٠
٦,٣٦٥	٣٣,٦١٥	٨٨,٢٣١	٨,٨٤٦	١٣٧,٠٥٧
-	٢٦,٨٩٢	٧٠,٥٨٥	٤٤٩	٩٧,٩٢٦
٦,٣٦٥	٦٠,٥٠٧	١٥٨,٨١٦	٩,٢٩٥	٢٣٤,٩٨٣

صافي القيمة الدفترية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تشتمل الموجودات غير الملموسة على الشهرة وعلاقات العملاء وتراكم الطلبات المتعلقة بالاستحواذ على شركة تابعة، شركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية (فيرست فيكس)، خلال سنة ٢٠٢٣ والمخصصة لقطاع الإنشاءات العامة.

تجري المجموعة اختبار الانخفاض في القيمة سنوياً، أو عند وجود مؤشرات تدل على احتمال حدوث انخفاض في القيمة الدفترية. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أجرت المجموعة تقييمًا لتحري الانخفاض في قيمة الشهرة لتحديد ما إذا كانت القيمة الدفترية تتجاوز المبلغ القابل للاسترداد، وتم التوصل إلى أن الشهرة لم تتعرض لأي انخفاض في القيمة. وقد تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لقطاع الإنشاءات العامة بمبلغ ١,٤٨١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وذلك بالاستناد إلى احتساب قيمة الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية المستمدة من الموازنات المالية المعتمدة من الإدارة العليا والممتدة لفترة خمس سنوات. وبلغ معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية ١٢,٥٠٪، بينما جرى استقراء التدفقات النقدية لما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو قدره ٢٪. وبناءً على هذا التحليل، لم تحدد الإدارة أي انخفاض في قيمة وحدة توليد النقد. وتجدر الإشارة إلى أن احتساب قيمة الاستخدام لقطاع الإنشاءات العامة يتأثر بدرجة حساسية عالية بافتراضات الهوامش الإجمالية للمشاريع والتي تتراوح بين ١٣٪ و ١٤٪، ومعدل الخصم، ومعدلات النمو المستخدمة لاستقراء التدفقات النقدية بعد فترة التوقعات.

ستؤدي الزيادة بنسبة ١,٥٪ في معدل الخصم إلى انخفاض في القيمة بمبلغ ٥٣ مليون ريال سعودي. سيؤدي النقص بنسبة ٠,٢٪ في معدل النمو النهائي إلى انخفاض في القيمة بمبلغ ٣,٥ مليون ريال سعودي.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٦ موجودات حق الاستخدام ومطلوبات إيجارية

تستأجر المجموعة أراضي ومبانٍ متنوعة للمكاتب والمعدات. تتراوح مدة عقود الإيجار بين سنة واحدة و٣٩ سنة. وتتضمن العديد من عقود إيجار الممتلكات والمعدات في المجموعة خيارات التمديد والإنهاء، وذلك لتعزيز المرونة التشغيلية في إدارة الموجودات المستخدمة في عمليات المجموعة.

١-١٦ فيما يلي القيم الدفترية لموجودات حق الاستخدام المثبتة والحركة خلال السنة:

المجموع بآلاف الريالات السعودية	مبانٍ ومنازل سكنية بآلاف الريالات السعودية	أرض بآلاف الريالات السعودية	التكلفة:
١٠٠,١٠٠	١٨,٥٥٧	٨١,٥٤٣	القيمة كما في ١ يناير ٢٠٢٤
٢٨,٦٩٨	٢٨,٦٩٨	-	إضافات
(١٢٧)	(١٢٧)	-	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
١٢٨,٦٧١	٤٧,١٢٨	٨١,٥٤٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٥,٠٧٦	٥,٠٧٦	-	إضافات
١٠,١٧٣	١٠,١٧٣	-	تعديل
١٤٣,٩٢٠	٦٢,٣٧٧	٨١,٥٤٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة:

٥١,١٣٦	٢,٩٨٥	٤٨,١٥١	في ١ يناير ٢٠٢٤
٢٤,٩٠٠	١٣,٨٤٨	١١,٠٥٢	مصرف الاستهلاك
٢,٦٦٦	-	٢,٦٦٦	الانخفاض في القيمة
٧٨,٧٠٢	١٦,٨٣٣	٦١,٨٦٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٦,٢٧٦	١٦,٦٨١	٩,٥٩٥	مصرف الاستهلاك
١٠٤,٩٧٨	٣٣,٥١٤	٧١,٤٦٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صافي القيم الدفترية:

٣٨,٩٤٢	٢٨,٨٦٣	١٠,٠٧٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٤٩,٩٦٩	٣٠,٢٩٥	١٩,٦٧٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

خلال السنة، تم تعديل بعض عقود الإيجار بسبب التغير في مدة الإيجار ونقص في نطاق عقد الإيجار، مما أدى إلى تعديل في موجودات حق الاستخدام والمطلوبات الإيجارية.

٢-١٦ فيما يلي القيم الدفترية للمطلوبات الإيجارية والحركة خلال السنة:

مطلوبات إيجارية	٢٠٢٥	٢٠٢٤	في ١ يناير
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	إضافات إلى مطلوبات إيجارية
٥٤,٩٠٩	٥٢,٢٢٩	٥٢,٢٢٩	مصرف الفائدة
٥,٠٧٦	٢٨,٦٩٨	٢٨,٦٩٨	تعديل
٢,٧٧٢	٢,٥٣٨	٢,٥٣٨	مدفوعات
٦,٣٤٩	(٣٢٩)	(٣٢٩)	في ٣١ ديسمبر
(٢٨,١٤٤)	(٢٨,٢٢٧)	(٢٨,٢٢٧)	الجزء المتداول من مطلوبات إيجارية
٤٠,٩٦٢	٥٤,٩٠٩	٥٤,٩٠٩	الجزء غير المتداول من مطلوبات إيجارية
٢٥,٣٧٢	٢٦,٧٧٢	٢٦,٧٧٢	
١٥,٥٩٠	٢٨,١٣٧	٢٨,١٣٧	

تم الإفصاح عن تحليل استحقاق المطلوبات الإيجارية في الإيضاح رقم ٣٥ حول هذه القوائم المالية الموحدة.

١٦ موجودات حق الاستخدام ومطلوبات إيجارية (تتمة)

٣-١٦ فيما يلي المبالغ المثبتة المتعلقة بعقود الإيجار في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٩,٥١٩	٤,٩٤٧	مصاريف متعلقة بعقود إيجار قصيرة الأجل وموجودات منخفضة القيمة
٢٤,٩٠٠	٢٦,٢٧٦	مصرف استهلاك موجودات حق الاستخدام
٢,٥٣٨	٢,٧٧٢	مصرف فائدة على مطلوبات إيجارية
٧٦,٩٥٧	٣٣,٩٩٥	

١٧ مخزون

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥١,٣٧٨	١٠٤,٣٦٦	مواد أولية
١٦,٦٦٥	١٦,٥٨٦	أعمال قيد التنفيذ
٤٦,٠٧٦	٤٥,٤٨٤	بضائع جاهزة
١١٤,١١٩	١٦٦,٤٣٦	
(٥٣,٢٠٥)	(٧١,٠٩٩)	ناقصاً: مخصص مخزون متقادم
٦٠,٩١٤	٩٥,٣٣٧	

بلغ المخزون المثبت كمصرف خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,٧٥١ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١,٤٣٠ مليون ريال سعودي). وقد تم إدراج هذه المبالغ ضمن تكلفة البضائع المباعة.

١٧-١ خلال السنة، كانت الحركة في مخصص المخزون المتقادم كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٨,٣٣١	٥٣,٢٠٥	في بداية السنة
٤,٨٧٤	١٧,٨٩٤	مخصص للسنة
٥٣,٢٠٥	٧١,٠٩٩	

في تاريخ التقرير، أعادت المجموعة تقييم قيمة المخزون القابلة للتحقق، ونتيجة لذلك، تم إثبات مخصص بمبلغ ١٧,٩ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: تم إثبات مخصص بمبلغ ٤,٩ مليون ريال سعودي) في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة مع الأخذ في الاعتبار عمر وحالة هذا المخزون.

خلال السنة، قامت المجموعة بإثبات مخصص محدد بمبلغ ١١,٨ مليون ريال سعودي مقابل البضائع الجاهزة بسبب تدهور حالة هذه الموجودات. كما قيمت الإدارة أن تكاليف التجديد والتخزين المطلوبة لجعل هذه العناصر قابلة للبيع ستؤدي إلى خفض صافي قيمتها القابلة للتحقق إلى ما دون قيمتها الدفترية، لذلك تم تسجيل مخصص محدد.

١٨ ذمم مدينة تجارية وأرصدة عقود

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣٠٨,٧٧٠	٣٩٠,٠١٨	ذمم مدينة تجارية (أ)
٤٨٣,٩١٩	٦٩٣,٥٣٣	استبقاءات مدينة (ب)
٦٨١,٨٥٧	٧٩٧,١٧٥	موجودات عقود (ج)
٣٤٦,٥٩٨	١٣٨,٥٥٠	مطلوبات عقود (د)

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨ ذمم مدينة تجارية وأرصدة عقود (تتمة)

(أ) ذمم مدينة تجارية

٢٠٢٤			٢٠٢٥		
ذمم مدينة من العقود ذمم مدينة من عقود المبرمة مع العملاء الإيجار المجموع			ذمم مدينة من العقود ذمم مدينة من عقود المبرمة مع العملاء الإيجار المجموع		
بآلاف الريالات السعودية			بآلاف الريالات السعودية		
٤٧٥,٦٣٢	٤٢,٥٤٧	٤٣٣,٠٨٥	٥٤٢,٤٧٧	٨٣,٠٢١	٤٥٩,٤٥٦
(١٦٦,٨٦٢)	-	-	(١٥٢,٤٥٩)	-	-
٣٠٨,٧٧٠	٤٢,٥٤٧	٤٣٣,٠٨٥	٣٩٠,٠١٨	٨٣,٠٢١	٤٥٩,٤٥٦

ذمم مدينة تجارية
مخصص الخسائر الائتمانية
المتوقعة

إن الذمم المدينة التجارية غير محملة بالفائدة وتتراوح فترة الائتمان للمجموعة بين ٣٠-٩٠ يوماً، تعتبر بعدها الذمم المدينة التجارية متأخرة السداد. إن الذمم المدينة التجارية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها غير مضمونة، ومن المتوقع، على أساس الخبرة السابقة، استرداد كامل قيمتها. فيما يلي حركات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٥٢,٣٤٨	١٦٦,٨٦٢	في بداية السنة
١٤,٥١٤	١٦,٧٤٤	مخصص خلال السنة
-	(٨,٢٤٠)	معكوس قيده خلال السنة
-	(٢٢,٩٠٧)	المشطوب خلال السنة
١٦٦,٨٦٢	١٥٢,٤٥٩	في نهاية السنة

(ب) استبقاءات مدينة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥٠٥,٣١٢	٧٢٠,٥٣٢	استبقاءات مدينة
(٢١,٣٩٣)	(٢٦,٩٩٩)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل الاستبقاءات المدينة
٤٨٣,٩١٩	٦٩٣,٥٣٣	ناقصاً: الجزء المتداول
(٢٢٠,٧١٩)	(٢٨٦,٦٢٨)	الجزء غير المتداول
٢٦٣,٢٠٠	٤٠٦,٩٠٥	

فيما يأتي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلقة بالاستبقاءات المدينة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٦,٣١٧	٢١,٣٩٣	في بداية السنة
٥,٠٧٦	٥,٦٠٦	مخصص خلال السنة
٢١,٣٩٣	٢٦,٩٩٩	في نهاية السنة

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨ ذمم مدينة تجارية وأرصدة عقود (تتمة)

(ج) موجودات عقود

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٦٤١,٨٨٩	٧٩٧,٧٢٧	قيمة الأعمال المنفذة الزائدة عن الفواتير
٥٤,٨٢٦	١٩,٥٨٤	بيع مبان غير خرسانية - أعمال منفذة قيد الموافقة
١٩,٠٩٩	١٧,٣١٣	إيرادات من إدارة المرافق والإيجار - مستحقة
٧١٥,٨١٤	٨٣٤,٦٢٤	
(٣٣,٩٥٧)	(٣٧,٤٤٩)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٦٨١,٨٥٧	٧٩٧,١٧٥	

فيما يلي حركات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٥,٥٣٩	٣٣,٩٥٧	في بداية السنة
-	(٧,٠٧٤)	شطب خلال السنة
١٨,٤١٨	١٠,٥٦٦	مخصص للسنة
٣٣,٩٥٧	٣٧,٤٤٩	

(د) تمثل مطلوبات العقود فواتير تتجاوز قيمة الأعمال المنفذة للعقود المستمرة، بالإضافة إلى الدفعات المقدمة من العملاء مقابل الخدمات التي ستقدم مستقبلاً. بلغت الإيرادات المثبتة خلال السنة، والتي أدرجت في رصيد مطلوبات العقود مبلغ ٣٤٦,٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣٥٠,٧ مليون ريال سعودي).

