

اجتماع الجمعية العامة العادية
من خلال وسائل التقنية الحديثة

10 يونيو 2026م

جدول أعمال الجمعية العامة العادية:

١. الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٥م، ومناقشته.
٢. الاطلاع على القوائم المالية الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٥م، ومناقشتها.
٣. التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٥م بعد مناقشته.
٤. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن إدارة الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٥م.
٥. التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي ٢٠٢٦م والربع الأول من العام المالي ٢٠٢٧م وتحديد أتعابه. (مرفق)
٦. التصويت على تفويض مجلس الإدارة لدورته الجديدة التي تبدأ من تاريخ (٠١-٠٧-٢٠٢٦م) بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف/ ربع سنوي عن العام المالي ٢٠٢٦م.
٧. التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بمبلغ (٦٥,٢٨٠,٠٠٠) ريال سعودي، عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بنسبة (٨%) من القيمة الاسمية للسهم بواقع (٠,٨) ريال سعودي لكل سهم وذلك لعدد (٨١,٦٠٠,٠٠٠) سهماً، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز إيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ انعقاد الجمعية العامة، على أن يبدأ توزيع الأرباح يوم الثلاثاء ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م.
٨. التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين شركة زينل للصناعات المحدودة وشركة "سيسكو القابضة"، حيث أن شركة زينل للصناعات المحدودة تملك حصة قدرها ١٤,٦٩% من رأسمال شركة "سيسكو القابضة" (والتي للأستاذ/ عامر عبد الله زينل علي رضا مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره عضواً في مجلس إدارة شركة زينل للصناعات المحدودة، ورئيس مجلس الإدارة سيسكو القابضة. حيث بلغت قيمة المعاملات ٢٦٨,٢٣١ ريال سعودي للعام ٢٠٢٥م وشملت بشكل رئيسي على مدفوعات من قبل المجموعة المصرفية المتكبدة من قبل شركة زينل للصناعات نيابة عن المجموعة، وقد تمت على أسس تجارية وبدون شروط تفضيلية. (مرفق)

٩. التصويت على الأعمال والعقود التي تمّت بين شركة محطة بوابة البحر الأحمر (شركة تابعة لـ"سيسكو القابضة") وشركة "كرم العربي للتموين" (شركة شقيقة لشركة زينل للصناعات المحدودة) علماً أن شركة زينل للصناعات تملك حصة قدرها ١٤,٦٩٪ من رأسمال شركة "سيسكو القابضة" (والتي للأستاذ/ عامر عبد الله زينل علي رضا مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره عضو في مجلس إدارة شركة زينل للصناعات المحدودة، ورئيس مجلس إدارة شركتي محطة بوابة البحر الأحمر و"سيسكو القابضة"). بلغت قيمة المعاملات ٢٠,٤٦٥,٣٣١ ريال سعودي للعام ٢٠٢٥م وتمثلت في تكاليف شراء بضائع وخدمات تشمل التموين وإدارة سكن الموظفين لشركة محطة بوابة البحر الأحمر، وقد تمّت على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية. (مرفق)

١٠. التصويت على الأعمال والعقود التي تمّت بين الشركة الدولية لتوزيع المياه المحدودة "توزيع" (شركة زميلة لشركة "سيسكو القابضة") وشركة كنداسة لخدمات المياه (شركة تابعة لشركة "سيسكو القابضة") علماً أن شركة "سيسكو القابضة" تملك حصة قدرها ٦٥٪ من رأسمال شركة كنداسة (والتي للمهندس/ صالح أحمد حفني مصلحة غير مباشرة فيها باعتباره عضو مجلس إدارة في شركة "سيسكو القابضة"، وعضو مجلس إدارة في مجلس إدارة شركة توزيع)، بلغت قيمة المعاملات ٦٣,٤٣٤,٦٤٨ ريال سعودي للعام ٢٠٢٥م وتمثلت في عملية بيع مياه من شركة "كنداسة" لخدمات المياه بالإضافة إلى المصروفات المتكبدة من قبل "سيسكو القابضة" نيابة عن الشركة الدولية لتوزيع المياه، وقد تمّت هذه التعاملات بناء على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية. (مرفق)

١١. التصويت على الأعمال والعقود التي تمّت مع جمعية اكتفاء للبحوث والدراسات الاجتماعية، وأن للأستاذ عامر عبد الله زينل علي رضا رئيس مجلس إدارة سيسكو القابضة "مصلحة غير مباشرة"، حيث تشغل الدكتورة ليلى مراد منصب رئيس لجنة التخطيط الاستراتيجي في جمعية اكتفاء تطوعاً وهي زوجة الأستاذ عامر عبد الله زينل علي رضا رئيس مجلس إدارة سيسكو القابضة. بلغت قيمة التعاملات ٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي للعام ٢٠٢٥م وتمثلت في عملية تبرع، وقد تمّت هذه التعاملات دون أي شروط تفضيلية. (مرفق)

١٢. التصويت على صرف مبلغ (٣,٥٢٠,٠٠٠) ثلاث ملايين وخمسمائة وعشرون ألفاً ريال سعودي، كمكافآت وتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م.

