

توضيح حول نتائج الربع الأول لعام 2026

النتائج المالية المُعلنة

تأثير "تخصيص سعر الشراء" (PPA) المستمر على الأداء المُعلن والمراجعة بأثر رجعي للربع الأول من عام 2025
مقارنة المعلومات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS 3)

تتطلب نتائج الربع الأول لعام 2026 شرحاً لمسألتين محاسبيتين منفصلتين ناتجتين عن الانتهاء من تخصيص سعر شراء (PPA) المتعلقة باستحواذ شركة "بتروناش" و الذي تم الانتهاء منه في الربع الرابع من عام 2025.

1- تأثير PPA المستمر على الربع الأول من عام 2026:

تم تحميل مبلغ **42 مليون ريال سعودي** كمصروفات استهلاك وإطفاء غير نقدية ناتجة عن (PPA) على نتائج الربع الأول المُعلنة لعام 2026.

صافي الربح المعدل للربع الاول 2026 (على مستوى المجموعة): **85 مليون ريال** مقابل 40 مليون ريال في الربع الأول من عام 2025.

الدخل التشغيلي المعدل للربع الاول 2026 (المجموعة): **120 مليون ريال** مقابل 64 مليون ريال في الربع الأول من عام 2025.

هامش الربح الإجمالي المعدل : **19%** في الربع الأول من عام 2026 مقابل 13% في الربع الأول من عام 2025، وهو ما يتماشى مع التوسع الاستراتيجي في الهوامش.

2- مراجعة أرقام الربع الأول من عام 2025 للمقارنة:

تتطلب تعديلات فترة القياس حسب المعيار (IFRS 3) مراجعة أرقام الربع الأول من عام 2025 بأثر رجعي في القوائم المالية للربع الأول من عام 2026 للمقارنة بين الفترات .

مكاسب الشراء الناتجة عن الاستحواذ: مبلغ 126 مليون ريال الذي سُجل سابقاً في الربع الرابع من عام 2025 تم إعادة تخصيصه بأثر رجعي و تسجيله بالربع الأول من عام 2025 (فترة تاريخ الاستحواذ).

ملاحظة: إجمالي عام 2025 بالكامل يظل دون تغيير، فقط تم توزيع ما تم تسجيله بالربع الرابع بين ارباع العام نفسه بشكل متساوي للمقارنة.

تنبيه: هذا ليس تصحيحاً لخطأ في فترة سابقة بموجب المعيار (IAS 8)

ملخص: ماذا حدث ولماذا هذا التوضيح مهم

4

الربع الأول 2026: بنود جديدة

مارس 2026

استمرار تسجيل تكاليف الاستهلاك والإطفاء غير النقدية الدورية المتعلقة بـ PPA، بالإضافة إلى مراجعة أرقام المقارنة للربع الأول من عام 2025 وفقاً للمعيار الدولي IFRS 3.

3

توضيح الربع الرابع

مارس 2026

تركزت تسوية وتسجيل مصروفات الاستهلاك والإطفاء غير النقدية المتعلقة بتخصيص سعر الشراء (PPA) للسنة الكاملة بقيمة 121 مليون ريال سعودي في الربع الرابع من عام 2025. وقد تم الإفصاح عن ذلك عبر إعلان توضيحي منفصل.

2

الانتهاء من تخصيص سعر الشراء - PPA

الربع الرابع 2025

تحديد وقياس الأصول غير الملموسة (تراكم الطلبات، علاقات العملاء، الاسم التجاري) والزيادات في القيمة العادلة للعقارات والآلات والمعدات.

