

شركة أالمنوم البحرين ش.م.ب.

أقرير مجلس الإدارة
وأقرير مدققي الحسابات المسأقلين
والقوائم المالية الموحدة

31 أيسمبر 2025

شركة ألمنيوم البحرين ش.م.ب.

تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

هذا التقرير صادر عن مجلس إدارة شركة ألمنيوم البحرين ش.م.ب. ("البا") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وفاء بالتزاماتها القانونية والتنظيمية بموجب متطلبات مصرف البحرين المركزي ("المصرف") ووزارة الصناعة والتجارة ("الوزارة"). يقدم التقرير نظرة عامة موحدة على حوكمة البا والامتثال وبيئة الرقابة، بالإضافة إلى الأمور الرئيسية المتعلقة بالمكانة التنظيمية لشركة البا، وملف المخاطر، وممارسات حوكمة الشركات. يعكس التقرير التزام مجلس الإدارة بأعلى معايير الشفافية والمساءلة والامتثال التنظيمي، ويدعم الأداء بمسؤولياته وفقاً للقوانين واللوائح وأفضل الممارسات المعترف بها في الحوكمة. يُقدّم هذا التقرير بشكل مستقل، وبالإضافة إلى، تقرير الحوكمة المؤسسية لشركة البا وتقريرها السنوي.

الأنشطة الرئيسية والحضور المؤسسي

شركة البا هي شركة مساهمة عامة بحرينية تأسست في مملكة البحرين ومسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت السجل التجاري رقم 999، ولديها أسهم عادية مدرجة في بورصة البحرين، مع إيصالات الإيداع العالمية (GDRs) المدرجة في السوق الرئيسية لبورصة لندن.

الأنشطة الرئيسية لشركة البا هي بناء وتشغيل مرافق صهر الألمنيوم، وإنتاج وبيع منتجات الألمنيوم داخل وخارج مملكة البحرين، والقيام بجميع الأنشطة ذات الصلة والمساندة التي تدعم أو تكمل أو تعزز عمليات شركة البا وأصولها وربحياتها.

لدعم عملياتها الدولية وأهدافها الاستراتيجية، تحتفظ شركة البا بعدد من الفروع والشركات التابعة في الخارج التي وافق عليها مجلس الإدارة، بما في ذلك:

- فرع في سويسرا، تأسس في 2011 ومسجل باسم شركة ألمنيوم البحرين ش.م.ب.
- شركة تابعة مملوكة بالكامل في الولايات المتحدة، شركة ألمنيوم البحرين الأمريكية.
- شركة تأمين تابعة في غيرنزي، شركة ألباكاب للتأمين المحدودة، تأسس في 2019.
- فرع في سنغافورة، تأسس في 2020.
- فرع في مملكة البحرين، كان يعمل سابقاً باسم نادي ألبا ذ.م.م.، والذي تحول إلى فرع للشركة في 2023.
- امتلاك نسبة 70% في شركة ألبا-دايكي للحلول المستدامة ذ.م.م.، وهي شركة مؤسسة في مملكة البحرين كشركة مشروع مشترك مع شركة دايكي لصناعة الألمنيوم المحدودة.

يعكس هذا الهيكل إشراف مجلس الإدارة على بصمة البا المحلية والدولية ويدعم الأنشطة التشغيلية والتجارية وإدارة المخاطر للشركة بما يتماشى مع أهدافها الاستراتيجية والتزاماتها التنظيمية.

هيكل رأس المال

2025 (%)

69.38

20.62

10.00

100.00

المساهمون

شركة ممتلكات البحرين القابضة ش.م.ب. (م)

شركة التعدين العربية السعودية (معادن)*

آخرون - عامة

* في فبراير 2025، استحوذت شركة التعدين العربية السعودية (معادن) على حصة 20.6% في شركة البا من الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) بعد الحصول على الموافقات التنظيمية، لتصبح المساهم الاستراتيجي الجديد.

الأداء المالي وعوائد المساهمين

في عام 2025، قدمت شركة البا أداءً تشغيليًا وماليًا قويًا، مما يعكس التنفيذ المنضبط والعمليات المرنة والتركيز المستمر على خلق القيمة. حافظت الشركة على ميزانية قوية وموقف سيولة صلب، مما يدعم قدرتها على التعامل مع تقلبات السوق والحفاظ على النمو طويل الأجل. تؤكد هذه النتائج فعالية التوجه الاستراتيجي لشركة البا والإدارة المالية الحكيمة وإطار إدارة المخاطر الشامل. تماشيًا مع التزام مجلس الإدارة بتعزيز قيمة المساهمين ومع مراعاة الموافقات اللازمة، يسر مجلس الإدارة أن يوصي بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين، مما يعكس الثقة في القوة المالية للشركة وآفاقها المستقبلية.

حققت شركة البا بما في ذلك الشركات التابعة والفروع (معًا "المجموعة") ربحًا قدره 218.7 مليون دينار بحريني للسنة المالية 2025 مقابل ربح قدره 184.5 مليون دينار بحريني للسنة المالية 2024.

النتائج والأرباح المحتجزة

كانت تحركات الأرباح المحتجزة للمجموعة كما يلي:

حركة الأرباح المحتجزة السنة المالية 2025

دينار بحريني '000	
الرصيد في 31 ديسمبر 2024	1,702,849
صافي الربح للسنة المالية 2025	218,688
خسارة ناتجة عن إعادة بيع أسهم الخزينة	-862
التوزيعات النهائية المعتمدة والمدفوعة عن عام 2024	-37,629
التوزيعات المرحلية المعتمدة والمدفوعة عن عام 2025	-14,933
الرصيد في 31 ديسمبر 2025	1,868,113

التخصيصات

- في 5 أغسطس 2025، وافق مجلس إدارة شركة البا وأوصى بتوزيع أرباح نقدية مؤقتة بقيمة 10.55 فلس للسهم (باستثناء الأسهم الخزينة)، بمجموع إجمالي قدره 14,933,224 مليون دينار بحريني، وتم دفعها بشكل مناسب من خلال بورصة البحرين للمساهمين المؤهلين في 19 أغسطس 2025.
 - في 17 فبراير 2026، وافق مجلس الإدارة وأوصى بتوزيع أرباح نقدية نهائية بقيمة 43.51 فلس للسهم (باستثناء الأسهم الخزينة)، بمجموع إجمالي قدره 61,612,237 مليون دينار بحريني، وذلك رهناً بموافقة المساهمين.
- التخصيصات المذكورة أعلاه تخضع لموافقة مساهمي الشركة في الاجتماع العام السنوي الذي سيعقد في 12 مارس 2026.

خالد الرويس	32	16.8	-	48.8	-	-	-	-	-	48.8	2.440
رشا سبكار	32	12.8	-	44.8	-	-	-	-	-	44.8	-
عمر العمودي	8	3.2	-	11.2	-	-	-	-	-	11.2	1.2
أحمد الدريعان	8	3.2	-	11.2	-	-	-	-	-	11.2	1.125
جهد الحكي	8	3.2	-	11.2	-	-	-	-	-	11.2	.9
هالة مفيز	40	17	-	57	-	-	-	-	-	57	-
ثالثاً: أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيون (لا ينطبق)											
إجمالي المبلغ	420	190	-	610	-	-	-	-	-	610	14.872

مكافآت الإدارة التنفيذية ومدفوعات الحوافز

قام مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد المكافآت والحوافز والمدفوعات القائمة على الأداء للإدارة التنفيذية لشركة البا. تم تحديد هذه المدفوعات بناءً على تحقيق أهداف الأداء المالي والتشغيلي المحددة مسبقاً، وتقييمات الأداء الفردي، والنتائج العامة لشركة البا، مما يضمن التوافق مع استراتيجية شركة البا طويلة الأجل، ومصالح المساهمين، وممارسات إدارة المخاطر السليمة.

يتم الإفصاح عن التفاصيل الكاملة في تقرير حوكمة الشركات الذي يشكل جزءاً من التقرير السنوي لشركة البا للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

أمين سر الشركة

تشغل السيدة سهيلة عبد الرحمن منصب أمين سر الشركة منذ يوليو 2025.

فريق الإدارة التنفيذية

السيد علي البقالي: الرئيس التنفيذي

الدكتور عبدالله حبيب: الرئيس التنفيذي للعمليات

السيد أمين سلطان: الرئيس التنفيذي للطاقة

السيد وليد التميمي: الرئيس التنفيذي لسلسلة التوريد

السيدة سهيلة عبد الرحمن: الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية وحوكمة الشركات

السيد هشام الكوهجي: الرئيس التنفيذي للتسويق

السيد ريكاردو سانتانا: الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

السيد فهد دانس: الرئيس التنفيذي للموارد البشرية

مكافآت التنفيذيين في البا

دينار بحريني*

المبلغ الإجمالي	أي مكافآت أخرى نقدية أو عينية	إجمالي المكافآت المدفوعة (الحوافز) *	إجمالي الرواتب والبدلات المدفوعة	الإدارة التنفيذية
2,133,903	158,243	685,894	1,289,766	أعلى 8 مكافآت للتفنيين: (الرئيس التنفيذي، الرئيس التنفيذي للتسويق، الرئيس التنفيذي للطاقة، الرئيس التنفيذي للعمليات، الرئيس التنفيذي للتوريد، الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية وحوكمة الشركات، الرئيس التنفيذي للشؤون المالية، والرئيس التنفيذي للموارد البشرية)

* تم صرف المكافأة في عام 2025 عن أداء عام 2024.

بيان مسؤولية وضممان المجلس

يؤكد مجلس الإدارة أنه قد مارس العناية الواجبة والحرص في الإشراف على حوكمة شركة البا وإدارة المخاطر والرقابة الداخلية وأطر الامتثال طوال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. بناءً على المعلومات المتاحة لمجلس الإدارة والضمانات المستلمة من الإدارة والتدقيق الداخلي والمستشارين الخارجيين، فإن مجلس الإدارة راضٍ عن أن هذه الأطر تعمل بطريقة مناسبة لحجم وتعقيد وملف المخاطر لشركة البا.

يؤكد مجلس الإدارة كذلك أن شركة البا حافظت على علاقة مفتوحة وشفافة وبناءة مع مصرف البحرين المركزي ووزارة الصناعة والتجارة والجهات التنظيمية الأخرى ذات الصلة طوال العام. وقد امتثلت الشركة، في جميع الجوانب الجوهرية، لالتزاماتها التنظيمية في الإبلاغ والإخطار والإفصاح وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها.

يتم تحديد المعلومات التفصيلية حول إطار حوكمة الشركات لشركة البا وهيكل مجلس الإدارة واللجان والسياسات والممارسات في تقرير حوكمة الشركات الذي يشكل جزءاً من التقرير السنوي لشركة البا للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، والذي يجب قراءته بالتزامن مع هذا التقرير.

التقدير والشكر

يتقدم مجلس الإدارة بخالص التقدير لقيادة مملكة البحرين على دعمهم المستمر والتزامهم بتطوير واستدامة القطاع الصناعي الوطني. كما نعرب عن امتناننا لوزارة الصناعة والتجارة، ومصرف البحرين المركزي، وجميع الجهات التنظيمية ذات الصلة على توجيههم وتعاونهم وتفاعلهم البناء طوال العام.

نشكر مساهمينا على ثقتهم ودعمهم المستمر، والذين يظلون أساساً لاستقرار ونمو شركة البا على المدى الطويل. نحن ممتنون أيضاً لعملائنا وشركائنا التجاريين وأصحاب المصلحة على ثقتهم وتعاونهم.

يرغب مجلس الإدارة أيضاً في تسجيل تقديره للإدارة التنفيذية وموظفي شركة البا على تفانيهم واحترافيتهم والتزامهم الثابت بالتميز التشغيلي والسلامة والأداء. تظل جهودهم الجماعية تدعم مرونة الشركة ونجاحها.

تحت قيادة الرئيس التنفيذي وفريق الإدارة التنفيذية، يظل مجلس الإدارة واثقاً من التوجه الاستراتيجي لشركة البا ويتطلع بتفاؤل إلى تعزيز أداء الشركة وحوكمتها وخلق القيمة لجميع أصحاب المصلحة.

تمت الموافقة على هذا التقرير وإصداره من قبل مجلس إدارة شركة ألمنيوم البحرين ش.م.ب. وفقاً لواجباته ومسؤولياته القانونية بموجب قانون الشركات البحريني، ودليل قواعد مصرف البحرين المركزي، والمتطلبات المعمول بها لوزارة الصناعة والتجارة.



الشيخ عيسى آل خليفة
عضو مجلس الإدارة



خالد الرميحي
رئيس مجلس الإدارة

17 فبراير 2026

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة أمنيوم البحرين ش.م.ب.

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة لشركة أمنيوم البحرين ش.م.ب. ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً "المجموعة")، والتي تتكون من القائمة الموحدة للمركز المالي كما في 31 ديسمبر 2025، والقوائم الموحدة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات حول السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي.

أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير الأخلاقيات الدولية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) كما هو معمول به في عملية تدقيق القوائم المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للمنشآت ذات المصلحة العامة في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات ووفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. لقد تمت دراسة هذه الأمور ضمن نطاق تدقيق القوائم المالية الموحدة ككل، وذلك لإبداء رأينا حول هذه القوائم، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر من الأمور الموضحة أدناه، تم تقديم تفاصيل عن كيفية معالجة هذه الأمور في عملية التدقيق في ذلك السياق.

لقد استوفينا المسؤوليات المذكورة في بند مسؤوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا، بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك. بناءً عليه، فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للإستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار إليها أدناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة أمنيوم البحرين ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

تقييم اضمحلال العقارات والآلات والمعدات
راجع الإيضاح رقم 2 حول سياسة الاضمحلال والإيضاح رقم 3 بشأن التقديرات والاجتهادات والإيضاح رقم 4
حول الإفصاح عن العقارات والآلات والمعدات في القوائم المالية الموحدة.

أمور التدقيق الرئيسية	الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق
<p>كما في 31 ديسمبر 2025، تحتفظ المجموعة بعقارات وآلات ومعدات بقيمة 1,812,601 ألف دينار بحريني في القائمة الموحدة للمركز المالي.</p> <p>يعد هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لحجم القيمة المدرجة للعقارات والآلات والمعدات والتي تشكل (69% من إجمالي الموجودات كما في 31 ديسمبر 2025) بالإضافة إلى الاجتهادات المتضمنة في تقييم إمكانية استرداد القيمة المدرجة لتلك الموجودات.</p> <p>تعتمد إمكانية استرداد القيمة المدرجة للعقارات والآلات والمعدات بشكل جزئي على قدرة المجموعة على تحقيق أرباح مستقبلية كافية. يتطلب هذا التقييم من الإدارة وضع افتراضات لتقدير التدفقات النقدية الأساسية فيما يتعلق بالعوامل المرتبطة بمستويات الإنتاج والمبيعات المستقبلية وأسعار بورصة لندن للمعادن وأسعار المدخلات والظروف السوقية والاقتصادية العامة.</p>	<p>تتضمن إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الأمور الأخرى على ما يلي:</p> <p>(i) تقييم الأساس الذي اعتمده المجموعة لوضع التنبؤات وتوقعات التدفقات النقدية، وذلك بناءً على توقعات الإدارة لأداء أعمال المجموعة مع الأخذ في الاعتبار الظروف الاقتصادية السائدة بشكل عام وقطاع الألمنيوم بشكل خاص؛</p> <p>(ii) بدعم من أخصائي التقييم التابعين لنا، قمنا:</p> <ul style="list-style-type: none"> - بتقييم مدى ملائمة المنهجية المستخدمة من قبل المجموعة في تقدير اضمحلال العقارات والآلات والمعدات؛ و - بتقييم افتراضات الإدارة المستخدمة في نماذج التدفقات النقدية المستخدمة من قبل المجموعة مقابل البيانات الخارجية بما في ذلك إجراء التعديلات على المخاطر الخاصة بالمجموعة، وبالأخص توقعات إيراداتها بناءً على التقديرات المستقبلية لأسعار بورصة لندن للمعادن ومعدلات الخصم ومعدلات النمو المتوقعة على المدى الطويل؛ <p>(iii) لقد قمنا بمطابقة البيانات المالية والكمية ذات الصلة المستخدمة في نموذج التدفقات النقدية المخصومة مع خطط الإنتاج والميزانيات المعتمدة؛ و</p> <p>(iv) لقد قمنا بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة المتعلقة بالمدخلات والافتراضات الرئيسية للاضمحلال.</p>

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة ألمنيوم البحرين ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2025 تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2025، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير مجلس الإدارة والذي يمثل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع توفير البنود المتبقية من التقرير السنوي بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، تكمن مسئوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال عملية التدقيق أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة. وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير التدقيق، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن تلك الحقيقة. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

مسئوليات مجلس الإدارة حول القوائم المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية في المحاسبة عند إعداد القوائم المالية الموحدة، إلا إذا كان في نية مجلس الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وإصدار تقرير تدقيق يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيداً عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية الموحدة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة المنيوم البحرين ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)
كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، إما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- فهم نظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة.
- التأكد من مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية التي تحقق العرض العادل.
- تخطيط وتنفيذ عملية تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الوحدات التجارية ضمن نطاق المجموعة باعتبارها الأساس لتكوين رأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة أعمال التدقيق التي تم تنفيذها في سياق عملية التدقيق للمجموعة. ونظل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا حول التدقيق.

إننا نتواصل مع مجلس الإدارة حول عدة أمور من بينها، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة التي تتضمن أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد مجلس الإدارة بما يفيد التزامنا بالمطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلع على جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد تؤثر على استقلاليتنا وما من شأنه أن يحافظ على هذه الاستقلالية.



نبني المستقبل
بثقة

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة ألمنيوم البحرين ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)
من تلك الأمور التي تم التواصل بها مع مجلس الإدارة، القيام بتحديد الأمور الأكثر أهمية على تدقيق القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. أننا نقدم توضيحاً بشأن تلك الأمور في تقرير التدقيق مالم تمنع القوانين أو الأنظمة العامة الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً، والتي بناءً عليها لا يتم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا حيث أن الآثار السلبية المتوقعة للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

نفيد بأن:

(أ) وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني:

- أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات؛
- أن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة؛
- قد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛

(ب) لم يرد إلى علمنا خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (الأحكام النافذة من المجلد رقم 6) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها، وقواعد وإجراءات بورصة البحرين أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط المجموعة أو مركزها المالي الموحد.

(ج) وفقاً لما تقتضيه المادة (8) من القسم (2) من الفصل (1) من قانون حوكمة الشركات البحريني، فإننا نفيد بأن الشركة:

- قامت بتعيين مسنول حوكمة الشركات؛ و
- لديها إرشادات وإجراءات مكتوبة لحوكمة الشركات معتمدة من قبل مجلس الإدارة.

الشريك المسنول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير لمدققي الحسابات المستقلين هو السيد نادر رحيمي.

د. إرست و بوف

سجل قيد الشريك رقم 115

17 فبراير 2026

المنامة، مملكة البحرين

شركة المنيوم البحرين ش.م.ب.