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٣٢٩,٣٧١	١٣٥,١٩٢	دفعات مقدمة من عملاء وودائع
١٧,٢٢٧	-	فواتير تزيد عن قيمة الأعمال المنفذة
٣٤٦,٥٩٨	١٣٥,١٩٢	

(هـ) فيما يلي صافي الحركة في أرصدة العقود:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
(١٣,٣٢٨)	٣٦٩,٢١٦	صافي مراكز العقود في بداية السنة
٢,٩٨٤,٢٣٨	٣,٣٧٤,٩٧١	المثبتة كإيرادات خلال السنة
(٢,٦٠١,٦٩٤)	(٣,٠٤٨,١١٣)	حركة بسبب النقد المقبوض والفواتير خلال السنة
٣٦٩,٢١٦	٦٩٦,٠٧٤	
(٣٣,٩٥٧)	(٣٧,٤٤٩)	ناقصاً: مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
٣٣٥,٢٥٩	٦٥٨,٦٢٥	صافي مراكز العقود في نهاية السنة
		مدرجة كـ:
٦٨١,٨٥٧	٧٩٧,١٧٥	موجودات عقود
(٣٤٦,٥٩٨)	(١٣٨,٥٥٠)	مطلوبات عقود
٣٣٥,٢٥٩	٦٥٨,٦٢٥	

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٩ دفعات مقدمة إلى موردين

٢٠٢٤	٢٠٢٥
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٣٠٠,٣٨٧	٢١٣,٩٦٢
٩١,٣٢٦	٦٤,٠١٥
٣٩١,٧١٣	٢٧٧,٩٧٧

دفعات مقدمة إلى موردين
دفعات مقدمة لمقاولين من الباطن

وتشمل الدفعات المقدمة للموردين أرصدة الأطراف ذات العلاقة التي تبلغ قيمتها ١٤,٤ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: لا شيء) تم الإفصاح عنها بموجب الملاحظة ٣٠ من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠ مبالغ مدفوعة مقدماً وُذِم مدينة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٥٥,٨٧١	٣٤,٣٢٤
٢٠,١١٠	١٠,٤٠٩
١,٩٠٠	-
٢,٠٦٦	٥٢٣
٨,١٠٤	٣,٠٦٤
٨٨,٠٥١	٤٨,٣٢٠

ودائع هامشية
مصاريف مدفوعة مقدماً وودائع
مبالغ مطلوبة من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٣٠)
سلف إلى موظفين
أخرى

تم الإفصاح عن شروط وأحكام المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في الإيضاح رقم ٣٠ من هذه القوائم المالية الموحدة.

٢١ نقد وما يماثله

٢٠٢٤	٢٠٢٥
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٢٥,٠٠٠	٦٠,٧٣٦
١,١٩٠	٩٨٧
٢٦,١٩٠	٦١,٧٢٣

أرصدة بنكية - حسابات جارية
نقد في الصندوق

لأغراض قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يتكون النقد وما يماثله، في ٣١ ديسمبر، مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٢٥,٠٠٠	٦٠,٧٣٦
١,١٩٠	٩٨٧
٤٣٤	١٤٦
٢٦,٦٢٤	٦١,٨٦٩

أرصدة بنكية - حسابات جارية
نقد في الصندوق

نقد لدى البنك وفي الصندوق عائد إلى العمليات المتوقفة (إيضاح ٣٨)

٢٢ رأس المال وعلاوة الإصدار

بلغ رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٤٨٢,٦٧٣,٨٣٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٠٢,٣٤٤,٠٠٠ ريال سعودي)، يتألف من ٤٨,٢٦٧,٣٨٣ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٠,٢٣٤,٤٠٠ سهم) مدفوعة بالكامل ومصدرة بمبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد. وترجع الزيادة في رأس المال إلى عملية تحويل الديون التي نُفذت في ١٢ نوفمبر ٢٠٢٥، حيث تم تحويل مطلوبات بمبلغ ٤٧٦,٠٧ مليون ريال سعودي إلى حقوق ملكية بسعر تحويل يبلغ ٢٦,٤ ريال سعودي للسهم الواحد. وقد نتج عن ذلك إصدار ١٨,٠٣٢,٩٨٣ سهم إضافي بمبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد، وإثبات علاوة إصدار بمبلغ ١٦,٤ ريال سعودي للسهم الواحد، ليصل إجمالي علاوة الإصدار المثبتة إلى ٢٩٥,٧ مليون ريال سعودي (١٨,٠٣٢,٩٨٣ سهم بمبلغ ١٦,٤ ريال سعودي للسهم الواحد).

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٣ شركات تابعة مملوكة جزئياً

فيما يلي المعلومات المالية للشركات التابعة التي تحتوي على حصص غير مسيطرة جوهرية:

نسبة حقوق الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة:

الاسم	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية المحدودة ("شركة فيرست فيكس")	عقود البناء والأعمال العامة المملكة العربية السعودية	%٤٩	%٤٩	%٤٩
شركة الدهانات الممتازة	تصنيع المملكة العربية السعودية	%١٩	%١٩	%١٩

فيما يلي المعلومات المالية المختصرة للشركات التابعة أعلاه. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الحذف بين الشركات.

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المختصرة:

إيرادات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
	شركة فيرست فيكس	شركة الدهانات الممتازة المحدودة	شركة فيرست فيكس	شركة الدهانات الممتازة المحدودة
الربح / (الخسارة) للسنة	٢,٧٢٣,٢١٢	١,٦٨٢	٢,٦٢٦,٢٠٠	١,٨٠٠
مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة	١٢٠,٧٧١	(١٠,٨٠١)	٢٣٨,١٤١	(١٢,٨٦٩)
حصص مسيطرة	١٢٦,٥٩٦	(١٠,٨٠١)	٢٤٠,٣٨٦	(١٣,٥٩٢)
	٦٢,٠٣٢	(٢,٠٥٢)	١١٧,٧٨٩	(٢,٥٨٢)

قائمة المركز المالي المختصرة:

موجودات متداولة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
	شركة فيرست فيكس	شركة الدهانات الممتازة المحدودة	شركة فيرست فيكس	شركة الدهانات الممتازة المحدودة
مطلوبات متداولة	١,٧٢١,٤٥٥	٤,٣٧٦	١,٤٧٤,٢١١	٢,٨٣٦
صافي الموجودات / (المطلوبات) المتداولة	(١,٢١٢,٠٤٣)	(٢١,٩٥٣)	(٩٨٦,٨٨٠)	(٢٠,٩٣١)
موجودات غير متداولة	٥٠٩,٤١٢	(١٧,٥٧٧)	٤٨٧,٣٣١	(١٨,٠٩٥)
مطلوبات غير متداولة	٥٠٢,٨٢٥	٧١٣	٣٦٥,١٨٣	١,٢٧١
صافي الموجودات غير المتداولة	(١٠٤,٠٩٥)	(٢,٢٨٥)	(٧٩,٥١٠)	(١,٨٤٤)
	٣٩٨,٧٣٠	(١,٥٧٢)	٢٨٥,٦٧٣	(٥٧٣)

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٤ قروض واقتراضات محملة بفائدة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٢٥,٠٠٠	٢٠٠,٤٦٦	تسهيل بيع بأجل إسلامي (١-٢٤)
٥٣,٧٥٠	٧٤,٥٩٣	قروض متوسطة الأجل من بنوك تجارية (٢-٢٤ و ٣-٢٤)
٤,٠٠٠	-	قروض قصيرة الأجل من مؤسسة مالية (٥-٢٤ و ٦-٢٤)
٤٢,٦٦٢	١٢٧,٧٥٦	قروض قصيرة الأجل من بنك تجاري (٧-٢٤)
٣٢٥,٤١٢	٤٠٢,٨١٥	
(١,٣١٦)	(١,٢٦١)	ناقصاً: تكلفة معاملة غير مطفاة
٣٢٤,٠٩٦	٤٠١,٥٥٤	مجموع الاقتراضات

يتم عرض القروض والاقتراضات المحملة بفائدة في قائمة المركز المالي الموحدة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢١٥,٧٦٧	١٦٦,٤٤١	اقتراضات طويلة الأجل
٤٨,١٦٧	١٠٧,٣٥٨	الجزء المتداول من اقتراضات طويلة الأجل
٦٠,١٦٢	١٢٧,٧٥٥	اقتراضات قصيرة الأجل
٣٢٤,٠٩٦	٤٠١,٥٥٤	

فيما يلي الحركة في القروض والاقتراضات المحملة بفائدة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣٢٧,٤٢٥	٣٢٤,٠٩٦	في ١ يناير
٢٦٧,٣٩٥	١,٢٨٢,٥٢٩	متحصلات من قروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل
(٢٤٨,١٢٧)	(١,١٨٢,٦٠٨)	سداد القروض قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل
(٢٥,٠٠٠)	(٢٩,١٦٠)	سداد تسهيل إسلامي
٢١,٨٥٢	٣٤,٠٢٥	مصرف الفائدة خلال السنة
(١٩,٤٤٩)	(٢٧,٣٢٨)	فائدة مدفوعة خلال السنة
٣٢٤,٠٩٦	٤٠١,٥٥٤	في ٣١ ديسمبر

١-٢٤ خلال ٢٠٢٣، أبرمت الشركة اتفاقية تسهيلات ائتمانية بمبلغ ٣٣٠ مليون ريال سعودي مع بنك تجاري محلي، منها ٣٠٠ مليون ريال سعودي للاستحواذ على شركة فيرست فيكس (انظر الإيضاح رقم ١٧) و ٣٠ مليون ريال سعودي متعلقة بمنتجات خزينة أخرى. هذه القروض مقومة بالريال السعودي. وقد سحبت الشركة ٢٧٥,٥ مليون ريال سعودي من التسهيل. بلغ مجموع التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة المتاحة للمجموعة بموجب التسهيل في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٤,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٧,٥ مليون ريال سعودي) تمثل بشكل رئيسي قروضاً لأجل وخطابات اعتماد. يُسدد القرض على سبعة أقساط متغيرة، ويستحق القسط الأخير في ٢٠٣٠. يحمل القرض تكاليف تمويل بناءً على معدل سعر الفائدة السائد بين البنوك في السعودية (سايبور) بالإضافة إلى هامش ثابت بنسبة ٢,٥٪ ويستحق على أساس نصف سنوي. يُؤمّن هذا القرض برهن أسهم الشركة في فيرست فيكس، وسند إذني صادر عن الشركة، والتنازل عن عائدات العقد، ورهن أسهم شركة شقيقة من قبل طرف ذي علاقة. لا توجد أي شروط مالية مطلوبة للوفاء بها كجزء من اتفاقية القرض هذه.

فيما يلي آجال استحقاق تسهيل البيع بأجل إسلامي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٩,١٦٧	-	٢٠٢٥
٣٣,٣٣٢	٣٧,٩٦٥	٢٠٢٦
٣٧,٥٠٠	٣٧,٥٠٠	٢٠٢٧
٤١,٦٦٧	٤١,٦٦٧	٢٠٢٨
٤١,٦٦٧	٤١,٦٦٧	٢٠٢٩
٤١,٦٦٧	٤١,٦٦٧	٢٠٣٠
٢٢٥,٠٠٠	٢٠٠,٤٦٦	

٢٤ قروض واقتراضات محملة بفائدة (تتمة)

٢-٢٤ حصلت المجموعة في السنوات السابقة على تسهيلات قصيرة الأجل متنوعة من بنك تجاري محلي. في مايو ٢٠٢٣، أعاد البنك جدولة هذه التسهيلات إلى قرض متوسط الأجل بمبلغ ٧٦ مليون ريال سعودي، يُسدد على ١٦ قسطاً ربع سنوي متساوياً، قيمة كل قسط ٤,٧٥ مليون ريال سعودي، على أن يُستحق القسط الأخير في مارس ٢٠٢٧. وبالتالي، يُمثل الجزء المتداول بمبلغ ١٩ مليون ريال سعودي، بينما يُمثل الجزء غير المتداول بمبلغ ٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. يحمل القرض تكلفة تمويل بناءً على سايبور مضافاً إليه هامش ربح ثابت بنسبة ٣٪. هذه التسهيلات مضمونة بسند أمر موقع من المجموعة. هذه القروض مقومة بالريال السعودي. تتضمن اتفاقية التسهيلات التعهدات المالية التالية التي يجب الوفاء بها:

- الحد الأدنى للنسبة المتداولة التي يجب الحفاظ عليه ١:١.
- الحد الأعلى لنسبة الرافعة المالية الذي يجب الحفاظ عليه ٢,٥:١.

التزمت المجموعة بالتعهدات المذكورة أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، إلا أنها لم تكن ملتزمة بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، مما يُعد حالة تخلف عن السداد وفقاً لاتفاقيات الاقتراض. وبناءً على ذلك، تم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ إعادة تصنيف كامل رصيد القرض القائم البالغ ٢٦,٥ مليون ريال سعودي، منها ١٩ مليون ريال سعودي تمثل الجزء المتداول و٧,٥ مليون ريال سعودي تمثل الجزء غير المتداول، ضمن المطلوبات المتداولة في القوائم المالية الموحدة.