1

الاستحواذ

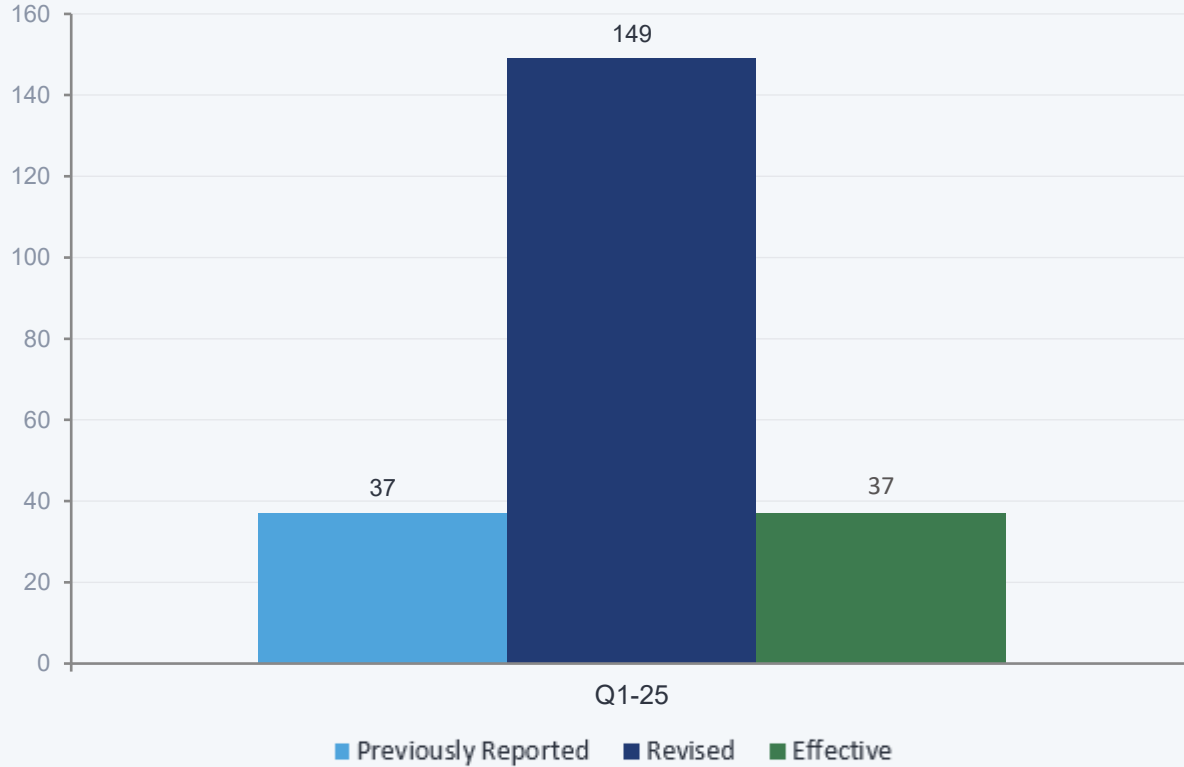
13 فبراير 2025

استحوذت شركة بوان على 80% من شركة بتروناش. تم الإفصاح عن تخصيص سعر الشراء (PPA) كعملية قيد التنفيذ بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (IFRS 3).

الهدف من هذا الإعلان: يقدم الربع الأول من عام 2026 مسألتين محاسبيتين جديدتين: رسوم تخصيص سعر الشراء (PPA) الربع سنوية المتكررة مقابل نتائج الربع الحالي، والمراجعة أرقام الربع الأول من عام 2025 بهدف المقارنة. كلاهما موضح في هذا التوضيح.

تعديل IFRS 3 – ما الذي تغير في أرقام المقارنة للربع الأول 2025

صافي الربح حسب الربع - السنة المالية 2025 (حصة بوان، مليون ريال سعودي)



إجمالي السنة المالية 2025: 218 مليون ريال سعودي — دون تغيير في كلا الرأيين.

تم تعديل التوزيع بين الفصول فقط.

متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي IFRS 3

يتم الاعتراف بالتعديلات التي تطرأ على المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس كما لو أن التسجيل المحاسبي الخاص بعملية تجميع الأعمال قد اكتملت في تاريخ الاستحواذ أي الربع الأول من عام 2025.

التعديلات على أرقام المقارنة للربع الأول 2025:

- إعادة تخصيص مكاسب الشراء الناتجة عن الاستحواذ: أرباح غير نقدية لمرة واحدة بقيمة 126 مليون ريال سعودي، تم نقلها من نتائج الربع الرابع 2025 لتُسجل في الربع الأول 2025 (ربع تاريخ الاستحواذ).
- التخصيص النسبي لاستهلاك وإطفاء ال PPA: تم توزيع مصروفات الاستهلاك والإطفاء على كل ربع سنة بالتساوي بدلاً من حصرها في الربع الرابع.

توضيح هام:

هذه التعديلات لا تعتبر خطأً محاسبياً في فترة سابقة، بل هي "تعديلات فترة القياس" وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.

مقارنة الربع الأول من عام 2025 – المعلن سابقاً مقابل المعدل

إن مقارنة صافي ربح الربع الأول من عام 2025 الموضحة في القوائم المالية للربع الأول من عام 2026 أعلى بشكل جوهري مما تم الإعلان عنه في الأصل – ويعود السبب في ذلك بالكامل إلى إعادة تخصيص مكاسب الشراء الناتجة عن الاستحواذ .