١٣. التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين المتقدمين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ ١ يوليو ٢٠٢٦م ومدتها أربع سنوات، حيث تنتهي بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٣٠م (مرفق السير الذاتية للمرشحين).

مرفقات البند 1



سيسكو القابضة S/SCO HOLDING

تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2025-12-31

لاستعراض وقراءة تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2025-12-31، يرجى اتباع الرابط أدناه:



The Audit Committee Report	تقرير لجنة المراجعة
<p>The Audit Committee met six times during 2025 to fulfill its primary role in assisting is to Board to meet its duties related to overseeing the quality, soundness, and integrity of accounting policies, practices, and financial statements, the efficiency and effectiveness of audit systems, internal controls, and risk management, in addition to the Company's relationship with the External Auditor and ensuring their independence and impartiality. The Committee's key responsibilities in 2025 included the following:</p>	<p>اجتمعت لجنة المراجعة ستّ مرات خلال عام 2025م، وذلك للقيام بدورها الرئيسي في مساعدة مجلس الإدارة في الوفاء بمسؤولياته المتعلقة بالإشراف على جودة وسلامة ونزاهة السياسات والممارسات المحاسبية والقوائم المالية، وكفاءة وفعالية نظم المراجعة والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، إضافة إلى علاقة الشركة مع المراجع الخارجي والتأكد من استقلالته وحياديّته. خلال عام 2025م، قامت اللجنة بالمهام الرئيسية التالية:</p>
<p>Reviewing and discussing the engagement letters of the Company's External Auditor and recommending their nomination to the Board.</p>	<p>مراجعة ومناقشة خطابات تعيين المراجع الخارجي للشركة والتوصية لمجلس الإدارة بترشيحه.</p>
<p>Discussing the interim and annual financial statements with the Company's Management and the External Auditors and providing opinions and recommendations on them to the Board of Directors.</p>	<p>مناقشة البيانات والقوائم المالية المرحلية والسنوية مع إدارة الشركة والمراجع الخارجي، وإبداء الرأي والتوصيات بشأنها لمجلس الإدارة.</p>
<p>Meeting the Company's External Auditor periodically to verify their independence and the effectiveness of their audit plans and related activities, while responding to their queries and following up on their observations.</p>	<p>الاجتماع بشكل دوري مع المراجع الخارجي للشركة للتحقق من استقلالته وفعالية خطط المراجعة وغيرها من الأنشطة ذات العلاقة، بالإضافة إلى الرد على استفساراته ومتابعة ملاحظاته.</p>
<p>Overseeing the Company's Internal Audit function, approving its annual audit plan, and ensuring the availability of the necessary resources and competencies to perform its duties effectively.</p>	<p>الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية واعتماد خطة المراجعة السنوية لها، والتأكد من وجود الكوادر والكفاءات المطلوبة لأداء عملها بشكل فعّال ومستقل.</p>
<p>Proposing the performance evaluation and annual remuneration of the Head of Internal Audit to the Board of Directors in accordance with the Company's approved policies and guidelines.</p>	<p>اقتراح تقييم الأداء والمكافأة السنوية لرئيس إدارة المراجعة الداخلية على مجلس الإدارة حسب لوائح وسياسات الشركة المعتمدة.</p>
<p>Reviewing the Internal Audit reports performed in accordance with the approved plan and periodically following up on the implementation of audit findings' corrective actions.</p>	<p>مراجعة تقارير مهام المراجعة الداخلية المُنفذة حسب الخطة المعتمدة، ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة في هذه التقارير بشكل دوري.</p>