٣-٢٤ تمثل الاقتراضات متوسطة الأجل قروضاً تم الحصول عليها من بنك تجاري محلي، وتحمل نفقات مالية بمعدل سايبور مضافاً إليه هامش ربح ثابت بنسبة ١٪. هذه الاقتراضات مقومة بالريال السعودي. بلغ مجموع التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة والمتاحة للمجموعة بموجب هذه التسهيلات لا شيء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٨,١ مليون ريال سعودي)، وتمثل بشكل رئيسي قروضاً متوسطة الأجل مستحقة السداد في ٢٠٢٧، بالإضافة إلى خطابات اعتماد. هذه الاقتراضات مضمونة بسندات إئذنية وتنازل عن متحصلات العقد. تتضمن اتفاقية التسهيلات الشروط المالية التالية الواجب الوفاء بها:

- الحد الأدنى من صافي القيمة الملموسة ١٥٠ مليون.
- الحد الأقصى لنسبة المديونية ٣:١.

التزمت المجموعة بالتعهدات المذكورة أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، إلا أنها لم تكن ملتزمة بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، مما يُعد حالة تخلف عن السداد وفقاً لاتفاقيات الاقتراض. وبناءً على ذلك، تم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ إعادة تصنيف كامل رصيد القرض القائم البالغ ٤٩ مليون ريال سعودي، منها ٤٤,٥ مليون ريال سعودي تمثل الجزء المتداول و٤,٥ مليون ريال سعودي تمثل الجزء غير المتداول، ضمن المطلوبات المتداولة في القوائم المالية الموحدة.

٥-٢٤ خلال السنة، حصلت المجموعة على قروض قصيرة الأجل من بنك تجاري تحمل نفقات مالية بمعدل سعر الفائدة السائد بين البنوك في السعودية بالإضافة إلى هامش ثابت بنسبة ٢,٥٪. هذه الاقتراضات مقومة بالريال السعودي وتم ضمانها بسندات إئذنية وتخصيص متحصلات العقود. تم سداد التسهيل بالكامل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٥-٢٤ حصلت المجموعة على اقتراضات قصيرة الأجل من مؤسسة مالية تحمل نفقات مالية بمعدل ثابت بواقع ١٥٪. هذه الاقتراضات مقومة بالريال السعودي وتم ضمانها بسندات إئذنية وتم سدادها بالكامل خلال السنة.

٦-٢٤ خلال السنة، حصلت المجموعة على اقتراضات صكوك مرابحة من مؤسسة مالية وتحمل نفقات مالية بمعدل فائدة ثابت بواقع ١٣,٥٪. هذه الاقتراضات مقومة بالريال السعودي. بلغ مجموع التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة والمتاحة للمجموعة بموجب هذا التسهيل في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٥ مليون ريال سعودي. لا توجد أي تعهدات مالية مطلوبة للوفاء بها كجزء من اتفاقية الاقتراض. تم سداد التسهيلات بالكامل خلال السنة.

٧-٢٤ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أبرمت شركة تابعة لاتفاقيات مع بنوك تجارية محلية للحصول على تسهيلات تمويل بمجموع مبلغ ١,٥١ مليار ريال سعودي، تشمل ٣٣٨ مليون ريال سعودي لخطابات الاعتماد، و٥٠٠,٧ مليون ريال سعودي لخطابات الضمانات، و٦١٧,٥ مليون ريال سعودي لرأس المال العامل العام، و٥٠ مليون ريال سعودي لتمويل الرواتب، وهو تسهيل متجدد يستحق السداد خلال ٦٠ يوماً من تاريخ السحب. وبلغ مجموع التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة المتاحة للشركة التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٥٧٢ مليون ريال سعودي. تخضع هذه التسهيلات لبعض التعهدات المالية التي يتعين على الشركة التابعة الالتزام بها، ولم تخالف أيًا من هذه التعهدات. كما أن التسهيلات مضمونة بسندات إئذنية مقدمة من المجموعة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت الاقتراضات قصيرة الأجل القائمة لدى الشركة التابعة ١٢٧,٨ مليون ريال سعودي، وتتكون من ٥٠ مليون ريال سعودي لتمويل الرواتب و٧٧,٨ مليون ريال سعودي لخطابات الاعتماد بعد التمويل. وتراوحت معدلات الفائدة الإجمالية السائدة في السوق على هذه التسهيلات خلال السنة بين ٨,٣٪ و ٩٪.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٤ قروض واقتراضات محملة بفائدة (تتمة)

فيما يلي الفئات الرئيسية لاقتراضات الشركة الأم وشركاتها التابعة كما في تاريخ التقرير:

شركة البحر الأحمر العالمية الشركة	شركة فيرست فيكس	المجموع
بآلاف الريالات السعودية		
٧٤,٥٩٣	١٢٧,٧٥٦	٢٠٢,٣٤٩
١٩٩,٢٠٥	-	١٩٩,٢٠٥
٢٧٣,٧٩٨	١٢٧,٧٥٦	٤٠١,٥٥٤
٥٧,٧٥٠	٤٢,٦٦٢	١٠٠,٤١٢
٢٢٣,٦٨٤	-	٢٢٣,٦٨٤
٢٨١,٤٣٤	٤٢,٦٦٢	٣٢٤,٠٩٦

اقتراضات تقليدية

تورق

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

اقتراضات تقليدية

تورق

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

شركة فيرست فيكس

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢٤-٧ أعلاه للاطلاع على تفاصيل التسهيلات التقليدية قصيرة الأجل لشركة فيرست فيكس.

٢٥ مطلوبات المنافع المحددة للموظفين

وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩، قامت الإدارة بتقييم القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة الخاصة بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ فيما يتعلق بمنافع نهاية الخدمة للموظفين مستحقة السداد بموجب اللوائح المحلية ذات الصلة والترتيبات التعاقدية. فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة لاحتساب التزام المنافع المحددة غير الممولة:

معدل الخصم

المعدل المتوقع لزيادة الرواتب

فترة التقاعد

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٥,٥٥ - ٥,٢٦ %	٤,٨٦ - ٥,١٥ %
٣ - ٤ %	٢,٥ - ٤ %
٦٠ سنة	٦٠ سنة

١-٢٥ فيما يلي، توزيع صافي تكاليف المنافع المحملة على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٢٥,٣٨٩	٣١,٠٠٣
٢,٦٢٣	٣,٩٣٣
٢٨,٠١٢	٣٤,٩٣٦

تكلفة الخدمة الحالية

تكلفة الفائدة على التزام المنافع

صافي مصروف المنافع

٢-٢٥ فيما يلي التغيرات في القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة غير الممولة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٥٧,٤٩٦	٧٥,٩٥٢
٢٨,٠١٢	٣٤,٩٣٦
(٩,٠٦٠)	(٧,٣٨٠)
-	(١,٤٥٠)
٢٢٧	(٤,٨٤٧)
(٧٢٣)	-
٧٥,٩٥٢	٩٧,٢١١

في بداية السنة

صافي مصروف المنافع

منافع مدفوعة

أعيد تصنيفها إلى مطلوبات أخرى

خسارة (ربح) إعادة قياس مطلوبات المنافع المحددة للموظفين

مطلوبات مرتبطة مباشرة بموجودات محتفظ بها للبيع (إيضاح ٣٩)

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٥ مطلوبات المنافع المحددة للموظفين (تتمة)

٣-٢٥ (ربح)/ خسارة إعادة قياس مطلوبات المنافع المحددة للموظفين كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢,٤٩٥	(٧٠٦)	الخسائر الاكتوارية الناتجة عن التغيرات في الافتراضات المالية
(٢,٢٦٨)	(٣,٨٦٦)	تعديلات الخبرة
٢٢٧	(٤,٥٧٢)	

٤-٢٥ تفاصيل التزامات منافع الموظفين حسب القطاع الجغرافي:

المجموع	أخرى	غانا	الإمارات العربية المتحدة	المملكة العربية السعودية	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٩٧,٢١١	١٠٤	٩٣	٧,١٩٢	٨٩,٨٢٢	٢٠٢٥
٧٥,٩٥٢	٨٩	١٨٦	٧,٩٢١	٦٧,٧٥٦	٢٠٢٤

٥-٢٥ فيما يلي تحليل الحساسية الكمية للافتراضات الهامة كما في تاريخ التقرير:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الزيادة / (النقص)	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
(٥,٩٥٧)	(٦,٤١٢)	٪١,٠٠	معدل الخصم
٦,٩٧٥	٧,٣٣٢	(٪١,٠٠)	
٧,٢٩٥	٧,٨١٧	٪١,٠٠	المعدل المتوقع لزيادة الرواتب
(٦,٣١٠)	(٦,٩٢١)	(٪١,٠٠)	

تم تحديد تحليلات الحساسية أعلاه بناءً على طريقة تقوم باستقراء أثر التزام المنافع المحددة نتيجة للتغيرات المعقولة في الافتراضات الرئيسية التي تحدث في نهاية فترة التقرير. يعتمد تحليل الحساسية على التغير في افتراض أساسي، مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. قد لا يمثل تحليل الحساسية التغير الفعلي في التزام المنافع المحددة لأنه من غير المحتمل بأن تكون التغيرات في الافتراضات مستقلة عن بعضها.

٦-٢٥ المدفوعات التالية هي مساهمات متوقعة في خطة المنافع المحددة في السنوات المستقبلية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٣,٢٠٢	١٨,٥٥٩	خلال ١٢ شهرًا التالية (فترة التقرير السنوية التالية)
٢٢,٤٦٨	٣٢,١٥٦	بين سنتين إلى ٥ سنوات
٨٦,١٧١	٣٦,٦٩٠	بين ٦ إلى ١٠ سنوات
٦,٤١٢	٧٠,٩٠٩	أكثر من ١٠ سنوات
١٢٨,٢٥٣	١٥٨,٣١٤	مجموع المدفوعات المتوقعة

يبلغ متوسط فترة التزام خطة المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير ٢,٥ إلى ٨,٢ سنوات (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٥ إلى ٩,٥ سنوات).

خلال السنة، ساهمت المجموعة بمبلغ ١٥,٨ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٥,٨ مليون ريال سعودي) في المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية لموظفيها السعوديين.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ مخصصات

تمثل المخصصات مخصص تكاليف التفكيك المتعلقة بمطلوبات أعمال الترميم أو ترميم الأراضي المطلوبة لتفكيك العقارات الاستثمارية المستخدمة لتوليد إيرادات الإيجار. تم إثبات مخصص للقيمة الحالية لتكاليف الترميم. تتراوح السنوات المتوقعة لاستخدام المخصص بين ٢٠٢٦ حتى ٢٠٣٢. فيما يلي الحركة في مخصص تكاليف التفكيك:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٨,٨٧٢	٣٠,٨١٠	في بداية السنة
١,٣٣١	١	إضافات خلال السنة
٦٠٧	٤٠٩	إطفاء الخصم المحمل للسنة (إيضاح ١١)
٣٠,٨١٠	٣١,٢٢٠	في نهاية السنة
(٣١٧)	(٣١٨)	ناقصاً: الجزء المتداول (إيضاح ٢٨)
٣٠,٤٩٣	٣٠,٩٠٢	

٢٧ ذمم دائنة تجارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٥٤٥,٨٨٣	٧٢٥,٤٧٩	ذمم دائنة تجارية
١٢,١٧٥	٤٤,٥٢٣	مطلوب إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٣٠)
٥٥٨,٠٥٨	٧٧٠,٠٠٢	

١-٢٧ شروط وأحكام المطلوبات المالية المذكورة أعلاه:

- الذمم الدائنة التجارية غير محملة بالفائدة ويُستحق سدادها في المعتاد خلال فترة ٣٠-٦٠ يوماً.
- بالنسبة لشروط وأحكام التعامل مع الأطراف ذات العلاقة، راجع إيضاح ٣٠.