القائمة الموحدة للمركز المالي

في 31 ديسمبر 2025

2024 الف دينار بحريني	2025 الف دينار بحريني	ايضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
1,865,839	1,812,601	4	عقارات وآلات ومعدات
8,897	4,662	17	أدوات مالية مشنقة
4,805	3,684	6	ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى
76	57	18	موجودات ضريبية مؤجلة
1,879,617	1,821,004		
			موجودات متداولة
405,263	381,626	5	مخزون
270,300	264,298	6	ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى
4,372	2,594	17	أدوات مالية مشنقة
113,800	153,748	7	أرصدة لدى بنوك ونقد
793,735	802,266		
2,673,352	2,623,270		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
142,000	142,000	8	رأس المال
(4,939)	(3,981)	9	أسهم الخزانة
71,000	71,000	10	احتياطي قانوني
249	249	11	احتياطي رأس المال
12,782	7,256	17	احتياطي تحوط التدفقات النقدية
1,702,849	1,868,113		أرباح مبقاة
1,923,941	2,084,637		الحقوق العائدة إلى ملاك شركة المنيوم البحرين ش.م.ب.
-	950		حقوق غير مسيطرة
1,923,941	2,085,587		مجموع حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
339,440	291,062	13	قروض واقتراضات
6,796	11,171	14	التزامات عقد الإيجار
1,113	1,344	15	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
347,349	303,577		
			مطلوبات متداولة
189,209	74,754	13	قروض واقتراضات
1,018	2,131	14	التزامات عقد الإيجار
211,835	156,838	16	ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى
-	383	17	أدوات مالية مشنقة
402,062	234,106		
749,411	537,683		مجموع المطلوبات
2,673,352	2,623,270		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

علي البقالي
الرئيس التنفيذيعيسى بن خالد بن عبدالله آل خليفة
عضو مجلس الإدارة
تشكل الايضاحات المرفقة من 1 إلى 29 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.خالد الرمحي
رئيس مجلس الإدارة

شركة أمنيوم البحرين ش.م.ب.
القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	إيضاح	
1,621,728	1,778,772	19	إيرادات من عقود مبرمة مع عملاء
(1,308,695)	(1,444,189)	21	تكلفة الإيرادات
313,033	334,583		إجمالي الربح
7,737	11,515	20	دخل آخر - صافي
(1,538)	7,113		مكسب / (خسارة) من تحويل عملات أجنبية
(41,940)	(50,677)	21	مصروفات عمومية وإدارية
(61,621)	(50,189)	21	مصروفات البيع والتوزيع
(37,987)	(34,160)	22	تكاليف التمويل
6,102	4,188	17	مكسب محقق من تسوية تحوط التدفقات النقدية
(420)	(420)	25	لمقايضات أسعار الفائدة
1,595	(870)	17	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
			تغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة
184,961	221,083		الربح للسنة قبل الضريبة
(419)	(2,396)	18	الضريبة
184,542	218,687		الربح للسنة
184,542	218,688		العائد إلى:
-	(1)		حامل أسهم شركة أمنيوم البحرين ش.م.ب.
			حقوق غير مسيطرة
184,542	218,687		
130	154	23	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح (بالفلس)

علي البقالي
الرئيس التنفيذي

عيسى بن خالد بن عبدالله آل خليفة
عضو مجلس الإدارة

خالد الرميحي
رئيس مجلس الإدارة

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	ايضاح	
184,542	218,687		الربح للسنة
			الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
			الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى التي من الممكن إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة:
4,983	(1,338)	17	الجزء الفعال للتغيرات في القيمة العادلة لتحوط التدفقات النقدية
(6,102)	(4,188)	17	صافي مكاسب مقايضات أسعار الفائدة المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
<u>(1,119)</u>	<u>(5,526)</u>		
<u>183,423</u>	<u>213,161</u>		مجموع الدخل الشامل للسنة
			العائد إلى:
183,423	213,162		حاملو أسهم شركة ألمنيوم البحرين ش.م.ب.
-	(1)		حقوق غير مسيطرة
<u>183,423</u>	<u>213,161</u>		



علي البقالي
الرئيس التنفيذي



عيسى بن خالد بن عبدالله آل خليفة
عضو مجلس الإدارة



خالد الرميحي
رئيس مجلس الإدارة

2024 الف دينار بحريني	2025 الف دينار بحريني	ايضاح	
184,961	221,083		الأنشطة التشغيلية
			الربح للسنة قبل الضريبة
			تعديلات لتسوية الربح قبل الضريبة إلى صافي التدفقات النقدية:
137,869	153,549	4	استهلاك وإطفاء
1,815	1,589	15 (أ)	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
1,161	5,514	5	مخصص مخزون بطيء الحركة
431	(1,434)	6	(استرجاع مخصص) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(1,595)	870	17	تغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة
(3,186)	(7,137)	20	دخل الفوائد
1,594	883	21	خسارة من استبعاد عقارات وآلات ومعدات
1,845	8,574	21	شطب عقارات وآلات ومعدات
(6,102)	(4,188)	17	مكسب محقق من تسوية تحوط التدفقات النقدية لمقايضات أسعار الفائدة
531	(480)		مكسب من تحويل عملات أجنبية من القروض والاقتراضات وأرصدة
37,987	34,160	22	لدى البنوك - صافي تكاليف التمويل
357,311	412,983		الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل
			تغيرات في رأس المال العامل:
(56,627)	18,123		مخزون
(44,995)	7,616		ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى
43,331	(49,166)		ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى
299,020	389,556		صافي النقد الناتج من العمليات
(2,345)	(1,358)	15 (أ)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(4)	(764)		ضريبة دخل مدفوعة
296,671	387,434		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(103,996)	(107,519)		اقتناء عقارات وآلات ومعدات
36	745		متحصلات من استبعاد عقارات وآلات ومعدات
(4,832)	(643)		ودائع مستثمرة
3,354	7,084		فوائد مستلمة
(105,438)	(100,333)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية

2024	2025		
ألف	ألف	إيضاح	
دينار بحريني	دينار بحريني		
			الأنشطة التمويلية
1,297,403	940,651	26	متحصلات من قروض واقتراضات
(1,360,580)	(1,106,434)	26	سداد قروض واقتراضات
(34,087)	(33,071)		فوائد مدفوعة على قروض واقتراضات وإيجارات مدفوعة
(1,267)	(2,095)	14	سداد التزامات عقد الإيجار
(48,831)	(52,562)	12	أرباح أسهم مدفوعة
6,102	4,188	17	تسوية المشتقات المالية
(9,994)	(4,742)		شراء أسهم الخزانة
10,111	4,838		متحصلات من إعادة بيع أسهم الخزانة
-	951		متحصلات من حقوق غير مسيطرة
(141,143)	(248,276)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
50,090	38,825		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
56,713	106,049		النقد وما في حكمه في 1 يناير
(754)	480		تأثير التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية على النقد المحتفظ به
106,049	145,354	7	النقد وما في حكمه في 31 ديسمبر

بنود غير نقدية:

(i) تم استبعاد إطفاء التكلفة المؤجلة البالغ قيمتها 2,950 ألف دينار بحريني (2024: 6,211 ألف دينار بحريني) من التغير في تكاليف التمويل المدفوعة.

(ii) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، تم استبعاد عقارات وآلات ومعدات تم شراؤها بقيمة 3,923 ألف دينار بحريني ولكن لم يتم سدادها من التغير في الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى.

شركة المنيوم البحرين ش.م.ب.
القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

		الحقوق العائدة إلى ملك شركة المنيوم البحرين ش.م.ب.									
مجموع حقوق الملكية	حقوق غير مسيطرة	المجموع	أرباح مبنية	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	احتياطي رأس المال	احتياطي قانوني	أسمم الخزائن	رأس المال	إيضاح		
									ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
1,789,232	-	1,789,232	1,566,673	13,901	249	71,000	(4,591)	142,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2023		
184,542	-	184,542	184,542	-	-	-	-	-	الربح للسنة		
4,983	-	4,983	-	4,983	-	-	-	-	الجزء الفعال للتغيرات في القيم العادلة لتحوط التدفقات النقدية	17	
(6,102)	-	(6,102)	-	(6,102)	-	-	-	-	صافي مكاسب مقايضات أسعار الفائدة تصنيها إلى الأرباح أو الخسائر	17	
183,423	-	183,423	184,542	(1,119)	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة		
117	-	117	465	-	-	-	(348)	-	صافي التغير في أسهم الخزائن		
(22,516)	-	(22,516)	(22,516)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم نهائية لسنة 2023 معتمدة ومدفوعة	12	
(26,315)	-	(26,315)	(26,315)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم محلية لسنة 2024 معتمدة ومدفوعة	12	
1,923,941	-	1,923,941	1,702,849	12,782	249	71,000	(4,939)	142,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2024		
218,687	(1)	218,688	218,688	-	-	-	-	-	الربح للسنة		
(1,338)	-	(1,338)	-	(1,338)	-	-	-	-	الجزء الفعال للتغيرات في القيم العادلة لتحوط التدفقات النقدية	17	
(4,188)	-	(4,188)	-	(4,188)	-	-	-	-	صافي مكاسب مقايضات أسعار الفائدة تصنيها إلى الأرباح أو الخسائر	17	
213,161	(1)	213,162	218,688	(5,526)	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة		
96	-	96	(862)	-	-	-	958	-	صافي التغير في أسهم الخزائن		
(37,629)	-	(37,629)	(37,629)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم نهائية لسنة 2024 معتمدة ومدفوعة	12	
(14,933)	-	(14,933)	(14,933)	-	-	-	-	-	أرباح أسهم محلية لسنة 2025 معتمدة ومدفوعة	12	
951	951	-	-	-	-	-	-	-	رأس المال المدفوع من قبل حقوق غير مسيطرة		
2,085,587	950	2,084,637	1,868,113	7,256	249	71,000	(3,981)	142,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2025		

تشكل الإيضاحات المرفقة من I إلى 29 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

1 معلومات الشركة

تأسست شركة ألمنيوم البحرين ش.م.ب. ("الشركة و"ألبا") كشركة مساهمة بحرينية (مقفلة) في مملكة البحرين ومسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت سجل تجاري رقم 999.

بعد الطرح المبدئي العام، أصبحت الشركة شركة مساهمة بحرينية عامة اعتباراً من 23 نوفمبر 2010 وأدرجت أسهمها للتداول في بورصة البحرين (التداول الرئيسي) وكذلك أدرجت سندات إيداعها العالمية في سوق لندن للأوراق المالية - السوق الرئيسي. عنوان الشركة المسجل هو مبنى 150، طريق 94، مجمع 951، عسكر، مملكة البحرين.

المساهم الأكبر للشركة هو شركة ممتلكات البحرين القابضة ش.م.ب. (مقفلة) ("ممتلكات")، والتي تعد أيضاً الشركة الأم الأساسية ومملوكة بالكامل من قبل حكومة مملكة البحرين من خلال وزارة المالية والاقتصاد الوطني، والتي تملك 69.38% من رأس مال الشركة.

تعمل الشركة في مجال صناعة وبيع الألمنيوم ومنتجات الألمنيوم ذات الصلة. تمتلك وتدير الشركة بصورة أساسية مصهر الألمنيوم والبنية التحتية ذات الصلة في مملكة البحرين.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت شركة سابك للاستثمارات الصناعية ببيع كامل حصتها البالغة 20.62% في الشركة إلى شركة التعدين العربية السعودية (معادن) والتي أصبحت بعد ذلك مساهماً في ألبا.

تشتمل المجموعة على الشركة والشركات التابعة الهامة التالية:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية الفعلية		الأنشطة الرئيسية
		2024	2025	
شركة ألمنيوم البحرين الولايات المتحدة، إنك.	الولايات المتحدة الأمريكية	100%	100%	بيع وتوزيع الألمنيوم في جميع أنحاء الأمريكتين الشمالية والجنوبية
ألبا كاب للتأمين المحدودة	جيرنسي	100%	100%	شركة تأمين خاصة لتأمين مخاطر المجموعة
* ألبا-دايكي للحلول المستدامة ذ.م.م.*	مملكة البحرين	-	70%	معالجة خبث الألمنيوم (قيد الإنشاء)

* خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت الشركة وشركة دايكي لصناعة الألمنيوم المحدودة ("دايكي") بتأسيس شركة تابعة جديدة، وهي ألبا-دايكي للحلول المستدامة ذ.م.م. ("ألبا - دايكي") والتي تم تسجيلها بتاريخ 6 مارس 2025. تمتلك الشركة ودايكي نسبة 70% و30% من الأسهم على التوالي. تعتزم ألبا - دايكي تشغيل مصنع لمعالجة خبث الألمنيوم، والذي هو حالياً قيد الإنشاء.

كما يوجد لدى المجموعة مكاتب فرعية في مملكة البحرين ومدينة تسوغ (سويسرا) وسنغافورة.

لقد تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة الصادر بتاريخ 17 فبراير 2026.

2 السياسات المحاسبية الهامة**أسس الإعداد**

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة ليتضمن قياس القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

بيان بالالتزام

أعدت القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي وطبقاً لقانون الشركات التجارية البحريني.

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدينار البحريني، والذي يعد العملة الرئيسية لعمليات الشركة. وتم تقريب جميع المعلومات المالية المقدمة إلى أقرب ألف دينار بحريني، ما لم ينص بخلاف ذلك.

أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2025. تتحقق السيطرة عندما تكون لدى المجموعة تعرضات أو حقوق على العوائد المتغيرة من خلال مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها. وبالأخص، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها إذا، و فقط إذا كان لدى المجموعة ما يلي:

- (i) السلطة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)؛
- (ii) تعرضات أو حقوق على عوائد متغيرة من خلال مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها؛ و
- (iii) القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مقدار عوائدها.

عندما تكون لدى المجموعة حقوق أقل في أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مشابهة للشركة المستثمر فيها، فإن المجموعة تأخذ في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها سلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- (أ) الترتيبات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين للشركة المستثمر فيها؛
- (ب) الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- (ج) حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت مسيطرة أو غير مسيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى حدوث تغييرات في عنصر أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث. يبدأ توحيد الشركات التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركات التابعة ويتم إيقاف التوحيد عندما تفقد المجموعة سيطرتها على تلك الشركات التابعة.

يتم تضمين موجودات ومطلوبات ودخل ومصروفات الشركات التابعة المقتناة أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة لغاية تاريخ إيقاف المجموعة سيطرتها على تلك الشركات التابعة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس فترة إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة، وذلك باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم إجراء التعديلات اللازمة لضمان توافق القوائم المالية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

ينسب الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى حقوق حاملي الشركة الأم للمجموعة والحقوق غير المسيطرة، حتى وإن كانت هذه النتائج تؤدي إلى عجز في رصيد الحقوق غير المسيطرة. أينما استلزم الأمر، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات التي بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم احتساب التغيير في حصة ملكية الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة أسهم حقوق الملكية.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسس التوحيد (تتمة)

إذا فقدت المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة، فإنها تقوم باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة والحقوق غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية، بينما يتم إثبات أي مكسب أو خسارة ناتجة في الأرباح أو الخسائر. ويتم إثبات أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة هي مطابقة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء بعض التعديلات التي أدخلت على المعايير المطبقة من قبل المجموعة كما في 1 يناير 2025. لم تقم المجموعة بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه غير إلزامي بعد في وقت مبكر.

- عدم قابلية التبادل - التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم 21 تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بشأن كيفية قيام المنشأة بتقييم ما إذا كانت العملة قابلة للتبادل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عند عدم وجود قابلية للتبادل. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي قوائمها المالية من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملة للتبادل مع عملة أخرى، أو من المتوقع أن تؤثر على الأداء المالي للمنشأة ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية.

لم يكن لتطبيق هذا التعديل الذي أدخل على المعيار أي تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معايير وتفسيرات صادرة ولكنها غير إلزامية

فيما يلي أدناه المعايير والتفسيرات الصادرة ولكنها غير إلزامية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات، حسب مقتضى الحال، عندما تصبح إلزامية:

- التحسينات السنوية التي أدخلت على معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية - المجلد رقم 11: تتناول عملية التحسينات السنوية التي يقوم بها مجلس معايير المحاسبة الدولي إصدار توضيحات وتعديلات غير عاجلة ولكن ضرورية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. في شهر يوليو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية - المجلد 11. ستصبح التعديلات إلزامية على فترات إعداد التقارير المالية السنوية المبتدئة في أو بعد 1 يناير 2026.

- اتفاقيات شراء الطاقة - التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7: في شهر ديسمبر 2024، أصدر المجلس العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة (التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7). ستصبح هذه التعديلات إلزامية على فترات إعداد التقارير المالية السنوية المبتدئة في أو بعد 1 يناير 2026.

- التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7 - تصنيف وقياس الأدوات المالية: في شهر مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي هذه التعديلات والتي:

(i) توضح أنه يتم استبعاد إثبات المطلوب المالي في "تاريخ التسوية"، أي عندما يتم الوفاء بالمطلوب ذي الصلة أو الغاؤه أو إنتهاء مدته أو عندما يستوفي المطلوب شروط الاستبعاد. كما تقدم خياراً للسياسة المحاسبية تسمح باستبعاد المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية إذا تم استيفاء شروط معينة.

(ii) توضح كيفية تقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية التي تشمل سمات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة وسمات محتملة أخرى مشابهة.

(iii) توضح معالجة الموجودات غير القابلة للرجوع والأدوات المرتبطة بها تعاقدياً.

(iv) تتطلب إفصاحات إضافية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7 للموجودات والمطلوبات المالية ذات الشروط التعاقدية التي تشير إلى حدث محتمل (بما في ذلك تلك المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة)، وأدوات أسهم حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

ستصبح هذه التعديلات إلزامية على فترات إعداد التقارير المالية السنوية المبتدئة في أو بعد 1 يناير 2026؛

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير وتفسيرات صادرة ولكنها غير إلزامية (تتمة)

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 - العرض والإفصاح في القوائم المالية: في شهر أبريل 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية هذا المعيار الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولية رقم 1 - عرض القوائم المالية. يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 فئات ومجاميع فرعية جديدة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر. كما يتطلب الإفصاح عن مفاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة (كما هو محدد) ويتضمن متطلبات جديدة لتحديد موقع المعلومات المالية وتجميعها وتصنيفها. سيصبح هذا المعيار إلزامياً على فترات إعداد التقارير المالية السنوية المبتدئة في أو بعد 1 يناير 2027؛
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 19 - الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة - الإفصاحات: في شهر مايو 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية هذا المعيار الذي يسمح للمنشآت المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات الإفصاح المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الإثبات والقياس والعرض في معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الأخرى. ما لم ينص على خلاف ذلك، لن تحتاج المنشآت المؤهلة التي تختار تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 19 إلى تطبيق متطلبات الإفصاح في معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الأخرى. سيصبح هذا المعيار إلزامياً على فترات إعداد التقارير المالية السنوية المبتدئة في أو بعد 1 يناير 2027؛
- التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولية رقم 28 - بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك: في شهر ديسمبر 2015، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية هذه التعديلات التي توضح أنه يتم إثبات المكسب أو الخسارة بالكامل عندما تتضمن عملية التحويل إلى شركة زميلة أو مشروع مشترك على نشاط تجاري على النحو المحدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3 الخاص بدمج الأعمال. ومع ذلك، فإن أي مكسب أو خسارة ناتجة عن بيع أو مساهمة الموجودات التي لا تشكل نشاطاً تجارياً، يتم إثباتها فقط إلى حد حصص المستثمرين غير ذوي علاقة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وقد تم تأجيل التاريخ الإلزامي لتطبيق هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى؛ و
- التحويل إلى عملة عرض اقتصاد ذي تضخم جامح - التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولية رقم 21: في شهر نوفمبر 2025، أصدر المجلس التحويلات إلى عملة عرض اقتصاد ذي تضخم جامح - التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولية رقم 21. تتطلب التعديلات التحويل من العملة الوظيفية التي لا تمثل اقتصاد ذي تضخم جامح إلى عملة عرض اقتصاد ذي تضخم جامح بسعر الإقفال. سيتم تطبيق التعديلات على فترات إعداد التقارير المالية السنوية المبتدئة في أو بعد 1 يناير 2027 ويسمح بالتطبيق المبكر.

تقوم الإدارة حالياً بتقييم تأثير المعايير المذكورة أعلاه على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في القائمة الموحدة للمركز المالي على أساس التصنيف المتداول وغير المتداول.

يتم تصنيف الموجود على أنه متداولاً عندما:

- يتوقع تحقيقه أو ينوى بيعه أو استهلاكه ضمن الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- يحتفظ به بصورة أساسية لغرض المتاجرة؛
- يتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقرير المالي؛ أو
- يكون نقداً أو ما في حكمه ما لم يكن مقيداً من حيث إمكانية استبداله أو استخدامه لتسوية مطلوب لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقرير المالي.

تصنف المجموعة جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

يتم تصنيف المطلوب على أنه متداولاً عندما:

- يتوقع تسويته ضمن الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- يحتفظ به بصورة أساسية لغرض المتاجرة؛
- يكون مستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقرير المالي؛ أو
- لا يكون هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية المطلوب لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقرير المالي.

تصنف المجموعة جميع المطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة على أنها موجودات ومطلوبات غير متداولة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن معاملة بيع الموجود أو تحويل المطلوب تحدث إما:

- في السوق الرئيسي للموجود أو المطلوب؛ أو
- في السوق الأكثر فائدة للموجود أو المطلوب في حال غياب السوق الرئيسي.

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة متاح التعامل فيه للمجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للموجود أو المطلوب باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجود أو المطلوب، على افتراض بأن مشاركي السوق يعملون على أفضل وجه لتحقيق مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار قدرة مشاركي السوق على إدراك منافع اقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأعلى وأفضل استخداماتها أو عن طريق بيعها إلى مشارك آخر في السوق الذي سيستخدم الموجودات بأعلى وأفضل استخداماتها.

