

توضيح حول نتائج النصف الأول لعام 2026

النتائج المالية المُعلنة

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

ملخص

تتطلب نتائج النصف الأول من عام 2026 توضيح مسألتين محاسبيتين نشأتا عن استكمال عملية تخصيص سعر الشراء (PPA) المتعلقة بشركة بتروناش في الربع الرابع من عام 2025، بما يتوافق مع إعلان التوضيح الصادر بشأن نتائج الربع الأول من عام 2026.

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

تم تحميل مبلغ **72 مليون ريال سعودي** كمصروفات استهلاك وإطفاء غير نقدية ناتجة عن عملية تخصيص سعر الشراء (PPA) على نتائج النصف الأول المُعلنة لعام 2026. (الربع الأول: 42 مليون ريال + الربع الثاني: 30 مليون ريال، ويتناقص مع استهلاك وإطفاء متأخرات عقود الطلبات).

صافي الربح الفعلي (حصة بوان): الربع الثاني-2026: 78 مليون ريال | النصف الأول-2026: 164 مليون ريال مقارنة بـ 87 مليون ريال في النصف الأول-2025 (+89% على أساس سنوي).

الدخل التشغيلي الفعلي (المجموعة): الربع الثاني-2026: 109 ملايين ريال | النصف الأول-2026: 229 مليون ريال مقارنة بـ 170 مليون ريال في النصف الأول-2025 (+35% على أساس سنوي).

هامش الربح الإجمالي الفعلي: الربع الثاني-2026: 20% | النصف الأول-2026: 19% مقارنة بـ 15% في النصف الأول-2025 — توسع بمقدار ~400 نقطة أساس مدفوعاً بالمزيج الاستراتيجي للمنتجات وتوحيد القوائم المالية لـ "بتروناش".

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

2- تعديل الأرقام المقارنة للنصف الأول من عام 2025

تتطلب تعديلات فترة القياس حسب المعيار (IFRS 3) مراجعة أرقام النصف الأول من عام 2025 (لكل من الربعين الأول والثاني) بأثر رجعي في القوائم المالية للنصف الأول من عام 2026.

إعادة تخصيص مكاسب الشراء بمبلغ 126 مليون ريال سعودي إلى الربع الأول-2025 (تاريخ الاستحواذ)

توزيع إهلاك وإطفاء PPA التناسبي عبر الربع الأول-2025 (17 مليون ريال) والربع الثاني-2025 (23 مليون ريال).

إجمالي عام 2025 بالكامل يظل دون تغيير — تم تعديل التوزيع بين الأرباع السنوية فقط.

ملخص: ماذا حدث ولماذا هذا التوضيح مهم

4

النصف الأول 2026: استمرار التأثير

يونيو 2026

يستمر الإهلاك والإطفاء المتكرر غير النقدي المتعلق بـ PPA (72 مليون ريال للنصف الأول) + امتداد تعديل فترة القياس بموجب IFRS 3 الآن إلى الأرقام المقارنة للنصف الأول من عام 2025 بالكامل لتقديم عرض أفضل.

3

التوضيحات السابقة

مارس 2026

تم إيضاح تسوية الإهلاك والإطفاء لـ PPA للسنة الكاملة بقيمة 121 مليون ريال (في الربع الرابع- 2025) والتأثير المستمر لـ PPA للربع الأول-2026 + تعديل المقارن للربع الأول-2025 في إعلانات سابقة.