1. المعلن سابقاً

(كما نُشر في نتائج الربع الأول من عام 2025)

صافي الربح (حصّة بوان)

37 مليون ريال سعودي

مكاسب الشراء الناتجة عن الاستحواذ

لم يتم الاعتراف بها بعد

تخصيص استهلاك وإطفاء ال PPA

لم يتم الاعتراف به بعد

ملاحظة: تم الإفصاح عن تخصيص سعر الشراء (PPA) كعملية "قيد التنفيذ"؛ وتم الاعتراف بأرباح الشراء لاحقاً عند الانتهاء من ال PPA في الربع الرابع من عام 2025.

2. مقارنة معدلة

(وفقاً للمعيار الدولي – IFRS 3)

صافي الربح (حصّة بوان)

149 مليون ريال سعودي

مكاسب الشراء الناتجة عن الاستحواذ

+ 126 مليون ريال سعودي (معاد تخصيصها)

تخصيص استهلاك وإطفاء ال PPA:

17 -مليون ريال سعودي (بشكل نسبي)

يعكس هذا الجدول كما لو تم إتمام اتفاقية شراء في 13 فبراير 2025.

3. صافي الربح الفعلي

(الأداء الأساسي)

صافي الربح (حصّة بوان)

37 مليون ريال سعودي

مكاسب الشراء الناتجة عن الاستحواذ

مستبعدة (بند لمرة واحدة)

تخصيص استهلاك وإطفاء ال PPA

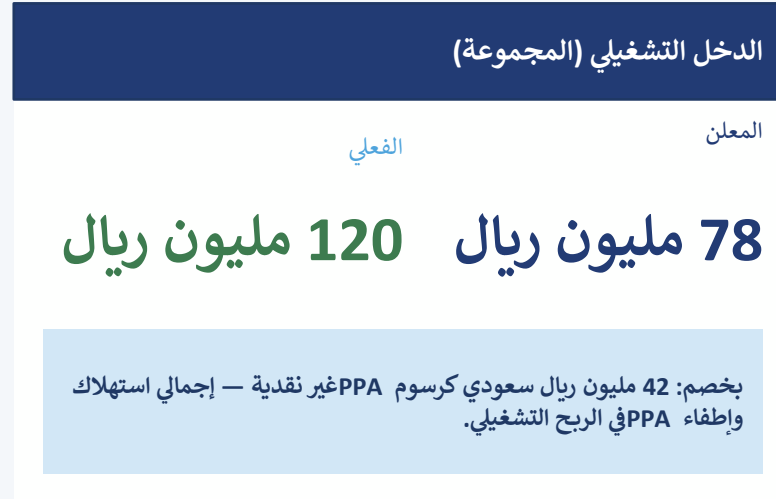
مستبعد (بند غير نقدي)

ملاحظة: يمثل أفضل أساس للمقارنة بالمثل مع صافي الربح الفعلي للربع الأول من عام 2026 والبالغ 86 مليون ريال سعودي.

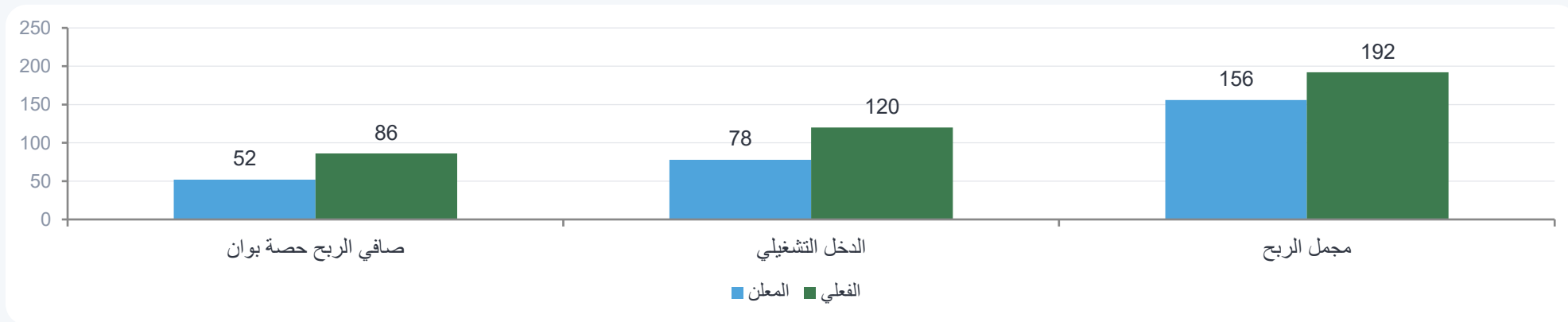
نقطة جوهريّة: عند مقارنة الربع الأول من عام 2026 مع أرقام المقارنة للربع الأول من عام 2025 الموضحة في القوائم المالية، يجب على المستثمرين النظر إلى الأرقام الفعلية لإجراء مقارنة دقيقة بالمثل.

