

**يدعو مجلس ادارة شركة المشروعات السياحية "شمس" مساهميها إلى حضور اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الاول) عن طريق وسائل التقنية الحديثة**

يسر مجلس إدارة شركة المشروعات السياحية "شمس" دعوة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية (الاجتماع الأول) والمقرر انعقادها بمشيئة الله، عند الساعة 07:00 م يوم الخميس 1447/ 12 /18 هـ الموافق 2026/ 06 /04 م افتراضياً عبر وسائل التقنية الحديثة. وذلك في مدينة الخبر في المقر الرئيسي للشركة، كما ويحق لكل مساهم من المساهمين المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية العامة حضور اجتماع الجمعية، ويحق لكل مساهم مناقشة الموضوعات المدرجة على جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة، ويكون انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ربع أسهم الشركة التي لها حقوق التصويت على الأقل، وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع، توجه الدعوة إلى اجتماع ثانٍ بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه.

بنود جدول أعمال الجمعية العامة العادية:

**البند الأول:** - الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2025م ومناقشته. (مرفق)

**البند الثاني:** - التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2025م بعد مناقشته. (مرفق)

**البند الثالث:** - الاطلاع على القوائم المالية للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2025م ومناقشتها. (مرفق)

**البند الرابع:** - التصويت على تعيين مراجع حسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني والثالث والسني) للعام المالي 2026م والربع الأول من العام المالي 2027م وتحديد تعابه.

بإمكان المساهمين المسجلين في خدمات تداولتي التصويت إلكترونياً عن بعد على بنود الجمعية بدءاً من الساعة الواحدة صباحاً يوم الأحد 1447/12/14 هـ الموافق 2026/05/31 م وحتى نهاية وقت انعقاد الجمعية، وسيكون التسجيل والتصويت في خدمات تداولتي متاحاً ومجاناً لجميع المساهمين باستخدام الرابط التالي: <https://www.tadawulaty.com.sa/>

أحقية تسجيل الحضور لاجتماع الجمعية تنتهي وقت انعقاد اجتماع الجمعية. كما أن أحقية التصويت على بنود الجمعية للحاضرين تنتهي عند انتهاء لجنة الفرز من فرز الأصوات.

وفي حال وجود استفسار نأمل التواصل مع إدارة علاقات المساهمين:

عبر الهاتف 013-8366669 تحويلة: 7000

أو من خلال البريد الإلكتروني: [Info@shamstourism.com.sa](mailto:Info@shamstourism.com.sa)

# تقرير لجنة المراجعة

شركة المشروعات السياحية (شمس)

العام المالي 2025م

إلى السادة المساهمين  
شركة المشروعات السياحية (شمس)  
الخبر - المملكة العربية السعودية

## 1. تمهيد

- 1.1 إن الرقابة الداخلية الفعالة هي أحد المسؤوليات الرئيسية المنوطة بمجلس الإدارة، وتتمثل أهداف لجنة المراجعة في مساعدة المجلس في الوفاء بالمسؤوليات المنوطة به فيما يتعلق بكفاية الرقابة الداخلية وتنفيذها بفعالية، وتقديم أي توصيات للمجلس من شأنها تعزيز الرقابة الداخلية وتطويرها بما يحقق أغراض الشركة ويحمي مصالح المساهمين.
- 1.2 تشكلت لجنة المراجعة بقرار مجلس إدارة الشركة في 2024/5/28م، وفق الصلاحيات الممنوحة والقواعد المعايير المعتمدة بلائحة عمل اللجنة، والتي تضمن للجنة القيام بمسؤولياتها وأداء مهامها الإشرافية والرقابية.
- 1.3 اجتمعت لجنة المراجعة خلال العام 2025م عدد (7) اجتماعات، تم من خلالها مناقشة القوائم المالية الأولية والسنوية وأعمال المراجعة الداخلية والمراجع الخارجي، وذلك في ضوء القوائم المالية والمعلومات المقدمة من الإدارة التنفيذية والمراجع الخارجي، وعليه قامت لجنة المراجعة بالأعمال التالية:

## 2. القوائم المالية الأولية والسنوية

- 2.1 دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء الرأي حولها والتوصية بشأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- 2.2 إبداء الرأي الفني فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها.
- 2.3 دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.
- 2.4 البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي أو من يتولى مهامه أو مراجع الحسابات.
- 2.5 دراسة السياسات المحاسبية المتبعة لها حسب طبيعة عملها وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة بشأنها.

## 3. المراجعة الداخلية

- 3.1 متابعة المراجعة الداخلية وضمان فاعليتها واستمراريتها من أجل التحقق من توفر الموارد اللازمة وفعاليتها.

- 3.2 دراسة والاطلاع على تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها وإبلاغ مجلس الإدارة بالملاحظات الجوهرية.
- 3.3 مراجعة اعمال المراجعة الداخلية السنوية.
- 3.4 التحقق من استقلالية المراجع الداخلي, ومدى فاعلية اعمال المراجعة الداخلية بما يتناسب مع المعايير ذات العلاقة.

#### 4. المراجع الخارجي

- 4.1 مراجعة خطة عمل المراجع الخارجي وأعماله وإبداء مرئياتها حيال ذلك.
- 4.2 التحقق من استقلالية المراجع الخارجي وموضوعيته وعدالته ومدى فاعلية اعمال المراجعة, مع الاخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.
- 4.3 الإجابة على استفسارات المراجع الخارجي للشركة.
- 4.4 دراسة تقرير المراجع الخارجي وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.
- 4.5 التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وتحديد اتعابهم.

#### 5. رأي لجنة المراجعة

- 5.1 اطلعت اللجنة خلال اجتماعاتها على تقرير المراجعة الداخلية كما اجتمعت مع المراجع الخارجي, واطلعت على التقارير الصادرة من قبله, وتابعت اللجنة بشكل دوري جهود الإدارة التنفيذية لضمان معالجة الملاحظات التي تم اكتشافها ووضع الضوابط الكفيلة التي تحد من تأثيرها على نظام الرقابة الداخلية.
- 5.2 استناداً لما سبق لم يتبين وجود ملاحظات جوهرية على نظام الرقابة الداخلية بما يؤثر على سلامة وعدالة القوائم المالية, علماً بأن أي نظام رقابة داخلية لا يمكن أن يقدم تأكيدات مطلقة بل يقدم تأكيدات معقولة عن مدى سلامة وفعالية نظام الرقابة الداخلية حيث قامت اللجنة بما يلزم من رقابة على أعمال المراجعة الداخلية وفقاً الى ما يتم تقديمه من الإدارة التنفيذية أو ما يتم تحويله من مجلس الإدارة للدراسة وحسب ما يعرض عليها.
- 5.3 كما لا يوجد تعارض بين توصيات وقرارات لجنة المراجعة مع مجلس الإدارة.

### لجنة المراجعة

شركة المشروعات السياحية (شمس)  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحة	جدول المحتويات
٤ - ١	تقرير المراجع المستقل
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٧	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٨	قائمة التدفقات النقدية
٢٩ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل  
إلى السادة مساهمي شركة المشروعات السياحية (شمس)  
(شركة مساهمة سعودية)

٤/١

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة المشروعات السياحية (شمس)، شركة مساهمة سعودية ("الشركة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر، وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخصاً بالسياسات المحاسبية الجوهرية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المُعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المُعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المُعتمدة في المملكة العربية السعودية. وإن مسؤولياتنا بمقتضى تلك المعايير مُبينة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. وإتينا مستقلاً عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المُعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لأن توفر أساساً لإبداء رأينا.

الأمر الرئيس للمراجعة

إن الأمر الرئيس للمراجعة وفقاً لحكمنا المهني هو ذلك الأمر الذي كان له الأهمية البالغة في أعمال المراجعة التي قمنا بها للقوائم المالية للسنة الحالية. لقد تمت معالجة هذا الأمر في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وفي تكوين رأينا عنها وأننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول ذلك الأمر، وفيما يلي وصف للأمر الرئيس للمراجعة وكيفية معالجته:

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مساهمي شركة المشروعات السياحية (شمس)  
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

٤/٢

## الأمر الرئيس للمراجعة (تتمة)

أمر المراجعة الرئيس	كيفية معالجة هذا الأمر أثناء مراجعتنا
الاستثمار في صندوق عقاري	الاستثمار في صندوق عقاري بحوالي ٢٣٣,٧ مليون ريال، والذي تم تصنيفه كأصل مالي مُقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) - الأدوات المالية.
تضمنت إجراءات المراجعة التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، ما يلي:	<ul style="list-style-type: none"> <li>تقوم تصنيف الاستثمار كاستثمار مُقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك بدراسة الاتفاقيات ذات الصلة وتحديد ما إذا كان الاستثمار مُستوفياً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩).</li> <li>التحقق من وجود الاستثمار وتقييمه من خلال مراجعة آخر قوائم مالية مُدققة مُتاحة للصندوق، وتنفيذ الإجراءات اللازمة على الأرصدة الهامة للصندوق.</li> <li>مراجعة منهجية تحديد القيمة العادلة المُطبقة من قبل الإدارة ومقارنتها بالممارسات المتبعة في هذا القطاع.</li> <li>تقويم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في نموذج التقييم، بما في ذلك مُعدلات الخصم والتدفقات النقدية المتوقعة وظروف السوق.</li> <li>التحقق من المستندات الثبوتية المتعلقة بالاستثمار، بما في ذلك اتفاقيات الاشتراك وبيانات الصندوق.</li> <li>مراجعة مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية للشركة للتأكد فيما إذا كانت تتماشى مع متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي ذات الصلة.</li> </ul>
لدى الشركة استثماراً في صندوق عقاري بحوالي ٢٣٣,٧ مليون ريال، والذي تم تصنيفه كأصل مالي مُقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) - الأدوات المالية.	يتضمن هذا التصنيف حكم الإدارة الهام في تقويم طبيعة الاستثمار وما إذا كان مُستوفياً لمعيار التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
وبالإضافة إلى ذلك، يتطلب تحديد القيمة العادلة استخدام أساليب التقييم والافتراضات الرئيسية، خاصة عند عدم توفر أسعار سوق نشطة.	وبالنظر إلى الأحكام المتعلقة بالتصنيف وعدم التأكد من التقدير في تحديد القيمة العادلة، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور المراجعة الرئيسية.
يرجى الرجوع الى السياسات المحاسبية حول القوائم المالية للاطلاع على السياسة المحاسبية المتعلقة بالاستثمار وإيضاح الاستثمار ذي الصلة حول القوائم المالية.	

## المعلومات الأخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا عنها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للشركة متاحاً لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا. ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولا نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرقة بشكل جوهري.

عند قراءتنا للتقرير السنوي للشركة، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيه، فإنه يتعين علينا إبلاغ الأمر للمكلفين بالحوكمة.

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مساهمي شركة المشروعات السياحية (شمس)  
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

٤/٣

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة بتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المُكفَّين بالحوكمة (مجلس الإدارة) مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي للشركة.

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري، سواء ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المُعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري عند وجوده. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يُتوقع بشكلٍ معقول أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقويم مخاطر وجود التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، 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 جوهري 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 الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- 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 جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.

٤/٤

تقرير المراجع المستقل  
إلى السادة مساهمي شركة المشروعات السياحية (شمس)  
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

• تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة، من بين أمورٍ أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

كما أننا نزود المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزامنا بالمطلوبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يُعتد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعند الاقتضاء، نبغهم بالتصرفات المتخذة للحد من 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 للفترة الحالية، وبناءً على ذلك تعد هي الأمور الرئيسية للمراجعة. نقوم بتبيان هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما - في ظروف نادرةٍ 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 شركة مهام للاستشارات المهنية



عبد العزيز سعود الشبيبي

محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٣٣٩

التاريخ: ١٢ شوال ١٤٤٧ هـ

٣١ مارس ٢٠٢٦ م



شركة المشروعات السياحية (شمس)