2

الانتهاء من تخصيص سعر الشراء - PPA

الربع الرابع 2025

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

1

الاستحواذ

13 فبراير 2025

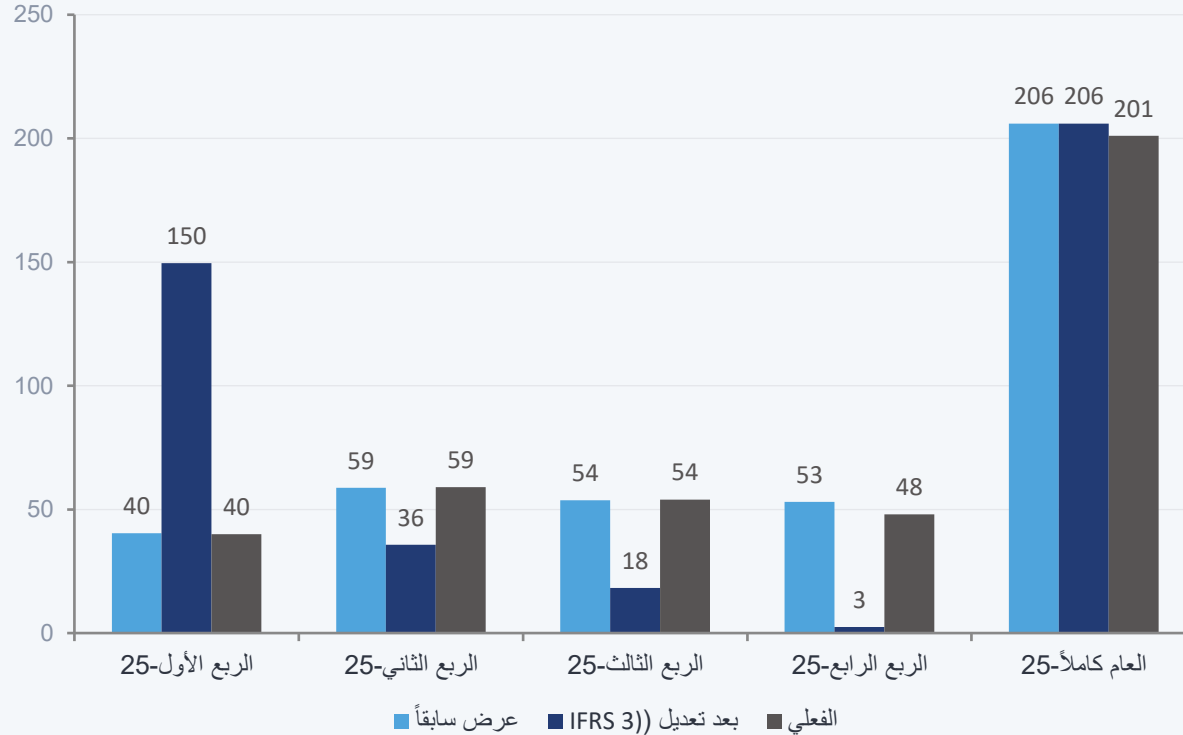
استحوذت شركة بوان على 80% من شركة بتروناش. تم الإفصاح عن تخصيص سعر الشراء (PPA) كعملية قيد التنفيذ بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (IFRS 3)

الهدف من هذا الإعلان: يستمر النصف الأول من عام 2026 في نفس الأمرين المحاسبين اللذين تم تقديمهما في الربع الأول من عام 2026 — رسوم PPA المتكررة مقابل نتائج الفترة الحالية، والتعديل الرجعي الإلزامي بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) للمقارنات مع العام السابق، والذي تم تمديده الآن ليشمل النصف الأول من عام 2025 بالكامل.

تعديل IFRS 3 — ما الذي تغير في أرقام المقارنة للنصف الأول 2025

متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي IFRS 3

صافي الربح حسب الربع – السنة المالية 2025 (مستوى المجموعة، بملايين الريالات)



تُعامل التعديلات على المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس وكأن المحاسبة عن جميع الأعمال قد اكتملت في تاريخ الاستحواذ.

التعديلات على أرقام المقارنة للنصف الأول 2025:

■ **مكاسب الشراء – الربع الأول من عام 2025 فقط:**
مكاسب غير نقدية تُسجل لمرة واحدة بقيمة 126 مليون ريال سعودي، والتي قُيدت في الأصل ضمن نتائج الربع الرابع من عام 2025 المعلن، تم الاعتراف بها الآن في الربع الأول من عام 2025 (الربع المتضمن لتاريخ الاستحواذ).

■ **توزيع إهلاك وإطفاء PPA التناسبي – عبر الربعين الأول والثاني من عام 2025:**
مبلغ 40 مليون ريال سعودي كإهلاك وإطفاء غير نقدي ل PPA تم تخصيصه الآن للنصف الأول-2025 (الربع الأول-2025: 17 مليون ريال + الربع الثاني-2025: 23 مليون ريال)، بنسبة تناسبية ابتداءً من تاريخ الاستحواذ.