الأداء المعلن مقابل الأداء الفعلي للربع الأول من عام 2026

تتضمن النتائج المعلنة للربع الأول من عام 2026 مصاريف استهلاك وإطفاء غير نقدية بقيمة 42 مليون ريال سعودي ناتجة عن تخصيص سعر الشراء (PPA) وباستثناء هذه المصاريف، يعكس الأداء الفعلي الزخم التشغيلي الأساسي عبر جميع القطاعات.



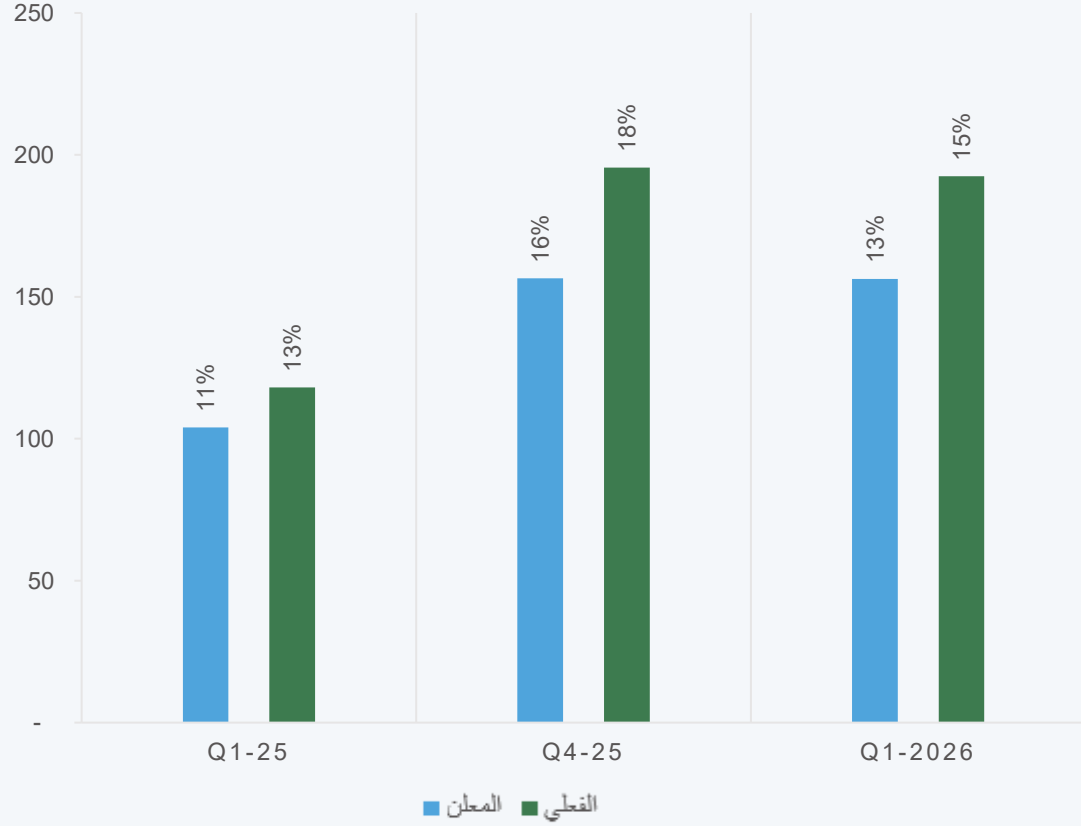
المعلن مقابل الفعلي — الربع الأول 2026 (مليون ريال سعودي)



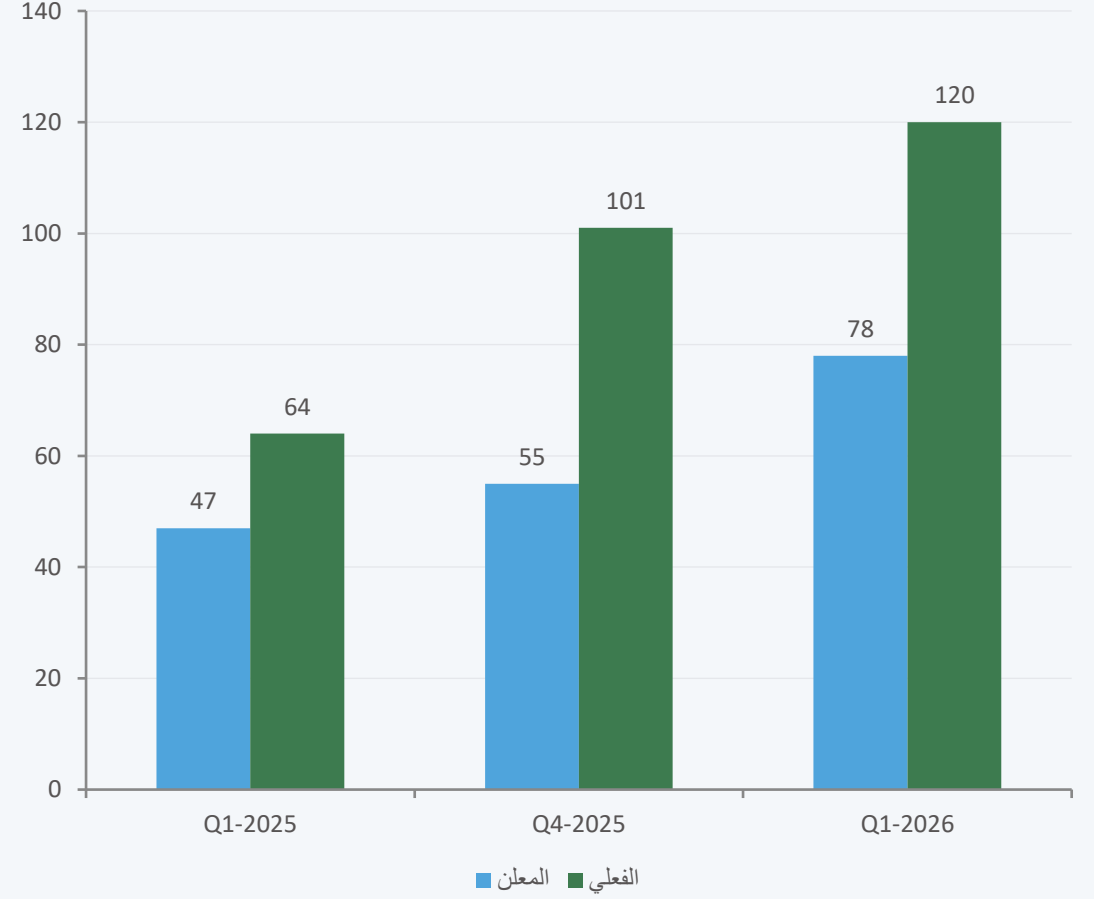
الدخل التشغيلي وهامش الربح الإجمالي – المعلن مقابل الفعلي

يظهر كل من الدخل التشغيلي وهوامش الربح الإجمالية تحسناً مستمراً على أساس فعلي. تعكس الأرقام المعلنة مصاريف تخصيص سعر الشراء (PPA) غير النقدية التي تحجب الزخم التشغيلي الأساسي.

مجمّل الربح (%)



الدخل التشغيلي – المجموعة (بالمليون ريال سعودي)



توقعات مستقبلية – جدول إطفاء تخصيص سعر الشراء (PPA)

ستستمر مصاريف الإهلاك والإطفاء المتعلقة بتخصيص سعر الشراء بمعدلات ربع سنوية مماثلة للربع الأول من عام 2026 طوال عام 2026، ثم تنخفض بشكل ملموس اعتباراً من عام 2027 بسبب وصول سجل طلبات العقود إلى نهاية عمره الإنتاجي كما تم تطبيقه من خلال PPA.

الأصل غير الملموس / التسوية	القيمة المثبتة مبدئياً	إطفاء السنة المالية 2025	إطفاء الربع الأول 2026	الرصيد المتبقي	العمر الإنتاجي المتبقي
سجل طلبات العقود	180 مليون ر.س	(95 مليون ر.س)	(35 مليون ر.س)	50 مليون ر.س	~ أقل من سنة واحدة
علاقات العملاء	210 مليون ر.س	(18 مليون ر.س)	(5 مليون ر.س)	187 مليون ر.س	9 سنوات
الاسم التجاري	34 مليون ر.س	(3 مليون ر.س)	(0.8 مليون ر.س)	30 مليون ر.س	9 سنوات
الأصول الثابتة (زيادة القيمة العادلة)	36 مليون ر.س	(5 مليون ر.س)	(1 مليون ر.س)	30 مليون ر.س	مختلط
الإجمالي	460 مليون ر.س	(121 مليون ر.س)	(42 مليون ر.س)	297 مليون ر.س	—

الاستهلاك والإطفاء حتى تاريخه لعام 2026

~ 42 مليون ريال سعودي

إهلاك وإطفاء تخصيص سعر الشراء (PPA) الربع سنوي خلال عام 2026؛ مستقر بشكل عام.

عام 2027 وما بعده

انخفاض ملموس

من المتوقع إطفاء سجل الطلبات بالكامل كمصروفات في السنة المالية 2026. وبالتالي، يتوقع أن تنخفض رسوم تخصيص سعر الشراء (PPA) الربع سنوية لعام 2027 بشكل كبير.

الفجوة المتوقعة بين النتائج المعلنة والفعلية ستستمر خلال نتائج عام 2026، ثم تضيق بشكل ملموس مع إطفاء سجل الطلبات بالكامل.

الأداء الأساسي قوي:

1 وصل صافي الربح الفعلي العائد لشركة بوان إلى 86 مليون ريال سعودي في الربع الأول من عام 2026. كما توسع هامش الربح الإجمالي الفعلي ليصل إلى 19% (مقارنة بـ 13% في الربع الأول من عام 2025).

1

الأرقام المعلنة تعكس تأثيرات "تخصيص سعر الشراء" (PPA) غير النقدية:

2 تضمنت النتائج المعلنة للربع الأول من عام 2026 رسوم إهلاك وإطفاء غير نقدية متكررة مرتبطة بـ PPA بقيمة 42 مليون ريال سعودي.

2

إعادة عرض أرقام المقارنة للربع الأول من عام 2025:

3 بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم 3 (IFRS 3)، تتضمن أرقام المقارنة الآن مكاسب الشراء الناتجة عن الاستحواذ لمرة واحدة بقيمة 126 مليون ريال سعودي كانت قد أثبتت سابقاً في الربع الرابع من عام 2025. كما تشمل أيضاً مصروفات إهلاك وإطفاء مرتبطة بـ PPA بقيمة 17 مليون ريال سعودي، مع بقاء إجمالي أرقام عام 2025 كاملة دون تغيير.

3

تؤكد شركة بوان التزامها بالشفافية وتقديم قيمة طويلة الأجل لمساهميها.

إخلاء مسؤولية

أعدت شركة بوان ("الشركة") هذا العرض التقديمي لأغراض معلوماتية فقط، ويهدف إلى تقديم سياق إضافي لإعلان النتائج المالية الأولية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2026.

تستند المعلومات المالية المعروضة هنا إلى القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة للشركة، والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) كما هي معتمدة في المملكة العربية السعودية.

تمت مراجعة المعلومات المقارنة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 بأثر رجعي وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم 3 (تعديلات فترة القياس)، وبناءً عليه، لن تتطابق مع الأرقام التي أُعلن عنها سابقاً لتلك الفترة.

تظل إجمالي أرقام عام 2025 كاملة دون تغيير، ولا تشكل هذه التعديلات تصحيحاً لخطأ في فترة سابقة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 8.

تمثل بعض الأرقام المقدمة كأرقام "فعلية" (Effective) أو "أساسية" (Underlying) مقاييس غير متوافقة مع المعايير الدولية للتقرير المالي (non-IFRS)، وهي مقدمة فقط لمساعدة المستثمرين في فهم تأثير عملية "تخصيص سعر الشراء" (PPA) على النتائج المعلنة.

يجب عدم اعتبار هذه المقاييس بمعزل عن غيرها أو كبدايل لمقاييس المعايير الدولية للتقرير المالي.

تستند البيانات الاستشرافية الواردة في هذا العرض إلى توقعات وافتراضات الإدارة الحالية، وهي عرضة لمخاطر وشكوك قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية جوهرياً.

للمزيد من المعلومات، يرجى التواصل مع: IR@bawan.com.sa.

شكراً لكم!