تستخدم المجموعة تقنيات التقييم المناسبة حسب الظروف والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات ذات الصلة القابلة للرصد وتحد من استخدام المدخلات غير القابلة للرصد.

تشتمل الأدوات المالية على الموجودات المالية والمطلوبات المالية والأدوات المالية المشتقة.

تشتمل الموجودات المالية على استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وقروض وضم مدينة وجزء معين من الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى والأدوات المالية المشتقة وأرصدة لدى بنوك ونقد. تشتمل المطلوبات المالية على قروض الاستيراد وجزء معين من الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى والتزامات عقد الإيجار والأدوات المالية المشتقة.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، استناداً على أدنى مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس قيمتها العادلة ككل:

المستوى 1 - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛

المستوى 2 - تقنيات التقييم لأدنى مستوى والتي يمكن ملاحظة مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و

المستوى 3 - تقنيات التقييم لأدنى مستوى والتي لا يمكن ملاحظة مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت قد حدثت تحويلات فيما بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم تصنيفها (استناداً إلى أدنى مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس قيمتها العادلة ككل) في نهاية فترة إعداد كل تقرير مالي.

في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، تقوم الإدارة بإجراء تحليل للتغيرات في قيم الموجودات والمطلوبات التي يتطلب إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. ولأغراض هذا التحليل، تقوم الإدارة بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في أحدث عملية تقييم من خلال مطابقة المعلومات الواردة في حساب التقييم بالعقود والوثائق الأخرى ذات الصلة.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إيرادات من عقود مبرمة مع العملاء

تعمل المجموعة في مجال تصنيع وبيع أمنيوم في شكل سائل وكذلك في شكل القضبان وألواح وسبائك. يتم إثبات الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء عندما يتم تحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير نقل تلك البضائع أو الخدمات. تعمل المجموعة كرب المال في ترتيبات إيراداتها نظراً لأنها عادةً ما تسيطر على البضائع أو الخدمات قبل نقلها إلى العميل.

تم تقديم الإفصاحات حول الاجتهادات المحاسبية الجوهرية المتعلقة بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء في الإيضاح رقم 3.

كما يجب استيفاء المعايير المحددة الموضحة أدناه قبل إثبات الإيرادات:

(i) بيع البضائع

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن بيع البضائع في الوقت الذي يتم فيه تحويل السيطرة على الموجود إلى العميل، بشكل عام عند تسليم البضائع. إن مدة الائتمان الاعتيادية تتراوح من 30 إلى 180 يوماً من تاريخ التسليم. تأخذ المجموعة في الاعتبار فيما إذا كانت هناك وعود أخرى في العقد تشكل التزامات أداء منفصلة، بحيث تتطلب تخصيص جزء من سعر المعاملة لها. عند تحديد سعر المعاملة لبيع البضائع، تأخذ المجموعة في الاعتبار تأثير المقابل المتغير، ووجود مكونات تمويل جوهرية والمقابل غير النقدي والمقابل المستحق الدفع للعملاء (إن وجد).

(ii) المقابل المتغير

إذا تضمن المقابل في العقد على مبلغ متغير، تقوم المجموعة بتقدير مبلغ المقابل الذي ستستحققة نظير نقل البضائع إلى العميل. يتم تقدير المقابل المتغير عند بدء العقد ويقيد إلى أن يصبح من المحتمل جداً عدم حدوث استرجاع جوهري للإيرادات في مبلغ الإيرادات المترجمة المثبتة عندما يتم حل حالة عدم التيقن المرتبطة بالمقابل المتغير في وقت لاحق.

(iii) عنصر التمويل الجوهري

بصفة عامة، تستلم المجموعة مبالغ مدفوعة مقدماً قصيرة الأجل من عملائها. باستخدام الوسيلة العملية الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15، لا تقوم المجموعة بتعديل مبلغ المقابل الموعود به لتأثيرات عنصر التمويل الجوهري إذا كانت تتوقع، عند بدء العقد، أن الفترة بين نقل البضائع أو الخدمة الموعودة إلى العميل ووقت دفع العميل مقابل تلك البضائع أو الخدمة ستكون خلال سنة واحدة أو أقل.

عندما تستلم المجموعة مبالغ مدفوعة مقدماً من عميل مقابل بيع الأمنيوم على مدار فترة تتجاوز 12 شهراً، يتم خصم سعر المعاملة لمثل هذه العقود، باستخدام المعدل الذي سيتم إظهاره في معاملة تمويل منفصلة بين المجموعة وعملائها عند بدء العقد، وذلك بالأخذ في الاعتبار عنصر التمويل الجوهري.

دخل الفوائد

يتم تسجيل دخل الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وهو المعدل الذي يخصم المدفوعات أو الإيصالات النقدية المستقبلية المقدرة بدقة من خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو لفترة أقصر إلى صافي القيمة المدرجة للموجود المالي، أيهما أنسب.

دخل آخر

يتم إثبات الدخل الآخر على أساس مبدأ الاستحقاق عندما يتم تحقيق الدخل.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب

ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس ضريبة الدخل الحالية للموجودات والمطلوبات بالمبالغ المتوقعة استردادها من أو دفعها إلى السلطات الضريبية. إن معدلات الضرائب والقوانين الضريبية المستخدمة لحساب المبالغ هي تلك المعمول بها أو تم إقرارها بصورة أساسية في تاريخ إعداد التقرير المالي في الدول التي تعمل فيها المجموعة وتحقق فيها دخلاً خاضعاً للضريبة.

يتم إثبات ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبنود المثبتة مباشرة في الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر. تقوم الإدارة بإجراء تقييم بصورة دورية للمراكز المتخذة في إقرارات العوائد الضريبية فيما يتعلق بالحالات التي تخضع فيها الأنظمة الضريبية المعمول بها للتفسير وتقوم بوضع مخصصات لها حيثما كان ذلك مناسباً.

الضريبة المؤجلة

يتم احتساب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات لجميع الفروق المؤقتة بين الوعاء الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمتها المدرجة لأغراض إعداد التقرير المالي في تاريخ إعداد التقرير.

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

- حينما ينتج المطلوب الضريبي المؤجل من الإثبات المبدئي للشهرة أو الموجود أو المطلوب في معاملة لا تمثل دمج الأعمال، ولا تؤثر، في وقت إجراء المعاملة، على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة.
- فيما يتعلق بالفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والحصص في المشاريع المشتركة، عندما لا يمكن السيطرة على توقيت استرجاع الفروق المؤقتة ومن المحتمل ألا يتم استرجاع الفروق المؤقتة في المستقبل القريب.

يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة وأي خسائر ضريبية غير مستخدمة، إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفر ربح خاضع للضريبة مقابل الفروق المؤقتة القابلة للخصم، ويمكن استخدام الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة، باستثناء ما يلي:

- حينما ينتج الموجود الضريبي المؤجل المتعلق بالفروق المؤقتة القابلة للخصم من الإثبات المبدئي للموجود أو المطلوب في معاملة لا تمثل دمج الأعمال، ولا تؤثر، في وقت إجراء المعاملة، على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة.

- فيما يتعلق بالفروق المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والحصص في المشاريع المشتركة، يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة فقط إلى الحد الذي يكون من المحتمل فيه أن يتم استرجاع الفروق المؤقتة في المستقبل القريب وأن يكون الربح الخاضع للضريبة متاح لاستخدام مقابل الفروق المؤقتة.

يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل تقرير مالي وتخفيض إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه توفر ربح كافي خاضع للضريبة يسمح باستخدام الموجودات الضريبية المؤجلة كلها أو جزء منها. يتم إعادة تقييم الموجودات الضريبية المؤجلة غير المثبتة في تاريخ إعداد كل تقرير مالي ويتم إثباتها إلى الحد الذي يصبح فيه من المحتمل بأن تسمح الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة باسترداد الموجودات الضريبية المؤجلة.

عند تقييم إمكانية استرداد الموجودات الضريبية المؤجلة، تعتمد المجموعة على نفس الافتراضات المتوقعة المستخدمة في أماكن أخرى في القوائم المالية وفي تقارير الإدارة الأخرى، والتي تعكس، من بين أمور أخرى، التأثير المحتمل للتطورات المتعلقة بالمنافسة على الأعمال، مثل زيادة تكلفة الإنتاج نتيجة للإجراءات المتخذة للحد من انبعاثات الكربون.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

الضريبة المؤجلة (تتمة)

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة على أساس المعدلات الضريبية المتوقع تطبيقها في السنة التي يتم فيها تحقيق الموجود أو تسوية المطلوب، على أساس المعدلات الضريبية (والقوانين الضريبية) المعمول بها أو التي تم إقرارها بصورة أساسية في تاريخ إعداد التقرير المالي.

يتم إثبات الضريبة المؤجلة المتعلقة بالبند المثبتة خارج القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر خارج القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر. يتم إثبات الضريبة المؤجلة بما يتوافق مع المعاملة الأساسية إما في الدخل الشامل الأخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

تقوم المجموعة بمقاصة الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة فقط إذا كان لديها حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة الموجودات الضريبية الحالية والمطلوبات الضريبية الحالية والموجودات الضريبية المؤجلة والمطلوبات الضريبية المؤجلة المتعلقة بنفس السلطة الضريبية ونفس المنشأة الخاضعة للضريبة.

ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات المصروفات والموجودات بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء ما يلي:

- عندما لا يمكن استرداد ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء الموجودات أو الخدمات من السلطة الضريبية، وفي هذه الحالة، يتم إثبات ضريبة المبيعات كجزء من تكلفة اقتناء الموجودات أو كجزء من بند المصروفات، حسب مقتضى الحال.

- عندما يتم إظهار الذمم المدينة والذمم الدائنة، متضمنة مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

يتم تضمين إجمالي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد من السلطة الضريبية أو المستحقة الدفع لها كجزء من الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في القائمة الموحدة للمركز المالي.

تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تنسب مباشرة إلى شراء أو بناء أو إنتاج الموجودات، والتي تتطلب بالضرورة فترة زمنية طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود منها أو البيع، وذلك كجزء من تكلفة الموجودات المعنية. يتم احتساب جميع تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي يتم فيها تكبدها. تتألف تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المجموعة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

عقارات وألات ومعدات

الإثبات والقياس

تدرج العقارات والألات والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم و/أو خسائر الاضمحلال المتراكمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكاليف على تكلفة استبدال جزء من العقارات والألات والمعدات وتكاليف الاقتراض لمشاريع البناء طويلة الأجل إذا تم استيفاء معايير الإثبات. عندما يتطلب استبدال أجزاء جوهرية من العقارات والألات والمعدات على فترات، فإن المجموعة تقوم بإثبات تلك الأجزاء كموجودات فردية ذات أعمار إنتاجية محددة وتقوم باستهلاكها وفقاً لذلك. وبالمثل، عندما يتم إجراء معاينة رئيسية، يتم إثبات تكلفتها في القيمة المدرجة للألات والمعدات كتكلفة استبدال إذا تم استيفاء معايير الإثبات. يتم إثبات جميع تكاليف أعمال الإصلاح والصيانة الأخرى في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

قطع الغيار الرأسمالية

تقوم المجموعة برسملة قطع غيار المكنان عالية القيمة، والتي تعتبر أساسية بالنسبة لعمليات المصنع ولديها أعمار إنتاجية مساوية أو أقل من أعمار المكنان. يتم استهلاك قطع الغيار تلك على مدى أعمارها الإنتاجية المحددة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات وآلات ومعدات (تتمة)

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

يتم تسجيل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة بعد خصم أي خسارة اضمحلال محددة وتشمل المصروفات المتكبدة لاقتناء وتركيب العقارات والآلات والمعدات، والتي يتم تحويلها إلى فئة الموجودات المناسبة، ويتم استهلاكها عندما تصبح الموجودات متاحة للاستخدام. وتشمل الموجودات التي يتم تجديدها بشكل دوري.

المصروفات اللاحقة

يتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما تؤدي هذه المصروفات إلى تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالمصروفات إلى المجموعة. إذا كانت المصروفات اللاحقة تتعلق بمشروع تم رسملته مسبقاً، فإنه يتم استهلاكها على مدى العمر الإنتاجي المتبقي.

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت بناءً على الأعمار الإنتاجية المتوقعة للعقارات والآلات والمعدات على النحو التالي:

3 - 45 سنة

3 - 40 سنة

2 - 30 سنة

مباني مملوكة ملكاً حراً

محطة توليد الطاقة

آلات ومكانن ومعدات أخرى

لا يتم استهلاك الأراضي والموجودات قيد التنفيذ. يتم استبعاد بند من بنود العقارات والآلات والمعدات وأي جزء جوهري تم مبدئياً إثباته عند الاستبعاد (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عندما لا يتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إثبات أي مكسب أو خسارة ناتجة عن استبعاد الموجود (المحتسبة كفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة للموجود) في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر عند استبعاد الموجود.

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك العقارات والآلات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، حسب مقتضى الحال.

عقود الإيجار

تقوم المجموعة عند بدء عقد الإيجار، بتقييم ما إذا كان العقد يمثل عقد إيجار أو يحتوي على صيغة عقد إيجار. لتقييم ما إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام موجود محدد لفترة زمنية نظير مقابل.

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة نهجاً موحداً للإثبات والقياس بالنسبة لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجارات قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بإثبات التزامات عقد الإيجار لسداد مدفوعات الإيجار والحق في استخدام الموجودات التي تمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية.

الحق في استخدام الموجودات

تقوم المجموعة بإثبات الحق في استخدام الموجودات في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الموجود الأساسي متاحاً للاستخدام). يتم قياس الحق في استخدام الموجودات بسعر التكلفة، مخصوماً منها أي استهلاك متراكم وخسائر الاضمحلال المتراكمة، ويتم تعديلها لأي إعادة قياس للالتزامات عقد الإيجار. تتضمن تكلفة الحق في استخدام الموجودات على مبلغ التزامات عقد الإيجار المثبتة والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ومدفوعات عقد الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء عقد الإيجار مخصوماً منها حوافز الإيجار المستلمة. يتم استهلاك الحق في استخدام الموجودات المثبتة على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة للموجودات الأساسية ومدة عقد الإيجار، أيهما أقصر، على النحو التالي:

25 سنة

5 سنوات

أرض ومباني

آلات ومكانن ومعدات أخرى

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة)

الحق في استخدام الموجودات (تتمة)

إذا تم تحويل ملكية الموجودات المؤجرة إلى المجموعة في نهاية مدة عقد الإيجار أو إذا كانت التكلفة تظهر ممارسة خيار الشراء، فإنه يتم احتساب الاستهلاك باستخدام الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات.

كما يخضع الحق في استخدام الموجودات لتقييم الاضمحلال باستخدام السياسات التي تمت مناقشتها ضمن بند "اضمحلال الموجودات غير المالية".

التزامات عقد الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإثبات التزامات عقد الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى مدة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار على المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في جوهرها) مخصصاً منها أي حوافز مستحقة القبض أو مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على المؤشر أو المعدل والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تتضمن مدفوعات عقد الإيجار على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أن تقوم المجموعة بممارسته وسداد مدفوعات الغرامات المترتبة على إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تظهر ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء.

يتم إثبات مدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على المؤشر أو المعدل كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج المخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى حدوث الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تحدد المجموعة معدل الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على معدلات الفائدة من عدة مصادر تمويل خارجية وتقوم بإجراء بعض التعديلات لتعكس شروط عقد الإيجار ونوع الموجودات المؤجرة، وذلك نظراً لأن معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ بدء عقد الإيجار، يتم زيادة مبلغ التزامات عقد الإيجار ليعكس الفائدة المتراكمة ويتم تخفيضه مقابل مدفوعات الإيجار المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة المدرجة للالتزامات عقد الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار (على سبيل المثال، التغييرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة عن التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد مدفوعات الإيجار تلك) أو تغيير في تقييم خيار شراء الموجود الأساسي.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل للمكانن والمعدات (أي عقود الإيجار التي تكون فيها مدة عقد الإيجار 12 شهراً أو أقل من تاريخ بدء عقد الإيجار ولا تحتوي على خيار الشراء). كما تطبق إعفاء الإثبات على عقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة لعقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إثبات مدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة المتوقع تحقيقها، أيهما أقل. يتم احتساب التكاليف المتكبدة لكل منتج حتى وصوله إلى موقعه وشكله الحاليين على النحو التالي:

مواد خام	تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح.
بضاعة تامة الصنع والأعمال قيد التنفيذ	تكاليف المواد المباشرة والأيدي العاملة مضافاً إليها التكاليف الخاصة بها على أساس المستوى العادي للنشاط، ولكن تستبعد تكاليف الاقتراض، على أساس المتوسط المرجح.
قطع الغيار	تُحسب تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح، بعد أخذ مخصص مناسب لأي مواد متقدمة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**المخزون (تتمة)**

تمثل صافي القيمة المتوقع تحقيقها سعر المقدر ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، مخصوماً منه تكاليف الإتمام المقدرة والتكاليف المقدرة اللازمة لإجراء عملية البيع.

اضمحلال الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ إعداد كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت بأن موجوداتها غير المالية قد تكون مضمحلة في القيمة (بخلاف المخزون والموجودات الضريبية المؤجلة). إذا وجد مثل هذا الدليل، أو عندما يتطلب إجراء فحص سنوي لاضمحلال الموجود، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجود. إن القيمة القابلة للاسترداد للموجود هي القيمة العادلة للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمتها المستخدمة، أيهما أعلى. ويتم تحديدها للموجود الفردي، إلا إذا كان الموجود غير منتج للتدفقات النقدية والتي تعتبر مستقلة إلى حد بعيد عن تلك الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات. عندما تتجاوز القيمة المدرجة للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد عن قيمتها القابلة للاسترداد، فإن الموجود يعتبر مضمحلاً، ويتم خفض الموجود إلى قيمته القابلة للاسترداد.

عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس التقييمات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للموجود. عند تحديد القيمة العادلة بعد خصم تكاليف الاستبعاد، فإنه يتم الأخذ في الاعتبار أحدث معاملات السوق. في حال عدم إمكانية تحديد مثل تلك المعاملات، فإنه يتم استخدام نماذج التقييم المناسبة.

يتم إجراء تقييم في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر يثبت بأن خسائر الاضمحلال المثبتة مسبقاً لم تعد موجودة أو قد تم تخفيضها. إذا وجد مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم استرجاع خسارة الاضمحلال المثبتة مسبقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الموجودات القابلة للاسترداد منذ تاريخ إثبات آخر خسارة اضمحلال. إن قيمة الاسترجاع محددة بحيث لا تتجاوز القيمة المدرجة للموجود قيمته القابلة للاسترداد، وألا تتجاوز القيمة المدرجة التي تم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك كما لو لم يتم إثبات خسارة اضمحلال للموجود في السنوات السابقة. يتم إثبات هذا الاسترجاع في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه موجود مالي لمنشأة واحدة ومطلوب مالي أو أداة أسهم حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

(أ) الموجودات المالية**الإثبات المبني والقياس**

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند الإثبات المبني، كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وبالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الإثبات المبني على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ونموذج أعمال المجموعة لإدارة تلك الموجودات. باستثناء الذمم التجارية المدينة التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق الطريقة العملية عليها، تقيس المجموعة مبدئياً الموجودات المالية بقيمتها العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري أو تلك التي قامت المجموعة بتطبيق الطريقة العملية عليها بسعر المعاملة المحدد بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15. راجع السياسة المحاسبية لإيرادات من عقود مبرمة مع العملاء.

من أجل أن يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، فلا بد أن تؤدي إلى حدوث التدفقات النقدية التي هي عبارة عن "فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة" على المبلغ الأصلي القائم. يشار إلى هذا التقييم باسم فحص فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم ويتم إجراؤه على مستوى الأداة المالية. يشير نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارتها لموجوداتها المالية من أجل تحقيق التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سينتج عنها تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(i) الموجودات المالية (تتمة)

الإثبات المبدئي والقياس (تتمة)

يتم إثبات عملية شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن فترة زمنية محددة حسب الأنظمة أو الأعراف السائدة في السوق (طريقة الصفقات الاعتيادية) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجود.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى أربع فئات:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)؛
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إعادة تدوير المكاسب والخسائر المترتبة (أدوات الدين)؛
- الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، دون إعادة تدوير المكاسب والخسائر المترتبة عند الاستبعاد (أدوات أسهم حقوق الملكية)؛ و
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

هذه الفئة هي الأكثر صلة بالمجموعة. تقيس المجموعة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا تم استيفاء كلا الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية والتي تعد فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع للاضمحلال. يتم إثبات المكاسب والخسائر في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد أو تعديل أو اضمحلال الموجود.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالتكلفة المطفأة على الذمم التجارية المدينة (غير خاضعة للتسعير المؤقت) والذمم المدينة الأخرى والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تسجيل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في القائمة الموحدة للمركز المالي بالقيمة العادلة مع إثبات صافي التغيرات في القيمة العادلة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الذمم التجارية المدينة (خاضعة للتسعير المؤقت).