٢-٢٧ استيقاعات دائنة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٠,٣٩٧	٤٢,١٤٨	استيقاعات دائنة
(٩,٦٨٥)	(٢٢,١٨٤)	ناقصاً: استيقاعات دائنة، الجزء غير متداولة
٣٠,٧١٢	١٩,٩٦٤	استيقاعات دائنة - الجزء المتداول

تشمل مبالغ الاستيقاعات الدائنة أرصدة الأطراف ذات العلاقة التي تبلغ ٩,٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: لا شيء) ويتم الإفصاح عنها بموجب الملاحظة ٣٠ من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٨ مستحقات ومطلوبات أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٠٣,٨٢٦	٢٩٢,٦١٤	مستحق لتشغيل المشاريع وتكاليف الترميم
١١٧,٨٧٢	١١٤,٣٠٤	رواتب ومنافع موظفين
٥١,٥٤٢	٨١,٠١٨	ضريبة القيمة المضافة مستحقة الدفع
٩,٦٣٥	١٤,٨٨٤	أتعاب مهنية واستشارية مستحقة
٩,٠٠٦	٨,٤٠٨	ودائع من العملاء
٥,٥٨٨	٣,٦٥٠	مخصص ضمانات من نوع التأمين
٦٦٢	٦٧٨	إيرادات إيجار غير مكتسبة
٣١٧	٣١٨	مخصص تكاليف التفكيك (إيضاح ٢٦)
٤٧٧	٤٤٩	ضرائب غير مباشرة مستحقة
٢١,٩٠٣	١١,٨٤٨	مصاريف مستحقة أخرى
٤٢٠,٨٢٨	٥٢٨,١٧١	

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٩ الزكاة وضريبة الدخل

فيما يلي المكونات الرئيسية لمصروف الزكاة وضريبة الدخل للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤:

قائمة الربح أو الخسارة الموحدة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٣,٨٩٢	١٣,٨٩١	الزكاة
٢,٧٦١	١,٤٨١	مصروف ضريبة الدخل
٢٦,٦٥٣	١٥,٣٧٢	

١-٢٩ فيما يلي حركة الزكاة وضريبة الدخل للسنة:

الزكاة	ضريبة حالية	المجموع	الزكاة	ضريبة حالية	المجموع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٤٢,٦٨٧	٦,٥٦٠	٣٦,١٢٧	٤٢,٩٦١	٣,٤١٧	٣٩,٥٤٤
٢٦,٦٥٣	٢,٧٦١	٢٣,٨٩٢	١٥,٣٤٠	١,٤٤٩	١٣,٨٩١
(٢٦,٨٧١)	(٦,٣٩٦)	(٢٠,٤٧٥)	(١٩,٢٦٥)	(٢,٢٧٨)	(١٦,٩٨٧)
٤٩٢	٤٩٢	-	٨٢٦	٧١٣	١١٣
٤٢,٩٦١	٣,٤١٧	٣٩,٥٤٤	٣٩,٨٦٢	٣,٣٠١	٣٦,٥٦١

٢-٢٩ الزكاة

(١) تتكون الزكاة المحملة للسنة من:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٣,٨٩٢	١٣,٨٩١	المحمل للسنة

يعتمد مخصص السنة على الوعاء الزكوي للشركة الأم وشركاتها التابعة السعودية المملوكة بالكامل، إضافة إلى الوعاء الزكوي الفردي لشركات تابعة سعودية أخرى.

تتكون المكونات الهامة للوعاء الزكوي للشركة من حقوق المساهمين في بداية السنة والمخصصات في بداية السنة والاقتراضات طويلة الأجل وصافي الربح أو الخسارة المعدلة ناقصاً خصومات صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات والعقارات الاستثمارية وبعض البنود الأخرى.

(٢) وضع الربوط

فيما يلي وضع الربوط للشركة بما في ذلك الشركات التابعة المملوكة بالكامل والشركات التابعة الرئيسية المملوكة جزئياً:

(أ) الشركة الأم وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل

تم الاتفاق مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") على الربوط الزكوي للشركة وشركاتها التابعة السعودية حتى سنة ٢٠١٠ بالكامل، وتم تقديم الإقرارات الزكوية حتى سنة ٢٠٢٤ إلى الهيئة.

أصدرت الهيئة الربوط للسنوات من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٧ وللسنتين ٢٠١٩ و ٢٠٢٠. تم الانتهاء من الربوط للسنوات ٢٠١٤ و ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ دون سداد أي مبالغ زكاة إضافية.

بالنسبة للسنوات من ٢٠١٥ إلى ٢٠١٧، اتفقت الشركة مع الهيئة على تطبيق القرار الوزاري رقم ١٠٠٧ الذي يسمح بتطبيق لائحة الزكاة الجديدة الصادرة في سنة ١٤٤٥هـ على السنوات التي تسبق ١ يناير ٢٠٢٤. لا تزال المناقشات جارية مع الهيئة بشأن هذا الطلب. ومع ذلك، تحتفظ الشركة بمخصصات كافية في دفاترها للمحاسبة لأي مطلوبات قد تنشأ عند البت النهائي في هذه الربوط الصادرة.

ولم تُصدر الهيئة بعد الربوط الزكوي للشركة وشركاتها التابعة السعودية المملوكة لها بالكامل للسنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٣ والسنوات ٢٠١٨ و ٢٠٢١ حتى ٢٠٢٤.

شركة الدهانات الممتازة

قدمت شركة الدهانات الممتازة إقرارات الزكاة وضريبة الدخل إلى الهيئة حتى السنة المنتهية في ٢٠٢٤. خلال السنة، قامت شركة الدهانات الممتازة بتسوية كامل مبلغ ضريبة الاستقطاع القائمة المستحقة، وقدمت خطة تقسيط لتسوية التزام الزكاة بمبلغ ٠,٩ مليون ريال سعودي على أقساط بموجب نظام العفو والذي ينتظر حالياً موافقة الهيئة. تحتفظ شركة الدهانات الممتازة بمخصص كافٍ في الدفاتر للمحاسبة عن أي التزام ينشأ عند التسوية النهائية للربوط الصادرة.

وبناءً على أفضل تقدير للإدارة، ترى الإدارة أن المخصص المثبت كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ فيما يتعلق بالربوط القائمة مناسب ولا يتطلب الأمر أي مخصص إضافي.

قواعد الركيزة الثانية لمنظمة التعاون والتنمية الاقتصادية

قامت المجموعة بتقييم الأثر المحتمل لقاعدة الركيزة الثانية لمنظمة التعاون والتنمية الاقتصادية على المنشأة الأم في المملكة العربية السعودية، التي تمتلك شركات تابعة تعمل في ولايات قضائية أجنبية متعددة. بموجب قاعدة الأرباح غير الخاضعة للضريبة، يجوز فرض ضريبة تكملية إضافية على المنشآت داخل المجموعة عندما لا يخضع الدخل الخاضع لضريبة منخفضة لمنشآت أخرى في المجموعة للحد الأدنى المحلي المؤهل للضرائب الإضافية أو لقاعدة إدراج الدخل في البلدان المعنية. تعمل قاعدة الأرباح غير الخاضعة للضريبة كآلية ثانوية لتخصيص ضريبة إضافية المتبقية للبلدان التي طبقت القاعدة، بناءً على تخصيص قائم على الصيغة. قامت الإدارة بتقييم البلدان التي تعمل فيها المجموعة وتلاحظ أنه لم تقم أي من البلدان الأجنبية التي تعمل فيها الشركات التابعة للمجموعة بتطبيق قاعدة الأرباح غير الخاضعة للضريبة حتى تاريخ إعداد التقرير.

٣-٢٩ ضريبة الدخل

(١) تتكون ضريبة الدخل للسنة من:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٣,٠٢٧	١,٨١٩	مخصص للسنة
(٢٦٦)	(٣٣٨)	ضريبة مؤجلة مقيدة بقيد دائن
٢,٧٦١	١,٤٨١	المحمل للسنة

يُحتسب مخصص ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة المعمول بها في الجهات التي تعمل ضمنها الشركات التابعة للمجموعة خارج المملكة العربية السعودية، وكذلك فيما يتعلق بحصة المساهمين غير السعوديين. وقد تم احتساب ضريبة الدخل استناداً إلى فهم الإدارة للوائح ضريبة الدخل المطبقة في كل من تلك الدول. وتجدر الإشارة إلى أن لوائح ضريبة الدخل عرضة لتفسيرات مختلفة، وقد تختلف التقديرات التي تصدرها السلطات الضريبية عن الإقرارات الضريبية المقدمة من قبل الشركة المعنية.

(٢) وضع الربوط للزكاة والضريبة

فيما يلي وضع الربوط للشركات التابعة الرئيسية:

شركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية المحدودة ("شركة فيرست فيكس")

تمت الموافقة على التقديرات للسنوات من ٢٠١٥ إلى ٢٠١٨ لشركة فيرست فيكس من قبل الهيئة. وبالنسبة لسنة ٢٠١٩، فقد أصدرت الهيئة الربط الزكوي متضمناً التزاماً إضافياً بمبلغ ٠,٦ مليون ريال سعودي. وقدمت شركة فيرست فيكس اعتراضاً على هذا الربط، إلا أن الهيئة رفضت الاعتراض. وبعد قيام الشركة بسداد مبلغ ٠,١ مليون ريال سعودي، قامت بتصعيد الاعتراض إلى لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية، والتي أصدرت قراراً بخفض الالتزام الزكوي، مما نتج عنه استرداد مبلغ ٠,٣ مليون ريال سعودي سيتم استخدامه لتسوية أقساط الزكاة المستقبلية. كما قامت شركة فيرست فيكس بتقديم الإقرارات الزكوية والضريبية للسنوات من ٢٠٢٠ إلى ٢٠٢٤، ولم يتم إصدار أي ربط من الهيئة حتى الآن. وبناءً على أفضل تقدير للإدارة، ترى الإدارة أن المخصص المثبت كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ فيما يتعلق بالربوط القائمة مناسباً ولا يتطلب الأمر أي مخصص إضافي.

شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان (غانا) المحدودة ("شركة البحر الأحمر غانا")

تم الاتفاق على ربوط ضريبة الدخل مع هيئة الإيرادات الغانية ("هيئة الإيرادات الغانية") حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠. استلمت شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة (غانا) ربطاً ضريبياً للسنوات من ٢٠١١ إلى ٢٠١٦ بمبلغ ٤,٧ مليون ريال سعودي. قدمت شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة (غانا) اعتراضاً على هذا المبلغ وسددت مبلغ ١,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨. ومع ذلك، لم يتم الانتهاء من الربوط بعد. تخضع ربوط شركة البحر الأحمر لخدمات الإسكان المحدودة (غانا) حالياً للمراجعة الضريبية للسنوات من ٢٠١٧ إلى ٢٠٢٠، وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم يتم الانتهاء من الربوط.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٩ الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

٢٩-٤ ضريبة مؤجلة

موجودات الضريبة المؤجلة

تكون موجودات الضريبة المؤجلة من الفروق المؤقتة القابلة للخصم فيما يتعلق بما يأتي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٤٧	١٢٠	مخصصات
٥٥٤	٧٤٧	التزام المنافع المحددة للموظفين
٨٠٢	٧٩٣	مخصص الخسارة للعقود والموجودات المالية
٥٧	١٠٣	استهلاك ضريبي معجل
١,٤٦٠	١,٧٦٣	
١,١٨٥	١,٤٦٠	الحركة في موجودات الضريبة المؤجلة
٢٦٦	٣٣٨	الرصيد الافتتاحي
٩	(٣٥)	محمل على الربح أو الخسارة
١,٤٦٠	١,٧٦٣	المحمل على الدخل الشامل الآخر

٣٠ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة للمجموعة ومنشآت خاضعة للسيطرة أو الخاضعة للنفوذ الجوهري من تلك الأطراف.

تتكون الأطراف ذات العلاقة بشكل رئيسي من شركة مجموعة الدباغ القابضة المحدودة والمنشآت ذات الصلة بها (مجتمعة "مجموعة الدباغ") ومساهم الأغلبية في الشركة الأم والمساهمين من الأقلية في المجموعة والمنشآت الشقيقة وشركة ميم سين باء القابضة وهي مساهم في الشركة الأم ولها نفوذ جوهري ومنشآت المجموعة (طرف ذو علاقة آخر) والتي تمت إضافتها خلال السنة التالية لتحويل الدين. إن العلاقات الجديدة مع الأطراف ذات العلاقة من شركة ميم سين باء القابضة ومنشآت المجموعة التابعة لها لم تكن علاقات مع أطراف ذات علاقة في ٢٠٢٤، وتظهر المبالغ المقابلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ والأرصدة كما في ذلك التاريخ على أنها لا شيء.

تقوم المجموعة في سياق الأعمال الاعتيادية بإبرام معاملات مع مختلف الأطراف ذات العلاقة. تظهر المبالغ المطلوبة من/ إلى أطراف ذات علاقة ضمن الذمم المدينة والذمم الدائنة، على التوالي. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل مجلس الإدارة/ إدارة المجموعة. إن المبالغ المطلوبة من الأطراف ذات العلاقة والمطلوبة إليها غير مضمونة ويتم تسويتها نقدا بين الطرفين.