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	ايضاح	الأصول
٦,٣٤٧,٤٦٠	٥,٦٤١,٢٠٢	٧	الأصول غير المتداولة
٥,٩٠٠,٤٦٦	٥,٦٩٣,٥٢١	٨	الممتلكات والمعدات
٢٤٠,٢٧٧,١٢٣	٢٣٣,٦٩٩,٠٨٦	٩	العقارات الاستثمارية
٢٤٧,٤٢٥	١٢٨,٦٦١	١٠	الاستثمار في صندوق عقاري
٢٢,٧٠٧,٠٨٩	٢٠,٠٤٩,٠٠٠	١١	أصل حق الاستخدام
٢٧٥,٤٧٩,٥٦٣	٢٦٥,٢١١,٤٧٠		الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
١,٤٨٩,٠٦٧	٣١,٥٧٥	١٢	الأصول المتداولة
٢,٢٩٨,٣٣٩	١,٣٣١,٩٢٠	١٣	الذمم المدينة
٢٥٥,٠٤٩,٨٠٤	٢٤٩,٠٩٠,٣١٤	١٤	المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
٢٥٨,٨٣٧,٢١٠	٢٥٠,٤٥٣,٨٠٩		النقد وما في حكمه
٥٣٤,٣١٦,٧٧٣	٥١٥,٦٦٥,٢٧٩		إجمالي الأصول المتداولة
			إجمالي الأصول
٥٧٨,٢٣٦,٢٣٠	٥٧٨,٢٣٦,٢٣٠	١.١٥	حقوق المساهمين والمطلوبات
٢,٩١٣,١٢١	٢,٩١٣,١٢١	٢.١٥	حقوق المساهمين
(٦٨,٣١٤,٣٢٩)	(٨٠,١٣١,٥٤٤)		رأس المال
(٩,١٣٠,٢٧٧)	(١٥,٧٠٨,٣١٤)	٩	الاحتياطي
٥٠٣,٧٠٤,٧٤٥	٤٨٥,٣٠٩,٤٩٣		الخسائر المتراكمة
			احتياطي القيمة العادلة
			إجمالي حقوق المساهمين
١,٣٩٤,٠١٤	١,٦٠٦,١٣٩	١٦	المطلوبات غير المتداولة
١١٥,٥٧٩	-	١٠	التزامات المنافع المحددة للموظفين
١,٥٠٩,٥٩٣	١,٦٠٦,١٣٩		التزام عقد الإيجار - الجزء غير المتداول
			إجمالي المطلوبات غير المتداولة
٤٩٧,٩٠٥	٣٤٤,٦١٦		المطلوبات المتداولة
٣,٧٣٨,٧٥٧	٣,٨٨٢,٠٥١	١٧	الذمم الدائنة
٥,٦٩٠,٥٨٦	٥,٦١٨,٠٠٠	٢٦	المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى
١٢٧,٧١٠	١٢٥,٢٣٨	١٠	مخصص المطالبات القانونية
١٩,٠٤٧,٤٧٧	١٨,٧٧٩,٧٤٢	١٨	التزام عقد الإيجار - الجزء المتداول
٢٩,١٠٢,٤٣٥	٢٨,٧٤٩,٦٤٧		مخصص الزكاة
٣٠,٦١٢,٠٢٨	٣٠,٣٥٥,٧٨٦		إجمالي المطلوبات المتداولة
٥٣٤,٣١٦,٧٧٣	٥١٥,٦٦٥,٢٧٩		إجمالي المطلوبات
			إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات

رئيس مجلس الإدارة

خالد بن عبد العزيز البواردي

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

عبد الله بن عمر السويلم

المدير المالي

محمد الحاجري

شركة المشروعات السياحية (شمس)

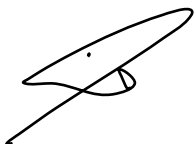
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	ايضاح	
ﷲ	ﷲ		
٩,٩٧٧,٥٥٠	٩,٣٣٥,١٤٤	١٩	الإيرادات
(١١,٨٤٤,٨٦١)	(١٣,٨٩٠,٣٠٥)	٢٠	تكاليف الإيرادات
(١,٨٦٧,٣١١)	(٤,٥٥٥,١٦١)		مجمّل الخسارة
			<b>المصاريف</b>
(١,١٤١,٦١٧)	(٧٢٣,١٣١)	٢١	البيعية والتسويقية
(٩,٤٢٩,٤٠٩)	(٩,٠٦٩,٤٠٣)	٢٢	العمومية والإدارية
(٣٠٤,٤٦٧)	٣٨٠,٤٥٩	١٢,١٣	انخفاض / (زيادة) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة، بالصافي
(١٢,٧٤٢,٨٠٤)	(١٣,٩٦٧,٢٣٦)		الخسارة من العمليات الرئيسية
٦,٠٨٧	٢٢,٢٦١		الإيرادات الأخرى، بالصافي
(٤٣٣,٦٢٤)	-		مخصص المطالبات القانونية
٣٠,٩٩٥,٤٨٩	١٤,٨٧٠,٩٤٥	١٤	إيرادات التمويل من الودائع لأجل
(١,٢٨٥,٩٧٠)	(٢,٦٥٨,٠٨٩)	١١	خسارة القيمة العادلة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦,٥٣٩,١٧٨	(١,٧٣٢,١١٩)		(الخسارة) / الربح قبل حساب الزكاة
(١٠,١٧١,٨٣٨)	(٩,٧٥٢,٥١٣)	١٨	الزكاة
٦,٣٦٧,٣٤٠	(١١,٤٨٤,٦٣٢)		صافي (الخسارة) / الربح للسنة
			<b>الخسارة الشاملة الأخرى التي لن يُعاد تصنيفها كدخل في الفترات اللاحقة:</b>
(٩,١٣٠,٢٧٧)	(٦,٥٧٨,٠٣٧)	٩	خسارة القيمة العادلة من الاستثمار في صندوق عقاري
(٣٢,١١٤)	(٣٣٢,٥٨٣)	١٦	الخسارة الاكتوارية من التزامات المنافع المحددة للموظفين
(٩,١٦٢,٣٩١)	(٦,٩١٠,٦٢٠)		الخسارة الشاملة الأخرى
(٢,٧٩٥,٠٥١)	(١٨,٣٩٥,٢٥٢)		إجمالي الخسارة الشاملة
			<b>ربحية السهم</b>
٠,٢٩	(٠,٠٣)	٢٣	ربحية السهم الأساسية والمخفضة من (الخسارة) / الربح قبل حساب الزكاة للسنة العائدة إلى المساهمين في الشركة
٠,١١	(٠,٢٠)	٢٣	ربحية السهم الأساسية والمخفضة من صافي (الخسارة) / الربح للسنة العائدة إلى المساهمين في الشركة

رئيس مجلس الإدارة  
خالد بن عبد العزيز البواردي



العضو المنتدب والرئيس التنفيذي  
عبد الله بن عمر السويلم



المدير المالي  
محمد الحاجري



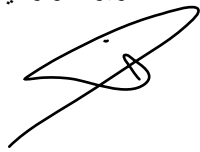
شركة المشروعات السياحية (شمس)

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الإجمالي #	احتياطي القيمة العادلة #	الخسائر المتراكمة #	الاحتياطي #	رأس المال #	
٥٠٦,٤٩٩,٧٩٦	-	(٧٤,٦٤٩,٥٥٥)	٢,٩١٣,١٢١	٥٧٨,٢٣٦,٢٣٠	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م
٦,٣٦٧,٣٤٠	-	٦,٣٦٧,٣٤٠	-	-	صافي الربح للسنة
(٩,١٦٢,٣٩١)	(٩,١٣٠,٢٧٧)	(٣٢,١١٤)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(٢,٧٩٥,٠٥١)	(٩,١٣٠,٢٧٧)	٦,٣٣٥,٢٢٦	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
٥٠٣,٧٠٤,٧٤٥	(٩,١٣٠,٢٧٧)	(٦٨,٣١٤,٣٢٩)	٢,٩١٣,١٢١	٥٧٨,٢٣٦,٢٣٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٥٠٣,٧٠٤,٧٤٥	(٩,١٣٠,٢٧٧)	(٦٨,٣١٤,٣٢٩)	٢,٩١٣,١٢١	٥٧٨,٢٣٦,٢٣٠	كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م
(١١,٤٨٤,٦٣٢)	-	(١١,٤٨٤,٦٣٢)	-	-	صافي الخسارة للسنة
(٦,٩١٠,٦٢٠)	(٦,٥٧٨,٠٣٧)	(٣٣٢,٥٨٣)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(١٨,٣٩٥,٢٥٢)	(٦,٥٧٨,٠٣٧)	(١١,٨١٧,٢١٥)	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
٤٨٥,٣٠٩,٤٩٣	(١٥,٧٠٨,٣١٤)	(٨٠,١٣١,٥٤٤)	٢,٩١٣,١٢١	٥٧٨,٢٣٦,٢٣٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

رئيس مجلس الإدارة  
خالد بن عبد العزيز البواردي



العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

عبد الله بن عمر السويلم



المدير المالي

محمد الحاجري



شركة المشروعات السياحية (شمس)

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
ﷲ	ﷲ	
١٦,٥٣٩,١٧٨	(١,٧٣٢,١١٩)	<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		(الخسارة) / الربح قبل حساب الزكاة
		التعديلات غير النقدية لتسوية (الخسارة) / الدخل قبل حساب الزكاة إلى صافي التدفقات
		النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,٤٠٩,١٠٢	١,٨٥٨,٣٥٧	استهلاك الممتلكات والمعدات
٢٠٧,٥١٣	٢٠٦,٩٤٥	استهلاك العقارات الاستثمارية
١٠٨,٨٦٧	١١٨,٧٦٤	استهلاك أصل حق الاستخدام
(٦,٠٨٧)	(٢٢,٢٦١)	الربح من بيع الممتلكات والمعدات
١,٢٨٥,٩٧٠	٢,٦٥٨,٠٨٩	خسارة القيمة العادلة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠٤,٤٦٧	(٣٨٠,٤٥٩)	(انخفاض) / زيادة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة، بالصافي
(٣٠,٩٩٥,٤٨٩)	(١٤,٨٧٠,٩٤٥)	إيرادات التمويل من الودائع لأجل
١٤,٧٠٧	٩,٦٥٩	تكلفة التمويل على التزام عقد الإيجار
٦٤,٥٩٨	٧١,٣٦٠	تكلفة التمويل على المنافع المحددة للموظفين
٤٣٣,٦٢٤	-	مخصص المطالبات القانونية
٢٣١,٨٥٤	٢٢١,٠٢٢	تكاليف الخدمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة للموظفين
(١٠,٤٠١,٦٩٦)	(١١,٨٦١,٥٨٨)	
(٣٩٠,٥٦٠)	٢,١٩٩,٥٢٢	تعديلات رأس المال العامل:
١,٦٨٣,٦٨١	١,٢١٣,٥١٥	الذمم المدينة
٨٣,٣٥٩	(١٥٣,٢٨٩)	المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
(١,٤١٥,٧٠٦)	(٧٢,٥٨٦)	الذمم الدائنة
(١,٣٨٢,٢٤٦)	١٤٣,٢٩٤	مخصص المطالبات القانونية
(١١,٨٢٣,١٦٨)	(٨,٥٣١,١٣٢)	المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى
٢٩,٩٨٧,١٠١	١٤,٢٦٢,٢٧٨	النقدية المستخدمة في العمليات
(٥,٣٢٨,٧٣٠)	(١٠,٠٢٠,٢٤٨)	إيرادات التمويل المستلمة
(٣٨٣,٢٢١)	(٤١٢,٨٤٠)	الزكاة المدفوعة
١٢,٤٥١,٩٨٢	(٤,٧٠١,٩٤٢)	المنافع المحددة المدفوعة للموظفين
		<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من الأنشطة التشغيلية</b>
(٥٤٣,٢٢٦)	(١,١٥٢,٠٩٩)	<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(٢٤٩,٤٠٧,٤٠٠)	-	الإضافات إلى الممتلكات والمعدات
٦,٠٨٧	٢٢,٢٦١	الاستثمار في صندوق عقاري
(٢٣,٩٩٣,٠٥٩)	-	المتحصل من بيع الممتلكات والمعدات
(٢٧٣,٩٣٧,٥٩٨)	(١,١٢٩,٨٣٨)	الإضافات إلى الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية</b>
(١٢٧,٧١٠)	(١٢٧,٧١٠)	<b>الأنشطة التمويلية</b>
(١٢٧,٧١٠)	(١٢٧,٧١٠)	المسدد من التزام عقد الإيجار
(٢٦١,٦١٣,٣٢٦)	(٥,٩٥٩,٤٩٠)	التغير في النقد وما في حكمه
٥١٦,٦٦٣,١٣٠	٢٥٥,٠٤٩,٨٠٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٥٥,٠٤٩,٨٠٤	٢٤٩,٠٩٠,٣١٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
٦,١٠٧,٩٧٩	-	<b>المعاملات غير النقدية</b>
٣٥٦,٢٩٢	-	إعادة التصنيف من الممتلكات والمعدات إلى العقارات الاستثمارية
	-	الاعتراف بأصل حق الاستخدام مقابل التزام عقد الإيجار

رئيس مجلس الإدارة

خالد بن عبد العزيز البواردي

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

عبد الله بن عمر السويلم

المدير المالي

محمد الحاجري

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

## ١. النشاطات

إن شركة المشروعات السياحية (شمس) ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية تأسست في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٠٠٢١٥٧٢ الصادر في مدينة الدمام بتاريخ ٢٠ محرم ١٤١٢ هـ (الموافق ١ أغسطس ١٩٩١ م). والشركة مُدرجة في السوق السعودية الرئيسية (تاسي).

تزاوّل الشركة إدارة الفنادق والوحدات السكنية المفروشة وبيوت العطلات، والشاليهات، والنزل السياحية، والمنتجات، وقصور وصالات الأفراح والمناسبات، مع الإقامة وإدارة مرافق الإيواء السياحي، والمخيمات، والمطاعم، ومحلات تقديم المشروبات (الكوفي شوب)، والبوبهيات (الكافيتريات)، وإيجار وتأجير الدراجات الهوائية، ومدن الملاهي، ومراكز الترفيه، وتنظيم الفعاليات الترفيهية، وتشغيل مرافق الفعاليات الترفيهية.

ويتمثل النشاط الرئيسي للشركة حالياً في إدارة المشروع السياحي (منتجع شاطئ النخيل)، المُقام على أرض مستأجرة من بلدية مدينة الدمام لمدة ٤٠ عاماً اعتباراً من تاريخ ١ محرم ١٤١٠ هـ (الموافق ٣ أغسطس ١٩٨٩ م) وتنتهي في ٣٠ ذو الحجة ١٤٥٠ هـ (الموافق ١٤ مايو ٢٠٢٩ م)، دون أي تحديد في العقد لإمكانية تجديد عقد الإيجار.