إجمالي السنة المالية 2025: 206 مليون ريال سعودي — دون تغيير في كلا الرأيين.

تم تعديل التوزيع بين الأرباع السنوية فقط.

توضيح هام:

هذه تعديلات على فترة القياس بموجب IFRS 3 ولا تشكل تصحيحاً لخطأ في فترة سابقة في نطاق معيار المحاسبة الدولي IAS 8.

مقارنة النصف الأول من عام 2025 — المعلن سابقاً مقابل المعدل

صافي الربح المقارن للنصف الأول من عام 2025 والموضح في القوائم المالية للنصف الأول من عام 2026 أعلى بشكل جوهري مما تم الإعلان عنه في الأصل — ويعود ذلك إلى إعادة تخصيص مكاسب الشراء إلى الربع الأول من عام 2025، مقترناً جزئياً بإهلاك وإطفاء PPA التناسبي الموزع على كلا الربعين.

المعلن سابقاً (كما نُشر في نتائج النصف الأول من عام 2025)	مقارنة معدلة (وفقاً للمعيار الدولي — IFRS 3) كما هو موضح في القوائم المالية للنصف الأول من عام 2026	صافي الربح الفعلي (الأداء الأساسي)
صافي الربح (حصة بوان) 87 مليون ريال سعودي	صافي الربح (حصة بوان) 181 مليون ريال سعودي	صافي الربح (حصة بوان) 87 مليون ريال سعودي
مكاسب الشراء لم يتم الاعتراف بها بعد تخصيص استهلاك وإطفاء ال PPA لم يتم الاعتراف به بعد ملاحظة: تم الإفصاح عن PPA على أنه قيد التنفيذ في النصف الأول-2025؛ لم تُسجل المكاسب أو الإهلاك/ الإطفاء.	مكاسب الشراء + 126 مليون ريال (الربع الأول-2025) تخصيص استهلاك وإطفاء ال PPA: - 32 مليون ريال (حصة بوان) ملاحظة: يعكس اقتصادات تاريخ الاستحواذ: مكاسب الشراء في الربع الأول 2025 + إهلاك وإطفاء PPA تناسبي عبر الربع الأول (14 مليون ريال) والربع الثاني (18 مليون ريال) حصة بوان.	مكاسب الشراء مستبعدة (لمرة واحدة) تخصيص استهلاك وإطفاء ال PPA مستبعدة (غير نقدية) ملاحظة: أفضل أساس للمقارنة المباشرة مع صافي الربح الفعلي للنصف الأول من عام 2026 البالغ 164 مليون ريال.

نقطة جوهريّة: عند مقارنة النصف الأول من عام 2026 بالنصف الأول من عام 2025 المقارن الموضح في القوائم المالية، يجب على المستثمرين النظر إلى الأرقام الفعلية للحصول على مقارنة عادلة ومباشرة.

الأداء المعلن مقابل الأداء الفعلي — الربع الأول، الربع الثاني والربع الأول من عام 2026

تتضمن النتائج المعلنة للنصف الأول من عام 2026 مبلغ 72 مليون ريال سعودي كإهلاك وإطفاء غير نقدي لـ PPA (42 مليون ريال في الربع الأول و 30 مليون ريال في الربع الثاني). وتكشف الأرقام الفعلية عن الزخم التشغيلي الأساسي، وهو أكثر وضوحًا على أساس فترة الستة أشهر..

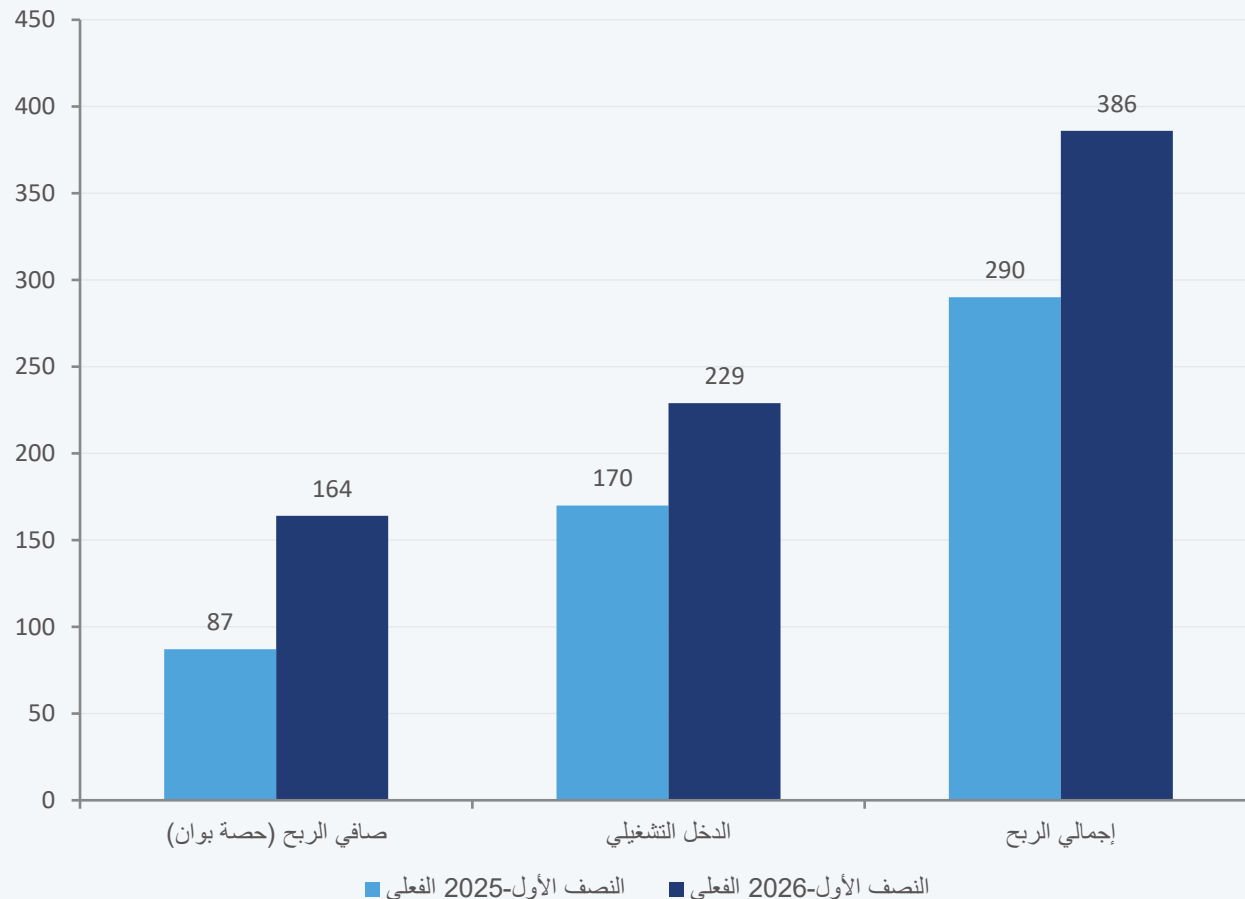
صافي الربح (حصة بوان) - بملايين الريالات				الدخل التشغيلي (المجموعة) - بملايين الريالات				إجمالي الربح (المجموعة) - بملايين الريالات			
الربع الأول-26	الربع الثاني-26	النصف الأول-26	النصف الأول-25	الربع الأول-26	الربع الثاني-26	النصف الأول-26	النصف الأول-25	الربع الأول-26	الربع الثاني-26	النصف الأول-26	النصف الأول-25
المعلن				المعلن				المعلن			
52	54	106	181	78	79	157	130	156	170	326	259
								(15%)	(17%)	(16%)	(14%)
الفعلي				الفعلي				الفعلي			
86	78	164	87	120	109	229	170	192	193	386	290
								(19%)	(20%)	(19%)	(15%)
(يُطرح: 58 مليون ريال إهلاك وإطفاء PPA غير نقدي (حصة بوان) في النصف الأول-2026)				(يُطرح: 72 مليون ريال إهلاك وإطفاء PPA غير نقدي (المجموعة) في النصف الأول-2026)				(يُطرح: 60 مليون ريال إطفاء PPA ضمن تكلفة البضاعة المباعة للنصف الأول-2026)			

نظرة على النصف الأول-26 الفعلي: صافي الربح: 164 مليون ريال | الدخل التشغيلي: 229 مليون ريال | إجمالي الربح: 386 مليون ريال (هامش 19%) | وهو ما يعكس زخمًا تشغيليًا أساسيًا قويًا عبر جميع القطاعات.