طبيعة العلاقة

اسم الطرف ذي العلاقة

شركة مجموعة الدباغ القابضة المحدودة	الشركة الأم النهائية
شركة ميم سين باء القابضة	منشأة ذات نفوذ جوهري
شركة إشارات التحكم للاتصالات والتكنولوجيا	منشأة المجموعة ذات نفوذ جوهري
شركة قادة البناء الحديث المحدودة	منشأة المجموعة ذات نفوذ جوهري
روك سوليد جروب	منشأة المجموعة ذات نفوذ جوهري
شركة التحسين العالمية المحدودة	منشأة المجموعة ذات نفوذ جوهري
الرحالة الدولية للسياحة والسفر	منشأة المجموعة ذات نفوذ جوهري
إدارة المرافق والخدمات المبتكرة	منشأة المجموعة ذات نفوذ جوهري

٣٠ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

١-٣٠ فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في قائمة الربح والخسارة الموحدة:

المبلغ المعاملات	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	٤٧,٧٢٧	تمويل بدون فائدة مستلمة من مساهم
-	-	مدفوعات إيجار الأراضي
-	٨١,٢٢٥	تحويل الدين إلى حقوق ملكية شركة مجموعة الدباغ القابضة المحدودة
٦	-	مصاريف مدفوعة بالنيابة عن الشركة
٧	-	مصاريف مدفوعة بالنيابة عن المجموعة
١٤٠	-	مصاريف مدفوعة من قبل المجموعة مجلس الإدارة
-	١,٨٣٨,٣٨١	إيرادات محققة شركة قادة البناء الحديث
-	٣,٣٩٥	إيرادات محققة إدارة المرافق والخدمات المبتكرة
-	١,٦٠٧	مشتريات وتكاليف الخدمات المشتركة والتكاليف الأخرى الرحلة الدولية للسياحة والسفر
-	٢,٩٠٧	مشتريات وتكاليف الخدمات المشتركة والتكاليف الأخرى شركة إم إس بي القابضة
-	٥١,٤٣٦	مشتريات وتكاليف الخدمات المشتركة والتكاليف الأخرى شركة إشارات التحكم للاتصالات والتكنولوجيا
-	٦,٦١٣	مشتريات وتكاليف الخدمات المشتركة والتكاليف الأخرى روك سوليد جروب

٢-٣٠ فيما يلي تفاصيل المبالغ المطلوبة من وإلى الأطراف ذات العلاقة:

يعرض المبلغ المطلوب من أطراف ذات علاقة ضمن بند مبالغ مدفوعة مقدماً ونم مدينة أخرى ودفعة مقدمة إلى موردين:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١,٩٠٠	-	شركة مجموعة الدباغ القابضة المحدودة
-	١١,٥٢٣	شركة إشارات التحكم للاتصالات والتكنولوجيا
-	١,٧٣٨	إدارة المرافق والخدمات المبتكرة
-	٣٨٨	شركة قادة البناء الحديث
-	٧٤٣	شركة التحسين العالمية المحدودة
١,٩٠٠	١٤,٣٩٢	

مبالغ مطلوبة من أطراف ذات علاقة معروضة ضمن الذمم المدينة التجارية والاستبقاءات المدينة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
-	٧٤٣,٦١٢	شركة قادة البناء الحديث
-	٣,٣١٠	إدارة المرافق والخدمات المبتكرة
-	٧٦٣,٣٣٩	

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٠ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

أرصدة مع أطراف ذات علاقة معروضة ضمن موجودات العقود

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
-	٥٣٧,٤٤٧	شركة قادة البناء الحديث
-	٥,٧٦٠	إدارة المرافق والخدمات المبتكرة
-	٥٤٣,٢٠٧	

أرصدة مع أطراف ذات علاقة معروضة ضمن مطلوبات العقود

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
-	١١٦,٦٥٠	شركة قادة البناء الحديث
-	٤٥٤	إدارة المرافق والخدمات المبتكرة
-	١١٧,١٠٤	

مبلغ مطلوبة إلى مساهم

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٨١,٢٢٥	-	شركة مجموعة الدباغ القابضة المحدودة

مبالغ مطلوبة إلى أطراف ذات علاقة معروضة ضمن الذمم الدائنة التجارية والاستبقاءات الدائنة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٢,١٧٥	٢٩,٣٥٤	شركة مجموعة الدباغ القابضة المحدودة
-	١١,٨٤٤	روك سوليد جروب
-	٤,٢٢٣	شركة التحسين العالمية المحدودة
-	٣,٠٩٥	شركة ميم سين باء القابضة
-	٥,٣٣٩	شركة إشارات التحكم للاتصالات والتكنولوجيا
-	١٥٧	الرحالة الدولية للسياحة والسفر
١٢,١٧٥	٥٤,٠١٢	

تستند سياسات التسعير وشروط السداد الخاصة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة إلى شروط يتم الاتفاق عليها بين الطرفين وتحظى بموافقة مجلس الإدارة/ إدارة المجموعة. أما الأرصدة القائمة في نهاية السنة فهي غير مضمونة، ولا تحمل فوائد، ويتم تسويتها نقدًا.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية	
تنفيذيون	تنفيذيون	أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة	
٧,٥٦٥	١٥,٠٤٣	-	-	الرواتب والمنافع - قصيرة الأجل
٣٣٤	٨٢٣	-	-	منافع نهاية الخدمة للموظفين - طويلة الأجل
-	-	٢,٩٦٠	٣,٥٥٨	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة - قصيرة الأجل
٧,٨٩٩	١٥,٨٦٦	٢,٩٦٠	٣,٥٥٨	

٣١ مطلوبات محتملة وارتباطات

كما في تاريخ التقرير، كان لدى المجموعة ضمانات بنكية وخطابات اعتماد قائمة صدرت في سياق الأعمال الاعتيادية.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٤٨٦,٦٠٩	٥٧٦,٧٢٦	خطابات ضمان
١٢٥,٣٨٣	١٣٠,٩٩١	خطابات اعتماد

في سياق الأعمال الاعتيادية، توجد لدى المجموعة عدة دعاوى قانونية مرفوعة ضدها. وقد قامت الإدارة، بدعم من المستشارين القانونيين الخارجيين والداخليين، بتقييم النتائج المحتملة لكل دعوى، وخلصت إلى أن أي تعرض غير مسجل ناتج عن مثل هذه الأمور غير مهم؛ وبالتالي، لم يتم رصد أي مخصص إضافي في هذه القوائم المالية الموحدة.

في تاريخ التقرير، كان لدى المجموعة ارتباطات بمبلغ ١,٨٥ مليار ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣,١٩ مليار ريال سعودي) تتعلق بالتكاليف المقدرة للمشاريع التي سيتم تنفيذها في المستقبل.

٣٢ عقود إيجار تشغيلي

قامت المجموعة بتأجير منازل سكنية مختلفة بموجب اتفاقيات عقود إيجار تشغيلية. وبلغت إيرادات الإيجار من عقود الإيجار هذه للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٧٢ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٢٩,٥ مليون ريال سعودي).

فيما يلي عقود الإيجار التشغيلي لإيرادات الإيجار التي ستنتهي فتراتهما خلال سنة وتمتد لأكثر من سنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١٦٣,٣٥٩	٢٩١,٧٠٢	خلال سنة واحدة
١٨٢,٨٤٨	٢٨٨,٢٦٢	بعد سنة واحدة وأقل من خمس سنوات
٣٤٦,٢٠٧	٥٧٩,٩٦٤	

٣٣ معلومات قطاعية

التغيرات في المعلومات القطاعية المقارنة:

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تحديد المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية وكذلك المعلومات القطاعية التي يفحصها هذا المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية بشكل منتظم للإشراف على نتائج عمليات المجموعة بهدف اتخاذ قرارات تخصيص الموارد وتقييم الأداء. وبناءً على ذلك، خلصت المجموعة أن الرئيس التنفيذي للمجموعة هو المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية. وفي السابق، كان مجلس الإدارة هو المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية، إلا أن الرئيس التنفيذي للمجموعة أصبح الجهة الأساسية التي تتولى تقييم الأداء وتخصيص الموارد.

تعمل قطاعات أعمال المباني السكنية والتجارية غير الخرسانية للمجموعة في كل من المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. وقد جرى سابقاً تجميع قطاعي المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة لتعرض كقطاع تشغيلي واحد في التقارير، وذلك على الرغم من اختلاف الخصائص الاقتصادية لكل منهما. وقد تم تعديل قطاعي المباني السكنية والتجارية غير الخرسانية في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة والإفصاح عنهما كقطاعين منفصلين لأغراض التقرير.

قامت المجموعة باستبعاد معلومات الموجودات والمطلوبات القطاعية من الإفصاح عن المعلومات القطاعية، نظراً لعدم قيام الرئيس التنفيذي للمجموعة بتقديم أو استخدام أي مقاييس تتعلق بالموجودات والمطلوبات في تقييم الأداء أو في تخصيص الموارد.

تُقدّم المعلومات المتعلقة بتكاليف التمويل لكل قطاع تشغيلي يتم إعداد التقارير عنه إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية. وفي السابق، لم يتم الإفصاح عن تكاليف التمويل ضمن المعلومات القطاعية لكل قطاع تشغيلي يتم إعداد التقارير عنه. وقد تم تصحيح هذا الخطأ من خلال الإفصاح عن تكاليف التمويل لكل قطاع تشغيلي يتم إعداد التقارير عنه.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٣ المعلومات القطاعية (تتمة)

يعرض الجدول التالي معلومات القطاعات التشغيلية للمجموعة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ على التوالي:

قطاع الأعمال

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
مجموع القطاعات	إدارة المرافق وتأجير العقارات الاستثمارية	المباني السكنية والتجارية		الإنشاءات العامة	مجموع العقارات الاستثمارية	المباني السكنية والتجارية		الإنشاءات العامة	
		غير الخرسانية				غير الخرسانية			
		الإمارات	المملكة			الإمارات	المملكة		
		العربية	العربية			العربية	العربية		
		المتحدة	السعودية			المتحدة	السعودية		
بآلاف الريالات السعودية					بآلاف الريالات السعودية				
٣,٠٦٠,٢٣١	١٢٩,٥٢٠	١٠٢,٢٢٩	٢٠٢,٢٨٢	٢,٦٢٦,٢٠٠	٣,٤١٦,٠٦٥	١٧٢,١٢٤	٦٢,١١٥	٤٥٨,٦١٤	٢,٧٢٣,٢١٢
(٧٥,٩٩٣)	-	(٧٥,٩٩٣)	-	-	(٤١,٠٩٤)	-	(٤١,٠٩٤)	-	-
٢,٩٨٤,٢٣٨	١٢٩,٥٢٠	٢٦,٢٣٦	٢٠٢,٢٨٢	٢,٦٢٦,٢٠٠	٣,٣٧٤,٩٧١	١٧٢,١٢٤	٢١,٠٢١	٤٥٨,٦١٤	٢,٧٢٣,٢١٢
٢٢٨,٥١٧	-	٢٦,٢٣٥	٢٠٢,٢٨٢	-	٤٧٩,٦٣٥	-	٢١,٠٢١	٤٥٨,٦١٤	-
٢,٧٥٥,٧٢٠	١٢٩,٥٢٠	-	-	٢,٦٢٦,٢٠٠	٢,٨٩٥,٣٣٦	١٧٢,١٢٤	-	-	٢,٧٢٣,٢١٢
٢,٩٨٤,٢٣٧	١٢٩,٥٢٠	٢٦,٢٣٥	٢٠٢,٢٨٢	٢,٦٢٦,٢٠٠	٣,٣٧٤,٩٧١	١٧٢,١٢٤	٢١,٠٢١	٤٥٨,٦١٤	٢,٧٢٣,٢١٢
(٧,١٧٤)	(٨٥٠)	(٧٨٤)	(٨٣٣)	(٤,٧٠٧)	(٢١,٩٤٢)	(١,١٢١)	(٧٨٣)	(٩,١٧٩)	(١٠,٨٥٩)
١١٠,٩٠٢	(١٤,٠٢٥)	(١,١٦٧)	(٣٤,٩٥٦)	١٦١,٠٥٠	٤٣,٩٦٥	(٢١,٩٤٨)	(١٦,٦٨٠)	٣١,٤٥١	٥١,١٤٢
مصاريف غير مخصصة:									
(٤٥,٤١٦)					(٣٩,٢٣٩)				شركات وأخرى
(٢٢,١٦٧)					(٢١,٤٩١)				تكاليف تمويل تسهيل بيع الآجل الإسلامي (إيضاح ١٣-١)
٤٣,٣١٩					(١٦,٧٦٥)				الربح قبل الزكاة والضريبة من العمليات المستمرة
(٢٦,٣٨٨)					(١٥,٣٧٢)				الزكاة وضريبة الدخل
١٦,٩٣١					(٣٢,١٣٧)				(الخسارة)/ الربح بعد الزكاة والضريبة من العمليات المستمرة
(١٢,٨٧٠)					(١٠,٨٠١)				الخسارة بعد الزكاة والضريبة للسنة من العمليات المتوقعة
٤,٠٦١					(٤٢,٩٣٨)				(الخسارة)/ الربح للسنة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تحققت نسبة ٨١٪ تقريباً من مجموع الإيرادات من قطاع الإنشاءات العامة من ٣ عملاء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٨٨٪ تقريباً من ٣ عملاء). وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تحققت نسبة ٩٨٪ تقريباً من مجموع الإيرادات من قطاع المباني السكنية والتجارية غير الخرسانية من ٥ عملاء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩٨٪ تقريباً من ٥ عملاء). وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تحققت نسبة ٦٠٪ تقريباً من مجموع الإيرادات من قطاع التأجير من ٥ عملاء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٨٦٪ تقريباً من ٥ عملاء).