Reviewing and providing feedback on the annual report prepared by the Internal Audit Department on the audit activities it carried out during the fiscal year compared to the approved plan.	مراجعة وإبداء المرئيات حول التقرير السنوي المُعدّ من قبل إدارة المراجعة الداخلية بشأن عمليات المراجعة التي أُجريت خلال السنة المالية ومقارنتها مع الخطة المعتمدة.
Reviewing the results of special assignments assigned to the Internal Audit Department to assess the adequacy and effectiveness of various controls.	مراجعة نتائج المهام الخاصة التي يتم تكليف إدارة المراجعة الداخلية بها لتقييم مستوى وكفاية الضوابط الرقابية المختلفة.
Meeting with the external consultant tasked with updating the risk management framework and processes and providing feedback and recommendations on their deliverables.	الاجتماع مع المستشار الخارجي المُكلف بتحديث إطار عمل وعمليات إدارة المخاطر وإبداء المرئيات والتوصيات حول مُخرجاته.
Meeting with the external consultant responsible for following up on the implementation of the corrective actions of the Internal Audit findings pertaining to IT systems and information security and providing feedback and recommendations on their outcomes.	الاجتماع مع المستشار الخارجي المُكلف بمتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية على ملاحظات المراجعة الداخلية المتعلقة بعمليات ونظم تقنية وأمن المعلومات، وإبداء المرئيات والتوصيات حول مُخرجاته.
Reviewing related party transactions and providing recommendations to the Board for their approval.	مراجعة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والتوصية لمجلس الإدارة لاعتمادها.
Meeting with the Company's Zakat and Tax consultant to review the required evaluation processes and results and ensure that they are in compliance with the applicable laws and regulations.	الاجتماع مع مستشار الشركة للزكاة والضريبة من أجل مراجعة عمليات ونتائج التقييم، والتأكد من أنها متوافقة مع القوانين والأنظمة ذات الصلة.
Obtaining Executive Management's confirmations around the effectiveness of the Company's internal controls and risk management systems, as well as its compliance with applicable laws, regulations, and policies.	الحصول على تأكيدات من إدارة الشركة عن فعالية نظم الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في الشركة، ومدى التزامها بالقوانين والأنظمة والسياسات ذات العلاقة.
Overseeing the Company's whistleblowing program and following up on investigations and its results.	الإشراف على برنامج الإبلاغ عن المخالفات في الشركة، ومتابعة التحقيقات ونتائجها.
Preparation of Financial Statements and External Auditor Work	اعداد القوائم المالية وأعمال المراجع الخارجي
There is continuous collaboration between the Company's Executive Management and the External Auditor to ensure the integrity of the Company's financial and accounting systems in accordance with relevant local and international standards, laws, and regulations.	يتم التعاون بين الإدارة التنفيذية في شركة "سيسكو القابضة" والمراجع الخارجي بشكل مستمر من أجل التأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية للشركة وفقاً للمعايير والأنظمة واللوائح المحلية والدولية ذات العلاقة.

<p>Executive Management is responsible for preparing and presenting the financial statements and ensuring compliance with accounting policies and necessary disclosures, while the External Auditor review and verify the accuracy and correctness of the financial statements by evaluating accounting policies, testing financial data, and assessing the adequacy of the Company's disclosures.</p>	<p>تعتبر الإدارة التنفيذية مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية والتأكد من الالتزام بالسياسات المحاسبية والافصاحات الضرورية، في حين يقوم المراجع الخارجي بمراجعة والتأكد من دقة وصحة اعداد القوائم المالية من خلال تقييم السياسات المحاسبية، واختبار البيانات المالية، والتحقق من مدى كفاية الافصاحات لشركة "سيسكو القابضة".</p>
<p>The Audit Committee maintains regular communication with both Executive Management and the External Auditor to ensure they fulfill their responsibilities with the expected level of professionalism and quality.</p>	<p>تقوم لجنة المراجعة بالتواصل بانتظام مع الإدارة التنفيذية والمراجع الخارجي من أجل التأكد من قيامهم بمسؤولياتهم على القدر المتوقع من المهنية والجودة.</p>
<p>Internal Controls and Risk Management</p>	<p>الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر</p>
<p>SISCO Holding's Executive Management is responsible for designing and implementing effective internal control and risk management systems, under the supervision of the Board, to ensure the efficiency and effectiveness of the Company's operations within its risk appetite, while protecting its assets, maintaining the reliability of its financial reporting. The Company is also committed to continuously updating its enterprise risk management framework and processes by adopting leading best practices in the field of risk management.</p>	<p>تعتبر الإدارة التنفيذية في "سيسكو القابضة" مسؤولة عن تصميم وتنفيذ نظم رقابة داخلية وإدارة مخاطر فعالة تحت إشراف مجلس الإدارة، لضمان كفاءة وفعالية عمليات الشركة ضمن مستويات المخاطر المقبولة لديها، بالإضافة إلى حماية أصولها والمحافظة على اعتمادية وشفافية تقاريرها المالية. كما تحرص الشركة على التحديث المستمر لإطار عمل وعمليات إدارة المخاطر المؤسسية لديها وذلك من خلال اتباع أفضل الممارسات الرائدة في مجال إدارة المخاطر.</p>
<p>SISCO Holding adheres to the Institute of Internal Auditors' Three Lines of Defense model for managing risk and implementing effective internal controls. This model is structured with clearly defined roles and responsibilities. The first line of defense lies with operational management and process owners who are responsible for maintaining internal controls and managing risks daily. The second line consists of supporting functions that oversee and monitor the first line of defense and report any deviations to Executive Management. The third line of defense is the Internal Audit, which operates independently from Executive Management and reports functionally to the Audit Committee.</p>	<p>تتبع شركة "سيسكو القابضة" منهج خطوط الدفاع الثلاثة الذي يُقدمه المعهد الدولي للمراجعين الداخليين من أجل إدارة المخاطر وتطبيق أنظمة رقابة داخلية فعالة ضمن أدوار ومسؤوليات واضحة، حيث يتكون هذا المنهج من خط الدفاع الأول والذي يتمثل بالإدارات التشغيلية المسؤولة عن الحفاظ على الضوابط الرقابية وإدارة المخاطر بشكل يومي، وخط الدفاع الثاني الذي يتمثل بالإدارات المساندة التي تقوم بمتابعة ومراقبة خط الدفاع الأول، وترفع التقارير عن أية انحرافات إلى الإدارة التنفيذية. أما خط الدفاع الثالث، فيتمثل بإدارة المراجعة الداخلية التي تعمل بشكل مستقل عن الإدارة التنفيذية وتتبع وظيفياً للجنة المراجعة.</p>