مقارنة الأداء الفعلي بين النصف الأول من عام 2026 والنصف الأول من عام 2025

على أساس فعلي ومباشر، يظهر النصف الأول من عام 2026 نموًا قويًا على أساس سنوي في جميع المقاييس الرئيسية، مدفوعًا بالمساهمة الكاملة لشركة "بتروناش"، والمزيج الاستراتيجي للمنتجات، وتوسع الهوامش.

النصف الأول 2026 مقابل النصف الأول 2025 — مقارنة الأداء الفعلي



صافي الربح (بوان):

+89% على أساس سنوي

164 مليون ريال مقابل 87 مليون ريال

الدخل التشغيلي

+35% على أساس سنوي

229 مليون ريال مقابل 170 مليون ريال

توسع هامش الربح الإجمالي

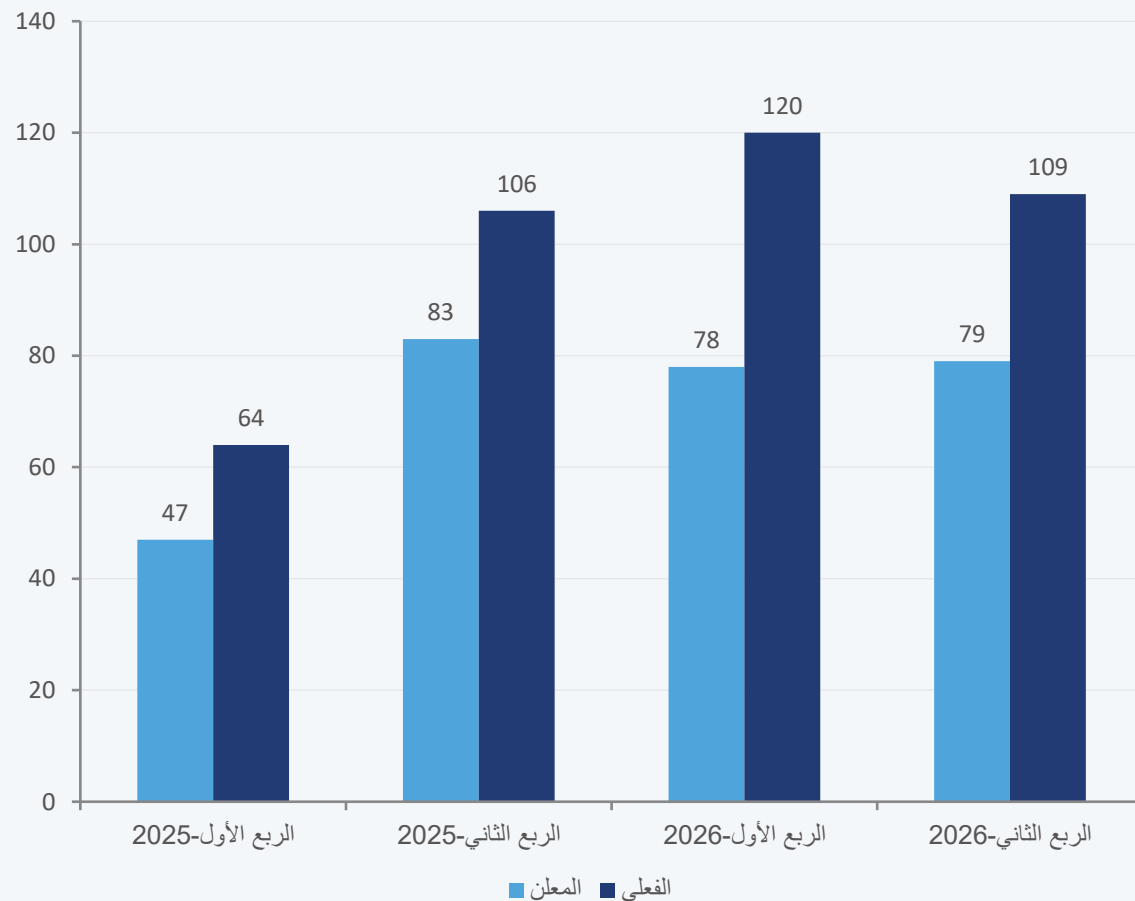
15% ← 19%

توسع بمقدار ~400 نقطة أساس مدفوعًا بالمزيج الاستراتيجي للمنتجات، وتوحيد القوائم المالية لـ "بتروناش"، والمنتجات المعدنية ذات الهوامش الأعلى.

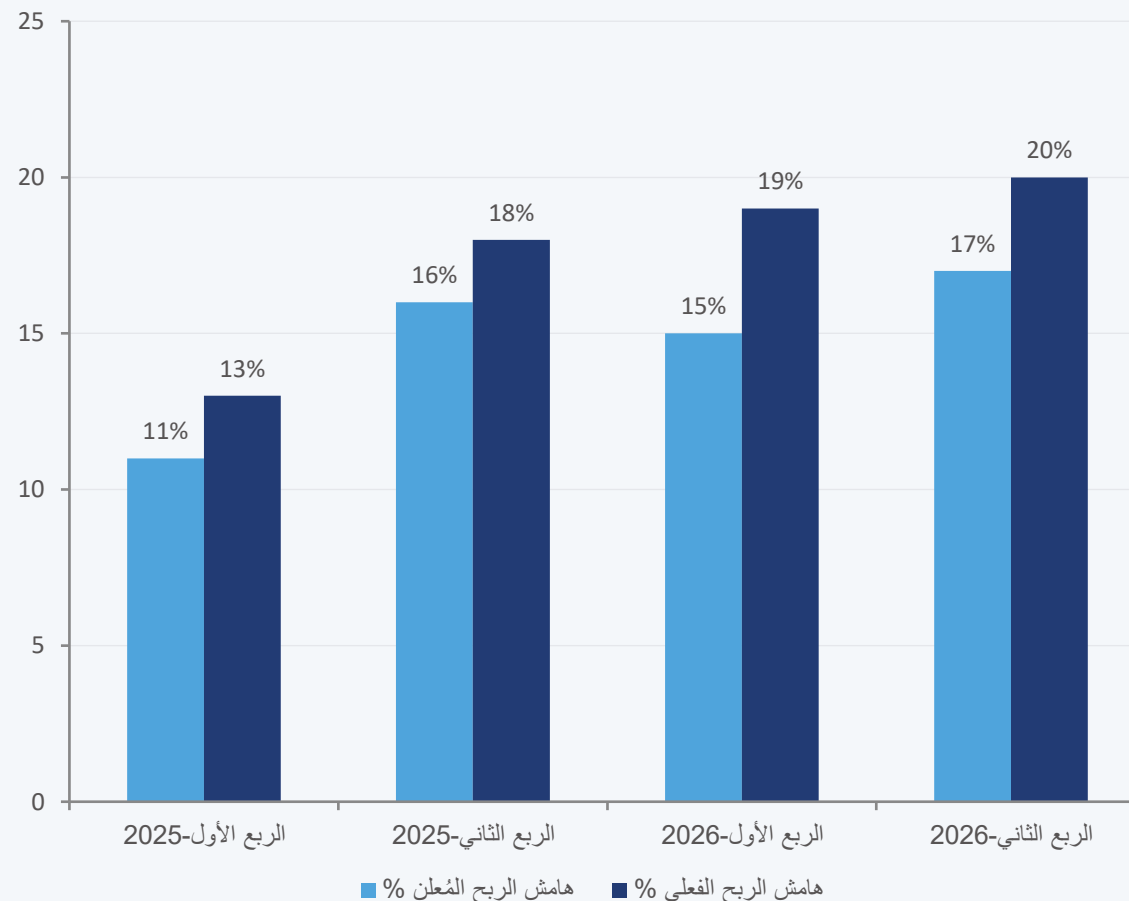
المسار الربعي – الدخل التشغيلي وهامش الربح الإجمالي

يظهر كل من الدخل التشغيلي وهوامش الربح الإجمالية تحسناً مستمراً على أساس فعلي. وتكشف الأرقام المعلنة عن مصروفات إهلاك وإطفاء PPA غير النقدية التي تحجب الزخم التجاري الأساسي.