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الإمارات العربية

المملكة العربية السعودية	المتحدة	أخرى	المجموع
بآلاف الريالات السعودية			
٣,٣٥٥,٠٩٦	٦٢,٢٦٨	٣٨٣	٣,٤١٧,٧٤٧
-	(٤١,٠٩٤)	-	(٤١,٠٩٤)
٣,٣٥٥,٠٩٦	٢١,١٧٤	٣٨٣	٣,٣٧٦,٦٥٣

مجموع الإيرادات بحسب المناطق الجغرافية

استبعاد الإيرادات بين المناطق الجغرافية

إيرادات من عملاء خارجيين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الإمارات العربية

المملكة العربية السعودية	المتحدة	أخرى	المجموع
بآلاف الريالات السعودية			
٢,٩٥٩,٢٩٧	١٠٢,٣٠٨	٤٢٦	٣,٠٦٢,٠٣١
-	(٧٥,٩٩٣)	-	(٧٥,٩٩٣)
٢,٩٥٩,٢٩٧	٢٦,٣١٥	٤٢٦	٢,٩٨٦,٠٣٨

مجموع الإيرادات بحسب المناطق الجغرافية

استبعاد الإيرادات بين المناطق الجغرافية

إيرادات من عملاء خارجيين

٣٤ إدارة المخاطر المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من القروض والاقتراضات والذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى. الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة.

تشتمل الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة على الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود والنقد والدائع قصيرة الأجل المستمدة مباشرة من عملياتها. تتعرض المجموعة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تشرف الإدارة العليا للمجموعة على إدارة هذه المخاطر. تقوم الإدارة العليا للمجموعة بمراجعة السياسات والإجراءات بانتظام للتأكد من أن جميع المخاطر المالية قد تم تحديدها وقياسها وإدارتها وفقاً لسياسات المجموعة وأهداف المخاطر. لا تشارك المجموعة في أي أنشطة تحوط. يراجع مجلس الإدارة ويوافق على سياسات إدارة كل من هذه المخاطر، والتي تم تلخيصها أدناه.

١-٣٤ مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر سعر العملة ومخاطر العملة ومخاطر الأسعار الأخرى، مثل مخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السلع. تتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق القروض والاقتراضات.

١-٣٤ (أ) مخاطر سعر الفائدة

إن مخاطر سعر الفائدة هي مخاطر التقلب في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في معدلات الفائدة السوقية. ويرجع تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة السوقية في المقام الأول إلى اقتراضات المجموعة المحملة بسعر فائدة متغير. تدير المجموعة مخاطر سعر الفائدة من خلال المراقبة المستمرة لحركة أسعار الفائدة.

٣٤ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٣٤ مخاطر السوق (تتمة)

١-٣٤ (أ) مخاطر سعر الفائدة (تتمة)

يبين الجدول التالي الحساسية للتغيرات المعقولة المحتملة في أسعار الفائدة على ذلك الجزء من القروض والاقتراضات المتأثرة. وعند بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن ربح/ خسارة المجموعة قبل الضريبة تتأثر من خلال التأثير على الاقتراضات المحملة بمعدلات متغيرة كما يلي:

التأثير على الربح (الخسارة) قبل الضريبة	زيادة (نقص) في نقاط الأساس	زيادة (نقص) في نقاط الأساس
٧,٢٥٧	١٠٠-	٢٠٢٥
(٧,٢٥٧)	١٠٠	
٦,٤٨٢	١٠٠-	٢٠٢٤
(٦,٤٨٢)	١٠٠	

١-٣٤ (ب) مخاطر الأسعار

إن مخاطر الأسعار هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتقلبات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل محددة للأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. إن الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة ليست معرضة لمخاطر الأسعار.

١-٢٤ (ج) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية. ويرتبط تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية بشكل أساسي بأنشطتها التشغيلية (عندما تكون الإيرادات أو المصاريف مقومة بعملة أجنبية) وصافي استثماراتها في الشركات التابعة والزميلة الأجنبية. ولم تبرم المجموعة معاملات هامة بعملة أخرى غير الريال السعودي والدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي والريال العماني خلال السنة. وبما أن الريال السعودي والدرهم الإماراتي والريال العماني مرتبطة بالدولار الأمريكي، فإن إدارة المجموعة ترى أن مخاطر العملات بالنسبة للأدوات المالية المقومة بهذه العملات غير جوهرية.

تعمل المجموعة على المستوى الدولي وتتعرض لمخاطر صرف العملة الأجنبية الناتجة عن التعرض لمختلف العملات. كما لدى المجموعة استثمارات في شركات تابعة أجنبية حيث يتعرض صافي موجوداتها لمخاطر تحويل العملات. ترتبط هذه التعرضات بشكل رئيسي بتحركات سعر الصرف بين الريال السعودي مقابل تلك العملات ذات الصلة ويتم تسجيلها كمكون منفصل من حقوق المساهمين في القوائم المالية الموحدة المرفقة. في تاريخ التقرير، لا توجد عمليات جوهرية في هذه المواقع، وبالتالي، لا يوجد أي أثر في احتياطي العملة خلال السنة.

٢-٣٤ مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف في أدوات مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أرصدها البنكية والذمم المدينة وبعض الذمم المدينة الأخرى على النحو التالي:

نموذج الإنخفاض في القيمة	٢٠٢٤ بآلاف الريالات السعودية	٢٠٢٥ بآلاف الريالات السعودية	
النهج المبسط	٧٩٢,٦٨٩	١,٠٨٥,٨٨٠	ذمم مدينة تجارية واستبقاءات مدينة
	٦٨١,٨٥٧	٧٩٧,١٧٥	موجودات العقود
النموذج العام	٢٥,٠٠٠	٦٠,٧٣٦	أرصدة بنكية
النموذج العام	١٠,٠٠٤	٣,٠٦٤	موجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة
	١,٥٠٩,٥٥٠	١,٩٤٦,٨٥٥	

٣٤ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢-٣٤ مخاطر الائتمان (تتمة)

الذمم المدينة التجارية والأطراف ذات العلاقة والاستبقاءات المدينة وموجودات العقود

تتعلق الذمم المدينة التجارية والاستبقاءات المدينة وموجودات العقود بشكل عام بالعملاء الذين تم تقييمهم للجدارة الائتمانية قبل الدخول في ترتيبات الإنشاء أو الخدمة. تنشأ موجودات العقود من العقود المستمرة مع العملاء الذين خضعوا أيضاً لتقييم الائتمان.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية والاستبقاءات المدينة وموجودات العقود، تطبق المجموعة النهج المبسط بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، والذي يتطلب إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، يتم تجميع هذه الأرصدة بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة مثل نوع المنتج وقطاع العملاء والتصنيف الائتماني وما إذا كانت الأرصدة مغطاة بغطاءات اعتماد أو أشكال أخرى من التأمين الائتماني الصادرة عن مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة. يتم استخدام مصفوفة المخصصات لتحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة بناءً على أيام التأخر عن السداد وأنماط الخسارة التاريخية، ويتم تعديلها للحصول على المعلومات التطلعية والنتائج المحتملة والقيمة الزمنية للنقد.

تدار مخاطر ائتمان العملاء من قبل كل وحدة عمل وفقاً لسياسات المجموعة وإجراءاتها وضوابطها الداخلية المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان. يتم تقييم جودة الائتمان للعملاء بناءً على سجل درجات التصنيف الائتماني الشامل، ويتم وضع حدود الائتمان الفردية بناءً على هذا التقييم. يتم مراقبة الالتزام بحدود الائتمان والجدارة الائتمانية للعملاء بشكل منتظم من قبل وحدات الأعمال المعنية.

تتم إدارة مخاطر ائتمان العملاء بشكل أكبر من خلال التأكد من أن الشحنت إلى العملاء الرئيسيين مضمونة بشكل عام من خلال خطابات الاعتماد أو التأمين الائتماني. تعتبر خطابات الاعتماد وترتيبات التأمين هذه جزءاً لا يتجزأ من تقييم الخسارة الائتمانية المتوقعة. لا تحتفظ المجموعة برهن كضمان مقابل موجوداتها المالية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان خمسة عملاء (٢٠٢٤: خمسة عملاء) مدينين للمجموعة بمبلغ إجمالي ٤٠٣,٠٧ مليون ريال سعودي، وهو ما يمثل حوالي ٦٠٪ (٢٠٢٤: ٦٠٪) من مجموع الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود. في حين أن المجموعة لديها تركيز للذمم المدينة من عدد قليل من العملاء، فإن هؤلاء العملاء يعملون في مختلف الاختصاصات والقطاعات، مما يقلل من مخاطر التركيز الإجمالية. وفي السابق، كان لدى المجموعة تعرض كبير لطرف واحد ذي علاقة، وهي شركة قادة البناء الحديث (راجع الإيضاح رقم ٣٠)، ولكن الإدارة تستمر في تنويع قاعدة العملاء، لا سيما تجاه العملاء شبه الحكوميين والعملاء ذوي العلاقة بالحكومة، مما يقلل من تركيز مخاطر الائتمان بمرور الوقت.

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل. تؤخذ في الاعتبار عوامل مثل المركز المالي للعميل والخبرة التاريخية مع العميل والسوق الحالية والظروف الاقتصادية عند تقييم مخاطر الائتمان. إن التركيبة السكانية للعملاء في القطاع لها أثر أقل على مخاطر الائتمان للمجموعة.

يتم شطب الموجودات المالية عندما لا يكون هناك توقع معقول بالاسترداد، بما في ذلك الحالات التي يفشل فيها العملاء في الالتزام بخطط السداد أو عندما تستنفد جميع جهود الاسترداد العملية. يمكن استرداد المبالغ المشطوبة في الفترات المستقبلية، مع إثبات أي استرداد في قائمة الدخل الشامل الموحدة. بشكل عام، يتم شطب الذمم المدينة التجارية إذا تأخرت عن السداد لأكثر من سنة واحدة ولا تخضع لنشاط الإنفاذ المستمر.

تأخذ مصفوفة المخصصات في الاعتبار الخسائر الائتمانية التاريخية ويتم تعديلها وفقاً لمتوسط معدلات الاسترداد التاريخية. تم تطوير مصفوفة المخصصات بالأخذ في الاعتبار احتمالية التخلف عن السداد بناءً على اتجاهات التحصيل التاريخية لعملاء المجموعة والخسارة بافتراض التخلف عن السداد. يتم تعديل معدلات الخسارة لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية على العوامل الاقتصادية الكلية التي تؤثر على قدرة العملاء لتسوية الذمم المدينة.

كما تؤخذ معدلات الخسارة التاريخية بعين الاعتبار لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلية التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة. وتأخذ معدلات الخسارة في الاعتبار أيضاً حقيقة أن الذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة تستغرق تاريخياً وقتاً أطول لتسوية المستحقات مقارنة بالأطراف الخارجية. حددت المجموعة معدل التضخم ومعدل نمو الناتج المحلي الإجمالي في المناطق المعنية ليكونا أهم عاملين حول الاقتصاد الكلية المتعلقين بالمعلومات المستقبلية التي من شأنها التأثير على مخاطر الائتمان للعملاء، وبالتالي، تعدل معدلات الخسارة التاريخية بناءً على التغيرات المتوقعة في هذين العاملين.

يمكن أكبر تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير مساوي للقيمة الدفترية لكل فئة من فئات الموجودات المالية المفصّل عنها في هذا الإيضاح.

في حين تخضع أرصدة سلف إلى موظفين والودائع الهامشية مقابل الضمانات المصرفية والودائع أيضاً لمتطلبات الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، فإن خسارة الانخفاض في القيمة المحددة غير جوهريّة. تعتبر الذمم المدينة الأخرى ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، وبالتالي، تم استخدام نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً لتقييم الانخفاض في القيمة.

نقد لدى البنوك

فيما يتعلق بالبنوك، يتم قبول الأطراف ذات التصنيف المرتفع بشكل مستقل فقط. يطابق التصنيف المبين للتصنيفات العالمية للبنوك التي يعدها فينتش لخدمات التصنيف. لا تتوقع الإدارة أي خسائر من عدم انتظام هذه الأطراف المقابلة في السداد.