الاستبعاد

يتم استبعاد الموجود المالي (أو، حسب مقتضى الحال جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) عند:

- انقضاء الحق في استلام التدفقات النقدية من موجود؛ أو
- قيام المجموعة بنقل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من موجود أو تعهدت بدفعها بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب سداد؛ وسواءً:

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(i) الموجودات المالية (تتمة)
الاستبعاد (تتمة)

- (أ) قيام المجموعة بنقل جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود، أو
(ب) عدم قيام المجموعة بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجود.

عندما تقوم المجموعة بنقل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الموجود أو دخلت في ترتيب سداد، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت قد احتفظت بمخاطر وعوائد الملكية، وإلى أي مدى، قد احتفظت بها. وعندما لم تقم المجموعة بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية المتعلقة بالموجود أو لم تنقل السيطرة على الموجود، تستمر المجموعة بإثبات الموجود المنقول إلى مدى استمرار مشاركة المجموعة في الموجود. ففي هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بإثبات المطلوب المرتبط به. يتم قياس الموجود المنقول والمطلوب المرتبط به على الأسس التي تعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

يتم قياس استمرار المشاركة التي تأخذ شكل ضمان على الموجودات المنقولة بالأدنى ما بين القيمة المدرجة الأصلية للموجود وأعلى ثمن يمكن أن تقوم المجموعة بدفعه، أيهما أقل.

إضمحلال الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإثبات مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة لجميع أدوات الدين الخاصة بها. تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بمعدل يقارب معدل الفائدة الفعلي الأصلي. ستتضمن التدفقات النقدية المتوقعة على تدفقات نقدية ناتجة عن بيع الضمانات المحتفظ بها أو التحسينات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لم تشهد زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدئي، يتم تكوين مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة للخسائر الائتمانية الناتجة عن أحداث التعثر في السداد المحتملة خلال 12 شهراً القادمة (الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً).

بالنسبة لتلك التعرضات الائتمانية التي شهدت زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدئي، فإنه يتطلب إثبات مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعثر في السداد (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر).

بالنسبة للذمم التجارية المدينة، تقوم المجموعة بتطبيق نهج مبسط في عملية احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. ولذلك، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في المخاطر الائتمانية، ولكنها عوضاً عن ذلك تقوم بإثبات مخصص خسارة على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في تاريخ إعداد كل تقرير مالي. لقد أنشأت المجموعة مصفوفة للمخصص والتي تستند على واقع خبرة الخسارة الائتمانية السابقة للمجموعة، والتي تم تعديلها لعوامل النظرة المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

قد تعتبر المجموعة أيضاً بأن الموجودات المالية في حالة التعثر في السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية بأنه من غير المحتمل بأن تستلم المجموعة المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل قبل الأخذ في الاعتبار أي تحسينات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. يتم شطب الموجودات المالية عندما لا يكون هناك توقعات معقولة لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

(ii) المطلوبات المالية

الإثبات المبدئي والقياس

يتم مبدئياً تصنيف المطلوبات المالية كقروض واقتراضات أو كذمم دائنة أو كمشتقات مالية مصنفة كأدوات تحوط في التحوط الفعال، حسب مقتضى الحال. يتم مبدئياً إثبات جميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والاقتراضات والذمم الدائنة، فإنه يتم إثباتها بعد خصم التكاليف المباشرة المنسوبة إلى المعاملة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(ii) المطلوبات المالية (تتمة) الإثبات المبدئي والقياس (تتمة)

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة على القروض والاقتراضات والتزامات عقد الإيجار والذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى.

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها، كما هو موضح أدناه:

ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى

يتم تسجيل المطلوبات المتعلقة بالذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى بالقيمة العادلة للمقابل الذي يتوجب دفعه في الفترات المستقبلية للبضائع والخدمات المستلمة، سواء تم أو لم يتم إصدار فواتير بشأنها من قبل الموردين لصالح المجموعة.

القروض والاقتراضات

فيما يتعلق بالقروض التي تستحق عليها فائدة، بعد الإثبات المبدئي، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات المكاسب والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد المطلوبات، وكذلك من خلال عملية الإطفاء باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصومات أو علاوات من الاقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم تضمين إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف التمويل في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر. تنطبق هذه الفئة بشكل عام على القروض التي تستحق عليها فائدة.

استبعاد المطلوبات المالية

يتم استبعاد المطلوبات المالية عندما يكون الالتزام بموجب المطلوب قد تم وفائه أو إلغائه أو انتهاء مدته. عندما يتم استبدال مطلوب مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو عندما يتم تعديل مطلوب حالي بشكل جوهري، فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعتبر بمثابة استبعاد للمطلوب الأصلي ويتم إثبات مطلوب جديد. يتم إثبات فروق المبالغ المدرجة ذات الصلة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

(iii) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي، إذا، فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها حيث تنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبلغ أو تحقيق الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

الأدوات المالية المشتقة وأنشطة التحوط

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة مثل عقود مقايضات أسعار الفائدة وعقود السلع الآجلة وعقود الخيارات والمقايضات، وذلك للتحوط من مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار السلع الخاصة بها، على التوالي.

يتم مبدئياً إثبات الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة في التاريخ الذي يتم فيه إبرام عقود المشتقات المالية ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تعادل القيمة العادلة للأداة المالية المشتقة أسعار السوق السائدة أو تستند على تسعيرة الوسيط. يتم الإفصاح عن الأدوات المالية المشتقة التي تحمل قيمة سوقية موجبة كموجودات ويتم الإفصاح عن الأدوات المالية المشتقة التي تحمل قيمة سوقية سالبة كمطلوبات في القائمة الموحدة للمركز المالي.

لغرض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوطات على أنها:

- تحوطات القيمة العادلة عند التحوط من التعرض للتغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المثبتة أو الارتباطات المؤكدة غير المثبتة؛
- تحوطات التدفقات النقدية عند التحوط من التعرض للتقلبات في التدفقات النقدية التي يمكن أن تنسب إما إلى مخاطر معينة مرتبطة بالموجودات أو المطلوبات المثبتة أو معاملة متوقعة محتملة للغاية أو مخاطر العملة الأجنبية للارتباطات المؤكدة غير المثبتة؛ أو
- تحوطات صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة وأنشطة التحوط (تتمة)

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة بتعيين وتوثيق علاقة التحوط بشكل رسمي، والتي ترغب في تطبيق محاسبة التحوط عليها وأهداف واستراتيجية إدارة المخاطر للقيام بالتحوط.

تشتمل معايير المجموعة لاحتساب الأدوات المالية المشتقة كتحوط على ما يلي:

- عند بدء عملية التحوط، يجب أن يكون هناك توثيق رسمي لعلاقة التحوط وأهداف واستراتيجية إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة للقيام بالتحوط. يجب أن تتضمن عملية التوثيق على تحديد أداة التحوط، والبند أو المعاملة المحوطة ذات الصلة وطبيعة المخاطر التي يتم تحوطها وكيفية قيام المجموعة بتقييم فعالية أداة التحوط في موازنة التعرض لتغيرات القيمة العادلة لبند التحوط أو التدفقات النقدية للمعاملة المحوطة العائدة إلى مخاطر التحوط؛
- من المتوقع أن يكون التحوط فعالاً للغاية في تحقيق تغيرات موازنة في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية العائدة إلى مخاطر التحوط، بما يتوافق مع استراتيجية إدارة المخاطر الموثقة أصلاً لعلاقة التحوط تلك بالأخص؛
- بالنسبة لتحوطات التدفقات النقدية، يجب أن تكون المعاملة المتوقعة الخاضعة للتحوط محتملة للغاية، وتمثل تعرضاً لتغيرات في التدفقات النقدية التي يمكن أن تؤثر بصورة أساسية على صافي الربح أو الخسارة المسجلة؛
- يمكن قياس فعالية التحوط بموثوقية، وبمعنى آخر، يمكن قياس القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لبند التحوط والقيمة العادلة لأداة التحوط بموثوقية؛ و
- يجب تقييم التحوط على أساس مستمر والتأكد من أنه فعالاً للغاية فعلياً طوال فترة إعداد التقرير المالي.

تتضمن عملية التوثيق على تحديد أداة التحوط وبند التحوط وطبيعة المخاطر التي يتم تحوطها والكيفية التي ستقوم بها المجموعة بتقييم ما إذا كانت علاقة التحوط تستوفي متطلبات فعالية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر عدم فعالية التحوط وكيفية تحديد نسبة التحوط). تكون علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط إذا كانت تستوفي جميع متطلبات الفعالية التالية:

- توجد هناك علاقة اقتصادية بين بند التحوط وأداة التحوط.
- لا يطفئ تأثير مخاطر الائتمان "على تغيرات القيمة العادلة" الناتجة عن تلك العلاقة الاقتصادية.
- تكون نسبة التحوط في علاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن حجم بند التحوط التي قامت المجموعة فعلياً بتحوطها وحجم أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة فعلياً للتحوط من هذا الحجم من بند التحوط.

يتم احتساب التحوط التي تستوفي جميع المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط، على النحو الموضح أدناه:

يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر كمصرفات أخرى. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة لبند التحوط العائد إلى مخاطر التي تم التحوط منها كجزء من القيمة المدرجة للبند المحوط وكما يتم إثباته في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر كمصرفات أخرى.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة وأنشطة التحوط (تتمة)

بالنسبة لتحوطات القيمة العادلة المتعلقة بالبنود المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء أي تعديل على القيمة المدرجة من خلال الأرباح أو الخسائر على مدى الفترة المتبقية للتحوط باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. قد يبدأ إطفاء معدل الفائدة الفعلي بمجرد وجود تعديل وفي موعد لا يتجاوز الوقت الذي يتوقف فيه تعديل البند المحوط للتغيرات في قيمته العادلة العائدة إلى المخاطر التي يتم التحوط منها.

يتم إثبات التغيرات في القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة التي يتم تصنيفها وتأهيلها كتحوطات للتدفقات النقدية وثبتت بأنها ذات فعالية عالية فيما يتعلق بمخاطر التحوط كبند منفصل ضمن حقوق الملكية كاحتياطي تحوط التدفقات النقدية. يتم إثبات المكاسب أو الخسائر غير المحققة لأي جزء غير فعال من معاملات تحوط التدفقات النقدية في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

تستخدم المجموعة مقايضات أسعار الفائدة كتحوط مقابل تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة على القروض. يتم تحويل الخسارة أو المكسب المحقق الناتج عن تسوية مقايضات أسعار الفائدة في وقت دفع الفائدة المتعلقة بالجزء المحوط من الاقتراضات إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر من احتياطي تحوط التدفقات النقدية عند التسوية.

إذا تم استبعاد بند التحوط، فإنه يتم إثبات القيمة العادلة غير المطفأة مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

التوقف عن محاسبة التحوط

إذا لم يعد التحوط مستوفياً لمعايير محاسبة التحوط، أو إذا تم بيع أداة التحوط أو انتهت صلاحيتها أو إلغاؤها أو تم ممارستها، فإنه يتم التوقف عن محاسبة التحوط بأثر مستقبلي. عند التوقف عن محاسبة التحوط لتحوطات التدفقات النقدية، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي التحوط يبقى ضمن حقوق الملكية حتى يتم إعادة تصنيفه إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المحوطة على الأرباح أو الخسائر.

إذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المتحوطة، فإنه يتم إعادة تصنيف المبالغ المتراكمة في احتياطي التحوط واحتياطي تكلفة التحوط مباشرة إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

مكافآت الموظفين

بالنسبة للموظفين البحرينيين، قامت المجموعة بعمل مساهمات في نظام الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي، ويعد هذا نظام مساهمة ممول محدد ويتم احتساب مساهمات المجموعة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر في السنة التي تتعلق بها. وتقتصر التزامات المجموعة في نطاق المبالغ المساهم بها في هذا النظام.

بالنسبة للموظفين غير البحرينيين، قامت المجموعة بتقديم مكافآت نهاية الخدمة وفقاً لقانون العمل البحريني بناءً على رواتبهم في تاريخ انتهاء العقد لمدة سنتين من الخدمة. بموجب نظام جديد لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين غير البحرينيين، النافذ اعتباراً من 1 مارس 2024، يتعين على المجموعة دفع مستحقات نهاية الخدمة الشهرية إلكترونياً من خلال بوابة الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي المحتسبة كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. تستمر المجموعة في دفع مستحقات نهاية الخدمة كل عامين، وسيتم دفع أي مبالغ مستحقة للموظف عند مغادرته للمجموعة.

ستكون النسب الشهرية التي سيتم تحصيلها من قبل الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي لمكافآت نهاية الخدمة على النحو التالي:

- 4.2% شهرياً في السنوات الثلاث الأولى من العمل، أي ما يعادل أجر نصف شهر عن كل سنة.
- 8.4% شهرياً لكل سنة لاحقة من العمل بعد السنوات الثلاث الأولى، أجر شهر واحد عن كل سنة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافآت الموظفين (تتمة)

علاوة على ذلك، تم تكوين مخصص كافي لاستحقاقات الموظفين وفقاً لقوانين العمل السائدة في البلدان المعنية التي تعمل فيها الشركات التابعة.

نظام مزايا اليا للإدخار

تدير المجموعة نظام الإدخار الإجمالي لموظفيها البحرينيين. تقتصر التزامات المجموعة في نطاق المبالغ المساهم بها في هذا النظام. ويمثل نظام الإدخار هذا نظام مساهمة ممول محدد.

النقد وما في حكمه

لغرض القائمة الموحدة للتدفقات النقدية، يشمل النقد وما في حكمه على نقد في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل بتاريخ استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل، باستثناء الودائع قصيرة الأجل المرهونة مقابل الاقتراضات قصيرة الأجل حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد في المجموعة.

مخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو متوقع) على المجموعة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب تسوية الالتزام تدفق خارجي للموارد يشمل المنافع الاقتصادية ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبالغ هذه الالتزامات. حيثما تتوقع المجموعة استرداد بعض أو جميع المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، يتم إثبات التسويات كموجود منفصل ولكن فقط عندما تكون التسويات شبه مؤكدة. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأي مخصصات في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر بعد حسم أي تسويات.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدلات الخصم ما قبل الضرائب الحالية التي تعكس، عندما يكون مناسباً، المخاطر المحددة للمطلوب. عند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة لمرور الوقت كتكلفة تمويل.

أسهم الخزانة

يتم تسجيل أسهم الخزانة بسعر تكلفة الشراء ويتم إظهارها كخصم من حقوق الملكية. لا يتم إثبات أي مكسب أو خسارة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أسهم الخزانة. يتم تضمين المكاسب أو الخسائر الناتجة عن إعادة بيع أسهم الخزانة لاحقاً في الأرباح المبقاة في القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية. يتم تسجيل صافي التغيرات الناتجة عن إعادة شراء وإعادة بيع أسهم الخزانة ضمن بند أسهم الخزانة.

العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالدينار البحريني والذي يعد أيضاً العملة الرئيسية لعمليات الشركة. تحدد المجموعة العملة الرئيسية لكل منشأ من منشأتها، ويتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية لكل منشأ باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة طريقة التوحيد المباشرة وقد اختارت إعادة تدوير المكسب أو الخسارة الناتجة عن استخدام تلك الطريقة إلى الأرباح أو الخسائر.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف الفورية للعملة الرئيسية المعنية بها السائدة بالتاريخ الذي تكون فيه المعاملة مؤهلة للإثبات لأول مرة.

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المعروضة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف الفورية للعملة الرئيسية السائدة بتاريخ إعداد التقرير المالي.

ترحل جميع الفروق الناتجة عن التسوية أو تحويل البنود النقدية إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة (تتمة)

يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتواريخ المبدئية للمعاملات. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة المكسب أو الخسارة الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية تماشياً مع إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة لهذا البند (أي فروق التحويل على البنود التي يتم إثبات مكسب أو خسارة قيمها العادلة في الدخل الشامل الآخر أو الأرباح أو الخسائر كما يتم إثباتها في الدخل الشامل الآخر أو الأرباح أو الخسائر، على التوالي).

شركات المجموعة

عند التوحيد، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدينار البحريني باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ إعداد التقرير المالي ويتم تحويل بنود قوائم دخلها على أساس المتوسط المرجح لأسعار الصرف للسنة. يتم إثبات فروق الصرف الناتجة عن التحويل عند التوحيد في الدخل الشامل الآخر. عند استبعاد عملية أجنبية، يتم إثبات بند القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بتلك العملية الأجنبية في الأرباح أو الخسائر.

3 الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة من مجلس الإدارة وضع اجتهادات وتقديرات وافتراضات والتي تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة، في تاريخ إعداد التقرير المالي. ومع ذلك، قد يؤدي عدم التيقن بشأن هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على المبالغ المدرجة للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية.

الاجتهادات

في أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذ مجلس الإدارة الاجتهادات التالية التي لديها تأثيرات جوهرياً بالغة على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة:

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة المجموعة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهو مقتنع بأن المجموعة لديها المصادر للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، فإن مجلس الإدارة ليس على علم بأي أمور جوهرياً غير مؤكدة والتي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

تحديد مدة العقد في عقود الإيجار مع خيارات التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة الإيجار باعتبارها مدة عقد الإيجار غير القابلة للإلغاء، بالإضافة إلى أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسه المستأجر لهذا الخيار أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة عدم ممارسته لهذا الخيار.

وقد أبرمت المجموعة عقود إيجار تجارية فيما يتعلق بقطع الأراضي التي تقع عليها مصانعها ومبانيها وسكن موظفيها. تتضمن عقود الإيجار الخاصة بالمجموعة على خيارات التمديد والإنهاء. تطبق المجموعة اجتهاداً في تقييم ما إذا كان من المؤكد أو غير المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار تجديد أو إنهاء عقد الإيجار. وهذا يعني، أنه يجب على المجموعة الأخذ في الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. بعد تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث هام أو تغيير في الظروف التي تكون ضمن سيطرتها ويؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء.

3 الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاجتهادات (تتمة)

إيرادات من عقود مبرمة مع عملاء

قامت المجموعة بتطبيق الاجتهادات التي تؤثر بشكل جوهري على تحديد مبلغ وتوقيت الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء.

وقد حددت المجموعة أن طريقة القيمة المتوقعة هي الطريقة المناسبة لاستخدامها في تقدير المقابل المتغير لبيع البضائع، وذلك نظراً لأن عدد كبير من عقود العملاء لديها خصائص مماثلة. إن الطريقة المختارة التي تتوقع بشكل أفضل مبلغ المقابل المتغير مدفوعاً أساساً بعدد من الحدود القصوى للكمية الواردة في العقد. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، لم تبرم المجموعة أي عقد لبيع البضائع يتضمن خصماً على الكمية.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي أدناه الافتراضات الأساسية المتعلقة بالموارد المستقبلية والموارد الأساسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، والتي لديها مخاطر هامة لتكون سبباً لإجراء تعديل جوهري على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتوفرة عند إعداد القوائم المالية الموحدة. قد تتغير الظروف والافتراضات بشأن التطورات المستقبلية حسب تغيرات السوق أو لظروف خارجة عن نطاق سيطرة المجموعة. وتنعكس مثل هذه التغييرات بالافتراضات عند حدوثها.