الدخل التشغيلي - المجموعة (مليون ريال سعودي)



هامش الربح الإجمالي - المجموعة (%)



توقعات مستقبلية — جدول إطفاء تخصيص سعر الشراء (PPA)

يتناقص الإهلاك والإطفاء المتعلق بـ PPA مع إطفاء عقود الطلبات المتراكمة. ومن المتوقع أن يتم إطفاء هذه العقود بالكامل بحلول نهاية السنة المالية 2026، وبعد ذلك ستنخفض رسوم PPA الربع سنوية بشكل جوهري.

التوقعات للنصف الثاني من 2026

~15 مليون ريال/ربع سنوياً.

من المتوقع أن ينخفض إهلاك وإطفاء PPA مع استهلاك عقود الطلبات المتراكمة خلال النصف الثاني-2026.

من عام 2027 فصاعداً

انخفاض جوهري

سيتم احتساب إطفاء أصل الطلبات المتراكمة بالكامل كمصرفات بحلول نهاية السنة المالية 2026، وستنخفض رسوم PPA الربع سنوية بشكل كبير ابتداءً من عام 2027.

الفجوة بين المعلن والفعلي

من المتوقع أن تضيق الفجوة بين الأرقام المعلنة والفعلية خلال النصف الثاني من عام 2026، ثم تتراجع بشكل جوهري لاحقاً مع الاستهلاك الكامل لرصيد الطلبات المتراكمة.

الأصل غير الملموس / التسوية	القيمة المثبتة مبدئياً	إطفاء السنة المالية 2025	إطفاء الربع الأول 2026	إطفاء الربع الثاني 2026	الرصيد المتبقي	العمر الإنتاجي المتبقي
رصيد الطلبات المتراكمة	180 مليون ر.س	(95 مليون ر.س)	(35 مليون ر.س)	(23 مليون ر.س)	27 مليون ر.س	يُقدر بـ 6 أشهر
علاقات العملاء	210 مليون ر.س	(18 مليون ر.س)	(5 مليون ر.س)	(5 مليون ر.س)	181 مليون ر.س	8.5 سنوات
الاسم التجاري	34 مليون ر.س	(3 مليون ر.س)	(0.8 مليون ر.س)	(0.8 مليون ر.س)	29 مليون ر.س	8.5 سنوات
الأصول الثابتة (زيادة القيمة العادلة)	36 مليون ر.س	(5 مليون ر.س)	(1 مليون ر.س)	(1 مليون ر.س)	29 مليون ر.س	متنوع
الإجمالي	460 مليون ر.س	(121 مليون ر.س)	(42 مليون ر.س)	(30 مليون ر.س)	266 مليون ر.س	—

التحديث الجيوسياسي — المرونة والإدارة النشطة للمخاطر

تصاعدت التوترات الجيوسياسية في الشرق الأوسط خلال النصف الأول من عام 2026. وقد حافظ التواجد الإقليمي المتنوع لشركة بوان، والإدارة المنضبطة للمخاطر، والتواصل الاستباقي مع العملاء على استمرارية العمليات والمرونة المالية عبر المجموعة.

تقييم انخفاض القيمة

لا توجد مؤشرات على انخفاض القيمة

قامت الإدارة بتقديم تقييم لجميع قطاعات التشغيل كما في تاريخ التقرير. وبناءً على هذا التقييم، لا توجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة تتطلب الاعتراف بخصم انخفاض القيمة.

وبناءً عليه، لم يتم الاعتراف بأي خسائر انخفاض في القيمة في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

التوريد المتنوع

1

قاعدة موردين متعددة الدول عبر قطاعاتنا، مما يقلل الاعتماد على أي مصدر واحد ويضمن استمرارية سلسلة التوريد.

الكفاءة التشغيلية

2

التركيز المستمر على كفاءة التكاليف، الانضباط التشغيلي، وإدارة الهوامش بشكل منضبط مما دعم الربحية خلال الفترة — وهو ما ينعكس في توسع هامش الربح الإجمالي للنصف الأول-2026 إلى 19% (مقابل 15% في النصف الأول-2025).

التواصل القريب مع العملاء

3

التواصل الاستباقي مع العملاء حول جداول التسليم، وتوزيع المخزون، وتخطيط الطلب يضمن تدفق الطلبات على الرغم من وجود بعض حالات القوة القاهرة من العملاء وكذلك من جانبنا. كما أن قاعدة العملاء المتنوعة عبر القطاعات والمناطق الجغرافية تقلل من مخاطر التركيز.

النظرة المستقبلية: تواصل المجموعة مراقبة الوضع الجيوسياسي المتطور عن كثب. وسيتم تقييم التأثير المحتمل طويل الأجل على أعمال المجموعة في تواريخ التقارير المستقبلية.

النتائج الرئيسية

أداء أساسي قوي في النصف الأول من عام 2026:

1

بلغ صافي الربح الفعلي العائد لشركة بوان 164 مليون ريال سعودي في النصف الأول من عام 2026 (+89% على أساس سنوي مقابل 87 مليون ريال في النصف الأول من عام 2025). ارتفع هامش الربح الإجمالي الفعلي إلى 19% (مقابل 15% في النصف الأول من عام 2025)، مدفوعًا بالمزيج الاستراتيجي للمنتجات، وتوحيد بيتروناش، والمنتجات المعدنية ذات الهوامش الأعلى.

الأرقام المعلنة تعكس تأثير PPA غير النقدي:

2

تتحمل نتائج النصف الأول من عام 2026 مبلغ 72 مليون ريال سعودي كإهلاك وإطفاء غير نقدي لـ PPA (الربع الأول: 42 مليون ريال + الربع الثاني: 30 مليون ريال). وتتناقص هذه الرسوم بشكل متتابع مع استهلاك وإطفاء عقود الطلبات المتراكمة، ومن المتوقع أن تنخفض أكثر خلال النصف الثاني من عام 2026.

تعديل الأرقام المقارنة للنصف الأول من عام 2025:

3

بموجب معيار IFRS 3، تعكس الأرقام المقارنة للنصف الأول من عام 2025 في القوائم المالية للنصف الأول من عام 2026 إعادة تخصيص مكاسب الشراء إلى الربع الأول-2025 (126 مليون ريال) وتوزيع إهلاك وإطفاء PPA التناسبي عبر الربع الأول-2025 (17 مليون ريال) والربع الثاني-2025 (23 مليون ريال). وتظل إجماليات عام 2025 بالكامل دون تغيير.

الأوضاع الجيوسياسية في المنطقة

4

تراقب شركة بوان عن كثب الوضع الجيوسياسي في المنطقة وستواصل إدارة مخاطر سلاسل التوريد والمخاطر التشغيلية والمتعلقة بالعملاء بفعالية عبر قطاعاتها الصناعية، مستفيدة من مرونة التسعير وتغطية المخزون حيثما كان ذلك مناسبًا. ومع ذلك، ونظرًا للطبيعة المتطورة للوضع، سيتم تقييم التأثير المحتمل طويل الأجل على أعمال المجموعة في تواريخ التقارير المستقبلية.

تؤكد شركة بوان التزامها بالشفافية وتقديم قيمة طويلة الأجل لمساهميها.

إخلاء مسؤولية

أعدت شركة بوان ("الشركة") هذا العرض التقديمي لأغراض معلوماتية فقط، ويهدف إلى تقديم سياق إضافي لإعلان النتائج المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026.

تستند المعلومات المالية المعروضة هنا إلى القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للشركة والمُعَدَّة وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تم تعديل المعلومات المقارنة لفترات الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 بأثر رجعي وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي IFRS 3 (تعديلات فترة القياس)، وبناءً عليه لن تتطابق مع الأرقام المعلن عنها سابقًا لتلك الفترة. وتظل إجماليات السنة المالية 2025 بالكامل دون تغيير. ولا تشكل هذه التعديلات تصحيحًا لخطأ في فترة سابقة في نطاق معيار المحاسبة الدولي IAS 8.

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

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

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

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

شكراً لكم!