فيما يلي معلومات التعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير والمتعلقة بالذمم المدينة للمجموعة من أطراف غير ذات علاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة	إجمالي الذمم المدينة بآلاف الريالات السعودية	الخسارة الائتمانية المتوقعة بآلاف الريالات السعودية
نمم مدينة تجارية			
متداولة	٣,٣٪	٤١,٦٣٢	١,٣٨١
٠ - ٩٠ يوماً	٨,٢٪	٨١,٤٢٩	٦,٧١٧
٩١ - ١٨٠ يوماً	٢٧,٤٪	٦,٤١١	١,٧٥٨
١٨١ - ٢٧٠ يوماً	٥١,٣٪	١,٠٠٨	٥١٧
٢٧١ - ٣٦٠ يوماً	٥٧,٦٪	٣,٨٧٦	٢,٢٣٤
متأخرة عن السداد لأكثر من ٣٦٥ يوماً	٨٣,٨٪	٢٣,٦٣٨	١٩,٧٩٩
مخصص محدد لعملاء آخرين		١٥٧,٩٩٤	٣٢,٤٠٦
مجموع الذمم المدينة التجارية - أطراف غير ذات علاقة	١٠٠,٠٪	١١٤,٢١٣	١١٤,٢١٣
استبقاءات مدينة	٨,١٪	٢٧٢,٢٠٧	١٤٦,٦١٩
مخصص محدد للاستبقاءات المدينة	١٠٠,٠٪	٢٤٦,٥٢٦	٢٠,٠٤٣
استبقاءات مدينة - أطراف غير ذات علاقة		٦٦٣	٦٦٣
موجودات عقود	١٢,٦٪	٢٤٧,١٨٩	٢٠,٧٠٦
		٢٩١,٤١٧	٣٦,٧٨٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة	إجمالي الذمم المدينة بآلاف الريالات السعودية	الخسارة الائتمانية المتوقعة بآلاف الريالات السعودية
نمم مدينة تجارية - أطراف ذات علاقة			
متداولة	١,٢٪	١٨١,٢٢٨	٢,٢٥٠
٠ - ٩٠ يوماً	١,٢٪	٢٥,٦٠٧	٣١٨
٩١ - ١٨٠ يوماً	٢,٧٪	٣١,١٩٢	٨٣٨
١٨١ - ٢٧٠ يوماً	٣,٨٪	١٣٢	٥
٢٧١ - ٣٦٠ يوماً	٥,٢٪	١,٣٢٢	٦٩
متأخرة عن السداد لأكثر من ٣٦٥ يوماً	٧,٧٪	٣٠,٧٨٩	٢,٣٦٠
مجموع الذمم المدينة التجارية - أطراف ذات علاقة		٢٧٠,٢٧٠	٥,٨٤٠
استبقاءات مدينة - أطراف ذات علاقة	١,٣٪	٤٧٣,٣٤٣	٦,٢٩٣
موجودات عقود	٠,١٪	٥٤٣,٢٠٧	٦٦٥

معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة	إجمالي الذمم المدينة بآلاف الريالات السعودية	الخسارة الائتمانية المتوقعة بآلاف الريالات السعودية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
نمذجة تجارية		
متداولة	٤,٢٪	١٤٥,٥٧١
٠ - ٩٠ يوماً	٢,٧٪	٩٩,٢٠٥
٩١ - ١٨٠ يوماً	٨,٧٪	٢٢,٨١٥
١٨١ - ٢٧٠ يوماً	١٢,٠٪	٤١,٥٧٩
٢٧١ - ٣٦٠ يوماً	٥٦,٤٪	٤,٤٥٧
متأخرة عن السداد لأكثر من ٣٦٥ يوماً	٨٠,٤٪	٦٨,٣٦٢
مخصص محدد لعملاء آخرين	١٠٠,٠٪	٣٨١,٩٨٩
مجموع الذمم المدينة التجارية		٩٣,٦٤٣
استبقاءات مدينة	٤,٢٪	٤٧٥,٦٣٢
		٢١,٣٩٣
موجودات عقود	٤,٧٪	٩٨٠,٩٤٤
		٣٣,٩٥٧

مبالغ مطلوبة من طرف ذي علاقة

تدير المجموعة مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة المطلوبة من طرف ذي علاقة، ويتم فحص الأرصدة القائمة من قبل مجلس إدارة المجموعة بشكل منتظم للحد من تركيز المخاطر وبالتالي تخفيف الخسارة المالية من خلال احتمال تعثر طرف ذي علاقة عن سداد المدفوعات.

٣-٣٤ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة مخاطر مواجهة المجموعة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية ومتطلبات التمويل ومراكز السيولة، إلى جانب استخدام السحوبات البنكية على المكشوف والاقتراضات البنكية وتمويل المساهمين والتسهيلات الائتمانية الملزم بها لضمان التوازن بين استمرارية التمويل والمرونة التشغيلية. يتم تقييم السيولة على المستوى الموحد وعلى أساس كل مشروع على حدة.

تقوم المجموعة بفحص ارتباطاتها المستقبلية المتوقعة بشكل مستمر إلى جانب التسهيلات الائتمانية غير مستغلة وغير المستخدمة لضمان الحفاظ على سيولة كافية للوفاء بجميع المطلوبات عند استحقاقها.

كما تقوم المجموعة بمراقبة فواتيرها الخاصة بموجودات العقود والتحصيل اللاحق للذمم المدينة التجارية والاستبقاءات المدينة الصادرة لضمان توفر التمويلات الكافية لإدارة مطلوبات رأس المال العامل على أساس المشروع. يتم إجراء عمليات متابعة شهرية على عمليات التحصيل لجميع العملاء، مع إجراء عمليات متابعة أكثر صرامة للعملاء الذين لديهم أرصدة متأخرة منذ فترة طويلة. تدير المجموعة التدفقات النقدية على أساس المشروع، حيث تتلقى المجموعة عند تعبئة كل مشروع دفعات مقدمة، وبعد ذلك، تضمن المجموعة إصدار الفواتير والتحصيل بشكل منتظم خلال المراحل المختلفة لكل مشروع. تقوم المجموعة بترتيب تسهيلات بنكية قصيرة الأجل للمشاريع الفردية في بداية المشروع لإدارة السيولة. في الحالات التي تكون فيها المجموعة مقاول من الباطن، فإن السيولة في المشاريع الفردية تعتمد بشكل كبير على قدرات توليد النقد للمقاول الرئيسي، والذي هو في المقام الأول طرف ذو علاقة.

بالإضافة إلى ذلك، تُكمل المجموعة تدفقاتها النقدية التشغيلية من خلال الاقتراضات قصيرة الأجل وتسهيلات خطابات الاعتماد لإدارة مطلوبات رأس المال العامل بشكل فعال. ويستثنى من ذلك الأثر المحتمل للظروف القصوى التي لا يمكن توقعها بشكل معقول. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت خطابات الضمان القائمة ٥٧٦,٧ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٤٨٦,٦ مليون ريال سعودي) وبلغت خطابات الاعتماد ١٣١,٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٢٥,٤ مليون ريال سعودي). يظل توفر هذه التسهيلات عنصراً أساسياً في الإطار العام لإدارة السيولة لدى المجموعة.

تتمتع المجموعة بإمكانية الوصول إلى تسهيلات الاقتراض غير المسحوبة كما هو موضح في الإيضاح رقم ٢٤ من القوائم المالية الموحدة.

شركة البحر الأحمر العالمية وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٤ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-٣٤ مخاطر السيولة (تتمة)

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

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

أقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات المجموع	بآلاف الريالات السعودية
٧٨٩,٩٦٦	٢٢,١٨٤	-	٨١٢,١٥٠
٢٤٦,١٩٠	٢٠٠,٤٥٨	-	٤٤٦,٦٤٨
٢١,٠٠٦	١٥,٥٥٦	٤,٧٨٩	٤١,٣٥١
١,٠٥٧,١٦٢	٢٣٨,١٩٨	٤,٧٨٩	١,٣٠٠,١٤٩

ذمم دائنة تجارية واستبقاءات دائنة
قروض واقتراضات محملة بفائدة
مطلوبات إيجارية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

أقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات المجموع	بآلاف الريالات السعودية
٥٨٨,٧٧٠	٩,٦٨٥	-	٥٩٨,٤٥٥
١١١,٤٤٧	٢٢٢,٨٩٩	٤٥,٠٦٨	٣٧٩,٤١٤
٢٨,٦٢٩	٣٢,٠٩٥	٤,٧٨٩	٦٥,٥١٣
٧٢٨,٨٤٦	٢٦٤,٦٧٩	٤٩,٨٥٧	١,٠٤٣,٣٨٢

ذمم دائنة تجارية واستبقاءات دائنة
قروض واقتراضات محملة بفائدة
مطلوبات إيجارية

٤-٣٤ تغيرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية

قروض قصيرة الأجل	قروض متوسطة الأجل	تسهيل إسلامي	مطلوبات إيجارية	المجموع
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٥٠٠	٨١,٤٩٠	٢٤٥,٤٣٥	٥٢,٩٩٨	٣٨٠,٤٢٣
٢٦٣,٣٩٥	٤,٠٠٠	-	-	٢٦٧,٣٩٥
(٢١٦,٣٨٧)	(٣١,٧٤٠)	(٢٥,٠٠٠)	-	(٢٧٣,١٢٧)
-	-	-	(٢٥,٧٢٧)	(٢٥,٧٢٧)
-	-	-	٢٨,٣٦٩	٢٨,٣٦٩
٢,٢٢٨	١٢٦	١٩,٤٩٨	٢,٥٧٦	٢٤,٤٢٨
(٣,٠٧٤)	(١٢٦)	(١٦,٢٤٩)	(٢,٥٧٦)	(٢٢,٠٢٥)
٤٦,٦٦٢	٥٣,٧٥٠	٢٢٣,٦٨٤	٥٥,٦٤٠	٣٧٩,٧٣٦
-	-	-	-	-
١,٢٨٢,٥٢٩	-	-	-	١,٢٨٢,٥٢٩
(١,١٦٢,٣٥٨)	(٢٠,٢٥٠)	(٢٩,١٦٠)	-	(١,٢١١,٧٦٨)
-	-	-	(٢٥,٤١٢)	(٢٥,٤١٢)
-	-	-	١١,٤٢٥	١١,٤٢٥
٩,٩٣٦	٦,٧٠٦	١٧,٣٨٢	٢,٨٠٩	٣٦,٨٣٤
(٩,٩٣٦)	(٤,٦٩١)	(١٢,٧٠٠)	(٢,٨٠٩)	(٣٠,١٣٧)
١٦٦,٨٣٣	٣٥,٥١٥	١٩٩,٢٠٦	٤١,٦٥٣	٤٤٣,٢٠٧

صافي الحركة في القروض قصيرة الأجل
متحصلات خلال السنة
تسديدات خلال السنة
مدفوعات الإيجار خلال السنة
إضافة / تعديل
مصروف الفائدة خلال السنة
فائدة مدفوعة خلال السنة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥ إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها وتحقيق العوائد للشركاء والمنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، وكذلك الاحتفاظ بهيكل رأس المال الأمثل بهدف خفض تكلفة رأس المال.

لأغراض إدارة رأس مال المجموعة، يشتمل رأس المال على رأس المال وجميع احتياطات حقوق الملكية الأخرى العائدة إلى حملة حقوق الملكية للشركة الأم. إن الهدف الرئيسي الذي تسعى إليه المجموعة من إدارة رأس المال هو زيادة القيمة للمساهمين.

تدير المجموعة هيكل رأس مالها وتجري التعديلات في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية ومتطلبات التعهدات المالية. تراقب الإدارة العائد على رأس المال، والذي تعرفه الشركة على أنه صافي الدين مقسوماً على مجموع حقوق الملكية. صافي الدين هو مجموع المطلوبات ناقصاً الأرصدة البنكية والنقد. كما تراقب الإدارة مستوى توزيعات الأرباح على المساهمين. فيما يلي نسبة صافي الدين إلى رأس المال للشركة في نهاية سنة التقرير:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٢,٣٩٣,٠٩١	٢,١١٤,٢٤٩	مجموع المطلوبات
(٢٦,٦٢٤)	(٦١,٨٦٩)	ناقصاً: الأرصدة البنكية والنقد
٢,٣٦٦,٤٦٧	٢,٠٥٢,٣٨٠	صافي الدين
٤٩٤,٤٦٩	٩٣٢,٠٩٣	مجموع حقوق الملكية
٢,٨٦٠,٩٣٦	٢,٩٨٤,٤٧٣	حقوق الملكية وصافي الدين
%٨٣	%٦٩	نسبة المديونية

٣٦ القيم العادلة للأدوات المالية

تصنف جميع الأدوات المالية المثبتة بالقيمة العادلة أو المفصح عنها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، استناداً إلى أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة بشكل عام كما يلي:

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

تتكون الموجودات المالية من النقد وما يماثله والذمم المدينة وموجودات العقود والموجودات المتداولة الأخرى التي تقاس بالتكلفة المطفأة. تتكون المطلوبات المالية من القروض لأجل والقروض قصيرة الأجل والدفعات المقدمة من العملاء والذمم الدائنة وبعض المطلوبات المتداولة الأخرى. يتم قياس هذه الموجودات والمطلوبات لاحقاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. قامت الإدارة بتقييم أن القيم العادلة تقارب قيمها الدفترية ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى آجال الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات المالية.

وقّمت الإدارة بأن القيمة العادلة للذمم المدينة غير المتداولة والموجودات غير المتداولة الأخرى والقروض لأجل والمطلوبات غير المتداولة الأخرى بناءً على المستوى ٢ من التسلسل الهرمي والتي لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية.

٣٧ تجميع المنشآت والاستحواذ على حصص غير مسيطرة

استحواذ على شركة فيرست فيكس

كما ورد في السنة السابقة، أبرمت الشركة اتفاقية شراء أسهم بتاريخ ٩ يونيو ٢٠٢٣ الموافق ٢٠ ذي القعدة ١٤٤٤هـ للاستحواذ على ٥١٪ من أسهم شركة التركيبات الأولية للأعمال الكهربائية المحدودة ("فيرست فيكس")، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جدة، المملكة العربية السعودية. وقد أصبح الاستحواذ نافذاً اعتباراً من ١ أكتوبر ٢٠٢٣، وتم توحيد شركة فيرست فيكس كشركة تابعة ابتداءً من ذلك التاريخ. وبلغت القيمة الإجمالية للاستحواذ على شركة فيرست فيكس ٦٤٤,٨ مليون ريال سعودي، منها ٢٥٠ مليون ريال سعودي مدفوعة نقداً، بينما يُسدد المبلغ المتبقي والبالغ ٣٩٤,٨ مليون ريال سعودي إما نقداً أو عينياً من خلال إصدار أسهم جديدة من الشركة الأم خلال فترة محددة مسبقاً.

كما تم الإبلاغ عنه في السنة السابقة، أنهت المجموعة مخصص سعر الشراء خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت"، حيث قامت المجموعة بإجراء التعديلات التالية على القيمة الدفترية لصافي الموجودات:

- موجودات غير ملموسة أخرى محددة ذات أعمار إنتاجية محددة بمبلغ ٤٠٤,٢ مليون ريال سعودي.

- انخفاض في الشهرة بمبلغ ٢٠٦,١ مليون ريال سعودي.

- زيادة حصص غير مسيطرة بمبلغ ١٩٨,١ مليون ريال سعودي.

علاوةً على ذلك، وفي تاريخ نفاذ الاستحواذ الموافق ١ أكتوبر ٢٠٢٣، أبرمت شركة البحر الأحمر العالمية ومساهمو شركة فيرست فيكس (المساهمون الأصليون) اتفاقية مساهمين. وقد تضمنت هذه الاتفاقية خيارات بيع وشراء تتعلق بحصة الأقلية في الشركة التابعة، تخضع لشروط وأحكام محددة تُنفذ على مدى فترة زمنية معينة. وبناءً على متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ "الأدوات المالية: العرض" المعتمد في المملكة العربية السعودية، كان يتعين على المجموعة إثبات التزام مالي في تاريخ الاستحواذ على شركة فيرست فيكس، يتم قياسه بالقيمة الحالية لمبلغ الاسترداد المُقدّر في تاريخ ممارسة الخيار. كما كان ينبغي إثبات المصاريف المترتبة على ذلك، والناجمة عن إلغاء خصم الالتزام، بالإضافة إلى أي عمليات إعادة قياس قد تكون مطلوبة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، على التوالي.

في ٩ أبريل ٢٠٢٥، أبرمت الشركة والمساهمون الأصليون اتفاقيةً أنهت بموجبها خياري البيع و الشراء. وبناءً على ذلك، لا يوجد أي التزام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

في نوفمبر ٢٠٢٥، حولت المجموعة المقابل المؤجل بمبلغ ٣٩٤,٨ مليون ريال سعودي إلى حقوق ملكية للشركة. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢-١ ورقم ٢٢ للاطلاع على تفاصيل ذلك.

٣٨ العمليات المتوقفة

خلال سنة ٢٠٢٣، ناقش مجلس إدارة الشركة رسميًا خطة الخروج من قطاع أعمال الدهانات والخدمات ذات الصلة التابع للمجموعة (شركة الدهانات الممتازة). وبناءً على ذلك، قامت الإدارة بتقييم خطابات النوايا الواردة من المشتريين، وتم تحديد مشتري محتمل، وكانت المفاوضات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ في مرحلة متقدمة. وكانت شركة الدهانات الممتازة متاحة للبيع فورًا وقابلة للتحويل إلى المشتري بحالتها الراهنة، كما بدأت الإجراءات اللازمة لإتمام عملية البيع وكان من المتوقع اكتمالها خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف الأولي.

وبناءً عليه، تم تصنيف شركة الدهانات الممتازة كمجموعة للتخلص منها محتفظ بها للبيع وعمليات متوقفة اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. ومع هذا التصنيف، لم يعد قطاع الدهانات والخدمات ذات الصلة معروضًا ضمن إيضاح القطاعات. لاحقاً لنهاية السنة، وفي ٨ فبراير ٢٠٢٦، تم إتمام نقل الأسهم، فيما لا تزال الحسابات الختامية كما في تاريخ النقل قيد الاستكمال، والتي ستحدد قيمة مقابل البيع النهائي المستحق القبض. سيتم تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن هذه المعاملة عند الانتهاء من الحسابات الختامية. وتعرض أدناه نتائج شركة الدهانات الممتازة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤، على التوالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
١,٨٠٠	١,٦٨٢	إيرادات
(٦,٩٥٨)	(٦,٠١٤)	تكلفة الإيرادات
-	(١,١١٠)	بيع وتوزيع
(١,١٤٩)	(١,٤٢٩)	مصاريف عمومية وإدارية
(٦,٣٠٧)	(٦,٨٧١)	خسارة التشغيل
(٦,٣٦٠)	(٣,٧٤٥)	تكاليف تمويل
١٧	٤٤	إيرادات أخرى، بالصافي
(١)	-	ضريبة الدخل
(٢١٨)	(٢٢٩)	الزكاة
(١٢,٨٦٩)	(١٠,٨٠١)	مجموع الخسارة الشاملة من العمليات المتوقفة

فيما يلي موجودات ومطلوبات شركة الدهانات الممتازة المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	
السعودية	السعودية	
٦٣٠	١٢٣	الموجودات
٦٤١	٥٩٠	ممتلكات ومصنع ومعدات
٢,٤٠٢	٢,٣٢٩	موجودات حق الاستخدام
-	١٥	ذمم مدينة تجارية
-	١,٨٨٦	دفعات مقدمة إلى موردين
٤٣٤	١٤٦	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٤,١٠٧	٥,٠٨٩	نقد وما يماثله
		موجودات محتفظ بها للبيع
		المطلوبات
(١,٨٤٤)	(٢,٢٨٥)	مطلوبات المنافع المحددة للموظفين
-	(٦٤٩)	الجزء غير المتداول من مطلوبات إيجارية
(١٣,٢٥٤)	(١٢,٨٠٢)	ذمم دائنة تجارية
(٥,٨٨٩)	(٨,٠١٧)	مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى
-	(٨٥)	مطلوبات عقود
(٧٣١)	(٤٢)	الجزء المتداول من مطلوبات إيجارية
(١,٠٥٧)	(١,٠٠٧)	زكاة وضريبة دخل مستحقة الدفع
(٢٢,٧٧٥)	(٢٤,٨٨٧)	مطلوبات مرتبطة مباشرة بموجودات محتفظ بها للبيع
(١٨,٦٦٨)	(١٩,٧٩٨)	صافي المطلوبات المرتبطة مباشرة بمجموعة الاستبعاد

خسارة السهم من العمليات المتوقفة:

خسائر السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى حملة حقوق الملكية في الشركة الأم

٢٠٢٤	٢٠٢٥
(٠,٤٣)	(٠,٣٣)

٣٩ تعديلات المعلومات المقارنة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بإعادة تحديد هوية المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية لأغراض التقارير القطاعية والجوانب الأخرى المتعلقة بالإفصاحات القطاعية. ويرجى الرجوع إلى الإفصاح الخاص بالمعلومات القطاعية في الإيضاح رقم ٣٣ للاطلاع على تفاصيل التصحيحات التي تم تنفيذها.

علاوة على ذلك، وكجزء من عملية مراجعة القوائم المالية للإدارة، تم تحديد بعض التعديلات لتتماشى مع مبادئ معيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية". قامت الإدارة بتعديل المقارنات للبنود التالية:

١ كان ينبغي عرض مصروف إطفاء الموجودات غير الملموسة المتراكمة للعلاقة مع العملاء والتي تبلغ ٩٧,٥ مليون ريال سعودي ضمن بند "مصاريف البيع والتوزيع" بدلا من "المصاريف العمومية والإدارية" في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة بما يتماشى مع وظيفة هذه التكلفة المتعلقة بالحصول على عقود البيع والعلاقات مع العملاء.

٢ تم تصنيف الاستبقاءات المدينة المتداولة بمبلغ ٢٢٠,٧ مليون ريال سعودي والاستبقاءات الدائنة المتداولة بمبلغ ٣٠,٧ مليون ريال سعودي في السنة السابقة إلى بنود استبقاءات منفصلة في قائمة المركز المالي الموحدة. في السابق، تم إدراج الاستبقاءات المدينة الحالية ضمن الذمم المدينة التجارية، وتم إدراج الاستبقاءات الدائنة ضمن المستحقات والمطلوبات المتداولة الأخرى. يحقق العرض المنفصل الاتساق في العرض بين الموجودات المتداولة والمطلوبات المتداولة مع التوافق أيضا مع ممارسة الشركة المتمثلة في عرض الاستبقاءات غير المتداولة المدينة والذمم المدينة كبنود منفصلة. تم إجراء تعديلات لاحقة في قائمة التدفقات النقدية الموحدة ضمن قسم عرض التغيرات في رأس المال العامل.

تلخص الجداول أدناه الأثر على فترة المقارنة نتيجة للتعديلات الموضحة أعلاه: مستخرج من قائمة الربح والخسارة الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

العرض السابق	تعديل ١	العرض الحالي
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
(١٢,٧٨٤)	(٩٧,٤٧٧)	(١١٠,٢٦١)
(٢٢٦,١٢١)	٩٧,٤٧٧	(١٢٨,٦٤٤)
بيع وتوزيع		
مصاريف عمومية وإدارية		

ملخص قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

العرض السابق	تعديل ١	العرض الحالي
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٥٢٩,٤٨٩	(٢٢٠,٧١٩)	٣٠٨,٧٧٠
-	٢٢٠,٧١٩	٢٢٠,٧١٩
موجودات متداولة		
ذمم مدينة تجارية		
استبقاءات مدينة - الجزء المتداول		
مطلوبات متداولة		
مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى		
استبقاءات دائنة - الجزء المتداول		

وبالتالي، تم عكس آثار التعديلات في الجداول أعلاه في قسم تعديلات رأس المال العامل لفترة المقارنة في قائمة التدفقات النقدية الموحدة دون أي أثر على صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية أو صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية أو صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية. تؤدي التعديلات في قائمة المركز المالي الموحدة في الجدول أعلاه فقط إلى تصنيف الجزء المتداول من الاستبقاءات المدينة من الذمم المدينة التجارية والجزء المتداول من الاستبقاءات الدائنة من المستحقات والمطلوبات الأخرى، دون أي أثر على المجاميع الفرعية المذكورة سابقاً.

٣٩ تعديلات المعلومات المقارنة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه أثر الفترة المقارنة على قائمة المركز المالي الموحدة الافتتاحية، كما في ١ يناير ٢٠٢٤:

العرض السابق بآلاف الريالات السعودية	تعديل ٢ بآلاف الريالات السعودية	العرض الحالي بآلاف الريالات السعودية	موجودات متداولة
٣٨٩,٧٤٠	(٩٧,٩٣٠)	٢٩١,٨١٠	ذمم مدينة تجارية
-	٩٧,٩٣٠	٩٧,٩٣٠	استبقاءات مدينة - الجزء المتداول
٣٤٩,٠٠٤	(٥,٨٢٣)	٣٤٣,١٨١	مطلوبات متداولة
-	٥,٨٢٣	٥,٨٢٣	مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى
			استبقاءات دائنة - الجزء المتداول

٤٠ أحداث لاحقة

بعد نهاية السنة، في ٤ يناير ٢٠٢٦، قرر مساهمو الشركة في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية استخدام كامل رصيد علاوة الإصدار البالغ ٢٩٥,٦٩ مليون ريال سعودي لتعويض الخسائر المتراكمة بمبلغ ٢٩٥,٦٩ مليون ريال سعودي. إن الإجراءات النظامية لتنفيذ المعاملة المذكورة أعلاه قيد التنفيذ حاليًا.

كما هو موضح في الإيضاح رقم ٣٨ من القوائم المالية الموحدة، بعد نهاية السنة في ٨ فبراير ٢٠٢٦، تم الانتهاء من تحويل سهم شركة الدهانات الممتازة إلى المشتري وسيتم تحديد المقابل النهائي للذمم المدينة بناء على إغلاق الحسابات كما في تاريخ تحويل الأسهم.

تقوم المجموعة باستمرار بتقييم الأثر المحتمل للأحداث الجيوسياسية الإقليمية الحالية على عمليات المجموعة. بناء على التقييم المبني الذي أجرته المجموعة، لا يوجد أي أثر جوهري للأحداث الجيوسياسية الحالية على المجموعة وعملياتها.

خلافاً لما ورد أعلاه، ترى إدارة المجموعة أنه لا توجد أحداث لاحقة أخرى منذ السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تؤثر بشكل جوهري على المركز المالي الموحد للمجموعة كما هو معروض في هذه القوائم المالية الموحدة.