الأعمار الإنتاجية للعقارات والآلات والمعدات

يحدد مجلس إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدره لعقاراتها وآلاتها ومعداتنا لحساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار المدة المتوقع فيها استخدام الموجود أو طبيعة التآكل والتقدم التجاري. تقوم الإدارة على أساس سنوي بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما تعتقد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

اضمحلال العقارات والآلات والمعدات والحق في استخدام الموجودات

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ إعداد كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت بأن الموجود المالي قد يكون مضمحل القيمة. إذا وجد مثل هذا الدليل، أو عندما يتطلب إجراء فحص سنوي لاضمحلال قيمة الموجود، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجود. إن القيمة القابلة للاسترداد للموجود هي القيمة العادلة للموجود أو الوحدة المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمتها المستخدمة، أيهما أعلى، ويتم تحديدها للموجود الفردي، إلا إذا كان الموجود غير منتج للتدفقات النقدية والتي تعتبر مستقلة إلى حد بعيد عن تلك الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات. عندما تتجاوز القيمة المدرجة للموجود عن قيمتها القابلة للاسترداد، فإن الموجود يعتبر مضمحلاً، ويتم خفض الموجود إلى قيمته القابلة للاسترداد.

عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس التقييمات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر الخاصة بالموجود.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة المستخدمة حساب القيمة المستخدمة هو الأكثر حساسية للافتراضات التالية:

- الاستخدام المقدر للمصنع بالطن المترى السنوي للبضائع التامة الصنع المنتجة؛
- أسعار بورصة لندن للمعادن والعلاوة؛
- مبلغ وتوقيت الإيرادات المتعلقة بالطاقة الإنتاجية للمصنع ومعدل التضخم المستخدم لاستقرار التدفقات النقدية؛
- النفقات الرأسمالية؛
- معدل الخصم؛
- معدل النمو، و
- القيمة النهائية للعقارات والآلات والمعدات.

3 الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

اضمحلال العقارات والآلات والمعدات والحق في استخدام الموجودات (تتمة)
الحساسية للتغيرات في الفرضيات

فيما يتعلق بتقييم القيمة المستخدمة، تعتقد الإدارة بأن التغيرات المحتملة بشكل معقول في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي إلى تغير جوهري في القيمة القابلة للاسترداد. إن الزيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال بنسبة 18.65% (1865 نقطة أساس) [31 ديسمبر 2024: 13.21% (1321 نقطة أساس)] (مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة) طوال فترة التوقعات قد تؤدي إلى أن تصبح القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أدنى من قيمتها المدرجة.

وبالمثل، فإن الزيادة في سعر مؤشر الألومينا بنسبة 14.30% (31 ديسمبر 2024: 12%) طوال فترة التوقعات (مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة) وكذلك انخفاض سعر بورصة لندن للمعادن بمقدار 909 دولار أمريكي لكل طن متري (31 ديسمبر 2024: 698 دولار أمريكي لكل طن متري) (مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة) طوال فترة التوقعات، قد تؤدي إلى أن تصبح القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أدنى من قيمتها المدرجة.

إن صافي القيمة المدرجة للوحدة المنتجة للنقد أكبر من قيمتها القابلة للاسترداد، حتى مع افتراض أن العلاوة تساوي صفر (31 ديسمبر 2024: صفر) (مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة) طوال فترة التوقعات. لن تؤثر الحساسية للتغيرات في الافتراضات على صافي القيمة المدرجة للوحدة المنتجة للنقد كما في 31 ديسمبر 2025.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصص لاحتمال الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة. وتستند معدلات المخصص على عدد أيام التأخير في السداد لمجموعات من مختلف شرائح العملاء ذات أنماط خسارة متشابهة (أي حسب أنواع العملاء).

تستند مبدئياً مصفوفة المخصص على واقع الخبرة السابقة لمعدلات الخسارة الملحوظة للمجموعة. تقوم المجموعة بضبط المصفوفة لتعديل واقع الخبرة السابقة للخسارة الائتمانية مع معلومات النظرة المستقبلية. فعلى سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتدهور الظروف الاقتصادية (أي الناتج المحلي الإجمالي) خلال السنة القادمة مما قد يؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر في السداد في قطاع المستهلكين، فإنه يتم تعديل معدلات التعثر في السداد السابقة. في تاريخ إعداد كل تقرير مالي، يتم تحديث وتعديل معدلات الخسارة الملحوظة ويتم تحليل التغييرات في تقديرات النظرة المستقبلية.

يعتبر تقييم العلاقة بين معدلات الخسارة الملحوظة السابقة والظروف الاقتصادية المتوقعة والخسائر الائتمانية المتوقعة من التقديرات الجوهرية. إن مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة حساس للتغيرات في الظروف وتوقعات الظروف الاقتصادية. قد لا يمثل واقع الخبرة السابقة للخسارة الائتمانية للمجموعة وتوقعاتها للظروف الاقتصادية حالات التعثر في السداد الفعلية للعملاء المستقبل.

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى 274,511 ألف دينار بحريني (2024: 275,965 ألف دينار بحريني) وبلغ مخصص الاضمحلال 9,708 ألف دينار بحريني (2024: 11,142 ألف دينار بحريني). سوف يتم إثبات أي فرق بين المبالغ الفعلية المحصلة في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في القائمة الموحدة للدخل الشامل.

اضمحلال المخزون

يظهر المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة المتوقع تحقيقها، أيهما أقل. عندما يصبح مخزون قطع الغيار قديماً أو متقادماً أو إذا انخفضت أسعار بيعها، يتم إجراء تقدير لصافي القيم المتوقع تحقيقها. يتم إجراء هذا التقدير بشكل فردي على المبالغ الهامة. أما المبالغ غير الهامة بشكل فردي، ولكنها قديمة أو متقدمة، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويطبق المخصص وفقاً لنوع المخزون ودرجة التقادم أو انتهاء الصلاحية، استناداً إلى أسعار البيع المتوقع تحقيقها.

3 الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

اضمحلال المخزون (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ إجمالي المخزون 393,053 ألف دينار بحريني (2024: 411,176 ألف دينار بحريني) مع مخصصات لمخزون قطع الغيار بطيء الحركة بمبلغ وقدره 11,427 ألف دينار بحريني (2024: 5,913 ألف دينار بحريني). سوف يتم إثبات أي فرق بين المبالغ الفعلية المحققة في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في القائمة الموحدة للدخل الشامل.

الضرائب المؤجلة

يتم إثبات الموجودات الضريبية المؤجلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي من المحتمل أن تكون الأرباح الخاضعة للضريبة متاحة والتي يمكن استخدام الخسائر مقابلها. يتطلب من الإدارة وضع اجتهادات جوهرية لتحديد مبلغ الموجودات الضريبية المؤجلة التي يمكن إثباتها، بناءً على التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل، بالإضافة إلى استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

عقود الإيجار - تقدير معدل الاقتراض الإضافي

لا يمكن للمجموعة تحديد معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار بسهولة، ولذلك فإنها تستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس التزامات عقد الإيجار. يمثل معدل الاقتراض الإضافي معدل الفائدة الذي سيتعين على المجموعة دفعه للاقتراض على مدى فترة مماثلة ومع ضمان مالي مماثل، للأموال اللازمة للحصول على موجود ذي قيمة مماثلة للحق في استخدام الموجود في بيئة اقتصادية مماثلة. وبالتالي فإن معدل الاقتراض الإضافي يعكس ما يجب على المجموعة "دفعه"، الأمر الذي يتطلب تقديراً عندما لا تتوفر معدلات يمكن ملاحظتها أو عندما تحتاج إلى تعديلها لتعكس شروط وأحكام عقد الإيجار. تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض الإضافي باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها (مثل أسعار الفائدة في السوق) عند توفرها ويتطلب منها وضع تقديرات خاصة بالمنشأة.

تعديلات التسعيرات المؤقتة

تحدث التعديلات على سعر البيع بناءً على التغيرات في أسعار السوق من تاريخ البيع لغاية نهاية الفترة المتفق عليها مع العميل. قد تتراوح الفترة بين شهر واحد إلى شهرين. يتم إجراء التقديرات بشأن التعديلات المحتملة للأسعار باستخدام أسعار السوق المتاحة لمؤشرات أسعار السلع الأساسية. يتم تحديد النتائج الفعلية في تاريخ تأكيد السعر مع العملاء.

4 عقارات وآلات ومعدات

المجموع ألف دينار بحريني	موجودات قيد التنفيذ ألف دينار بحريني	آلات ومكانن ومعدات أخرى ألف دينار بحريني	محطة توليد الطاقة ألف دينار بحريني	أراضي ومباني ألف دينار بحريني	التكلفة:
3,826,564	180,802	2,136,525	807,527	701,710	في 1 يناير 2025
110,513	71,805	27,138	4,294	7,276	إضافات
-	(186,723)	135,740	39,054	11,929	تحويلات
(27,614)	(1,107)	(12,839)	(13,587)	(81)	موجودات مشطوبة
(34,250)	-	(11,201)	(22,931)	(118)	استبعادات
<u>3,875,213</u>	<u>64,777</u>	<u>2,275,363</u>	<u>814,357</u>	<u>720,716</u>	في 31 ديسمبر 2025
1,960,725	-	1,328,041	428,565	204,119	الاستهلاك والإطفاء:
153,549	-	107,023	28,465	18,061	في 1 يناير 2025
(19,040)	-	(11,040)	(7,971)	(29)	المخصص للسنة
(32,622)	-	(9,873)	(22,672)	(77)	متعلق بالموجودات المشطوبة
<u>2,062,612</u>	<u>-</u>	<u>1,414,151</u>	<u>426,387</u>	<u>222,074</u>	متعلق بالاستبعادات
<u>1,812,601</u>	<u>64,777</u>	<u>861,212</u>	<u>387,970</u>	<u>498,642</u>	في 31 ديسمبر 2025
3,737,890	166,876	2,073,208	800,123	697,683	في 1 يناير 2024
108,152	90,908	16,155	399	690	إضافات
-	(75,137)	64,351	7,427	3,359	تحويلات
(1,845)	(1,845)	-	-	-	موجودات مشطوبة
(17,633)	-	(17,189)	(422)	(22)	استبعادات
<u>3,826,564</u>	<u>180,802</u>	<u>2,136,525</u>	<u>807,527</u>	<u>701,710</u>	في 31 ديسمبر 2024
1,838,859	-	1,249,637	401,678	187,544	الاستهلاك والإطفاء:
137,869	-	94,050	27,231	16,588	في 1 يناير 2024
(16,003)	-	(15,646)	(344)	(13)	المخصص للسنة
<u>1,960,725</u>	<u>-</u>	<u>1,328,041</u>	<u>428,565</u>	<u>204,119</u>	متعلق بالاستبعادات
<u>1,865,839</u>	<u>180,802</u>	<u>808,484</u>	<u>378,962</u>	<u>497,591</u>	في 31 ديسمبر 2024

الأراضي والمباني

تتضمن الأراضي والمباني على أراضي مملوكة ملكاً حراً بتكلفة قدرها 453 ألف دينار بحريني كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 453 ألف دينار بحريني).

4 عقارات وآلات ومعدات (تتمة)

الحق في استخدام الموجودات

كما في 31 ديسمبر 2025، يتضمن صافي القيمة المدرجة للأراضي والمباني على الحق في استخدام الموجودات بقيمة 7,176 ألف دينار بحريني (2024: 3,995 ألف دينار بحريني) واستهلاك قدره 391 ألف دينار بحريني (2024: 216 ألف دينار بحريني).

كما في 31 ديسمبر 2025، تتضمن صافي القيمة المدرجة للآلات والمكانن والمعدات الأخرى على الحق في استخدام الموجودات بقيمة 4,583 ألف دينار بحريني (2024: 2,830 ألف دينار بحريني) واستهلاك قدره 1,592 ألف دينار بحريني (2024: 931 ألف دينار بحريني).

تستخدم المجموعة أرض مستأجرة من حكومة البحرين لخطوط عملياتها 3 و4 و5 وهي أرض مستأجرة مجاناً. كما تم تأجير الأرض المستخدمة للخط 6 من حكومة البحرين لمدة 25 سنة اعتباراً من 1 يوليو 2014. يخضع معدل الإيجار للتغيير كل 5 سنوات، وفقاً للتعميم الصادر من الحكومة. وقد تم عرض عقد الإيجار هذا كجزء من الحق في استخدام الموجودات للعقارات والآلات والمعدات.

موجودات قيد التنفيذ

تتضمن هذه الموجودات بالأساس على عدة مشاريع لتحديث تقنية الخطوط وعمليات الطاقة.

استهلاك وإطفاء

تم تضمين مخصص الاستهلاك والإطفاء في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر (الإيضاح رقم 21) على النحو الآتي:

2024	2025	
ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
135,505	151,144	تكلفة الإيرادات
2,292	2,368	مصروفات عمومية وإدارية
72	37	مصروفات البيع والتوزيع
<u>137,869</u>	<u>153,549</u>	

5 مخزون

2024	2025	
ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
77,896	54,127	مواد خام
91,599	97,735	أعمال قيد التنفيذ
60,408	50,665	بضائع قيد التحصيل
141,334	151,156	بضائع تامة الصنع
34,026	27,943	قطع غيار [مخصوماً منها مخصص بمبلغ وقدره 11,427 ألف دينار بحريني (2024: 5,913 ألف دينار بحريني)]
<u>405,263</u>	<u>381,626</u>	مجموع المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة المتوقع تحقيقها، أيهما أقل

5 مخزون (تتمة)

فيما يلي أدناه التغيرات في مخصص المخزون بطيء الحركة:

2024	2025
الف	الف
دينار بحريني	دينار بحريني
4,752	5,913
1,161	5,514
<u>5,913</u>	<u>11,427</u>

في 1 يناير
المخصص للسنة في تكلفة الإيرادات

في 31 ديسمبر

6 ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى

2024	2025
الف	الف
دينار بحريني	دينار بحريني
205,095	191,181
17,502	19,935
6,662	11,385
<u>229,259</u>	<u>222,501</u>
8,854	1,811
1,428	1,368
4,975	11,157
2,510	2,055
28,079	29,090
<u>275,105</u>	<u>267,982</u>
(4,805)	(3,684)
<u>270,300</u>	<u>264,298</u>

ذمم تجارية مدينة – أخرى [مخصوماً منها مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ وقدره 4,807 ألف دينار بحريني (2024: 4,995 ألف دينار بحريني)]
ذمم تجارية مدينة (خاضعة للتسعير المؤقت) – القيمة العادلة (الإيضاح رقم 27)
ذمم تجارية مدينة – أطراف ذوي علاقة (الإيضاح رقم 25)

مبالغ مدفوعة مقدماً للموردين
مبالغ مدفوعة مقدماً

ذمم مدينة أخرى [مخصوماً منها مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ وقدره 132 ألف دينار بحريني (2024: 253 ألف دينار بحريني)]
ذمم مدينة أخرى – أطراف ذوي علاقة [مخصوماً منها مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ وقدره 4,769 ألف دينار بحريني (2024: 5,894 ألف دينار بحريني)] (i)
ضريبة القيمة المضافة المستحقة القبض

مخصوماً منها: الجزء غير المتداول

فيما يلي أدناه التغيرات في مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى:

ذمم مدينة أخرى		ذمم تجارية مدينة	
2024	2025	2024	2025
الف	الف	الف	الف
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
7,059	6,147	4,218	4,995
(346)	(1,246)	-	(188)
-	-	777	-
(566)	-	-	-
<u>6,147</u>	<u>4,901</u>	<u>4,995</u>	<u>4,807</u>

في 1 يناير
استرجاع مخصص خلال السنة
المخصص خلال السنة
مبالغ مشطوبة مقابل المخصص

في 31 ديسمبر

خلال سنة 2022، قامت المجموعة بتحويل الذمم التجارية المدينة القديمة المستحقة من طرف ذي علاقة بناءً على خطة إعادة الهيكلة المعتمدة من قبل المحكمة، إلى ذمم مدينة أخرى بالإضافة إلى المخصص المرتبط بها.

6 ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى (تتمة)

(i) كجزء من خطة إعادة الهيكلة، تمت إعادة هيكلة الذمم المدينة الحالية إلى (i) ديون لا تستحق عليها فائدة بقيمة 2,127 ألف دينار بحريني، (ii) ديون تستحق عليها فائدة بقيمة 6,270 ألف دينار بحريني و (iii) ديون ثانوية بقيمة 3,020 ألف دينار بحريني وذلك وفقاً لجدول سداد نصف سنوي لغاية 31 ديسمبر 2029، ابتداء من 31 ديسمبر 2022.

بالنسبة للديون التي تستحق عليها فائدة، سيتم احتساب معدل الفائدة بناءً على معدل التمويل المضمون لليلة واحدة مضافاً إليه هامش بنسبة 2% سنوياً على المبلغ المستحق. في حال عدم قيام الطرف ذي العلاقة بسداد أي مبلغ مستحق الدفع من قبله وفقاً لخطة إعادة الهيكلة، فإنه سيتم احتساب معدل فائدة بناءً على معدل التمويل المضمون لليلة واحدة مضافاً إليه هامش بنسبة 3% سنوياً على القسط المتأخر في السداد للفترة التي تبدأ من شهر واحد من تاريخ استحقاق السداد حتى تاريخ السداد الكامل للقسط المتأخر في السداد.

لدى المجموعة رصيد إجمالي من الذمم المدينة الأخرى من طرف ذي علاقة بقيمة 6,824 ألف دينار بحريني (2024: 8,404 ألف دينار بحريني) حيث تحتفظ المجموعة مقابلها بمخصص قدره 4,769 ألف دينار بحريني (2024: 5,894 ألف دينار بحريني).

7 أرصدة لدى بنوك ونقد

2024	2025	
ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
		نقد لدى بنوك (i):
		- حسابات جارية
15,857	41,252	- حسابات تحت الطلب (ii)
48,505	45,388	- ودائع قصيرة الأجل (iii)
49,404	67,097	نقد في الصندوق
34	11	
<u>113,800</u>	<u>153,748</u>	أرصدة لدى بنوك ونقد
(7,751)	(8,394)	مخصوصاً منها : ودائع قصيرة الأجل بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
<u>106,049</u>	<u>145,354</u>	النقد وما في حكمه

(i) يتم الاحتفاظ بالنقد لدى البنوك لدى مؤسسات مالية في مملكة البحرين والولايات المتحدة الأمريكية وجيرسي وسويسرا وسنغافورة. يتم عرض هذه الأرصدة بالدينار البحريني والدولار الأمريكي واليورو والفرنك السويسري والدولار السنغافوري.

(ii) تكتسب الحسابات تحت الطلب فائدة، حيث يتراوح معدل الفائدة الفعلي بين 0.13% إلى 4.5% كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 0.1% إلى 4.33%).

(iii) يتم إيداع الودائع قصيرة الأجل لدى بنوك تجارية في مملكة البحرين وبنوك متنوعة في بلدان أخرى. لدى هذه الودائع تواريخ استحقاق أصلية من شهر إلى اثني عشر شهراً. يتم عرض الودائع بالدينار البحريني والدولار الأمريكي واليورو وتكتسب فائدة بنسبة 1.7% و 5.4% سنوياً على التوالي (2024: 2.3% و 5.6% سنوياً).

8 رأس المال

2024	2025	
ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
		الأسهم المصرح بها
		2,000,000,000 سهم بقيمة إسمية قدرها 100 فلس للسهم
200,000	200,000	(2024: 2,000,000,000 سهم بقيمة إسمية قدرها 100 فلس للسهم)
<u>200,000</u>	<u>200,000</u>	
		الصادر والمدفوع بالكامل
		1,420,000,000 سهم بقيمة إسمية قدرها 100 فلس للسهم
142,000	142,000	(2024: 1,420,000,000 سهم بقيمة إسمية قدرها 100 فلس للسهم)
<u>142,000</u>	<u>142,000</u>	

8 رأس المال (تتمة)

(i) فيما يلي أدناه توزيع حصة الملكية (باستثناء أسهم الخزانة):

2024			2025			الفئات
% من إجمالي رأس المال القائم	عدد المساهمين	عدد الأسهم	% من إجمالي رأس المال القائم	عدد المساهمين	عدد الأسهم	
8.73%	2,767	123,678,190	8.75%	2,802	123,871,776	أقل من 1% من 1% لغاية
1.00%	1	14,175,966	1.00%	1	14,175,966	أقل من 5% من 5% لغاية
-	-	-	-	-	-	أقل من 20% من 20% لغاية
20.68%	1	292,804,000	20.68%	1	292,804,000	أقل من 50% من 50% لغاية
69.59%	1	985,196,000	69.57%	1	985,196,000	من 50% فما فوق
100.00%	2,770	1,415,854,156	100.00%	2,805	1,416,047,742	

(ii) تمتلك الشركة فئة واحدة فقط من الأسهم ويتمتع حاملو هذه الأسهم بحقوق تصويت متساوية.

(iii) لا توجد أسهم مملوكة من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة كما في 31 ديسمبر 2025 (لا شيء).

(iv) كما في 31 ديسمبر 2025، تمتلك شركة ممتلكات البحرين ش.م.ب. (مقفلة) حصة ملكية بنسبة 69.38% (31 ديسمبر 2024: 69.38%) من مجموع أسهم رأس مال الشركة.