<p>Group Companies of SISCO Holding are accountable for their internal control and risk management systems. SISCO Holding coordinates its involvement through its representation on their respective Boards and/or Audit Committees. The Audit Committee receives regular updates from SISCO Internal Audit Department on the internal audit and whistleblowing programs of SISCO Group Companies and also oversees the respective joint assurance initiatives.</p>	<p>جميع شركات المجموعة لشركة "سيسكو القابضة" مسؤولة عن نُظم الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر لديها، ويتم التنسيق معهم عبر ممثلي شركة "سيسكو القابضة" في مجالس إدارة و/أو لجان المراجعة في هذه الشركات. كما أن لجنة المراجعة تتلقى من إدارة المراجعة الداخلية في شركة "سيسكو القابضة" تقارير منتظمة حول أعمال المراجعة الداخلية وبرامج الإبلاغ عن المخالفات في شركات المجموعة، وتشرف على الجهود المشتركة فيما يخص ذلك.</p>
<p>Compliance with Relevant Laws, Regulations, and Policies</p>	<p>الالتزام بالقوانين والأنظمة والسياسات ذات العلاقة</p>
<p>The Executive Management plays a crucial role in ensuring the Company's compliance with relevant laws, regulations, and policies. It is responsible for developing strategies and operational plans that ensure proper compliance, creating a work environment that promotes a culture of compliance through clear policies and procedures, providing necessary training for employees, and conducting reviews to ensure compliance with the required regulations and laws, while taking corrective actions when needed. Additionally, Executive Management collaborates with the Audit Committee to ensure transparency and enhance governance, which contributes to risk reduction and builds trust among stakeholders.</p>	<p>تلعب الإدارة التنفيذية دورًا أساسيًا في ضمان التزام الشركة بالقوانين والأنظمة والسياسات ذات العلاقة، حيث تقع على عاتقها مسؤولية وضع الاستراتيجيات والخطط التشغيلية التي تضمن الامتثال المناسب، والعمل على بناء بيئة عمل تعزز ثقافة الالتزام من خلال وضع سياسات وإجراءات واضحة، وتوفير التدريب اللازم للموظفين، والمراجعة للتأكد من الالتزام باللوائح والقوانين المطلوبة، مع اتخاذ الإجراءات التصحيحية عند الحاجة. بالإضافة إلى ذلك، تتعاون الإدارة التنفيذية مع لجنة المراجعة لضمان الشفافية وتعزيز الحوكمة، مما يساهم في تقليل المخاطر وتعزيز الثقة لدى الأطراف المعنية.</p>
<p>The Committee reviews internal and external audit reports to ensure that there are no violations or deviations that may continuously affect the Company's compliance or performance. It also helps evaluate the effectiveness of internal control systems and adopted policies, offering recommendations to enhance compliance and reduce risks associated with non-compliance.</p>	<p>تقوم اللجنة بمراجعة تقارير المراجعة الداخلية والخارجية للتأكد من عدم وجود مخالفات أو انحرافات مستمرة قد تؤثر على التزام الشركة أو أدائها، كما أنها تساهم في تقييم فعالية نظم الرقابة الداخلية والسياسات المعتمدة، مع تقديم التوصيات اللازمة لتعزيز الامتثال والحد من المخاطر المرتبطة بعدم الالتزام.</p>
<p>All Group Companies are responsible for adhering to the relevant laws and regulations related to their operations, providing accurate and transparent compliance reports to their Boards of Directors, which include members representing "SISCO Holding," to ensure compliance monitoring, potential risk analysis, and appropriate decision making.</p>	<p>كما تتحمل جميع شركات المجموعة مسؤولية الالتزام بالقوانين واللوائح ذات الصلة بأعمالها، ورفع التقارير الدقيقة والشفافة بخصوص الالتزام إلى مجالس إدارتها المكوّنة من أعضاء يمثلون "سيسكو القابضة" من أجل ضمان مراقبة الامتثال، وتحليل المخاطر المحتملة، واتخاذ القرارات المناسبة.</p>
<p>Opinion of the Audit Committee</p>	<p>رأي لجنة المراجعة</p>

<p>The Audit Committee, based on periodic reports from Internal Audit and the Company's External Auditor, along with written confirmation of the effectiveness of internal and financial controls from Executive Management, confirms that nothing has been brought to its attention that would suggest significant deficiency in the Company's internal and financial control and risk management systems.</p>	<p>تعتمد لجنة المراجعة على التقارير الدورية المقدمة من إدارة المراجعة الداخلية والمراجع الخارجي للشركة، بالإضافة إلى الإقرار المقدم من الإدارة التنفيذية حول فعالية نظم الرقابة الداخلية والمالية. وعليه، تؤكد لجنة المراجعة بأنه لم يتم إبلاغها عن وجود أي ضعف جوهري في نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في شركة "سيسكو القابضة".</p>
<p>The Committee, however, notes that the Company's Executive Management is reasonably working on improving and maturing its internal control systems and risk management frameworks to face the potential risks, while also addressing the open observations identified by Internal Audit. No internal control and risk management system, no matter how well-designed and implemented, can provide absolute assurance against potential risks, and is always subject to continuous improvement.</p>	<p>مع ذلك، تُحيط اللجنة علماً بأن الإدارة التنفيذية لشركة "سيسكو القابضة" تعمل بشكل معقول على تطوير أنظمة الرقابة الداخلية وممارسات وأطر عمل إدارة المخاطر لديها وجعلها أكثر نُضجاً في مواجهة المخاطر المتوقعة، مع الاستمرار أيضاً في معالجة الملاحظات القائمة التي حددتها إدارة المراجعة الداخلية. لا يمكن لأي نظام للرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، مهما حَسُن تصميمه وتطبيقه، أن يوفر ضماناً تاماً ضد المخاطر المتوقعة، وهناك دائماً فرصة لتحسينه وتطويره.</p>

Nader Mohammed Saleh Ashoor

Nader Mohammed Saleh Ashoor (Mar 9, 2026 14:18:58 GMT+3)

أ. نادر محمد عاشور – رئيس لجنة المراجعة

Mr. Nader Mohammed Ashoor- Audit Committee Chairman

مرفقات البند 2



سيسكو القابضة S/SCO HOLDING

البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2025-12-31

لمراجعة وقراءة القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2025-12-31، يرجى اتباع الرابط أدناه:

شركة البني التحتية المستدامة القابضة
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة
تقرير المراجع المستقل
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مرفقات البند 3



رقم السجل التجاري: ٤٠٣٠٢٧٦٦٤٤

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٤٠٠

فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٦٦٤ ٤٤٠٨

ey.ksa@sa.ey.com

www.ey.com

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)
برج طريق الملك - الدور الثالث عشر
طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)
ص.ب. ١٩٩٤ - جدة ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي - الرياض - سجل تجاري رقم ١٠١٠٣٨٣٨٢١



بنّي المستقبل
بثقة

تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي شركة البنى التحتية المستدامة القابضة (شركة مساهمة سعودية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة البنى التحتية المستدامة القابضة ("الشركة") والشركات التابعة لها (يُشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الربح أو الخسارة الموحدة، وقائمة الدخل الشامل الموحدة، وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة، وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية حسب ما ينطبق منه على مراجعة القوائم المالية الموحدة للمنشآت ذات الاهتمام العام، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الأمور الرئيسية للمراجعة

إن الأمور الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأي المراجعة حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. فيما يلي وصف لكل أمر من الأمور الرئيسية للمراجعة وكيفية معالجته ضمن ذلك السياق.

لقد التزمنا بمسؤولياتنا التي تم وصفها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. عليه، شملت مراجعتنا القيام بإجراءات صممت للرد على تقوينا لمخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات مراجعتنا، بما في ذلك الإجراءات المتبعة لمعالجة الأمور أدناه، توفر أساساً لرأينا في المراجعة حول القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تقرير المراجع المستقل
إلى مساهمي شركة البني التحتية المستدامة القابضة
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة	
المحاسبة عن الموجودات غير الملموسة المتعلقة بترتيبات امتياز الخدمات	
الأمور الرئيسية للمراجعة	كيفية معالجة هذا الأمر أثناء مراجعتنا
<p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة للمجموعة ٣,٩٢٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ٣,٥٨٣ مليون ريال سعودي) وبلغت مصاريف الاطفاء ذات الصلة ١٩٥ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١٨٢ مليون ريال سعودي).</p> <p>تتعلق الموجودات غير الملموسة في المقام الأول بترتيبات امتياز الموائئ طويلة الأجل، حيث يتم التعاقد مع المجموعة لتطوير (أو تحسين) وتشغيل وصيانة موجودات الامتياز. وبصفتها المشغل، يحق للمجموعة فرض رسوم على المستخدمين مقابل الخدمات المقدمة. وقد اعترفت المجموعة بترتيبات الامتياز وفقاً للتفسير (١٢) ترتيبات امتياز الخدمة الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي.</p> <p>تتضمن المحاسبة عن الموجودات غير الملموسة المتعلقة بترتيبات الامتياز تعقيدات وأحكام هامة تتعلق بالاعتراف بموجودات ترتيبات الامتياز وقياسها بما في ذلك الإضافات ذات الصلة والإطفاء والتقييم لأي مؤشرات داخلية أو خارجية للانخفاض في القيمة.</p> <p>نظرًا لـ (١) أهمية المبالغ المعنية و (٢) الأحكام الهامة التي طبقتها الإدارة لتحديد قيمة الموجودات غير الملموسة والمطلوبات المالية المقابلة، فيما يتعلق بترتيبات الامتياز والآثار المحاسبية الأخرى ذات الصلة، فقد اعتبرنا هذا الأمر أمر مراجعة رئيسي.</p> <p>راجع الإيضاح ٣ الذي يبين الإفصاح عن الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة المتعلقة بـ "المحاسبة عن ترتيبات امتياز الخدمة"، والإيضاح ٤ للحصول على معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية عن "الموجودات غير الملموسة" و"انخفاض قيمة الموجودات غير المالية"؛ والإيضاح ٨ الذي يبين الإفصاح عن "الموجودات غير الملموسة"؛ والإيضاح ١٩ الذي يبين الإفصاح عن "الالتزام بموجب اتفاقية امتياز الخدمة".</p>	<p>قمنا بتنفيذ إجراءات المراجعة التالية فيما يتعلق بالموجودات غير الملموسة المتعلقة بترتيبات امتياز الخدمات:</p> <p>➤ الحصول على اتفاقيات امتياز الخدمة وفحص العقود والوثائق ذات الصلة للتأكد من أن المحاسبة عن موجودات الامتياز تتوافق مع متطلبات التفسير (١٢) ترتيبات امتياز الخدمة الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي؛</p> <p>➤ تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية للمجموعة بما في ذلك الاعتراف بالموجودات غير الملموسة التعاقدية وقياسها. وشمل ذلك فحص الافتراضات المتعلقة بالهوامش أثناء مرحلة البناء ثم الطرق المستخدمة لتقدير القيمة الحالية لرسوم الامتياز، فضلاً عن العمر الإنتاجي وإطفاء الموجودات غير الملموسة للامتياز. كما اختبرنا مدى الدقة الحسابية للنماذج ذات الصلة؛</p> <p>➤ تقييم المحاسبة عن أي تغيير في الشروط خلال السنة وإعادة تقييم القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة لضمان الدقة؛</p> <p>➤ إشراك المتخصصين الداخليين لدينا لتقييم المعالجة المحاسبية ومعقولية معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية للالتزام بموجب اتفاقيات امتياز الخدمة؛</p> <p>➤ تقييم مؤشرات الانخفاض في القيمة من خلال مقارنة التوقعات بالخبرة التاريخية وتطبيق فهمنا للأفاق المستقبلية للأعمال، مستمدين ذلك من مصادر داخلية وخارجية؛ و</p> <p>➤ دراسة مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بترتيبات الامتياز طويلة الأجل، وضمان الامتثال لمعايير المحاسبة المعمول بها والمعتمدة في المملكة العربية السعودية.</p>



نبني المستقبل
بثقة

تقرير المراجع المستقل
إلى مساهمي شركة البني التحتية المستدامة القابضة
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥، فيما عدا القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع. إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى في تقريرها السنوي. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥ متوفراً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية الموحدة تلك المعلومات الأخرى، ولن نبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام نظام الشركات المعمول بها والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسيماً هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:



بني المستقبل
بثقة

تقرير المراجع المستقل
إلى مساهمي شركة البني التحتية المستدامة القابضة
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهرى، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
 - تخطيط وتنفيذ مراجعة المجموعة للحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وفحص أعمال المراجعة التي تم تنفيذها لأغراض مراجعة حسابات المجموعة. ونظّل المسؤولين الوحيدين عن رأينا في المراجعة.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

كما أننا نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعند الاقتضاء، نبلغهم بالتصرفات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن الأمور التي يتم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، وبناءً على ذلك تعد هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما - في ظروف نادرة للغاية - نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أن التبعات السلبية للإبلاغ عنها تفوق - بشكل معقول - المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

عن ارنست ويونغ للخدمات المهنية

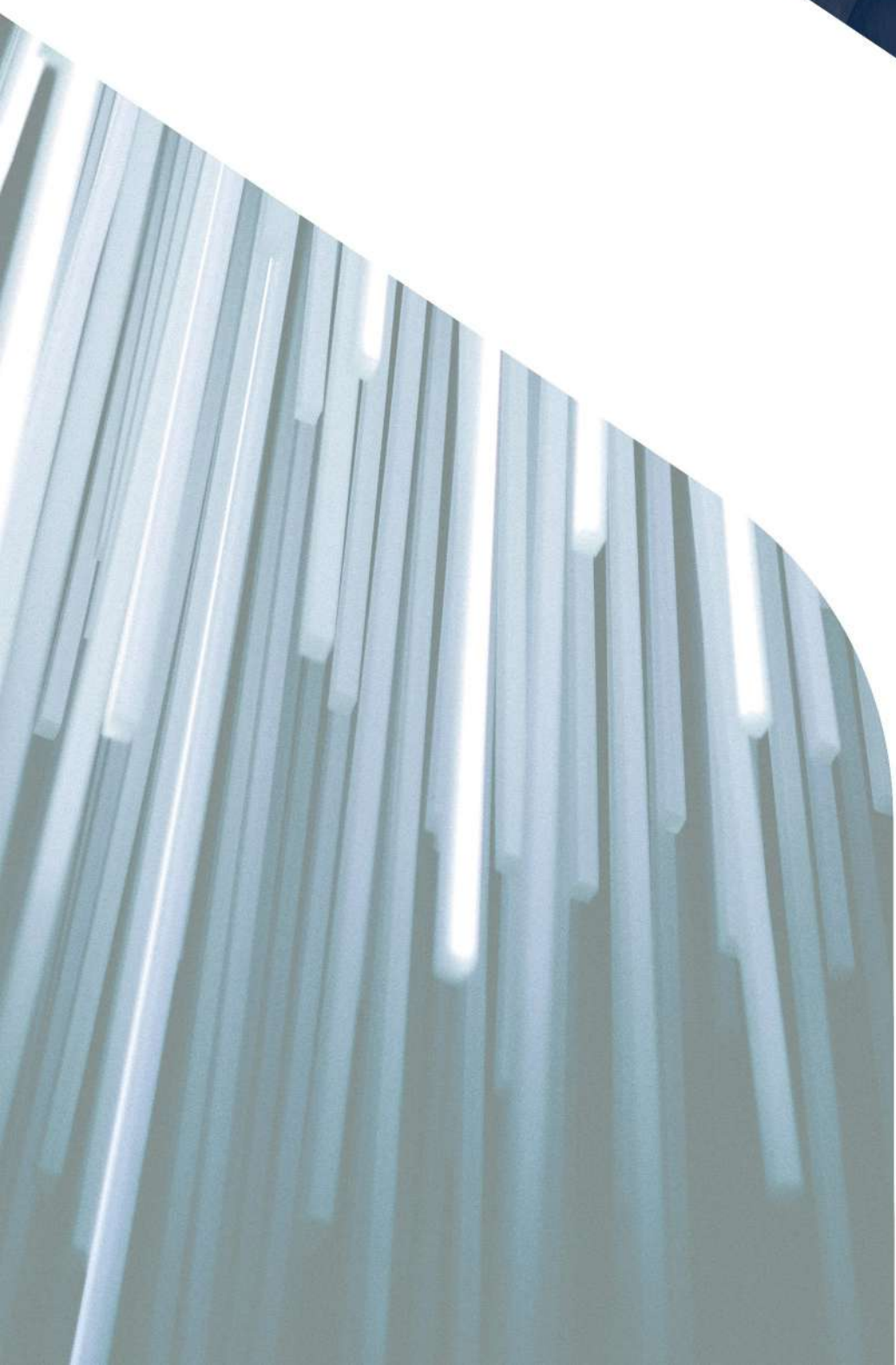


حسين صالح عسيري

محاسب قانوني
رقم الترخيص (٤١٤)

جدة: ٢٦ رمضان ١٤٤٧ هـ
(١٥ مارس ٢٠٢٦)

مرفقات البند 5



التاريخ: 22 / 11 / 1447 هـ

الموافق: 09 / 5 / 2026 م

المحترمين

إلى السادة/ أعضاء مجلس الإدارة

شركة البنى التحتية المستدامة القابضة ("سيسكو القابضة")

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد:

بناءً على ميثاق لجنة المراجعة الذي تم الموافقة عليه من الجمعية العامة، دعت لجنة المراجعة أربعة مكاتب مراجعة لتقديم عروضها لفحص القوائم المالية لشركة سيسكو القابضة على النحو التالي:

1. مكتب إرنست آند يونغ (Ernst & Young)
2. مكتب كي بي ام جي (KPMG)
3. مكتب بي دي او (BDO)
4. مكتب جرانت ثورنتون (Grant Thornton)

بسبب تعارض المهام الاستشارية، لم يتم إشراك مكثبي (PwC) و (Deloitte) في طلب تقديم العروض.

من بين مكاتب المراجعة التي تمت دعوتها، تلقينا عروضًا فقط من مكثبي (Ernst & Young) و (KPMG)، في حين لم نتلق أي عروض من مكتب (BDO) بسبب ارتباطاتهم الحالية، ومن مكتب (Grant Thornton) لعدم مقدرة على مراجعة الشركات المدرجة وفقًا للوائح هيئة السوق المالية.

لذلك، تم النظر في العرضين المقدمين من مكاتب المراجعة التالية:

1. مكتب إرنست آند يونغ (Ernst & Young)
2. مكتب كي بي ام جي (KPMG)

التكاليف غير شاملة ضريبة القيمة المضافة على العروض المستلمة هي كما يلي:

اسم مكتب المراجعة	أتعاب المراجعة (بالريال السعودي)
مكتب إرنست آند يونغ (Ernst & Young)	290,000
مكتب كي بي ام جي (KPMG)	290,000

بعد النظر في العروض المقدمة، توصي اللجنة باختيار السادة/ مكتب إرنست آند يونغ بأتعاب قدرها 290,000 (مئتان وتسعون ألف ريال سعودي) أو /مكتب كي بي ام جي بأتعاب قدرها 290,000 ريال (مئتان وتسعون ألف ريال سعودي) لمراجعة حسابات شركة "سيسكو القابضة".

تشمل العروض المقدمة فحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2026م والربع الأول من العام المالي 2027م وغير شاملة أتعاب إعداد وتقديم الإقرار الزكوي.

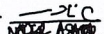
أعضاء لجنة المراجعة:

ياسر علاف
م. ياسر أسعد علاف


Hussein Eid
أ. حسين حسن عيد

Talal AIDakhil
أ. طلال ناصر الدخيل

Nader Ashor
أ. نادر محمد صالح عاشور

Signature: 
Nader Ashoor (May 10, 2026 09:03:46 GMT+3)
Email: nader.ashoor@hotmail.com

Signature: 
Email: talal.dakhil@sisco.com.sa

Signature: 
Yaser Allaf (May 9, 2026 11:53:52 GMT+3)
Email: yaser.allaf@sisco.com.sa

Signature: 
Hussien Eid (May 9, 2026 12:42:38 GMT+3)
Email: eidacct@hotmail.com