رقم السجل التجاري	تاريخ الإصدار	الموقع
٢٠٥٢١٠٣٤٠١	١٤٤٣/٠٧/٠٦ هـ	الظهران

تزاوّل الشركة نشاطاتها في المملكة العربية السعودية، وتقع مكاتبها في مدينة الدمام، ٣١٤٨٢ ص.ب: ٨٣٨٣.

## ٢. أسس الإعداد

### ١.٢ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (المشار إليها معاً بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية).

### ٢.٢ أساس القياس

أعدت القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء التزامات المنافع المحددة للموظفين، التي تم قياسها بالقيمة الحالية لالتزام المنافع المتوقعة، والاستثمار في صندوق عقاري، والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

### ٣.٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تُعْرَض القوائم المالية بالريال السعودي ("ر.س.")، والذي يمثل أيضاً العملة الوظيفية للشركة.

## ٣. ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي السياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية:

### ١.٣ تصنيف الأصول والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تظهر الشركة الأصول والمطلوبات في قائمة المركز المالي بناءً على تصنيفها كمتداولة / غير متداولة. وتُعدّ الأصول متداولة عندما:

- يُتَوَقَّع تسبيل الأصل أو أن تكون هناك نية لبيعه أو استغاده خلال دورة العمل التشغيلية العادية للمنشأة؛
- الاحتفاظ به بصورة رئيسية لأغراض المتاجرة؛
- يُنَوَقَّع بيعه خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة لتاريخ التقرير المالي؛ أو
- يكون في صورة نقد وما في حكمه، ما لم تكن هناك قيود على استبداله أو استخدامه لسداد أي التزامات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير المالي.

وتُصنَّف الشركة جميع الأصول الأخرى كأصول غير متداولة. وعندما لا تكون دورة العمل التشغيلية العادية للشركة قابلة للتحديد بوضوح، فمن المفترض أن تكون مدتها اثني عشر شهراً.

تُصنَّف الشركة المطلوبات على أنها متداولة عندما:

- يُتَوَقَّع سداد الالتزام خلال دورة العمل التشغيلية العادية للمنشأة؛
- الاحتفاظ به بصورة رئيسية لأغراض المتاجرة،
- استحقاق سداد الالتزام خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة لتاريخ التقرير المالي؛ أو
- عدم وجود حق غير مشروط للمنشأة لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير المالي.

وتُصنَّف الشركة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

### ٣. ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ٣.٢ قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر المقبوض نظير بيع أصل ما أو المدفوع لتحويل التزام ما في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض إجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام إما:

- في السوق الرئيسي للأصول أو المطلوبات؛ أو
- في ظل عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للأصول أو المطلوبات.

وتُقاس القيمة العادلة للأصول أو المطلوبات باستخدام افتراضات على أن المشاركين في السوق سيستخدمونها عند تسعير الأصول أو المطلوبات وعلى افتراض أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل منافع اقتصادية.

ويراعي قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة.

وتستخدم الشركة طرق التقييم الفنية الملائمة للظروف والتي توفر بيانات كافية لقياس القيمة العادلة لتعظيم الاستفادة من المدخلات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

وتُصنّف كافة الأصول والمطلوبات، التي تُقاس قيمتها العادلة أو يُصَح عنها في القوائم المالية، ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المُبين أدناه، بناء على أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى (١): أسعار السوق المُدرّجة (بدون تعديل) في سوق نشط لأصول ومطلوبات مماثلة؛

المستوى (٢): طرق تقييم فنية تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛

المستوى (٣): طرق تقييم فنية تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها غير قابلة للملاحظة؛

وفيما يتعلق بالأصول والمطلوبات المُثبتة في القوائم المالية على نحو متكرر، تُحدد الشركة فيما لو أُجريت التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات الحد الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة تقرير مالي.

ولأغراض الإفصاح عن القيمة العادلة، حددت الشركة فئات الأصول والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصول أو المطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المُبيّنة أعلاه.

#### ٣.٣ العملات الأجنبية

##### المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات التي تُجرى بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. ويتم اثبات أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية أو ترجمة تلك المعاملات حسب أسعار الصرف في نهاية السنة للأصول والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية في الربح أو الخسارة.

#### ٤.٣ الممتلكات والمعدات

يتم اثبات الممتلكات والمعدات مبدئياً بالتكلفة. وتشمل التكلفة المصاريف المُتعلقة مباشرةً بالوصول بالأصل إلى وضعه وموقعه الحالي اللازمين ليكون جاهزاً للاستخدام المقصود له من قبل الإدارة.

تُضيف الشركة إلى القيمة الدفترية لبنود من الممتلكات والمعدات تكلفة استبدال أجزاء من هذا البند عندما يتم تكبد تلك التكلفة إذا كان من المتوقع أن يدرّ الجزء البديل منافع مستقبلية إضافية للشركة. ويتم إلغاء اثبات القيمة الدفترية للجزء المُستبدل. وتُحْمَل جميع مصاريف الصيانة والإصلاح الأخرى على قائمة الربح أو الخسارة خلال الفترة التي تم تكبدها فيها.

وبعد الإثبات المبدئي، تُدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المُتراكم وأي انخفاض في القيمة. وتُستهلك التكلفة، ناقصاً القيمة التقديرية المتبقية بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للأصول وذلك على النحو التالي:

٣٠-٥ سنة	المباني
٢٠-١٠ سنة	المعدات البحرية
٤ سنوات	المركبات
١٠-٥ سنوات	الآلات والأدوات البحرية
٤-١٠ سنوات	الأثاث والتراكيب والمعدات المكتبية
٥ سنوات	الأدوات والمعدات

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول وأعمارها الإنتاجية وطرق استهلاكها، وتعُدّل بأثرٍ مستقبلي، إن كان مناسباً، إذا كان هنالك مؤشر يدل على وجود تغيير هام منذ تاريخ آخر تقرير مالي.

### ٣. ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ٤.٣ الممتلكات والمعدات (تتمة)

ويتم مراجعة القيم التقديرية للممتلكات والمعدات لقاء الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التقلبات في الظروف إلى احتمالية عدم استرداد القيمة الدفترية. وفي حال وجود مثل هذا المؤشر، وعندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصول قيمتها المتوقعة القابلة للاسترداد، تُخفّض الأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

ويتم تحديد الأرباح والخسائر من معاملات استبعاد الأصول بمقارنة حصيلة الإيرادات من معاملات الاستبعاد مع القيمة الدفترية، ويتم اثباتها ضمن "الأرباح / (الخسائر) الأخرى، بالصافي" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

#### ٥.٣ الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ

تتم رسملة الأصول تحت التطوير في حساب الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ يتم تحويل الأصل تحت التطوير إلى الفئة المناسبة بمجرد أن يصبح الأصل في موقع و/أو حالة ضرورية ليكون قادرًا على العمل بالطريقة التي تريدها الإدارة. تشمل تكلفة أحد بنود الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ على سعر الشراء وتكلفة الإنشاء / التطوير وأي تكلفة أخرى منسوبة مباشرة إلى إنشاء أو اقتناء أحد بنود الأعمال تحت التنفيذ.

#### ٦.٣ الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية

تجري الشركة تقييمًا بتاريخ كل تقرير مالي، للتأكد فيما إذا كان هناك مؤشر على احتمالية انخفاض قيمة أصل غير مالي. وفي حال وجود هذا المؤشر، أو عندما يستلزم الأمر إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي لأصل ما، تُقدّر الشركة قيمة الأصل القابلة للاسترداد. وتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل؛ القيمة العادلة للأصل أو (الوحدة المُدرّة للنقد) ناقصًا تكاليف البيع وقيمه قيد الاستخدام، أيهما أعلى، وتحدد القيمة القابلة للاسترداد للأصل بعينه، ما لم يحقق الأصل تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك المحققة من أصل آخر أو مجموعة الأصول. وعندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو (الوحدة المُدرّة للنقد) قيمته القابلة للاسترداد، يُعتبر الأصل منخفض القيمة، ويُخفّض إلى قيمته القابلة للاسترداد.

عند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الزكاة؛ والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الملائمة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة مطروحًا منها تكاليف البيع، تُؤخذ معاملات السوق الأخيرة في الحسبان. وفي حال عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يُستخدم نموذج تقييم مناسب. ويدعم هذه الحسابات مضاعفات التقييم أو غيرها من مؤشرات القيمة العادلة المتاحة. يعتمد احتساب الشركة للانخفاض في القيمة على أساس الميزانية التفصيلية والحسابات المتوقعة، والتي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من الوحدات المُدرّة للنقد في الشركة، التي تم تخصيص الأصول لها كلّ على حدة. وتغطي هذه الميزانية والحسابات المتوقعة بصفة عامة فترة خمس سنوات. أما بالنسبة للفتترات الطويلة، فيُحتسب معدل النمو الطويل الأجل ويُطبّق على التدفقات النقدية المستقبلية المُتوقعة للفتترات اللاحقة.

وعندما يتم عكس قيد الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة لاحقاً، تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو (الوحدة المُدرّة للنقد) إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد؛ بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية التي ازدادت؛ القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال عدم وجود خسارة ناشئة عن انخفاض القيمة والتي تم إثباتها للأصل أو (الوحدة المُدرّة للنقد) في السنوات السابقة. ويتم إثبات عكس قيد الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة مباشرةً في قائمة الدخل الشامل.

#### ٧.٣ العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية هي العقارات المُحتفظ بها إما للحصول على إيرادات إيجارية أو لزيادة رأس المال أو لكليهما، بالإضافة إلى تلك المُحتفظ بها للاستخدام المستقبلي غير المحدد، ولكن ليس للبيع في سياق الأعمال العادية أو لأغراض إدارية. يتم قياس العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم استهلاك العقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصول المعنية.

يتوقف عن إثبات العقارات الاستثمارية إما عند استبعادها منها أو عندما يتم سحبها بشكل دائم من الاستخدام ولا يتوقع أي فائدة اقتصادية مستقبلية من استبعادها حيث يتم إثبات الفرق بين صافي متحصّلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل في قائمة الربح أو الخسارة في فترة التوقف عن الإثبات.

يتم التحويل من العقارات الاستثمارية إلى الممتلكات والمعدات فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام يتضح من بدء التطوير بهدف البيع. تتم هذه التحويلات بالقيمة الدفترية للعقار في تاريخ النقل.

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتماشى مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من هذه الأصول.

#### ٨.٣ النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه؛ الأرصدة لدى البنوك والنقدية؛ النقد المودّع لدى بنوك محلية والنقد في الصندوق والودائع لأجل.

### ٣. ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ٩.٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (نظامية أو ضمنية) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة؛ ويكون من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفقاً خارجياً للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية لسداد الالتزام؛ بحيث يمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. ولا يتم إثبات المخصصات لخسائر التشغيل المستقبلية.

يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للمبلغ المتوقع أن يكون مطلوباً لتسوية الالتزام باستخدام معدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. ويتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كمصرف فائدة.

#### ١٠.٣ التزامات المنافع المحددة للموظفين

يتم المحاسبة عن التزامات منافع الموظفين في الشركة على أنها خطة منافع محددة غير مموله. ويتم إثبات الالتزامات في قائمة المركز المالي فيما يتعلق بخطة مكافآت نهاية الخدمة المحددة هو القيمة الحالية للالتزام منافع الموظفين في تاريخ التقرير ويتم قياسه باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة

يتم تحميل أو إضافة الأرباح والخسائر الاكتوارية إلى الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تنشأ فيها.

#### ١١.٣ الأدوات المالية – الإثبات المبدئي والقياس اللاحق والتوقف عن الإثبات

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

#### الأصول المالية

##### الإثبات المبدئي والقياس

يتم إثبات الأصول المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، مضافاً إليها تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرة لاقتناء الأصل المالي، وذلك في حالة الأصول المالية غير المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### القياس اللاحق

يتم لاحقاً قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويعتمد التصنيف على معيارين: نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول؛ وما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات تمثل "مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط" ("المعيار").

##### الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

هذه الفئة هي الأكثر صلة بالشركة. تقيس الشركة الأصول المالية بالتكلفة المطفأة المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالأصول المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية التي تستوف المعيار. وتشمل هذه الفئة النقد وما في حكمه والذمم المدينة.

##### الأصول المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند الإثبات المبدئي، يمكن للشركة أن تختار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل لا رجعة فيه كأدوات حقوق ملكية محددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوف تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) "الأدوات المالية: العرض"، ولا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم إعادة تدوير المكاسب والخسائر الناتجة عن هذه الأصول المالية إلى الربح أو الخسارة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة عندما يتم إثبات حق الدفع، إلا عندما تستفيد الشركة من هذه العائدات كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، يتم تسجيل هذه الأرباح ضمن الدخل الشامل الآخر ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة.

اختارت الشركة تصنيف استثمارها في الصندوق العقاري بشكل لا رجعة فيه ضمن هذه الفئة.

##### الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تُدرج الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، مع إدراج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

تشمل هذه الفئة الأدوات المشتقة واستثمارات الأسهم المُدرجة التي لم تختار الشركة تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل لا رجعة فيه. تُدرج أرباح الأسهم على استثمارات الأسهم المُدرجة كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة عند ثبوت حق الدفع.

### ٣. ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ٣.١١ الأدوات المالية – الإثبات المبني والقياس اللاحق والتوقف عن الإثبات (تتمة)

##### الأصول المالية (تتمة)

###### التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، حيثما كان منطبقاً، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المشابهة) (أي يُستبعد من قائمة المركز المالي للشركة) بصورة رئيسية عند:

- انتهاء صلاحية الحق في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل؛ أو
- تحويل الشركة حقوقها باستلام تدفقات نقدية من الأصل أو تحمّلها التزام سداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرفٍ آخر دون أي تأخير جوهري بموجب ترتيب "مرور"، وذلك عند إتمام:

(أ) تحويل الشركة، بصورة جوهرية، لكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل؛ أو

(ب) عدم قيام الشركة بتحويل أو الاحتفاظ، بصورة جوهرية، بكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولكن قيامها بتحويل السيطرة على الأصل.

وعند تحويل الشركة لحقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو قيامها بإبرام ترتيب "مرور"، فإنها تُقيّم فيما إذا كانت، وإلى أي مدى قد احتفظت بمخاطر ومنافع الملكية. وعندما لا تُحوّل جميع مخاطر ومنافع الأصل بشكل جوهري ولا تحتفظ بها ولا تُحوّل سيطرتها على الأصل، تستمر الشركة في إثبات الأصل المحوّل في حدود استمراريتها في التعامل به. وفي هذه الحالة، تُثبت الشركة أيضاً الالتزام المرتبط بذلك. ويتم قياس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة. ويتم قياس استمرارية التعامل بالأصل، والتي تكون بهيئة ضمانٍ على الأصل المُحوّل، بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو بالحد الأقصى لقيمة العوّض الذي قد تُطالب الشركة بسدايه، أيهما أقل.

##### الانخفاض في قيمة الأصول المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) من الشركة تسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لجميع الذمم المدينة والأصول المدينة الأخرى غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وتستند خسائر الائتمان المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها؛ ثم يتم خصم العجز بما يعادل تقريباً سعر الفائدة الفعلي للأصل.

وبالنسبة للذمم المدينة والذمم المدينة الأخرى، فقد طبقت الشركة الطريقة المبسطة للمعيار واحتسبت خسائر الائتمان المتوقعة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. وقد أوجدت الشركة مصفوفة مخصصات بناءً على خبرة الشركة التاريخية بشأن خسائر الائتمان؛ مع تعديلها وفقاً للعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

وتعتبر الشركة الأصل المالي مُتخلفاً عن السداد عندما يتجاوز السداد التعاقدية مدة ٣٦٠ يوماً على تاريخ الاستحقاق. ومع ذلك، ففي بعض الحالات، قد تعتبر الشركة أيضاً أن أحد الأصول المالية قد تخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تتحصل الشركة على المبالغ التعاقدية بالكامل قبل الأخذ في الاعتبار أي تحسينات ائتمانية تحتفظ بها الشركة.

##### المطلوبات المالية

###### الإثبات المبني والقياس

تُصنّفُ المطلوبات المالية، عند الإثبات المبني، كمطلوبات مالية مُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وقروض وسلف وذمم دائنة، كما هو مناسب. ويتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة؛ وفي حالة الذمم الدائنة، فيتم إثباتها بالصافي بعد حسم تكاليف المعاملات المنسوبة إليها مباشرةً.

تشتمل المطلوبات المالية للشركة على الذمم الدائنة والمطلوبات المتداولة الأخرى.

###### القياس اللاحق

تُقاس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المُطْفأة.

###### التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزامات المُستحقة بموجب المطلوبات أو الغائها أو انتهاء مدتها. وعند استبدال التزام مالي حالي بأخر من قبل نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة بشكلٍ كبير أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية تعديلاً جوهرياً، فيعتبر هذا التغيير أو التعديل على أنه توقف عن إثبات الالتزام الأصلي وإثبات التزام جديد. ويتم إثبات الفرق في القيم الدفترية في قائمة الدخل الشامل الأخر.

##### مقاصة الأدوات المالية

تُجرى مقاصة الأصول المالية والمطلوبات المالية، ويُفصح عن صافي المبالغ في قائمة المركز المالي عند وجود حق نافذ نظاماً في الوقت الراهن لإجراء مقاصة المبالغ المُثبتة، وهناك نية إتمام تسويتها على أساس الصافي أو تسهيل الأصول وسداد المطلوبات في آنٍ واحد.

### ٣. ملخص بالسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### ١٢.٣ إثبات الإيرادات

تتكون الإيرادات من القيمة العادلة للحوّض المقبوض أو المستحق القبض مقابل الخدمات المقدمة في السياق العادي لأنشطة الشركة. وتظهر الإيرادات بالصافي بعد حسم ضريبة القيمة المضافة والمُرتجعات والخصومات.

يتم إثبات الإيرادات إما عند نقطة زمنية معينة أو على مدى فترة زمنية، عند (أو حسب) وفاء الشركة بواجبات الأداء على النحو المحدد في العقد مع العميل، حيثما ينطبق ذلك، عن طريق النقل وعندما تنقل السيطرة على الخدمة المُتعهّد بها إلى العميل.

يتم تطبيق منهج من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

١. تحديد العقد (العقود) مع العميل؛
٢. تحديد واجبات الأداء في كل عقد؛
٣. تحديد سعر المعاملة؛
٤. تخصيص سعر المعاملة لواجبات الأداء؛
٥. إثبات الإيراد عندما تستوفي المنشأة واجب الأداء.

تشمل الإيرادات المُثبتة عند نقطة زمنية معينة الإيراد من إيجارات الغرف والخدمات الأخرى ذات الصلة. أما الإيرادات المُثبتة على مدى فترة زمنية، فتمثل الإيراد من الإيجار السنوي لصالات العرض.

#### ١٣.٣ المصاريف

يتم تحميل المصاريف المتعلقة بالعمليات بشكل ثابت على تكلفة الإيرادات والمصاريف البيعية والتسويقية. يتم تصنيف جميع المصاريف الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية. ويتم التخصيص بين المصاريف على أساس ثابت.

#### ١٤.٣ الزكاة وضريبة القيمة المضافة

##### الزكاة

تخضع الشركة للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). يتم تحميل مخصص زكاة الشركة على قائمة الدخل الشامل، أما الفروقات، إن وجدت، عند استكمال الربوط، فيتم المحاسبة عنها عندما يتم تحديد هذه المبالغ وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٨) من المعايير الدولية للتقرير المالي.

##### ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات الإيرادات والمصاريف والأصول بالصافي بعد حسم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء: عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المُتكدّبة على شراء الأصول أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من الهيئة؛ حيث يتم في هذه الحالة اثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسبما يقتضي الحال. تُدرج الذمم المدينة والدائنة متضمنةً مبلغ ضريبة القيمة المضافة. ويُدرج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد من، أو المستحقة الدفع إلى الهيئة كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في قائمة المركز المالي.

#### ٤. المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدّلة

كما هو مُبينٌ أدناه، يتم تطبيق مجموعة من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في عام ٢٠٢٥ م، ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية للشركة:

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢١) – عدم قابلية التحويل.

#### ٥. المعايير الصادرة وغير السارية المفعول بعد

فيما يلي بيانٌ بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير السارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ م، مع السّماح بالتطبيق المبكر لبعض من هذه المعايير الجديدة والتعديلات؛ إلا أن الشركة لم تطبقها بشكلٍ مُبكرٍ عند إعداد هذه القوائم المالية. وتقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير تطبيق هذه المعايير على القوائم المالية.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) - تصنيف وقياس الأدوات المالية (سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦ م)؛
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجلد (١١) (سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦ م)؛
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) - اتفاقيات شراء الطاقة (سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦ م)؛
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) "العرض والإفصاح في القوائم المالية" (ساري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٧ م)؛
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٩) "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة" (ساري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٧ م)؛
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - البيع أو المساهمة في الأصول بين المُستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك (لم يُحدّد تاريخ السريان بعد).

## ٦. التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامة

يتم تقييم التقديرات والأحكام بشكل مستمر، وهي تستند إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك التوقعات المستقبلية.

### ٦.١ المصادر الرئيسية لعدم التأكد بشأن التقديرات المحاسبية

تقوم الشركة بعمل تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل؛ ونادراً ما تتساوى التقديرات المحاسبية الناتجة مع النتائج الفعلية ذات الصلة. يرد فيما يلي التقديرات والافتراضات التي تنطوي على مخاطر كبيرة، والتي قد ينتج عنها تعديل جوهري على القيم الدفترية للأصول والمطلوبات خلال السنة المالية التالية.

#### ٦.١.١ الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية

يتحقق الانخفاض في القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المُدرّة للنقد قيمته القابلة للاسترداد، التي تمثل قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمه قيد الاستخدام، أيهما أعلى. وتُحتسب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع بناءً على البيانات المتاحة من معاملات البيع الملزمة، التي تُجرى على أساس تجاري، لأصول مماثلة أو أسعار السوق القابلة للملاحظة ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصول. وتُحتسب القيمة قيد الاستخدام بناءً على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. وتُستمد التدفقات النقدية من الموازنة للخمس سنوات اللاحقة، ولا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها الشركة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي من شأنها تعزيز أداء الوحدة المدرة للنقد الخاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. وتُعدّ القيمة القابلة للاسترداد حساسة لمعدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة بالإضافة إلى التدفقات النقدية الداخلة المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقرار.

#### ٦.١.٢ الالتزامات المُحتملة

بحكم طبيعتها، لن يتم تحديد الالتزامات المحتملة إلا عند حدوث أمرٍ ما أو أكثر أو فشل حدوثه مُستقبلاً. إن تقييم مثل هذه الالتزامات ينطوي بطبيعته على ممارسة الأحكام والتقديرات الهامة لنتائج الأحداث المستقبلية.

#### ٦.١.٣ المخصصات

تعتمد المخصصات، بحكم طبيعتها، على تقديرات وتقييمات للتأكد من استيفاء معايير الإثبات، بما في ذلك تقديرات احتمالية التدفقات النقدية الخارجة. وتتضمن المخصصات المتعلقة بالمطلوبات غير المؤكدة أفضل تقديرات الإدارة فيما إذا كان من المحتمل تحقّق التدفقات النقدية الخارجة.

#### ٦.١.٤ الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المقدرة لممتلكاتها ومعداتها لأغراض احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية الاقتصادية المقدرة. يتم تحديد هذا التقدير بعد النظر في الاستخدام المتوقع للأصل أو الاستهلاك المادي له. تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية للأصول مرة واحدة على الأقل في السنة ودائماً في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديل مصروف الإهلاك المستقبلي عندما تعتقد الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

#### ٦.١.٥ الافتراضات طويلة الأجل لمنافع الموظفين

تمثل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الالتزامات التي سيتم تسويتها مستقبلاً، والتي تتطلب افتراضات لالتزامات المشروع والقيم العادلة لأصول الخطة، إن وجدت. ويتطلب ذلك من الإدارة وضع المزيد من الافتراضات فيما يتعلق بالمتغيرات مثل معدلات الخصم، ومعدلات زيادة الرواتب ومعدلات الوفيات ومعدل دوران الموظفين. تتشاور إدارة الشركة بشكل دوري مع خبراء اكتواريين خارجيين بشأن هذه الافتراضات. علماً بأن التغييرات في الافتراضات الرئيسية يمكن أن يكون لها تأثير كبير على التزامات المكافآت المتوقعة و/ أو تكاليف مكافآت الموظفين المحددة الدورية المتكبدة.

#### ٦.١.٦ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة

تستخدم الشركة مصفوفة المخصصات لحساب الخسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة. تعتمد معدلات المخصصات على أيام التخلف في السداد لمجموعة من قطاعات العملاء المختلفة التي لها أنماط خسارة مماثلة (أي حسب الموقع الجغرافي ونوع المنتج ونوع العميل وتصنيفه والتغطية بخطابات الاعتماد وغيرها من أشكال التأمين الائتماني).

تعتمد مصفوفة المخصصات مبدئياً على معدلات التخلف عن السداد التاريخية للشركة. ستقوم الشركة بمعايرة المصفوفة لضبط تجربة خسارة الائتمان التاريخية مع المعلومات التطلعية على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (أي الناتج المحلي الإجمالي) خلال العام المقبل، مما قد يؤدي إلى زيادة احتمال التخلف عن السداد في قطاع التصنيع، يتم تعديل معدلات التخلف عن السداد التاريخية. في كل تاريخ تقرير مالي، ويتم تحديث معدلات التخلف عن السداد التاريخية الملحوظة وتحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

يعد تقييم العلاقة بين معدلات التخلف عن السداد التاريخية الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة والخسائر الائتمان المتوقعة تقديراً مهماً حيث إن مقدار الخسائر الائتمان المتوقعة حساسة للتغيرات في الظروف والظروف الاقتصادية المتوقعة. إن تجربة خسائر الائتمان التاريخية للشركة والظروف الاقتصادية المتوقعة قد لا تمثل حالات التخلف عن السداد الفعلية للعملاء في المستقبل. يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالخسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة للشركة في إيضاح الذمم المدينة.

## ٦. التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامة (نتمة)

### ٦.١ المصادر الرئيسية لعدم التأكد بشأن التقديرات المحاسبية (نتمة)

#### ٦.١.٦ الالتزامات الزكوية والمواقف الزكوية والضريبة القائمة للسنوات التي لم يتم الاتفاق عليها بعد مع الهيئة

يُمثل مخصص الزكاة المُدرج في قائمة المركز المالي أفضل تقدير للإدارة بشأن الالتزامات القائمة للسنوات التي لم يتم الاتفاق عليها بعد مع الهيئة. وقد تم حساب وعاء الزكاة بناءً على فهم الإدارة لأنظمة الزكاة والضريبة المعمول بها في المملكة العربية السعودية. وتخضع أنظمة الزكاة والضريبة في المملكة العربية السعودية لتفسيراتٍ مختلفة، وقد تختلف الربوط التي قد تُصدرها الهيئة عن الإقرارات المقدمة من الشركة.

#### ٦.١.٨ القيمة العادلة للاستثمار في صندوق عقاري

تمتلك الشركة استثماراً في حقوق ملكية صندوق عقاري مُصنّف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتمّ قياس هذا الاستثمار بالقيمة العادلة بناءً على الحصة النسبية للشركة في صافي قيمة أصول الصندوق.

يتم تصنيف قياس القيمة العادلة ضمن المستوى الثالث من التسلسل الهرمي لمستويات لقيمة العادلة، نظراً لاعتماده على مُدخلاتٍ غير قابلة للملاحظة، بما في ذلك تقييم الأصول العقارية الأساسية التي يحتفظ بها الصندوق. وعادةً ما تُجرى هذه التقييمات باستخدام أساليب قائمة على الدخل، بما في ذلك نماذج التدفقات النقدية المخصومة، وتكون حساسة لافتراضاتٍ رئيسية مثل معدلات الخصم، ومعدلات الرسملة، وإيرادات الإيجار المُتوقعة، ومستويات الإشغال، والقيم النهائية.

تقوم الإدارة بتحديد القيمة العادلة للاستثمار استناداً إلى أحدث المعلومات المالية المُتاحة من الصندوق، بما في ذلك قوائم صافي قيمة الأصول وتقارير التقييم الأساسية عند توفرها. ونظراً لتوقيت التقرير المالي وعملية المراجعة الخاصة بالصندوق، فقد تستند هذه المعلومات إلى بياناتٍ أولية أو غير مُدققة في تاريخ التقرير المالي، وتخضع للتعديل لاحقاً.

تتطوي عملية تقييم الاستثمار على قدر هام من الأحكام وعدم التأكد بشأن التقديرات المحاسبية، وقد تؤدي التغيرات في الافتراضات الأساسية إلى تعديل جوهري على القيمة الدفترية للاستثمار. وتقوم الإدارة بإجراء تقييماتٍ دورية لمدى معقولية التقييم من خلال النظر في أوضاع السوق، والمعاملات المقارنة، والأدلة الخارجية المُتاحة.

ونظراً لأهمية هذا الاستثمار بالنسبة للمركز والأداء المالي للشركة، فقد طبقت الإدارة إجراءات حوكمة مُعززة على عملية التقييم، بما في ذلك مراجعة الافتراضات الرئيسية وتقييم المعلومات الواردة من مدير الصندوق.

وقد يؤدي أي تغيير مُحتمل بصورة معقولة في المدخلات الرئيسية غير القابلة للملاحظة، بشكل مُنفصل، إلى تغيير جوهري في القيمة العادلة للاستثمار والمبلغ ذي الصلة المُثبت ضمن الدخل الشامل الآخر.

## ٦.٢ الأحكام

### ٦.٢.٦ تحديد مدة عقد الإيجار مع خيارات التجديد والإنهاء

تحدد إدارة الشركة مدة عقد الإيجار على أنها المدة غير القابلة للإلغاء من عقد الإيجار، مع أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد ممارسته بشكل معقول؛ أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار إذا كان من المؤكد عدم ممارسته بشكل معقول.

لدى الشركة عقد إيجار يتضمن خيارات التمديد والإنهاء. وتطبق الشركة الحكم في تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار تجديد أو إنهاء عقد الإيجار أم لا. أي أنها تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل ذات العلاقة التي تشكل حافزاً اقتصادياً لها للتجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ البدء، تعيد الشركة تقييم مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث مهم أو تغيير في الظروف التي تقع ضمن سيطرتها وتؤثر على قدرتها في ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء من عدمه (مثل إنشاء تحسينات كبيرة على العقارات المستأجرة أو التخصيص الكبير للأصل المؤجر).

شركة المشروعات السياحية (شمس)  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٧. الممتلكات والمعدات

الإجمالي	الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ	الأدوات والمعدات	الأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية	الألات والأدوات البحرية	المركبات	المعدات البحرية	المباني	الأراضي	
₺	₺	₺	₺	₺	₺	₺	₺	₺	
١٦٤,٧٩١,٨٧٧	٤,٧٣٦,٩٤٦	٩٦٨,١٤٦	١٧,٥٩٧,٨٢٨	١,١٠٣,٢٦٤	٢,١٥٢,٦٢٢	٥,٨٥٧,٣٩٢	١٢٩,٣٧٥,٦٧٩	٣,٠٠٠,٠٠٠	التكلفة:
٥٤٣,٢٢٦	-	-	٢٨٩,٧٠٣	-	-	٥٢,١٧٤	٢٠١,٣٤٩	-	في ١ يناير ٢٠٢٤
(٨٨,١٥٠)	-	-	-	-	(٨٨,١٥٠)	-	-	-	الإضافات، بالصافي
-	(١,٩٧٠,٥٩٠)	١,٩٧٠,٥٩٠	-	-	-	-	-	-	الاستبعادات
(١٠,٣١٢,٠٣٥)	-	-	(٣٩٤,٩٢٩)	-	-	-	(٦,٩١٧,١٠٦)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	التحويلات
١٥٤,٩٣٤,٩١٨	٢,٧٦٦,٣٥٦	٢,٩٣٨,٧٣٦	١٧,٤٩٢,٦٠٢	١,١٠٣,٢٦٤	٢,٠٦٤,٤٧٢	٥,٩٠٩,٥٦٦	١٢٢,٦٥٩,٩٢٢	-	المُعاد تصنيفها إلى عقارات
١,١٥٢,٠٩٩	١٩,٤٩٨	٣,٦٧٣	٢٢٣,٩٩٥	-	-	-	٩٠٤,٩٣٣	-	استثمارية
(١٩٨,٦٩٩)	-	-	-	-	(١٩٨,٦٩٩)	-	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	-	-	١٠٤,٥٠٠	-	-	-	(١٠٤,٥٠٠)	-	الإضافات
١٥٥,٨٨٨,٣١٨	٢,٧٨٥,٨٥٤	٢,٩٤٢,٤٠٩	١٧,٨٢١,٠٩٧	١,١٠٣,٢٦٤	١,٨٦٥,٧٧٣	٥,٩٠٩,٥٦٦	١٢٣,٤٦٠,٣٥٥	-	الاستبعادات
									التحويلات
									في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
									الاستهلاك والانخفاض في
									القيمة:
١٥١,٤٧٠,٥٦٢	٢,٧٦٦,٣٥٦	٩٢٩,٤٣١	١٥,٣٧٥,١٣٧	١,١٠٣,٢٦٤	٢,٠٩٧,١٠٦	٥,٨٥٧,٣٩٢	١٢٣,٣٤١,٨٧٦	-	في ١ يناير ٢٠٢٤
١,٤٠٩,١٠٢	-	١٤٤,٩٢٦	٥٧٣,٣٨٥	-	٣١,١٧٤	٧,٠٠٤	٦٥٢,٦١٣	-	المحمل للسنة
(٨٨,١٥٠)	-	-	-	-	(٨٨,١٥٠)	-	-	-	الاستبعادات
(٤,٢٠٤,٠٥٦)	-	-	(٣٩٤,٩٠١)	-	-	-	(٣,٨٠٩,١٥٥)	-	المُعاد تصنيفها إلى عقارات
١٤٨,٥٨٧,٤٥٨	٢,٧٦٦,٣٥٦	١,٠٧٤,٣٥٧	١٥,٥٥٣,٦٢١	١,١٠٣,٢٦٤	٢,٠٤٠,١٣٠	٥,٨٦٤,٣٩٦	١٢٠,١٨٥,٣٣٤	-	استثمارية
١,٨٥٨,٣٥٧	-	١٢,٧١٠	١,٠٦٢,٠٦٠	-	٢٤,٢٣٦	١٠,٤٠٦	٧٤٨,٩٤٥	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(١٩٨,٦٩٩)	-	-	-	-	(١٩٨,٦٩٩)	-	-	-	المحمل للسنة
-	-	-	٩٩,٧٩٠	-	-	-	(٩٩,٧٩٠)	-	الاستبعادات
١٥٠,٢٤٧,١١٦	٢,٧٦٦,٣٥٦	١,٠٨٧,٠٦٧	١٦,٧١٥,٤٧١	١,١٠٣,٢٦٤	١,٨٦٥,٦٦٧	٥,٨٧٤,٨٠٢	١٢٠,٨٣٤,٤٨٩	-	التحويلات
									في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٥,٦٤١,٢٠٢	١٩,٤٩٨	١,٨٥٥,٣٤٢	١,١٠٥,٦٢٦	-	١٠٦	٣٤,٧٦٤	٢,٦٢٥,٨٦٦	-	صافي القيمة الدفترية:
٦,٣٤٧,٤٦٠	-	١,٨٦٤,٣٧٩	١,٩٣٨,٩٨١	-	٢٤,٣٤٢	٤٥,١٧٠	٢,٤٧٤,٥٨٨	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
									في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

شركة المشروعات السياحية (شمس)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

٧. الممتلكات والمعدات (تتمة)

٧.١ تم تحميل مصروف الاستهلاك في قائمة الدخل الشامل على النحو التالي:

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
ﷲ	ﷲ	
١,٢٨٩,٤٤٨	١,٨٢٣,٦٢٣	تكلفة الإيرادات
١١٩,٦٥٤	٣٤,٧٣٤	المصاريف العمومية والإدارية
١,٤٠٩,١٠٢	١,٨٥٨,٣٥٧	

٧.٢ الانخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات

خلال عام ٢٠٢٣م، ووفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦)، الذي يتطلب من الشركة إجراء تقييم لمؤشر الانخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات، وذلك من خلال مراجعة القيم الدفترية لممتلكاتها ومعداتنا لتحديد ما إذا كان هنالك مؤشر على أن تلك الأصول قد تكبدت خسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة. وفي حال وجود أي مؤشر من هذا القبيل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل لتحديد مدى الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة.

ونتيجة لذلك، قامت الإدارة بإجراء اختبار الانخفاض في القيمة لمنتج شاطئ النخيل في المنطقة الشرقية، والذي يعتبر وحدة واحدة مولدة للنقد خلال سنة التقرير المالي المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م؛ حيث أظهرت الأحداث والتغيرات في الظروف أن القيمة الدفترية لهذه الوحدة المولدة للنقد قد لا تكون قابلة للاسترداد، والتي أخذت الإدارة في الاعتبار حيالها المعلومات الداخلية والخارجية المتعلقة بمؤشرات الانخفاض في القيمة. استخدمت الإدارة نموذج التدفق النقدي المخصوم لتحديد المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد، حيث حددت الإدارة أن المبلغ القابل للاسترداد هو قيمتها قيد الاستخدام. واستخدمت الإدارة معدل خصم قدره ١١,٢٪ مع عدم اعتبار معدل النمو النهائي في تقدير القيمة المستخدمة. وقد تبين أن المبلغ القابل للاسترداد كان أقل من القيمة الدفترية للوحدة المولدة للنقد، ونتيجة لذلك، سجلت الشركة خسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة بلغت حوالي ٣٨,٨ مليون ﷲ خلال عام ٢٠٢٣م. وقد قامت الإدارة بتحديث اختبار الانخفاض في القيمة لمنتج شاطئ النخيل في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م واستنتجت أنه لا حاجة إلى أي انخفاض إضافي في القيمة.

٨. العقارات الاستثمارية

الأراضي	المباني	الأثاث والتراكيب والمعدات المكتبية	الإجمالي	
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	
٣,٠٠٠,٠٠٠	٦,٩١٧,١٠٦	٣٩٤,٩٢٩	١٠,٣١٢,٠٣٥	التكلفة:
٣,٠٠٠,٠٠٠	٦,٩١٧,١٠٦	٣٩٤,٩٢٩	١٠,٣١٢,٠٣٥	المعاد تصنيفها من الممتلكات والمعدات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
٣,٠٠٠,٠٠٠	٦,٩١٧,١٠٦	٣٩٤,٩٢٩	١٠,٣١٢,٠٣٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
-	٣,٨٠٩,١٥٥	٣٩٤,٩٠١	٤,٢٠٤,٠٥٦	الاستهلاك المتراكم:
-	٢٠٧,٥١٣	-	٢٠٧,٥١٣	المعاد تصنيفها من الممتلكات والمعدات المحمل للسنة
-	٤,٠١٦,٦٦٨	٣٩٤,٩٠١	٤,٤١١,٥٦٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
-	٢٠٦,٩٤٥	-	٢٠٦,٩٤٥	المحمل للسنة
-	٤,٢٢٣,٦١٣	٣٩٤,٩٠١	٤,٦١٨,٥١٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٣,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٩٣,٤٩٣	٢٨	٥,٦٩٣,٥٢١	صافي القيمة الدفترية:
٣,٠٠٠,٠٠٠	٢,٩٠٠,٤٣٨	٢٨	٥,٩٠٠,٤٦٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
٣,٠٠٠,٠٠٠	٢,٩٠٠,٤٣٨	٢٨	٥,٩٠٠,٤٦٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

تم تحميل استهلاك العقارات الاستثمارية على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر ضمن المصاريف العمومية والإدارية (٢٠٢٤: بالمثل)

تمثل العقارات الاستثمارية قطعة أرض ومبنى مملوكين يقعان في مدينة الخبر، المملكة العربية السعودية. تُدرج العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة المتراكم، إن وجد. وقد بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ١٠,٢٦٩,٠٨٩ ﷲ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ٩,٨٠٤,٠٠٠ ﷲ). وذلك بناء على التقييم الذي أجراه مُقيّم عقاري مُستقل مُرخص له بإجراء التقييم العقاري من قبل "الهيئة السعودية للمقيمين المُعتمدين" (تقييم). تم إجراء عمليات التقييم من قبل المُقيمين أدناه:

اسم المُقيّم	رقم الترخيص	تاريخ التقييم
شركة عماد علي الدليجان للتقييم العقاري	١٢١٠٠٠٠٦١٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
"قيّم للتقييم"	١٢١٠٠٠٠٥٠٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

## شركة المشروعات السياحية (شمس)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

### ٨. العقارات الاستثمارية (تتمة)

ولتحديد القيمة العادلة للعقارات، استخدم المُقيّم طريقة صافي الدخل، التي يتم بموجبها تقييم الإيجارات السوقية لجميع العقارات القابلة للتأجير بالرجوع إلى الإيجارات المُحققة لنفس العقارات وكذلك العقارات المماثلة في المنطقة. ويُعتمد معدل الرسملة بالرجوع إلى معدلات العائد التي رصدها المُقيّمون للعقارات المماثلة في المنطقة، ويُعدّل بناءً على معرفتهم بالعوامل الخاصة بالعقارات ذات الصلة. وعند تقدير القيمة العادلة للعقارات، يكون الاستخدام الحالي هو أعلى وأفضل استخدام لها.

### ٩. الاستثمار في صندوق عقاري

خلال عام ٢٠٢٤م، استثمرت الشركة مبلغ ٢٤٣,٨٠٠,٠٠٠ ج. في صندوق أسهم خاص مُغلق ("الصندوق") مُرخص من قبل هيئة السوق المالية ومُدار من قبل شركة سدكو كابيتال ("مدير الصندوق"). يهدف هذا الصندوق إلى تطوير فندق خمس نجوم يقع على طول كورنيش الخبر، ليتم تشغيله تحت علامة "فيرمونت" التجارية، وتمتلك الشركة ٢,٤٣٨ وحدة بسعر ١٠٠,٠٠٠ ج. للوحدة. وقد تم إدراج تكاليف المعاملات المتكبدة على هذه المعاملة والبالغة ٥,٦ مليون ج. ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. ويتم قياس الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
ج.	ج.	
-	٢٤٠,٢٧٧,١٢٣	في بداية السنة
٢٤٣,٨٠٠,٠٠٠	-	الإضافات خلال السنة
٥,٦٠٧,٤٠٠	-	تكاليف المعاملات المتكبدة
(٩,١٣٠,٢٧٧)	(٦,٥٧٨,٠٣٧)	خسارة القيمة العادلة خلال السنة
٢٤٠,٢٧٧,١٢٣	٢٣٣,٦٩٩,٠٨٦	في نهاية السنة

تضمنت تعديلات التقييم للسنة الحالية مبلغاً قدره ٦,٤ مليون ج. ناتجاً عن تغيير في التقديرات المحاسبية المتعلقة بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. وقد تم تحديد القيمة العادلة لهذا الاستثمار المصنف ضمن المستوى الثالث في تاريخ التقرير السابق استناداً إلى أفضل المعلومات المتاحة في ذلك الوقت، بما في ذلك البيانات المالية الأولية. ويعكس التقييم المُحدّث التغيرات في التقديرات بناءً على معلومات جديدة تم الحصول عليها بعد تاريخ التقرير.

وبناءً عليه، تم الاعتراف بالأثر بشكل مستقبلي في الفترة الحالية، دون تعديل أرقام السنة السابقة.

### ١٠. أصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار

لدى الشركة عقد إيجار لمباني المكاتب المُستخدمة في عملياتها، وتبلغ مدة الإيجار ٣ سنوات بموجب اتفاقية عقد الإيجار.

التزام عقد الإيجار	أصل حق الاستخدام	
ج.	ج.	
-	-	في ١ يناير ٢٠٢٤م
٣٥٦,٢٩٢	٣٥٦,٢٩٢	الإضافات
-	(١٠٨,٨٦٧)	الاستهلاك
١٤,٧٠٧	-	تراكم الفائدة
(١٢٧,٧١٠)	-	الدفعات
٢٤٣,٢٨٩	٢٤٧,٤٢٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
-	(١١٨,٧٦٤)	الاستهلاك
٩,٦٥٩	-	تراكم الفائدة
(١٢٧,٧١٠)	-	الدفعات
١٢٥,٢٣٨	١٢٨,٦٦١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

تم تحميل مصروف استهلاك أصل حق الاستخدام للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م على المصاريف العمومية والإدارية (٢٠٢٤م: بالمثل). وتم توزيع التزامات عقد الإيجار بين المطلوبات المتداولة وغير المتداولة، بناءً على تواريخ استحقاق اتفاقية عقد الإيجار، وذلك على النحو التالي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
ج.	ج.	
١١٥,٥٧٩	-	الجزء غير المتداول
١٢٧,٧١٠	١٢٥,٢٣٨	الجزء المتداول
٢٤٣,٢٨٩	١٢٥,٢٣٨	

## ١١. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تُصنّف الشركة استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي لم تختر بشأنها إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، عند الإثبات المبني. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تتألف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من محفظة لدى بنك استثماري محلي مكونة من أسهم مُدرجة. وقد كانت الحركة في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على النحو التالي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
⌘	⌘	
-	٢٢,٧٠٧,٠٨٩	في بداية السنة
٢٣,٩٩٣,٠٥٩	-	الإضافات خلال السنة
(١,٢٨٥,٩٧٠)	(٢,٦٥٨,٠٨٩)	خسارة القيمة العادلة خلال السنة
٢٢,٧٠٧,٠٨٩	٢٠,٠٤٩,٠٠٠	في نهاية السنة

## ١٢. الذمم المدينة

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
⌘	⌘	
٨,٧٤٢,١٧٣	٦,٥٤٢,٦٥١	الذمم المدينة
(٧,٢٥٣,١٠٦)	(٦,٥١١,٠٧٦)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١,٤٨٩,٠٦٧	٣١,٥٧٥	

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
⌘	⌘	
٦,٩٨١,٤٣٦	٧,٢٥٣,١٠٦	في بداية السنة
٣٠٤,٤٦٧	(٧٤٢,٠٣٠)	(انخفاض) / زيادة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(٣٢,٧٩٧)	-	المشطوب
٧,٢٥٣,١٠٦	٦,٥١١,٠٧٦	في نهاية السنة

## ١٣. المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
⌘	⌘	
١,٧٣٣,٧٢١	١,٨٧٩,٤٣٩	الدفعات المقدّمة إلى موردين
١,٠٠٨,٣٨٨	٦٠٨,٦٦٧	إيرادات الفائدة المُستحقة
٥٠٢,٩٤٥	٣٨٥,٧٧٠	المبالغ المدفوعة مُقدماً
٥٦٨,٤٣١	٣٦١,٥٧١	الذمم المدينة من المشغلين
٣١,٣١٤	-	ضريبة القيمة المضافة المُستحقة
١٢٤,٦٦٨	١٢٩,١٧٢	الأرصدة المدينة الأخرى
٣,٩٦٩,٤٦٧	٣,٣٦٤,٦١٩	
(١,٦٧١,١٢٨)	(٢,٠٣٢,٦٩٩)	ناقصاً: مخصص الدفعات المقدّمة إلى موردين والذمم المدينة من المشغلين
٢,٢٩٨,٣٣٩	١,٣٣١,٩٢٠	

وقد كانت الحركة في مخصص الدفعات المقدّمة إلى موردين والذمم المدينة من المشغلين المُستحقة كما يلي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
⌘	⌘	
١,٦٧١,١٢٨	١,٦٧١,١٢٨	في بداية السنة
-	٣٦١,٥٧١	المخصص المُجنّب خلال السنة
١,٦٧١,١٢٨	٢,٠٣٢,٦٩٩	في نهاية السنة

شركة المشروعات السياحية (شمس)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (نتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٤. النقد وما في حكمه

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
ﷲ	ﷲ	
٢٥٢,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٩,٠٠٠,٠٠٠	الودائع لأجل
٣,٠٣٩,٩١٠	٨٩,٣١٤	الأرصدة لدى البنوك
٩,٨٩٤	١,٠٠٠	النقد في الصندوق
<u>٢٥٥,٠٤٩,٨٠٤</u>	<u>٢٤٩,٠٩٠,٣١٤</u>	

تمثل الأرصدة لدى البنوك النقد المُودَع لدى بنوكٍ محلية، والمُسجَل بشكلٍ رئيسي بالريال السعودي ("ﷲ"). تُحقَق الودائع لأجل إيرادات فائدة بمتوسط معدل ٥,٩٪ ويتم تجديدها على مدى متوسط فترة ٦٥ يوماً. (٢٠٢٤ م: تُحقَق الودائع لأجل إيرادات فائدة بمتوسط معدل ٦٪ ويتم تجديدها على مدى متوسط فترة ٧٠ يوماً).

١٥. رأس المال والاحتياطي النظامي

١. رأس المال

إن رأسمال الشركة مُقسَم إلى ٥٧,٨٢٣,٦٢٣ سهم عادي بقيمة اسمية قدرها ١٠ ﷲ للسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١,١٥٦,٤٧٢,٤٦٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٠,٥ ﷲ للسهم).  
في ٢ صفر ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٧ يوليو ٢٠٢٥ م)، أوصى مجلس الإدارة للجمعية العامة غير العادية بتغيير القيمة الاسمية لأسهم الشركة من ٠,٥ ﷲ للسهم إلى ١٠ ﷲ للسهم.  
وفي ٢٤ ربيع الثاني ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٦ أكتوبر ٢٠٢٥ م)، وافقت الجمعية العامة غير العادية على تغيير القيمة الاسمية، وبناءً عليه تم تعديل عدد الأسهم من ١,١٥٦,٤٧٢,٤٦٠ سهم إلى ٥٧,٨٢٣,٦٢٣ سهم.

٢. الاحتياطي

خلال عام ٢٠٢٣ م، قامت الشركة بتعديل نظامها الأساسي ليتوافق مع متطلبات نظام الشركات الجديد الصادر بالمرسوم الملكي م/١٣٢ بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ م. ونتيجة لذلك، لم تعد الشركة مُلزَمة بتجنيب الاحتياطي النظامي، وبالتالي، فإن الاحتياطي المُجنب خلال السنوات السابقة سيخضع لقرار المساهمين مُستقبلاً، إما بالاحتفاظ به كاحتياطي عام، أو إعادته إلى الأرباح المبقاة.

١٦. التزامات المنافع المحددة للموظفين

نفذت الإدارة إجراءً لتقييم القيمة الحالية لالتزاماتها من المنافع المحددة للموظفين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م فيما يتعلق بمكافأة نهاية الخدمة للموظفين المُستحقة الدفع بموجب الأنظمة المحلية والاتفاقيات التعاقدية ذات الصلة. ونورد في الجداول التالية ملخصاً لمكونات صافي مصروف المنافع المُثبتة في قائمة الدخل الشامل والأرصدة المُصرَّح عنها في قائمة المركز المالي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
ﷲ	ﷲ	
١,٤٤٨,٦٦٩	١,٣٩٤,٠١٤	تسوية القيمة الحالية للالتزام
٢٣١,٨٥٤	٢٢١,٠٢٢	التزام مُكافأة نهاية الخدمة في بداية السنة
٦٤,٥٩٨	٧١,٣٦٠	تكاليف الخدمة الحالية
(٣٨٣,٢٢١)	(٤١٢,٨٤٠)	تكاليف التمويل
٣٢,١١٤	٣٣٢,٥٨٣	المنافع المدفوعة خلال السنة
<u>١,٣٩٤,٠١٤</u>	<u>١,٦٠٦,١٣٩</u>	الخسارة الاكتوارية
		في نهاية السنة

إن الافتراضات الهامة المستخدمة في تحديد التزام مُكافأة نهاية الخدمة للموظفين مُبيّنة أدناه:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥,٥٠٪	٤,٢٠٪	معدل الخصم
٣,٠٠٪	٣,٠٠٪	معدل زيادة الرواتب في المستقبل

تحليل الحساسية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
* - ﷲ	* - ﷲ	
٦٪ -	٧٪ -	معدل الخصم + ١٪
١,٣١٠,٨٣١	١,٤٩٩,٧٨٩	معدل الخصم - ١٪
٧٪	٨٪	الزيادة في الرواتب + ١٪
١,٤٨٩,٣٨٦	١,٧٣٠,٠٢٤	الانخفاض في الرواتب - ١٪
٧٪	٨٪	* : القيمة الحالية للالتزامات المنافع المُحددة.
٧٪ -	٧٪ -	
١,٤٩٧,٥٤١	١,٧٣٨,٠٠٣	
٧٪ -	٧٪ -	
١,٣٠٢,٣٤٥	١,٤٩١,٠٣٦	