(v) كما في 31 ديسمبر 2025، تمتلك شركة التعدين العربية السعودية (معادن) حصة ملكية بنسبة 20.62% (31 ديسمبر 2024: لا شيء) من مجموع أسهم رأس مال الشركة.

9 أسهم الخزانة

2024		2025		أسهم الخزانة
عدد الأسهم	الف دينار بحريني	عدد الأسهم	الف دينار بحريني	
4,939	4,145,844	3,981	3,952,258	

(i) تتضمن أسهم الخزانة على 697,000 سهم (2024: 697,000 سهم) متعلقة بالأسهم الفائضة من خطة حوافز أسهم الموظفين [الإيضاح رقم 15 (ج)].

(ii) فوض مجلس الإدارة الشركة بشراء أسهمها الخاصة بإجمالي تكلفة قدرها 10,000 ألف دينار بحريني (2024: 10,000 ألف دينار بحريني).

10 احتياطي قانوني

وفقاً لما يقتضيه قانون الشركات التجارية البحريني والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني سنوياً. يجوز للشركة أن تقرر إيقاف هذه التحويلات السنوية عندما يبلغ الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال الصادر والمدفوع. توقفت الشركة عن إجراء التحويل الإضافي للأرباح إلى الاحتياطي القانوني حيث بلغ الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع للشركة.

10 احتياطي قانوني (تتمة)

لا يمكن توزيع الاحتياطي القانوني على المساهمين، ولكن يمكن استخدامه لضمان توزيع أرباح بين المساهمين بنسبة لا تزيد على خمسة في المائة (5%) من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة بدفع أرباح بهذه النسبة.

11 احتياطي رأس المال

تم تكوين هذا الاحتياطي من الفائض الناتج عن استبعاد العقارات والألات والمعدات في السنوات السابقة. هذا الاحتياطي قابل للتوزيع بعد الحصول على موافقة المساهمين.

12 أرباح الأسهم

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ 12 مارس 2025، وافق مساهمو الشركة على دفع أرباح أسهم نهائية بواقع 0.02658 دينار بحريني للسهم، باستثناء أسهم الخزنة، وبإجمالي 37,633,403 دينار بحريني للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. بناءً على الأسهم القائمة في 20 مارس 2025 "تاريخ الاستحقاق"، تم دفع إجمالي مبلغ وقدره 37,629,258 دينار بحريني بالكامل كما 31 ديسمبر 2025 إلى شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب. (مقفلة) (31 ديسمبر 2024: تم خلال السنة اعتماد ودفع أرباح أسهم نهائية بواقع 0.01590 دينار بحريني للسهم، باستثناء أسهم الخزنة، وبإجمالي 22,516,433 دينار بحريني للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023).

وافق مجلس إدارة شركة المنيوم البحرين ش.م.ب. في الاجتماع المنعقد بتاريخ 5 أغسطس 2025 على دفع أرباح أسهم مرحلية بواقع 0.01055 دينار بحريني للسهم باستثناء أسهم الخزنة، وبإجمالي 14,932,765 دينار بحريني. بناءً على الأسهم القائمة في 13 أغسطس 2025 "تاريخ الاستحقاق"، تم دفع إجمالي مبلغ وقدره 14,933,224 دينار بحريني كما في 31 ديسمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: تم خلال السنة اعتماد ودفع أرباح أسهم مرحلية بواقع 0.01859 دينار بحريني للسهم، باستثناء أسهم الخزنة، وبإجمالي 26,315,135 دينار بحريني).

أوصى مجلس إدارة شركة المنيوم البحرين ش.م.ب. في الاجتماع المنعقد بتاريخ 17 فبراير 2026 على دفع أرباح أسهم نهائية بواقع 0.04351 دينار بحريني للسهم باستثناء أسهم الخزنة، وبإجمالي 61,612,237 دينار بحريني. سيعتمد دفع أرباح الأسهم النهائية على عدد الأسهم القائمة بتاريخ الاستحقاق. يخضع دفع أرباح الأسهم النهائية للحصول على موافقة مساهمي الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي سيعقد بتاريخ 12 مارس 2026.

13 قروض واقتراضات

2024	2025	
ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
288,238	257,750	القروض والاقتراضات غير المضمونة
62,615	52,963	تسهيل قرض لأجل لإعادة تمويل الخط 6 (i)
20,257	15,193	قرض دولار أمريكي سيرف الخط 6 (ii)
31,207	28,606	تسهيل إي دي سي كوفرد الخط 6 (iii)
146,178	28,200	تسهيل سينوشور دولار أمريكي إي سي إيه (vi)
		تسهيلات متجددة لرأس المال العامل (v)
548,495	382,712	مجموع القروض والاقتراضات
(13,492)	(11,733)	مخصوصاً منها: تكاليف المعاملة غير المطفاة
(6,354)	(5,163)	مخصوصاً منها: التكاليف المؤجلة لمقايضات أسعار الفائدة
528,649	365,816	صافي القروض والاقتراضات

13 قروض واقتراضات (تتمة)

2024	2025	
الف	الف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
189,209	74,754	الجزء المتداول
339,440	291,062	الجزء غير المتداول
<u>528,649</u>	<u>365,816</u>	

(i) تسهيل قرض لأجل لإعادة تمويل الخط 6 في تاريخ 26 أبريل 2022، دخلت المجموعة في تسهيل قرض لأجل مع مجموعة من المؤسسات المالية بقيمة 1,247.48 مليون دولار أمريكي تتألف من شريحتين: مبلغ وقدره 537.475 مليون دولار أمريكي كتسهيل انتماني تقليدي، ومبلغ وقدره 710 مليون دينار بحريني كتسهيل إجارة إسلامي. بنك الخليج الدولي ش.م.ب. هو وكيل التسهيلات العالمية ووكيل الاستثمار لهذا التسهيل. يتم استخدام هذا القرض لسداد جميع المبالغ التي اقترضتها المجموعة بموجب تسهيل القرض لأجل القديم. يسدد القرض على ستة عشر قسطاً نصف سنوي ابتداءً من شهر أكتوبر 2022. يحمل القرض فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة مضافاً إليه فائدة بنسبة 1.47% (2024): فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة مضافاً إليه فائدة بنسبة 2.20%.

(ii) قرض الدولار الأمريكي سيرف الخط 6 في تاريخ 25 أبريل 2017، دخلت المجموعة في تمويل انتمان الصادرات (تسهيلات سيرف كوفرد) مع مجموعة من المؤسسات المالية بمبلغ وقدره 310 مليون دولار أمريكي. كوميرزبنك فاينانس أند كوفرد بوند أس.إي، هو الوكيل لهذا التسهيل. تم الحصول على هذا القرض لتمويل متطلبات المصروفات الرأسمالية لمشروع توسعة الخط 6. يسدد القرض على أربعة وعشرين قسط نصف سنوي ابتداءً من شهر ديسمبر 2019. يحمل القرض فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة مضافاً إليه فائدة بنسبة 1.13% (2024): فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة مضافاً إليه فائدة بنسبة 1.13%.

(iii) تسهيلات إي دي سي كوفرد الخط 6 في تاريخ 17 أكتوبر 2018، دخلت المجموعة في تمويل انتمان صادرات مع سيتي بنك إن.إيه، الفرع الكندي بمبلغ وقدره 136 مليون دولار أمريكي. سيتي بنك إن.إيه. هو الوكيل لهذا التسهيل. تم الحصول على هذا القرض لتمويل متطلبات المصروفات الرأسمالية لمشروع توسعة الخط 6. يسدد القرض على عشرين قسط نصف سنوي ابتداءً من شهر أكتوبر 2019. تحمل تسهيلات إي دي سي كوفرد الخط 6 فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة مضافاً إليها فائدة بنسبة 0.88% (2024): فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة مضافاً إليها فائدة بنسبة 0.88%.

(iv) تسهيل سينوشور إي سي إيه الدولار الأمريكي في تاريخ 10 أغسطس 2022، دخلت المجموعة في اتفاقية تمويل انتمان صادرات بقيمة 225 مليون دولار أمريكي. بي إن بي باربيا إس إيه هو وكيل هذا التسهيل، والمقرضون هم بي إن بي باربيا إس إيه، وبنك إيش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود وسيتي بنك إن.إيه. تم الحصول على هذا القرض لتمويل متطلبات المصروفات الرأسمالية لمشروع محطة الطاقة 5 مجمع 4. يسدد القرض على أربعة وعشرين قسط نصف سنوي ابتداءً من شهر يونيو 2025. يحمل تسهيل سينوشور كوفرد فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة مضافاً إليه فائدة بنسبة 1.35% (2024): فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة مضافاً إليه فائدة بنسبة 1.35%.

(v) الائتمان المتجدد لرأس المال العامل تخضع التسهيلات الائتمانية المتجددة لرأس المال العامل للتجديد وإعادة التسعير بشكل دوري. تسمح التسهيلات المتجددة لرأس المال العامل للمجموعة بإصدار سندات قبض لمدة تصل إلى 12 شهراً. وتتمثل سياسة المجموعة في الحفاظ على المستوى الحالي للاقتراضات بموجب هذه التسهيلات من خلال إصدار سندات قبض جديدة بدلاً من السندات المستحقة. يحمل الائتمان المتجدد لرأس المال العامل فائدة بمعدل 0.55% مضافاً إليه معدل التمويل المضمون لليلة واحدة (2024): 0.6% إلى 0.7% مضافاً إليه معدل التمويل المضمون لليلة واحدة).

14 عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتأجير الأراضي الصناعية والمركبات والشقق. تمتد عقود الإيجار عادةً لفترات تتراوح بين 5 إلى 25 سنة، مع خيار تجديد عقد الإيجار بعد ذلك التاريخ، باستثناء عقود إيجار المركبات، التي لا تتضمن على خيارات قابلة للتجديد. يتم إعادة التفاوض بشأن مدفوعات الإيجار كل 5 سنوات بالنسبة للأراضي الصناعية لتعكس أسعار إيجارات السوق، في حين تكون إيجارات الشقق والمركبات ثابتة ولا تحتوى شروط خاصة لزيادة مدفوعات الإيجار. بالنسبة لبعض عقود الإيجار، يحظر على المجموعة الدخول في أي ترتيبات تأجير من الباطن.

الحق في استخدام الموجودات

يتم عرض الحق في استخدام الموجودات المتعلقة بالعقارات المستأجرة التي لا تستوفي تعريف العقارات الاستثمارية كعقارات وآلات ومعدات. فيما يلي أدناه التغييرات في الحق في استخدام الموجودات خلال السنة:

المجموع ألف دينار بحريني	آلات ومكانن ومعدات أخرى ألف دينار بحريني	أراضي ومباني ألف دينار بحريني	
			2025
6,825	2,830	3,995	كما في 1 يناير
6,917	3,345	3,572	إضافات
(1,983)	(1,592)	(391)	مخصص الاستهلاك للسنة
<u>11,759</u>	<u>4,583</u>	<u>7,176</u>	كما في 31 ديسمبر
			2024
7,739	3,528	4,211	كما في 1 يناير
233	233	-	إضافات
(1,147)	(931)	(216)	مخصص الاستهلاك للسنة
<u>6,825</u>	<u>2,830</u>	<u>3,995</u>	كما في 31 ديسمبر

التزامات عقود الإيجار

فيما يلي أدناه القيم المدرجة للتزامات عقد الإيجار والتغييرات خلال السنة:

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	
8,511	7,814	كما في 1 يناير
233	6,917	إضافات
(1,267)	(2,095)	مدفوعات (الإيضاح رقم 26)
337	666	تراكم الفائدة
<u>7,814</u>	<u>13,302</u>	كما في 31 ديسمبر

14 عقود الإيجار (تتمة)

التزامات عقد الإيجار (تتمة)

لدى المجموعة إجمالي تدفقات نقدية خارجة مقابل عقود الإيجار بقيمة 2,095 ألف دينار بحريني في سنة 2025 (2024): 1,267 ألف دينار بحريني). كما يوجد لدى المجموعة إضافات غير نقدية للحق في استخدام الموجودات والتزامات عقد الإيجار بقيمة 6,913 ألف دينار بحريني (2024: 233 ألف دينار بحريني).

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	
6,796	11,171	الجزء غير المتداول
1,018	2,131	الجزء المتداول
<u>7,814</u>	<u>13,302</u>	

تتراوح الفائدة الفعلية على التزامات عقد الإيجار بين 2.75% إلى 6.00% (2024: 2.75% إلى 6.00%).

فيما يلي المبالغ المثبتة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر:

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	
337	666	مصرفات الفوائد
1,147	1,983	استهلاك
810	820	عقود الإيجار قصيرة الأجل
<u>2,294</u>	<u>3,469</u>	

15 مكافآت الموظفين

(أ) نظام المزايا المحدد - مكافأة نهاية الخدمة

فيما يلي التغييرات في المخصص المثبت في القائمة الموحدة للمركز المالي:

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	
1,643	1,113	المخصص كما في 1 يناير
1,815	1,589	المخصص خلال السنة (الإيضاح رقم 21.2)
(1,867)	(711)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(478)	(647)	مساهمة مدفوعة إلى الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي
<u>1,113</u>	<u>1,344</u>	المخصص كما في 31 ديسمبر

15 مكافآت الموظفين (تتمة)

(ب) أنظمة المساهمة المحددة
فيما يلي التغييرات في المطلوبات المثبتة في القائمة الموحدة للمركز المالي:

الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي		نظام مزايا ألبا للإدخار		
2024	2025	2024	2025	
الف	الف	الف	الف	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
513	713	4,438	7,581	المخصص كما في 1 يناير
10,065	11,018	6,057	6,262	المصروف المثبت في القائمة الموحدة للأرباح أو
(9,865)	(11,062)	(2,914)	(9,214)	الخسائر (الإيضاح رقم 21.2)
				مساهمات مدفوعة
713	669	7,581	4,629	المخصص كما في 31 ديسمبر (الإيضاح رقم 16)

(ج) خطة حوافز أسهم الموظفين
وفقاً لخطة حوافز أسهم الموظفين المعتمدة من قبل مجلس الإدارة، قامت المجموعة بشراء 3,000,000 سهماً من أسهمها لتخصيصها لجميع موظفيها المسجلين في جدول رواتب المجموعة كما في 1 ديسمبر 2010. قامت المجموعة بتخصيص 1,000 سهم لكل من موظفيها البالغ عددهم 2,714 موظف كما في 1 ديسمبر 2010، وتم اكتساب هذه الأسهم بعد فترة ثلاث سنوات. في سنة 2015، تم اكتساب الأسهم المخصصة للموظفين بالكامل وسيتم الاحتفاظ بفائض الأسهم والبالغ عددها 697,000 سهماً كأسهم خزانة كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 697,000 سهماً).

16 ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى

2024	2025	
الف	الف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
21,540	20,333	ذمم تجارية دائنة - أطراف ذوي علاقة (الإيضاح رقم 25)
106,694	62,451	ذمم تجارية دائنة - أخرى
128,234	82,784	
33,068	33,196	مستحقات متعلقة بالموظفين (i)
40,283	34,933	مصروفات مستحقة
7,581	4,629	نظام مزايا ألبا للإدخار [الإيضاح رقم 15 (ب)]
713	669	الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي [الإيضاح رقم 15 (ب)]
1,956	627	مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء
211,835	156,838	

(i) تتضمن المستحقات المتعلقة بالموظفين على مستحقات الأجور والرواتب والمكافآت والإجازات المرضية والإجازات السنوية.

17 أدوات مالية مشتقة

2024	2025	
الف	الف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
		مصنفة في القائمة الموحدة للمركز المالي كما يلي:
		- القيم العادلة الموجبة - الموجودات الناتجة عن مقايضات أسعار الفائدة
8,897	4,662	الجزء غير المتداول
3,885	2,594	الجزء المتداول (أ)
<u>12,782</u>	<u>7,256</u>	
		- القيم العادلة الموجبة - الموجودات الناتجة عن مشتقات السلع - الجزء المتداول (ب)
487	-	
<u>4,372</u>	<u>2,594</u>	- القيم العادلة الموجبة - الموجودات الناتجة عن مقايضات أسعار الفائدة ومشتقات السلع - الجزء المتداول (أ+ب)
		- القيم العادلة السالبة - المطلوبات الناتجة عن مشتقات السلع - الجزء المتداول
-	(383)	
<u>1,595</u>	<u>(870)</u>	مثبتة في القوائم الموحدة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر:
4,983	(1,338)	التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة المتعلقة بما يلي:
6,102	4,188	- مشتقات السلع (مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) المثبتة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر (iii)
		- تحوط التدفقات النقدية لمقايضات أسعار الفائدة (i)
		- مكسب محقق من تسوية مقايضات أسعار الفائدة (ii)

لا تمارس المجموعة أي أنشطة متاجرة خاصة في المشتقات المالية. مع ذلك، تدخل المجموعة في معاملات المشتقات المالية وفقاً لتوجيهات إدارة المخاطر الخاصة بها وتحفظ بالأدوات المالية المشتقة، مثل مقايضات أسعار الفائدة للتحوط من مخاطر أسعار الفائدة و عقود السلع المستقبلية الخاصة بها والمقايضات الآجلة لتلبية متطلبات التسعير للعملاء.

(i) يمثل هذا الفرق بين القيمة السوقية لمقايضات أسعار الفائدة كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024.

(ii) مقايضات أسعار الفائدة

بتاريخ 22 فبراير 2023، أبرمت المجموعة عقداً جديداً لمعاملة مقايضة سعر الفائدة المطفأة مع بنك البحرين الوطني ش.م.ب.، وذلك للتحوط من التدفقات النقدية بالدولار الأمريكي ذات سعر الفائدة العائم المرتبط بسعر التمويل المضمون لليلة واحدة المتعلقة بالقرض لأجل، بقيمة اسمية قدرها 175,780 ألف دينار بحريني من إجمالي مبلغ إعادة التمويل البالغ 351,560 ألف دينار بحريني. سينتهي عقد المشتقات المالية بتاريخ 29 أبريل 2030.

صنفت المجموعة هذه الأداة المشتقة كأداة تحوط للتدفقات النقدية وهي مؤهلة لمحاسبة التحوط بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9. وبناءً عليه، يتم إثبات الجزء الفعال من المكاسب أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس القيمة العادلة للمشتقات المالية في القائمة الموحدة للدخل الشامل ضمن بند الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى.

17 أدوات مالية مشتقة (تتمة)

(ii) مقايضات أسعار الفائدة (تتمة)

يوجد هناك علاقة اقتصادية بين بند التحوط وأداة التحوط حيث تتطابق شروط مقايضات أسعار الفائدة مع شروط القرض ذو معدل الفائدة المتغير (أي القيمة الإسمية وتاريخ الاستحقاق والدفع وتواريخ إعادة التعيين). حددت المجموعة نسبة تحوط من 1:2 لعلاقات التحوط حيث أن المخاطر الأساسية لمقايضات أسعار الفائدة مماثلة لعنصر مخاطر التحوط. لفحص مدى فعالية التحوط، تستخدم المجموعة طريقة المشتقات الافتراضية وتقرن بين التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط مقابل التغيرات في القيمة العادلة لبند التحوط العائد إلى مخاطر التحوط.

يمكن أن تنشأ عدم فعالية التحوط نتيجة لما يلي:

- تطبيق منحى سعر فائدة مختلف لخصم بند التحوط وأداة التحوط.
- الاختلافات في توقيت التدفقات النقدية لبند التحوط وأداة التحوط.
- تأثير مخاطر الانتماء للأطراف الأخرى بشكل مختلف على تغيرات القيمة العادلة لأداة التحوط وبند التحوط.

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغت القيمة الإسمية المطفأة القائمة 128,875 ألف دينار بحريني (31 ديسمبر 2024: 144,119 ألف دينار بحريني) على مدى مدة العقد.

وخلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تمت تسوية جزء من عقد مقايضة سعر الفائدة المصنف كأداة تحوط للتدفقات النقدية والمتعلق بتسهيل القرض لأجل، وتمت إعادة تصنيف مكاسب القيمة العادلة المتراكمة المحققة من القيمة البالغة 4,188 ألف دينار بحريني (2024: 6,102 ألف دينار بحريني) من احتياطي تحوط التدفقات النقدية إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

خلال الفترات التي يتم فيها إثبات مصروفات الفوائد أو دفعها المتعلقة بتحوط الاقتراضات، فإنه يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المحققة من احتياطي تحوط التدفقات النقدية إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر كتعديل لإعادة التصنيف عند تسوية مقايضات أسعار الفائدة.

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق عقد مقايضات أسعار الفائدة للمجموعة في 31 ديسمبر، على أساس القيمة الإسمية:

	أقل من 6 أشهر	من 6 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
2025	8,208	8,208	112,459	-	128,875
القيمة الإسمية					
2024	7,622	7,622	86,660	42,215	144,119
القيمة الإسمية					

(iii) مشتقات السلع

تبرم المجموعة عقود المشتقات تلك للحد من مخاطر الأسعار نيابة عن عملائها والتحوط الاستراتيجي. يتم قياس هذه المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة وهي غير مؤهلة لمحاكاة التحوط. بعد الإثبات المبدئي، يتم قياس هذه المشتقات بالقيمة العادلة ويتم إثبات التغيرات التي تطرأ عليها في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

17 أدوات مالية مشتقة (تتمة)

(iii) مشتقات السلع (تتمة)

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، أبرمت المجموعة عقود السلع المستقبلية وعقود المقايضات الأجلة لخفض مخاطر الأسعار نيابة عن عملائها لإجمالي حجم قدره 132,500 طن متري (2024: 78,509 طن متري). بلغت العقود المشتقة 12,900 طن متري (31 ديسمبر 2024: 9,775 طن متري) وتستحق خلال فترة تتراوح من شهر إلى ستة أشهر من السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، دخلت المجموعة في معاملات مشتقة كتحوط استراتيجي (لنسبة صغيرة جداً من الإنتاج) مقابل أسعار بورصة لندن للمعادن لإجمالي حجم قدره 58,000 طن متري (2024: 53,500 طن متري). كما في 31 ديسمبر 2025 بلغت العقود المشتقة 53,500 طن متري (31 ديسمبر 2024: 45,500 طن متري) وتستحق خلال اثني عشر شهراً من الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

18 الضريبة

تتعلق الضرائب بالشركة التابعة للمجموعة في الولايات المتحدة الأمريكية ويبلغ المعدل الضريبي المعياري %22.49 كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: %22.73). يختلف المخصص الفعلي لضريبة الدخل عن المبالغ المحسوبة من خلال تطبيق ضريبة الدخل القانونية ويرجع ذلك بالأساس إلى ضريبة الدخل على مستوى الولاية والبنود غير القابلة للخصم.

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني
994	(619)
405	2,377
14	19
419	2,396

ضريبة الدخل (مستحقة الدفع) / مستحقة القبض

المثبتة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر
مصروف السنة الحالية
مصروف ضريبة مؤجلة

تعكس ضرائب الدخل المؤجلة صافي الآثار الضريبية للفروق المؤقتة بين القيم المدرجة للضرائب والمطلوبات لأغراض إعداد التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض ضريبة الدخل.

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني
231	62
(155)	(5)
76	57

موجود ضريبي مؤجل

مطلوب ضريبي مؤجل

موجود ضريبي مؤجل - صافي

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني
90	76
(14)	(19)
76	57

تسوية الموجود الضريبي المؤجل - صافي:

كما في 1 يناير

مصروف ضريبي خلال السنة

كما في 31 ديسمبر

18 الضريبة (تتمة)

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني
1,016	276
(682)	(22)
<u>334</u>	<u>254</u>

يشتمل الموجود الضريبي المؤجل على الفروق المؤقتة التالية:
الفروق المؤقتة القابلة للخصم
الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة

19 معلومات القطاع التشغيلي

لأغراض إعداد التقارير الإدارية، لدى المجموعة قطاع تشغيلي واحد وهو ملكية وتشغيل عمليات مصهر الألمنيوم الرئيسي والبنية التحتية ذات الصلة. لهذا، لم يتم عمل إفصاح منفصل عن الربح أو الخسارة والموجودات والمطلوبات حيث أن هذا الإفصاح سيكون مطابق للقائمة الموحدة للمركز المالي والقائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر للمجموعة.

معلومات مفصلة عن الإيرادات
فيما يلي تفصيل إيرادات المجموعة من العقود المبرمة مع العملاء:

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	(أ) نوع البضائع
551,969	679,686	قضبان السحب
180,193	241,073	قوالب الدرفلة
453,278	436,619	المزيج الأساسي
288,771	338,665	المعدن السائل
131,983	81,495	السيانك المعيارية
8,862	-	تجارة الألومينا
<u>1,615,056</u>	<u>1,777,538</u>	
6,672	1,234	تعديلات التسعير*
<u>1,621,728</u>	<u>1,778,772</u>	إيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

* تمثل تعديلات التسعير التعديلات حسب سعر السوق على التقدير المبدئي للمبيعات المسعرة مؤقتاً.

(ب) الأسواق الجغرافية
فيما يلي تحليل الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء حسب الموقع الجغرافي للعملاء:

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	
411,269	487,852	مملكة البحرين
458,603	475,642	أوروبا
260,763	297,425	بقية دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
246,216	197,989	آسيا
244,877	319,864	الأمريكتان
<u>1,621,728</u>	<u>1,778,772</u>	

19 معلومات القطاع التشغيلي (تتمة)

(ج) العملاء

بلغت الإيرادات من بيع الألمنيوم لثلاثة عملاء رئيسيين للمجموعة 426,652 ألف دينار بحريني، حيث يمثل إيراد واحد من العملاء بشكل فردي أكثر من 10% من مجموع إيرادات العقود المبرمة مع العملاء للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (بلغت الإيرادات من العملاء الثلاثة الرئيسيين للمجموعة 379,006 ألف دينار بحريني حيث يمثل إيراد واحد من العملاء بشكل فردي أكثر من 10% من مجموع إيرادات العقود المبرمة مع العملاء للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024).

20 دخل آخر - صافي

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	
1,251	1,114	مبيعات الماء
3,186	7,137	دخل الفوائد
3,300	3,264	دخل متنوع
<u>7,737</u>	<u>11,515</u>	

21 مصروفات حسب طبيعتها

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	
1,276	(10,941)	تغيرات في مخزون البضائع تامة الصنع والأعمال قيد التنفيذ
972,717	1,104,297	مخزون مثبت كمصروف في تكلفة الإيرادات
137,869	153,549	4 استهلاك وإطفاء
123,555	123,799	21.2 تكاليف الموظفين
49,462	51,726	قطع غيار ومواد استهلاكية
35,498	35,154	الإصلاحات المتعاقد عليها
431	(1,434)	6 (استرجاع مخصص) / مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى
15,995	13,826	التأمين
55,123	47,169	رسوم الشحن
1,594	883	خسارة من استبعاد عقارات وآلات ومعدات
1,845	8,574	شطب عقارات وآلات ومعدات
16,891	18,453	مصروفات أخرى
<u>1,412,256</u>	<u>1,545,055</u>	21.1 مجموع تكلفة الإيرادات والمصروفات العمومية والإدارية ومصروفات البيع والتوزيع

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	
1,308,695	1,444,189	21.1 فيما يلي تفاصيل المصروفات:
41,940	50,677	تكلفة الإيرادات
61,621	50,189	مصروفات عمومية وإدارية
<u>1,412,256</u>	<u>1,545,055</u>	مصروفات البيع والتوزيع

21 مصروفات حسب طبيعتها (تتمة)

2024 الف دينار بحريني	2025 الف دينار بحريني
92,793	92,247
10,065	11,018
6,057	6,262
9,318	8,872
1,815	1,589
1,799	1,835
1,708	1,976
<u>123,555</u>	<u>123,799</u>

21.2 فيما يلي تفاصيل تكاليف الموظفين:

أجور ورواتب
مساهمات للهيئة العامة للتأمين الاجتماعي [الإيضاح رقم 15(ب)]
نظام مزايا ألبا للإدخار [الإيضاح رقم 15(ب)]
مدفوعات للمقاولين
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين [الإيضاح رقم 15(أ)]
مكافآت غير مباشرة (السكن والتعليم)
أخرى

تم تخصيص تكاليف الموظفين في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر كالاتي:

2024 الف دينار بحريني	2025 الف دينار بحريني
101,877	101,883
18,406	18,979
3,272	2,937
<u>123,555</u>	<u>123,799</u>

تكلفة الإيرادات
مصروفات عمومية وإدارية
مصروفات البيع والتوزيع

22 تكاليف التمويل

2024 الف دينار بحريني	2025 الف دينار بحريني
37,413	32,753
337	666
237	741
<u>37,987</u>	<u>34,160</u>

فائدة على القروض والاقتراضات
فائدة على التزامات عقد الإيجار
رسوم مصرفية

23 الربح للسهم

يتم احتساب النصيب الأساسي للسهم في الأرباح بقسمة الربح للسنة العائدة إلى حاملي الأسهم العادية للمجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المقيدة خلال السنة، مخصوماً منه متوسط عدد الأسهم العادية المشتراة من قبل المجموعة والمحتفظ بها كأسهم خزانة كالتالي:

2024	2025
184,542	218,687
<u>1,415,941</u>	<u>1,415,499</u>
<u>130</u>	<u>154</u>

الربح للسنة – ألف دينار بحريني

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة، مخصوماً منه أسهم الخزانة – آلاف الأسهم

النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح (بالفلس)

23 الربح للسهم (تتمة)

إن النصيب الأساسي والمخفض للسهم الواحد هو بنفس القيمة حيث لم تقم المجموعة بإصدار أية أدوات قد يكون لها تأثير مخفض.

لم تكن هناك أية معاملات أخرى تتعلق بالأسهم العادية أو الأسهم العادية المحتملة بين تاريخ إعداد التقرير المالي وتاريخ الانتهاء من إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

24 ارتباطات والتزامات محتملة

(أ) ارتباطات

اتفاقيات توريد مواد خام

ضمن سياق أعمالها الاعتيادية، دخلت المجموعة في عقود ارتباطات طويلة الأجل لشراء مواد خام. تستند هذه العقود على سعر السوق للمواد الخام وقت التسليم.

نفقات رأسمالية

بلغت النفقات الرأسمالية المقدرة المتعاقد عليها 59,696 ألف دينار بحريني (2024: 74,828 ألف دينار بحريني). يتوقع بأن تتم تسوية الارتباطات خلال 1 إلى 5 سنوات من تاريخ إعداد التقرير المالي.

خطابات الاعتماد

في 31 ديسمبر 2025، لم يكن لدى المجموعة أي خطابات اعتماد مستحقة للأطراف الأخرى (2024: 4,077 ألف دينار بحريني).

(ب) التزامات محتملة

بموجب نظام منافع الموظفين، قامت المجموعة بإصدار ضمانات لمؤسسات مالية في مملكة البحرين فيما يتعلق بقروض الرهن العقاري لموظفيها وذلك بحدود رصيدهم التراكمي في نظام مزايا ألبا للإدخار. بلغت القيمة الإجمالية لخطابات الضمان هذه 11,966 ألف دينار بحريني (2024: 13,415 ألف دينار بحريني).

في 31 ديسمبر 2025، لدى المجموعة التزامات محتملة فيما يتعلق بالضمانات المصرفية الصادرة بقيمة 20,423 ألف دينار بحريني (2024: 25,566 ألف دينار بحريني) والتي لا يتوقع بأنه سوف ينتج عنها أية التزامات جوهرية.

25 معاملات وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة

تمثل الأطراف ذوي العلاقة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة التنفيذية للمجموعة وشركات خاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة بشكل جوهري من قبل هذه الأطراف. يتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة ومجلس الإدارة.

تقوم المجموعة بشراء الغاز واستلام مختلف الخدمات من المؤسسات والشركات الحكومية وشبه الحكومية في مملكة البحرين. بخلاف شراء الغاز الطبيعي، فإنه يتم إجراء مثل هذه المعاملات الأخرى ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، ولا تعتبر جوهرية بشكل فردي من حيث الحجم.

فيما يلي المعاملات التي تمت مع أطراف تجارية أخرى ليست أطراف ذات صلة بالحكومة والمتعلقة بالمساهم المسيطر والمعاملات الجوهرية التي تمت مع منشآت ذات صلة بالحكومة والمتضمنة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر:

25 معاملات وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة (تتمة)

المعاملات التي تمت مع الأطراف ذوي العلاقة

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	
104,263	175,841	لطرف أخرى ذوي علاقة
1,166	979	إيرادات ودخل آخر
454	386	مبيعات الألمنيوم
6,102	4,188	مبيعات الماء
		دخل الفوائد
		مكسب محقق من تسوية تحوط التدفقات النقدية
111,985	181,394	
263,062	250,487	لطرف أخرى ذوي علاقة
1,025	7	تكلفة الإيرادات والمصروفات
3,730	4,610	شراء الغاز الطبيعي والديزل
2,624	978	شراء مواد خام وخرده الألمنيوم
-	191	صافي استيراد تبادل الطاقة
1,927	1,233	فائدة على القروض والاقتراضات
1,191	1,191	فائدة على التزامات عقد الإيجار
350	1,194	شراء مواد خام
		إطفاء تكاليف مؤجلة على مقايضات أسعار الفائدة
		أخرى
273,909	259,891	

الأرصدة التي تمت مع الأطراف ذوي العلاقة

فيما يلي الأرصدة التي تمت مع الأطراف ذوي العلاقة والمتضمنة في القائمة الموحدة للمركز المالي:

2024 ألف دينار بحريني	2025 ألف دينار بحريني	
6,662	11,385	لطرف أخرى ذوي علاقة
2,510	2,055	الموجودات
1,346	29,027	ذمم تجارية مدينة (الإيضاح رقم 6)
-	350	ذمم مدينة أخرى - الأطراف ذوي العلاقة [مخصصاً منها الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ وقدره 4,769 ألف دينار بحريني (2024: 5,894 ألف دينار بحريني)]
12,782	7,256	أرصدة لدى بنوك
		عقارات وآلات ومعدات
		أدوات مالية مشتقة - مقايضات أسعار الفائدة (الإيضاح رقم 17)
23,300	50,073	
21,540	20,333	المطلوبات
-	3,453	ذمم تجارية دائنة (الإيضاح رقم 16)
31,193	-	التزامات عقد الإيجار
379	-	قروض واقتراضات
		فائدة مستحقة الدفع على القروض والاقتراضات
53,112	23,786	

25 معاملات وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة (تتمة)

باستثناء الذمم المدينة الأخرى من رصيد الطرف ذي العلاقة كما هو مفصّل عنه في الإيضاح رقم 6، فإن جميع الأرصدة المستحقة في نهاية السنة تُنتج ضمن سياق الأعمال الاعتيادية وهي بدون فائدة وغير مضمونة ومستحقة الدفع عند الطلب. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، سجلت المجموعة استرجاع مخصص مقابل المبالغ المستحقة من الطرف ذي العلاقة بقيمة 1,125 ألف دينار بحريني (2024: 346 ألف دينار بحريني).

مكافآت موظفي الإدارة التنفيذية

فيما يلي مكافآت أعضاء الإدارة التنفيذية خلال السنة:

2024	2025	
الف	الف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
1,752	1,856	مكافآت قصيرة الأجل
95	120	مكافآت نهاية الخدمة
103	110	مساهمات لنظام مزايا ألبا للإدخار
42	48	مساهمات الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي (سهم ألبا)
<u>1,992</u>	<u>2,134</u>	

بلغت تعويضات أعضاء مجلس الإدارة المدرجة ضمن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة 420 ألف دينار بحريني (2024: 420 ألف دينار بحريني)، وبلغت أتعاب الحضور 118 ألف دينار بحريني (2024: 161 ألف دينار بحريني)، وبلغت أتعاب حضور الاجتماعات 72 ألف دينار بحريني (2024: 72 ألف دينار بحريني) وبلغت التعويضات الأخرى 15 ألف دينار بحريني (2024: 34 ألف دينار بحريني).

26 سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية

تشمل المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة، بخلاف الأدوات المالية المشتقة، القروض والاقتراضات وجزء معين من الذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق الناتجة من أدواتها المالية. كما تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار السلع. تتضمن الموجودات المالية للمجموعة على جزء معين من الذمم التجارية المدينة والذمم الأخرى والنقد وما في حكمه التي تنتج مباشرة من عملياتها التشغيلية. كما تحتفظ المجموعة بأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة والأدوات المالية المشتقة.

يقع على عاتق مجلس الإدارة المسؤولية العامة لوضع إطار عمل إدارة المخاطر للمجموعة والإشراف عليه. وتشرف الإدارة التنفيذية للمجموعة على إدارة هذه المخاطر. يتم دعم الإدارة التنفيذية للمجموعة من قبل فريق إدارة المخاطر الذي يقدم المشورة بشأن المخاطر المالية وإطار حوكمة المخاطر المالية المناسب للمجموعة. يقدم فريق إدارة المخاطر تأكيداً للإدارة التنفيذية للمجموعة بأن أنشطة المخاطر المالية للمجموعة تخضع لسياسات وإجراءات مناسبة وأن المخاطر المالية يتم تحديدها وقياسها وإدارتها وفقاً لسياسات المجموعة ومدى تقبلها للمخاطر.

تشرف لجنة التدقيق وإدارة المخاطر التابعة للمجموعة على كيفية مراقبة الإدارة للامتثال لسياسات وإجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة ومراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة. ويقوم قسم التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة التدقيق وإدارة المخاطر التابعة للمجموعة في القيام بدورها الرقابي. يقوم قسم التدقيق الداخلي بإجراء مراجعة دورية وخاصة لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر، ويقدم التقارير بشأن النتائج التي توصل إليها إلى لجنة التدقيق.

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر الملخصة أدناه:

26 سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قيام أحد أطراف الأداة المالية بالوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مع عميل، مما يؤدي تكبد خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية ومن أنشطتها التمويلية، بما في ذلك الذمم التجارية المدينة والودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والأدوات المالية المشتقة.

يتمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ إعداد التقرير المالي في القيمة المدرجة للموجودات المالية وهو كما يلي:

2024	2025	
الف	الف	
دينار بحريني	دينار بحريني	
113,766	153,737	نقد لدى بنوك (الإيضاح رقم 7)
229,259	222,501	ذمم تجارية مدينة (الإيضاح رقم 6)
7,485	13,212	ذمم مدينة أخرى (الإيضاح رقم 6)
<u>350,510</u>	<u>389,450</u>	

أرصدة لدى بنوك وأدوات مالية

يتم إدارة مخاطر الائتمان الناتجة عن الأرصدة لدى البنوك وعقود المشتقات المالية من قبل قسم الخزنة الخاص بالمجموعة، وذلك وفقاً لسياسة المجموعة. تحد المجموعة مخاطر الائتمان الناتجة عن الأرصدة لدى البنوك وعقود المشتقات المالية من خلال التعامل فقط مع بنوك ووسطاء يتمتعون بسمعة جيدة. يتم استثمار الأموال الفائضة فقط مع الأطراف الأخرى المعتمدة وضمن حدود الائتمان المخصصة لكل طرف من الأطراف الأخرى.

ذمم تجارية مدينة وذمم أخرى

تدير المجموعة مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة من العملاء من خلال استلام المدفوعات مقدماً من العملاء، والحصول على خطابات الاعتماد وأشكال أخرى من التأمين الائتماني، ومن خلال مراقبة التعرض للعملاء على أساس مستمر. بالنسبة للذمم التجارية المدينة (بخلاف تلك الخاصة بالأطراف ذوي العلاقة)، يتم إجراء تحليل للاضمحلال في تاريخ إعداد كل تقرير مالي باستخدام مصفوفة مخصص لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أرصدة الذمم التجارية المدينة القائمة، بعد خصم المبالغ المدفوعة مقدماً. تعتبر المجموعة مخاطر الائتمان على الذمم المدينة من الأطراف ذوي العلاقة منخفضة بناءً على الاتجاهات التاريخية، حيث لم تسجل أي حالات شطب في السابق أو كانت حالات الشطب في حدها الأدنى.

31 ديسمبر 2025				
متداولة	فات موعدها استحقاقها			معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)
	أقل من 30 يوماً	من 31 إلى 360 يوماً	أكثر من 360 يوماً	
202,565	15,454	764	3,718	0.26%
522	281	286	3,718	1.82%
222,501	15,454	764	3,718	37.43%
4,807	281	286	3,718	100.00%
القيمة المدرجة للذمم التجارية المدينة عند التعثر في السداد (الف دينار بحريني)				
الخسائر الائتمانية المتوقعة (الف دينار بحريني)				
31 ديسمبر 2024				
متداولة	فات موعدها استحقاقها			معدل الخسائر الائتمانية المتوقعة (%)
	أقل من 30 يوماً	من 31 إلى 360 يوماً	أكثر من 360 يوماً	
190,136	31,953	3,193	3,977	0.11%
202	314	502	3,977	0.98%
229,259	31,953	3,193	3,977	15.72%
4,995	314	502	3,977	100.00%
القيمة المدرجة للذمم التجارية المدينة عند التعثر في السداد (الف دينار بحريني)				
الخسائر الائتمانية المتوقعة (الف دينار بحريني)				

26 سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

نمم تجارية مدينة و ذمم أخرى (تتمة)

جميع الصادرات مدعومة بخطابات اعتماد أو تأمين ونقد مقابل الوثائق، والتي تمثل 99% من رصيد الذمم التجارية المدينة (باستثناء الأطراف ذوي العلاقة). كانت المجموعة تتعامل مع معظم عملائها في مجال التصدير لفترة زمنية طويلة.