شركة المشروعات السياحية (شمس)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تنمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٧. المصاريف المُستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
₪	₪	
٨٧٣,٥٢٨	١,٣٣٤,١٤٨	المصاريف المُستحقة الدفع
١,٥٦٨,٨٢٦	١,٢٢٥,٥٨٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المُستحقة الدفع
٩٣٩,١٣٤	٩٣٩,١٣٤	المُستحق الدفع مقابل الأسهم غير المُكتتبتة
١٨٠,٠٠٣	١٨٠,٠٠٣	توزيعات الأرباح المُستحقة الدفع
١٤٥,٦٢٧	٦٣,٣٥٣	الدفعات المُقدمة من العملاء
٣١,٦٣٩	١٣٩,٨٣٣	الذمم الدائنة الأخرى
٣,٧٣٨,٧٥٧	٣,٨٨٢,٠٥١	

١٨. الزكاة

١.٨. المُحمل للسنة

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
₪	₪	
١٠,٠٢٦,٠٧١	٩,٧٥٢,٥١٣	مخصص السنة الحالية
١٤٥,٧٦٧	-	المُحمل للسنوات السابقة
١٠,١٧١,٨٣٨	٩,٧٥٢,٥١٣	المُحمل للسنة

٢.٨. مكونات وعاء الزكاة

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
₪	₪	
٥٣٠,١٣٢,٤٠٤	٥١١,٣١٣,٣٧٤	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات وما في حُكمها
(٢٧٥,٤٧٩,٥٦٣)	(٢٦٥,٢١١,٤٧٠)	الأصول طويلة الأجل وما في حُكمها
٢٥٤,٦٥٢,٨٤١	٢٤٦,١٠١,٩٠٤	إجمالي وعاء الزكاة
٢٥٤,٦٥٢,٨٤١	٢٤٦,١٠١,٩٠٤	صافي وعاء الزكاة

تم احتساب الزكاة بنسبة ٢,٥٧٨٪ من وعاء الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: تم احتساب الزكاة بنسبة ٢,٥٨٤٧٪ من وعاء الزكاة).

٣.٨. الحركة في مخصص الزكاة

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
₪	₪	
١٤,٢٠٤,٣٦٩	١٩,٠٤٧,٤٧٧	في بداية السنة
١٠,١٧١,٨٣٨	٩,٧٥٢,٥١٣	المُحمل للسنة
(٥,٣٢٨,٧٣٠)	(١٠,٠٢٠,٢٤٨)	المدفوع خلال السنة
١٩,٠٤٧,٤٧٧	١٨,٧٧٩,٧٤٢	في نهاية السنة

٤.٨. موقف الربوط

خلال عام ٢٠٢٤ م، استلمت الشركة ربوطاً زكوية من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) على عامي ٢٠٢١ م و٢٠٢٢ م، تتضمن مطالبةً بالتزامات زكوية إضافية بمبلغ ٤٨١,١٢٦ ₪ ومبلغ ٨٢,٣٧٢ ₪، على التوالي. وقد قدمت الشركة اعتراضاً على هذه الالتزامات خلال الفترة النظامية. وخلال السنة، قامت الهيئة بتعديل الالتزامات الزكوية إلى مبلغ ١١٠,٢٨٧ ₪ ومبلغ ٣٥,٤٨٠ ₪ للسنتين ٢٠٢١ م و٢٠٢٢ م، على التوالي. وقد قبلت الشركة الالتزامات المُعدلة وقامت بتسديدها.

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية عن جميع السنوات منذ التأسيس وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، وحصلت على الشهادات المطلوبة. وبخلاف عامي ٢٠٢١ م و٢٠٢٢ م، فالشركة ليست على علم بأي ربوط إضافي.

شركة المشروعات السياحية (شمس)  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٩. الإيرادات

فيما يلي بيان تفصيلي لإيرادات الشركة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
ﷲ	ﷲ
٥,٥١٠,٠٨٨	٥,٧٩١,٤٤٦
٤٤٦,٠٢٩	١,٠٦١,٦٤١
٤,٠٢١,٤٣٣	٢,٤٨٢,٠٥٧
٩,٩٧٧,٥٥٠	٩,٣٣٥,١٤٤

نوع الخدمات

الإيرادات من الغرف  
الإيرادات من الأطعمة والمشروبات  
إيجار الشاليهات والإيرادات الأخرى

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
ﷲ	ﷲ
٩,٩٧٧,٥٥٠	٩,٣٣٥,١٤٤

الأسواق الجغرافية  
المملكة العربية السعودية

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
ﷲ	ﷲ
٩,٥٣١,٥٢١	٩,٠٨٠,١٤٤
٤٤٦,٠٢٩	٢٥٥,٠٠٠
٩,٩٧٧,٥٥٠	٩,٣٣٥,١٤٤

توقيت إثبات الإيرادات

عند نقطة زمنية معينة  
على مدى فترة زمنية  
إجمالي الإيرادات

٢٠. تكلفة الإيرادات

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
ﷲ	ﷲ
٦,٠٨٥,١٦٦	٧,٣٦٣,٢٣٩
١,٢٨٩,٤٤٨	١,٨٢٣,٦٢٣
١,٠٥١,٣٥٥	١,٠٩٣,٦٠٠
٣٥٩,٢٧٠	٧٤٢,٥٦٠
١,٣٥٨,٥١٧	٧٢٤,١٠٢
٥٢٨,٠٠٠	٥٢٣,٧٠٠
٣٥٠,٥٤٤	٤٣٣,٤٥٤
٢٣٢,٠٦٧	٢٢٧,٩٦٢
٤,٥٠٠	٢٦٣,٤٠٤
١٤٢,٨٧٢	١١٤,٢٩٤
٢٠٩,٤٥٧	١٠٦,٠٨٧
-	٩٦,٧٨٨
-	٧٣,٧٥٠
-	٦٥,٣٠٠
٣٦,٧٠٣	٤٤,٧٦٩
١٢١,٥٩٨	٣٩,٧٨٨
١٤,٦٥٠	٣٠,٦١٣
٦٠,٧١٤	١٢٣,٢٧٢
١١,٨٤٤,٨٦١	١٣,٨٩٠,٣٠٥

تكاليف الموظفين  
استهلاك الممتلكات والمعدات  
الكهرباء والمياه  
تكلفة الأطعمة والمشروبات  
الصيانة  
خدمات الحراسة الأمنية  
الهاتف والاتصالات  
مستلزمات النظافة  
الرسوم والغرامات الحكومية  
مصاريف المركبات  
الأتعاب المهنية  
المعدات التشغيلية  
عمولات تحصيل المحامي  
مصاريف الولائم  
الرسوم البنكية  
العمولات  
الضيافة  
أخرى

٢١. المصاريف البيعية والتسويقية

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
ﷲ	ﷲ
٦١٠,٣٧٢	٥٣٣,٩٥٣
١٦٧,٣٣٤	١٨٧,٦٢٧
٣٦٣,٩١١	١,٥٥١
١,١٤١,٦١٧	٧٢٣,١٣١

تكاليف الموظفين  
المناسبات والدعاية الإعلان  
أخرى

شركة المشروعات السياحية (شمس)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تنمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٢. المصاريف العمومية والإدارية

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
ﷲ	ﷲ	
٤,٣٣٣,٢١٩	٤,٨٥٢,١٧٣	تكاليف الموظفين
٣,١٨٠,٩٥٦	٢,٤٤٤,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٥٠١,٦٨٧	٥١٠,٥٨٠	رسوم الإدراج في تداول
٤٨٢,٥٤٨	٣٥٠,٤٢٧	الأتعاب القانونية والدعاوى القضائية
٢٩٠,٠٠٠	٣١٩,٠٧٣	الأتعاب المهنية
٢٠٧,٥١٣	٢٠٦,٩٤٥	استهلاك العقارات الاستثمارية
-	١٤٣,٧٥٠	الرسوم البنكية المتعلقة بالتجزئة العكسية للأسهم
١٠٨,٨٦٧	١١٨,٧٦٤	استهلاك أصول حق الاستخدام
١١٩,٦٥٤	٣٤,٧٣٤	استهلاك الممتلكات والمعدات
٦٧,٦٦٥	٢٣,٣٩٥	مصاريف المركبات
٤٤,٢٣٤	٢٠,٠٢٥	الرسوم الحكومية
٨,٣٠٠	١٣,٩٨٩	الهاتف والاتصالات
٨٤,٧٦٦	٣١,٥٤٨	أخرى
٩,٤٢٩,٤٠٩	٩,٠٦٩,٤٠٣	

٢٣. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق تقسيم صافي (الخسارة) / الربح للسنة العائدة إلى حاملي الأسهم في الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

ويعكس الوارد أدناه بيانات (الخسارة) / الربح والأسهم العادية القائمة المستخدمة في احتساب (الخسارة) / الربح الأساسية والمخفضة لكل سهم من الأسهم العائدة إلى المساهمين في الشركة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
ﷲ	ﷲ	
١٦,٥٣٩,١٧٨	(١,٧٣٢,١١٩)	(الخسارة) / الربح قبل حساب الزكاة العائدة إلى حاملي الأسهم في الشركة
٦,٣٦٧,٣٤٠	(١١,٤٨٤,٦٣٢)	صافي (الخسارة) / الربح العائدة إلى حاملي الأسهم في الشركة
٥٧,٨٢٣,٦٢٣	٥٧,٨٢٣,٦٢٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة
٠,٢٩	(٠,٠٣)	ربحية السهم الأساسية والمخفضة من (الخسارة) / الربح قبل حساب الزكاة للسنة
٠,١١	(٠,٢٠)	ربحية السهم الأساسية والمخفضة من صافي (الخسارة) / الربح للسنة

وقد تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ليعكس عملية تجزئة الأسهم العكسية التي تمت خلال العام (إيضاح ١٥) وبناءً عليه، تم تعديل ربحية السهم للفترة الحالية والفترة المقارنة وفقاً لما تتطلبه المعايير المحاسبية (معياري المحاسبة الدولي رقم ٣٣).

شركة المشروعات السياحية (شمس)

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٤. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين في الشركة والمُنشآت المسيطر عليها، أو التي تمارس هذه الجهات نفوذاً هاماً عليها.

٢٤. ١. تتكون المكافآت المستحقة الدفع لأعضاء مجلس الإدارة، والمدرجة ضمن المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى مما يلي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	أعضاء مجلس الإدارة
١,٥٦٨,٨٢٦	١,٢٢٥,٥٨٠	

٢٤. ٢. وفيما يلي المعاملات الهامة التي تمت مع الجهات ذات العلاقة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	رواتب وبدلات المدراء التنفيذيين مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٢,٥٨٦,٣٩٠	٣,٥٢٥,٨٥٠	
٣,١٨٠,٩٥٦	٢,٤٤٤,٠٠٠	

٢٥. إدارة المخاطر والأدوات المالية

إن أنشطة الشركة تعرضها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية بما في ذلك مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

الأدوات المالية حسب الفئات

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة:
٨,٧٤٢,١٧٣	٦,٥٤٢,٦٥١	الذمم المدينة
٢٥٥,٠٣٩,٩١٠	٢٤٩,٠٨٩,٣١٤	النقد وما في حكمه
٢,٢٣٥,٧٤٦	١,٤٨٥,١٨٠	الذمم المدينة الأخرى
٢٦٦,٠١٧,٨٢٩	٢٥٧,١١٧,١٤٥	إجمالي الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة
٢٤٠,٢٧٧,١٢٣	٢٣٣,٦٩٩,٠٨٦	الاستثمار في صندوق عقاري
٢٢,٧٠٧,٠٨٩	٢٠,٠٤٩,٠٠٠	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٦٢,٩٨٤,٢١٢	٢٥٣,٧٤٨,٠٨٦	إجمالي الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
٤٩٧,٩٠٥	٣٤٤,٦١٦	الذمم الدائنة
٣,٥٩٣,١٣٠	٣,٨١٨,٦٩٨	المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى
٢٤٣,٢٨٩	١٢٥,٢٣٨	التزام عقد الإيجار
٤,٣٣٤,٣٢٤	٤,٢٨٨,٥٥٢	إجمالي المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

إن المخاطر المالية الرئيسية الناشئة عن الأدوات المالية للشركة هي مخاطر السوق ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان. تقوم الإدارة بدراسة واعتماد سياسات إدارة كل من هذه المخاطر والتي تم تلخيصها أدناه:

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية، ومخاطر السلع ومخاطر أسعار الأسهم التي قد تؤثر على دخل الشركة. وقد تعرضت الشركة لمخاطر السوق في شكل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية خلال السنة قيد المراجعة، كما هو مبين أدناه. علماً بأنه لم يطرأ أي تغيير على تعرض الشركة لمخاطر السوق أو الطريقة التي يتم بها إدارة وقياس هذه المخاطر.

مخاطر العملات

إن مخاطر العملات هي مخاطر التغيرات في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم معظم معاملات الشركة بالريال السعودي ("ر.س.")، وتقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار صرف العملات، وتعتقد أن مخاطر العملات ليست جوهرية للشركة. ونتيجة لذلك، لم يتم عرض تحليل لحساسية العملات الأجنبية.

## ٢٥. إدارة المخاطر والأدوات المالية (تتمة)

## مخاطر السوق (تتمة)

## مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة بمخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق. ويقتصرُ تعرضُ الشركة لمخاطر تغيرات أسعار الفائدة السائدة في السوق بشكل رئيسي على ودائعها قصيرة الأجل. وتقوم الشركة بإدارة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة من خلال المراقبة المستمرة لتحركات أسعار الفائدة في السوق.

## تحليل حساسية أسعار الفائدة

تم تحديد تحليل الحساسية بناءً على التعرض للتغيرات في أسعار الفائدة للأدوات المالية غير المشتقة في نهاية فترة التقرير المالي. بالنسبة للأصول والمطلوبات ذات السعر المتغير، يتم إعداد التحليل بافتراض أن مبالغ الأصول أو المطلوبات القائمة في نهاية فترة التقرير المالي كانت قائمة طوال الفترة. ويتم استخدام ٥٠ نقطة أساس بالزيادة أو النقص عند الإبلاغ عن مخاطر أسعار الفائدة داخلياً لموظفي الإدارة الرئيسيين؛ وهذا يمثل تقييم الإدارة للتغير المُحتمل بشكل معقول في أسعار الفوائد.

التأثير على الدخل / (المصاريف) للسنة	الزيادة / النقص في نقاط الأساس لأسعار الفائدة	
٧٤,٣٥٥	٥٠+	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(٧٤,٣٥٥)	٥٠-	
١٥٤,٩٧٧	٥٠+	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(١٥٤,٩٧٧)	٥٠-	

## مخاطر السلع

تتعرض الشركة لتأثير تقلبات السوق في أسعار المنتجات المختلفة التي تُستخدم في العمليات، حيث تقوم الشركة بإعداد مؤازنات سنوية تتضمن تحليلات الحساسية فيما يتعلق بمستويات مختلفة من هذه المواد لإدارة المخاطر.

## مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض الشركة لمخاطر السوق فيما يتعلق باستثمارها في صندوق عقاري، المُصنّف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. وتتأثر القيمة العادلة لهذا الاستثمار بظروف السوق التي تؤثر على الأصول العقارية الأساسية، بما في ذلك التغيرات في عوائد الإيجار، ومستويات الإشغال، ومعدلات الخصم. وبالنظر إلى طبيعة الاستثمار، تخضع القيمة العادلة لعدم التأكيد بشأن التقديرات، وقد تتأثر بالتغيرات في المدخلات غير القابلة للملاحظة. وتدير الشركة هذه المخاطر من خلال المراقبة المُستمرة لأداء الصندوق ومراجعة معلومات التقييم المُقدمة من مدير الصندوق.

## مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة بمخاطر الصعوبات التي قد تواجهها الشركة في توفير السيولة اللازمة للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية. وقد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة وبمبلغ يُقارب قيمته العادلة. وتتم إدارة مخاطر السيولة من خلال التأكد بشكل دوري من توفر سيولة كافية للوفاء بأي التزامات عند نشأتها.

## تحليل الاستحقاق التعاقدى للمطلوبات المالية

تم إعداد الجدول التالي على أساس التدفقات النقدية غير المخصصة للمطلوبات المالية بناءً على أقرب تاريخ يُمكنُ مطالبة الشركة فيه بالسداد. وتمثل الجداول أدناه التدفقات النقدية غير المخصصة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
أقل من سنة واحدة	أقل من سنة ولكن أقل من خمس سنوات	أكثر من سنة، ولكن أقل من خمس سنوات	الإجمالي
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ
٣٤٤,٦١٦	-	-	٣٤٤,٦١٦
٣,٨١٨,٦٩٨	-	-	٣,٨١٨,٦٩٨
٣٠٥,٢٤٨	٦٠٦,٨٢٦	١,٣٨٥,٠٤٤	٢,٢٩٧,١١٨
١٢٧,٧١٠	-	-	١٢٧,٧١٠
٤,٥٩٦,٢٧٢	٦٠٦,٨٢٦	١,٣٨٥,٠٤٤	٦,٥٨٨,١٤٢
الذمم الدائنة			
المصاريف المُستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى			
التزامات المنافع المحددة للموظفين			
التزام عقد الإيجار			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
أقل من سنة واحدة	أقل من سنة ولكن أقل من خمس سنوات	أكثر من سنة، ولكن أقل من خمس سنوات	الإجمالي
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ
٤٩٧,٩٠٥	-	-	٤٩٧,٩٠٥
٣,٥٩٣,١٣٠	-	-	٣,٥٩٣,١٣٠
١٩٣,١٢٠	٧٣٦,٥٩٩	١,٢٢٣,٣٢٠	٢,١٥٣,٠٣٩
١٢٧,٧١٠	-	-	٢٥٥,٤٢٠
٤,٤١١,٨٦٥	٨٦٤,٣٠٩	١,٢٢٣,٣٢٠	٦,٤٩٩,٤٩٤
الذمم الدائنة			
المصاريف المُستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى			
التزامات المنافع المحددة للموظفين			
التزام عقد الإيجار			

## ٢٥. إدارة المخاطر والأدوات المالية (تتمة)

**مخاطر الائتمان**

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. وتعرض الشركة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه والذمم المدينة.

وقد كان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير المالي على النحو التالي:

الوصف	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
النقد وما في حكمه	٢٤٩,٠٨٩,٣١٤	٢٥٥,٠٣٩,٩١٠
الذمم المدينة	٦,٥٤٢,٦٥١	٨,٧٤٢,١٧٣

يمثل الجدول التالي المعلومات التي توفر بيانات عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة للعملاء:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إجمالي القيمة الدفترية	متوسط الخسارة المرجح	مخصص الخسارة %
من ٠ إلى ٣٠ يوماً	٣١,٥٧٥	-	٠,٠٠٠ %
من ٣١ إلى ٦٠ يوماً	٣,٧٤٢	٣,٧٤٢	١٠٠,٠٠٠ %
من ٦١ إلى ٩٠ يوماً	-	-	٠,٠٠٠ %
من ٩١ إلى ١٢٠ يوماً	-	-	٠,٠٠٠ %
من ١٢١ إلى ١٨٠ يوماً	-	-	٠,٠٠٠ %
من ١٨١ إلى ٢٤٠ يوماً	-	-	٠,٠٠٠ %
من ٢٤١ إلى ٣٦٠ يوماً	-	-	٠,٠٠٠ %
أكثر من ٣٦٠ يوماً	٦,٥٠٧,٣٣٤	٦,٥٠٧,٣٣٤	١٠٠,٠٠٠ %
	<b>٦,٥٤٢,٦٥١</b>	<b>٦,٥١١,٠٧٦</b>	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إجمالي القيمة الدفترية	متوسط الخسارة المرجح	مخصص الخسارة %
من ٠ إلى ٣٠ يوماً	٢٩٨,٩٩١	١٤,٧٠٥	٤,٩٢ %
من ٣١ إلى ٦٠ يوماً	٨٥,٤٢٦	٤,٢٩٣	٥,٠٣ %
من ٦١ إلى ٩٠ يوماً	٤٢,٧١٣	٦,٧٥٧	١٥,٨٢ %
من ٩١ إلى ١٢٠ يوماً	٢٦٠,٣٥١	٨٩,٤١٣	٣٤,٣٤ %
من ١٢١ إلى ١٨٠ يوماً	٢٦٠,٣٥١	١٣٠,٢٥٥	٥٠,٠٣ %
من ١٨١ إلى ٢٤٠ يوماً	٥١٦,٤٦١	٣٠٩,٣٥٨	٥٩,٩٠ %
من ٢٤١ إلى ٣٦٠ يوماً	٦٣٦,٠٨٥	٤١٢,٨٢٣	٦٤,٩٠ %
أكثر من ٣٦٠ يوماً	٦,٦٤١,٧٩٥	٦,٢٨٥,٥٠٢	٩٤,٦٤ %
	<b>٨,٧٤٢,١٧٣</b>	<b>٧,٢٥٣,١٠٦</b>	

**إدارة رأس المال**

تدير الشركة رأس مالها للتأكد من قدرتها على الاستمرار وفقاً مبدأ الاستمرارية مع مضاعفة العائد الى المساهمين من خلال تحسين أرصدة حقوق الملكية، ولم تتغير الإستراتيجية العامة للشركة من السنة السابقة. يتكون هيكل رأسمال الشركة من حقوق الملكية التي تتألف من رأس المال والاحتياطي والخسائر المتراكمة. علماً بأن الشركة لا تخضع لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من الخارج.

**التركيز المفرط للمخاطر**

ينشأ هذا التركيز عندما ينخرط عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية متشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو يتمتعون بميزات اقتصادية قد تتسبب بتأثر قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بشكل متشابه بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها من الظروف. ويشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة معينة. ويمثل أكبر خمسة عملاء حوالي ٣٨% من الذمم المدينة غير المُسددة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٣١%).

وعلاوةً على ذلك، تُستمد جميع عمليات الشركة من منتجها الوحيد الواقع في المنطقة الشرقية بالمملكة العربية السعودية، وهو ما يُعد تركيزاً جغرافياً للمخاطر.

**القيمة العادلة للأدوات المالية**

إن القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن بموجبه مبادلة أصل، أو تسوية التزام بين أطراف على دراية ولديهم الرغبة في التعامل على أساس تجارية بحتة وببنفس شروط التعامل مع أطراف أخرى. ونظرًا لإعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لطريقة التكلفة التاريخية، فقد ينشأ فرق بين القيم الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

## ٢٥. إدارة المخاطر والأدوات المالية (تتمة)

## القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

وتُصنّف كافة الأدوات المالية، التي تُنْتَبِثُ قيمتها العادلة أو يُفَصِّح عنها في القوائم المالية، ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المُبَيَّن أدناه، بناءً على أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى (١): أسعار السوق المُدرّجة (بدون تعديل) في سوق نشط لأصول ومطلوبات مماثلة؛  
المستوى (٢): طرق تقييم فنية تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛  
المستوى (٣): طرق تقييم فنية تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها غير قابلة للملاحظة.

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة ككل في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ على أساس مدخلات مستوى الحد الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل.

تُثبت الشركة التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير المالي الذي حدث خلالها التغيير. علماً بأنه لم تكن هناك أي تحويلات بين المستويات ١ أو ٢ أو ٣ خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة لأصول الشركة المطلوباتها:

قياس القيمة العادلة باستخدام			
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ
٢٣٣,٦٩٩,٠٨٦	-	-	٢٣٣,٦٩٩,٠٨٦
٢٠٠,٠٤٩,٠٠٠	٢٠٠,٠٤٩,٠٠٠	-	-
٢٥٣,٧٤٨,٠٨٦	٢٠٠,٠٤٩,٠٠٠	-	٢٣٣,٦٩٩,٠٨٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
الاستثمار في صندوق عقاري  
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال  
الربح أو الخسارة

قياس القيمة العادلة باستخدام			
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ
٢٤٠,٢٧٧,١٢٣	-	-	٢٤٠,٢٧٧,١٢٣
٢٢,٧٠٧,٠٨٩	٢٢,٧٠٧,٠٨٩	-	-
٢٦٢,٩٨٤,٢١٢	٢٢,٧٠٧,٠٨٩	-	٢٤٠,٢٧٧,١٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م  
الاستثمار في صندوق عقاري  
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال  
الربح أو الخسارة

## ٢٦. الالتزامات المُحتملة والارتباطات

لدى الشركة عدة دعاوى قضائية مرفوعة عليها من قِبَل جهاتٍ مختلفة. وتعتقُد الإدارة بأن الشركة غير مُعرّضة بشكلٍ جوهري لتكبّد خسائرٍ إضافية نتيجة البت في هذه الدعاوى، وذلك بخلاف المخصصات التي سجلتها الشركة في السابق.

## ٢٧. إعادة التصنيف

تم إعادة التصنيف بعض البنود في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر لأغراض تحسين العرض، دون أن يكون لذلك أي أثر على الأرباح المُبقاة أو صافي الربح أو ربحية السهم للفترة المقارنة.

ويعرض الجدول التالي أثر إعادة التصنيف على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

المُصَرَّح عنه سابقاً	إعادة التصنيف	المُعاد تصنيفه
ﷲ	ﷲ	ﷲ
٩,٩٧٧,٥٥٠	-	٩,٩٧٧,٥٥٠
(٨,٩١٤,٢٥٦)	(٢,٩٣٠,٦٠٥)	(١١,٨٤٤,٨٦١)
١,٠٦٣,٢٩٤	(٢,٩٣٠,٦٠٥)	(١,٨٦٧,٣١١)
(١,٧٥٩,٧٩٤)	٦١٨,١٧٧	(١,١٤١,٦١٧)
(١١,٧٤١,٨٣٧)	٢,٣١٢,٤٢٨	(٩,٤٢٩,٤٠٩)
(٣٠٤,٤٦٧)	-	(٣٠٤,٤٦٧)
(١٢,٧٤٢,٨٠٤)	-	(١٢,٧٤٢,٨٠٤)

الإيرادات  
تكلفة الإيرادات  
مجمّل الربح (الخسارة)

المصاريف  
البيعية والتسويقية  
العمومية والإدارية  
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة  
الخسارة من العمليات الرئيسية