يتم إبرام عقود المشتقات المالية مع الأطراف الأخرى المعتمدة ولا تخضع المجموعة لمخاطر انتمانية جوهرية على تلك العقود. وبما أنه يتم تصنيف الموجودات المالية المشتقة والذمم التجارية المدينة ذات ترتيبات التسعير المؤقتة كموجودات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، فلا يتطلب الأمر إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة بصورة منفصلة لمثل هذه العقود.

تركز مخاطر الائتمان

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما هو بتاريخ إعداد التقرير المالي مساوي للقيمة المدرجة للموجودات المالية الموضحة في القائمة الموحدة للمركز المالي، والتي يتم خصم مخصصات الاضمحلال من قيمتها.

تقوم المجموعة ببيع منتجاتها لعدد كبير من العملاء. تمثل أرصدة أكبر خمسة من عملائها 31% من الذمم التجارية المدينة القائمة في 31 ديسمبر 2025 (2024: 28%).

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر بأن المجموعة قد تواجه صعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها عن طريق تسديد مبالغ نقدية أو موجود مالي آخر. ويتمثل هدف المجموعة عند إدارة السيولة، كلما كان ذلك ممكناً، إلى التأكد من توافر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما يحين موعد استحقاقها، في ظل الظروف الاعتيادية أو الصعبة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو التعرض لمخاطر قد تضرر بسمة المجموعة.

تحد المجموعة من مخاطر سيولتها من خلال ضمان توفر التسهيلات المصرفية. تتطلب شروط مبيعات المجموعة السداد خلال 30 إلى 180 يوماً من تاريخ البيع. لا تستحق أية فائدة على الذمم التجارية الدائنة ويتم تسويتها خلال 45 يوماً.

يلخص الجدول الوارد أدناه تواريخ استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة في 31 ديسمبر على أساس تواريخ السداد التعاقدية غير المخصومة.

	أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهر	من سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
	الف	الف	الف	الف	الف
	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
قروض واقتراضات (بما في ذلك الفوائد المستحقة الدفع)	28,307	74,569	323,178	22,440	448,494
أدوات مالية مشتقة	383	-	-	-	383
ذمم تجارية دائنة و ذمم أخرى	156,211	-	-	-	156,211
التزامات عقد الإيجار	928	1,778	6,693	7,833	17,232
المجموع	185,829	76,347	329,871	30,273	622,320

26 سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

	أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهر	من سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
	الف دينار بحريني	الف دينار بحريني	الف دينار بحريني	الف دينار بحريني	الف دينار بحريني
31 ديسمبر 2024	127,599	90,562	301,070	125,281	644,512
قروض واقتراضات (بما في ذلك الفوائد المستحقة الدفع)	209,879	-	-	-	209,879
ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى	299	961	3,638	4,510	9,408
التزامات عقد الإيجار					
المجموع	337,777	91,523	304,708	129,791	863,799

التغيرات في المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية:

كما في 31 ديسمبر 2025	التدفقات النقدية			كما في 1 يناير 2025	
الف دينار بحريني	أخرى	مدفوعات	مبالغ مستلمة	الف دينار بحريني	
الف دينار بحريني	الف دينار بحريني	الف دينار بحريني	الف دينار بحريني	الف دينار بحريني	
365,816	2,950	(1,106,434)	940,651	528,649	قروض واقتراضات
13,302	7,583	(2,095)	-	7,814	التزامات عقد الإيجار
383	383	-	-	-	أدوات مالية مشتقة
379,501	10,916	(1,108,529)	940,651	536,463	

كما في 31 ديسمبر 2024	التدفقات النقدية			كما في 1 يناير 2024	
الف دينار بحريني	أخرى	مدفوعات	مبالغ مستلمة	الف دينار بحريني	
الف دينار بحريني	الف دينار بحريني	الف دينار بحريني	الف دينار بحريني	الف دينار بحريني	
528,649	5,988	(1,360,580)	1,297,403	585,838	قروض واقتراضات
7,814	570	(1,267)	-	8,511	التزامات عقد الإيجار
-	(1,108)	-	-	1,108	أدوات مالية مشتقة
536,463	5,450	(1,361,847)	1,297,403	595,457	

تتضمن أخرى على تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتكاليف المعاملات وما يتعلق بها من تكاليف القروض والاقتراضات وتأثيرها على عقود الإيجار الجديدة خلال السنة.

إدارة رأس المال

تشتمل أسهم حقوق الملكية على رأس المال وأسهم الخزانة والاحتياطي القانوني واحتياطي رأس المال واحتياطي تحوط التدفقات النقدية والأرباح المبقة.

يتمثل الهدف الرئيسي لإدارة رأس المال لدى المجموعة في ضمان الحفاظ على نسب رأسمال عالية من أجل دعم أعمالها وزيادة الحد الأقصى لقيمة المساهمين.

26 سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال (تتمة)

ومن أجل تحقيق هذا الهدف العام، تهدف إدارة رأس المال لدى المجموعة، من بين أمور أخرى، إلى ضمان وفائها بالعقود المالية المرتبطة بالقروض والاقتراضات التي تستحق عليها الفائدة التي تحدد متطلبات هيكل رأس المال. إن الإخلال بالوفاء بهذه العقود المالية، يمنح للبنك الحق في المطالبة بالسداد الفوري للقروض والاقتراضات. ولم تسجل أي حالات إخلال لهذه العقود المالية لأي من القروض والاقتراضات التي تستحق عليها فائدة في السنة الحالية.

تدير المجموعة هيكل رأسمالها وتقوم بإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبالغ أرباح الأسهم المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف والسياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و31 ديسمبر 2024.

تراقب المجموعة رأس المال على أساس نسبة الدين إلى أسهم حقوق الملكية. ويتم احتساب هذه النسبة كصافي الدين مقسومة على أسهم حقوق الملكية. يتم احتساب صافي الدين على أنه إجمالي الدين (أي القروض والاقتراضات والذمم التجارية الدائنة والذمم الأخرى) مخصوماً منها النقد وما في حكمه. تشمل أسهم حقوق الملكية على جميع مكونات أسهم حقوق الملكية (أي رأس المال وأسهم الخزنة والاحتياطي القانوني واحتياطي رأس المال واحتياطي تحوط التدفقات النقدية والأرباح المبقاة).

2024 الف دينار بحريني	2025 الف دينار بحريني	
528,649	365,816	قروض واقتراضات
211,835	156,838	ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى
(113,800)	(153,748)	مخصوماً منها: النقد وما في حكمه
<u>626,684</u>	<u>368,906</u>	صافي الدين
<u>1,923,941</u>	<u>2,084,637</u>	مجموع حقوق الملكية
<u>33%</u>	<u>18%</u>	نسبة الدين إلى أسهم حقوق الملكية

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة لتغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار السلع ومخاطر العملة الأجنبية. تتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق على القروض والاقتراضات والودائع الجارية والثابتة والأدوات المالية المشتقة.

تستخدم المجموعة المشتقات المالية لإدارة مخاطر سوق أسعار الفائدة. يتم تنفيذ جميع هذه المعاملات ضمن المبادئ التوجيهية التي وضعتها لجنة إدارة المخاطر. وبشكل عام، تسعى المجموعة إلى تطبيق محاسبة التحوط لإدارة التقلبات في الأرباح أو الخسائر.

مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة لتغيرات في أسعار الفائدة.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تستحق عليها فائدة (أرصدة الذمم المدينة والحسابات تحت الطلب والقروض والاقتراضات). تستخدم المجموعة معاملات مقابضات أسعار الفائدة للاقتراضات ذات معدلات الفائدة العائمة كتحوط للتقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة.

26 سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

يوضح الجدول التالي مدى الحساسية للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار الفائدة على ذلك الجزء من القروض والاقتراضات المتأثرة، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة. يتأثر ربح المجموعة قبل الضرائب من خلال التأثير على الاقتراضات ذات المعدلات الفائدة العائمة، على النحو التالي:

2024		2025		أدوات مالية ذات معدلات فائدة متغيرة (الف دينار بحريني)
زيادة 100 نقطة أساس	نقص 100 نقطة أساس	زيادة 100 نقطة أساس	نقص 100 نقطة أساس	
3,012	(3,012)	1,374	(1,374)	

تعتمد التغيرات المفترضة في النقاط الأساسية المستخدمة في تحليل حساسية أسعار الفائدة على بيئة السوق الحالية القابلة للرصد.

مخاطر أسعار السلع

مخاطر أسعار السلع هي مخاطر احتمال تغير في أسعار السلع التي قد تؤثر على الربحية المستقبلية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار السلع، حيث تستند أسعار بيع الألمنيوم بشكل عام إلى أسعار الألمنيوم المعلنة في بورصة لندن للمعادن. تقوم المجموعة بالتحوط من أسعار مبيعاتها باستخدام عقود السلع المستقبلية، نيابة عن العملاء، إذا تم الاتفاق على ذلك.

يوضح الجدول التالي حساسية القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار بورصة لندن للمعادن على المشتقات المالية المستحقة كما في 31 ديسمبر، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على نتائج السنة الف دينار بحريني	التغيير في أسعار بورصة لندن للمعادن	
(115)	+30%	
115	-30%	
(146)	+30%	2024
146	-30%	

مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة لتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية التي تتعلق بصورة رئيسية بالأنشطة التشغيلية للمجموعة (عندما يتم عرض الإيرادات أو المصروفات بعملة مختلفة عن العملة الرئيسية للمجموعة).

يتم عرض الأدوات المالية للمجموعة بصورة رئيسية بالدينار البحريني والدولار الأمريكي واليورو والفرنك السويسري والين الياباني والدولار الكندي والجنه الأسترليني. تستخدم المجموعة في بعض الأحيان عقود صرف العملات الأجنبية الأجلة للتحوط مقابل المبالغ المستحقة الدفع بالعملات الأجنبية. كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024، لم تكن هناك أي عقود صرف أجنبي أجلة مستحقة.

بما أن الدينار البحريني مثبت بالدولار الأمريكي، فإن الأرصد بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملة جوهريّة.

26 سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

يوضح الجدول الوارد أدناه تعرض المجموعة للعملة الأجنبية غير المحوطة كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024، وذلك نتيجة لموجوداتها ومطلوباتها النقدية. كما في 31 ديسمبر، تم عرض الأدوات المالية التالية بعملات أخرى بخلاف الدينار البحريني والدولار الأمريكي، والتي لم يتم التحوط منها:

2024	2025	العملة	الأدوات المالية
الف	الف		
دينار بحريني	دينار بحريني		
45,344	19,155	يورو	أرصدة لدى بنوك
82	36	فرنك سويسري	
39,159	45,988	يورو	ذمم مدينة
2024	2025	العملة	الأدوات المالية
الف	الف		
دينار بحريني	دينار بحريني		
1,004	902	يورو	ذمم دائنة
205	96	جنيه استرليني	
304	48	ين ياباني	
269	-	دولار كندي	

يحسب التحليل تأثير التغيرات المحتملة الممكنة في سعر صرف عملة الدينار البحريني مقابل العملات المعرضة لمخاطر العملة مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة على القائمة الموحدة للدخل الشامل (نتيجة القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية الحساسة للعملة).

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار صرف العملة مساوي وذو تأثير عكسي للزيادة الموضحة.

2024		2025		العملة
التأثير على نتائج السنة	الزيادة في أسعار العملة	التأثير على نتائج السنة	الزيادة في أسعار العملة	
الف	دينار بحريني	الف	دينار بحريني	
8,350	+10%	6,424	+10%	يورو
(30)	+10%	(5)	+10%	ين ياباني
(27)	+10%	-	+10%	دولار كندي
8	+10%	4	+10%	فرنك سويسري
(21)	+10%	(10)	+10%	جنيه استرليني
8,280		6,413		

27 القيمة العادلة للأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية على الموجودات المالية والمطلوبات المالية والأدوات المالية المشتقة.

تشتمل الموجودات المالية على أرصدة لدى بنوك ونقد ودمم تجارية مدينة ودمم أخرى. تشتمل المطلوبات المالية على قروض واقتراضات والتزامات عقد الإيجار ودمم تجارية دائنة ودمم أخرى. تشتمل الأدوات المالية المشتقة على عقود مقايضات أسعار الفائدة والسلع المستقبلية.

فيما يلي أدناه نظرة عامة عن الأدوات المالية، المحتفظ بها من قبل المجموعة كما في 31 ديسمبر 2025:

موجودات مالية		موجودات مالية		
مدرجة بالقيمة العادلة		مدرجة بالتكلفة المطفأة		
من خلال الأرباح أو الخسائر		من خلال الأرباح أو الخسائر		
2024	2025	2024	2025	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
-	-	113,766	153,737	الموجودات المالية
17,502	19,935	247,321	244,868	نقد لدى بنوك
13,269	7,256	-	-	دمم تجارية مدينة ودمم أخرى
30,771	27,191	361,087	398,605	أدوات مالية مشتقة
مطلوبات مالية		مطلوبات مالية		
مدرجة بالقيمة العادلة		مدرجة بالتكلفة المطفأة		
من خلال الأرباح أو الخسائر		من خلال الأرباح أو الخسائر		
2024	2025	2024	2025	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
-	-	548,495	382,712	المطلوبات المالية
-	-	209,879	156,211	قروض واقتراضات
-	383	-	-	دمم تجارية دائنة ودمم أخرى
-	383	758,374	538,923	أدوات مالية مشتقة

قيمت الإدارة بأن الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع قصيرة الأجل والدمم التجارية المدينة والدمم الأخرى والدمم التجارية الدائنة والمطلوبات المتداولة الأخرى تقارب قيمها المدرجة إلى حد كبير ويعود ذلك إلى طبيعة الاستحقاقات قصيرة الأجل لهذه الأدوات المالية.

يتم تضمين القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بالمبلغ الذي يمكن أن يتم بموجبه مبادلة أداة في معاملة حالية تتم بين أطراف لديهم المعرفة والرغبة، فيما عدا البيع الإجباري أو التصفية.

تم استخدام الأساليب والافتراضات التالية لتقدير القيم العادلة:

- بناءً على هذا التقييم، تم أخذ المخصصات في الاعتبار للخسائر المتوقعة لتلك الدمم المدينة. كما في 31 ديسمبر 2025، لم تكن القيم المدرجة لهذه الدمم المدينة بعد خصم المخصصات، مختلفة بشكل جوهري عن قيمها العادلة المحتسبة، باستثناء الدمم التجارية المدينة (الخاضعة للتسعير المؤقت).

27 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

- يتم قياس الأدوات المالية المشتقة للمجموعة بالقيمة العادلة باستخدام مدخلات المستوى 2. تدخل المجموعة في عقود الأدوات المالية المشتقة مع مختلف الأطراف الأخرى، وبصورة أساسية المؤسسات المالية. يتم تقييم المشتقات باستخدام تقنيات التقييم المبني على المدخلات قابلة للرصد في السوق، وتشمل بالأساس عقود مقايضات أسعار الفائدة وعقود الخيارات وعقود المقايضات المستقبلية والأجلة. تتضمن تقنيات التقييم الأكثر تطبيقاً نماذج التسعير الأجلة ونماذج المقايضة، وذلك باستخدام حسابات القيمة الحالية. تشمل النماذج على العديد من المدخلات بما في ذلك الجودة الائتمانية للأطراف الأخرى وأسعار العقود الأجلة ومنحنيات أسعار الفائدة ومنحنيات الأسعار الأجلة للسلعة الأساسية. جميع عقود المشتقات مضمونة بالكامل من خلال التداول أو خطوط الائتمان، وبالتالي فهي تستبعد مخاطر عدم الأداء الخاصة بكل من الطرف الآخر والمجموعة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يتم تصنيف جميع الأدوات المالية التي يتم إثباتها أو الإفصاح عن قيمها العادلة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، الموضحة على النحو التالي، على أساس أدنى مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس قيمتها العادلة ككل:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛

المستوى 2: تقنيات التقييم (لأدنى مستوى والتي يمكن ملاحظة مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس القيمة العادلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة)؛ و

المستوى 3: تقنيات التقييم (لأدنى مستوى والتي لا يمكن ملاحظة مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس القيمة العادلة).

كما في 31 ديسمبر 2025 وكما في 31 ديسمبر 2024، يتم قياس الأدوات المالية المشتقة والذمم التجارية المدينة للمجموعة (الخاضعة للتسعير المؤقت) بالقيمة العادلة وتصنف على أنها المستوى 2 وفقاً للتسلسل الهرمي. لا تمتلك المجموعة أدوات مالية مصنفة على أنها المستوى 1 أو المستوى 3.

خلال السنتين المنتهيتين 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة، ولم تكن هناك أي تحويلات من وإلى المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة. (2024: نفسه)

إن القيم العادلة للأدوات المالية الأخرى لا تختلف جوهرياً عن قيمها المدرجة كما هو في تاريخ إعداد التقرير المالي.

28 نظام مزايا ألبا للإدخار

تقوم المجموعة بتشغيل نظام الإدخار الإلزامي لموظفيها البحرينيين ("النظام").

تتألف موجودات النظام، التي لم يتم تضمينها في هذه القوائم المالية الموحدة، بالأساس من الودائع لدى البنوك وأسهم وسندات حقوق الملكية.

تم إدارة هذا النظام من قبل لجنة من الموظفين يطلق عليهم المجلس التمثيلي والذين يمثلون المجموعة والموظفين. يدير المجلس التمثيلي المخاطر فيما يتعلق بموجودات النظام من خلال الموافقة على المنشآت التي يمكن للنظام الاستثمار فيها وتحديد حدود الاستثمار في المنشآت الفردية.

29 ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية

تم تأسيس القواعد العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي نموذج الركيزة الثانية من قبل منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية وتطبق على مجموعة الشركات متعددة الجنسيات التي تتجاوز إيراداتها السنوية الموحدة 750 مليون يورو على الأقل في سنتين من السنوات المالية الأربعة السابقة.

29 ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية (تتمة)

تماشياً مع متطلبات القواعد العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي، أصدرت مملكة البحرين وأقرت المرسوم بقانون رقم (11) لسنة 2024 ("قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية البحريني") في تاريخ 1 سبتمبر 2024، والذي يفرض ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية بنسبة تصل إلى 15% على الدخل الخاضع للضريبة للمنشآت المقيمة في البحرين داخل المجموعة للسنوات المالية المبتدئة في أو بعد 1 يناير 2025.

تتخذ الشركة مقرأً لها في مملكة البحرين وتزاوُل أعمالها فيها، وقد قامت بتقييم وضعها واستنتجت إلى أنها تقع ضمن نطاق قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية البحريني النافذ اعتباراً من 1 يناير 2025. وبموجب أنظمة مماثلة تم إقرارها في دول أخرى (استناداً إلى القواعد العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي)، قد تخضع الشركات التابعة للمجموعة أيضاً لضريبة إضافية في سنة 2025 فيما يتعلق بعملياتها في الولايات المتحدة الأمريكية وجيرنسي. واستناداً إلى تقييم المجموعة لمدى قابلية تطبيق قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية البحريني والقواعد العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي، فعلى الرغم من أنها تقع ضمن نطاق قانون ضريبة الحد الأدنى الإضافية المحلية والقواعد العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي، فمن المتوقع أن يكون الالتزام الضريبي للسنة المالية 2025 لا شيء، حيث تتوقع المجموعة استيفاء الشروط التالية للحصول على الإعفاء المؤقت - استثناء المرحلة الأولية من النشاط الدولي:

- أن يكون تواجد المجموعة في أقل من 6 سلطات قضائية.
- ألا يتجاوز صافي القيمة الدفترية للموجودات الملموسة (خارج البحرين) مبلغ 50 مليون يورو.
- ألا تكون ملكية الشركة خاضعة لأي سلطة قضائية تطبق قاعدة إدراج الدخل التابعة لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية.