

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحة	المحتويات
٢	١. جهات الاتصال والإدارة
٦ - ٣	٢. تقرير مجلس الإدارة
١٠ - ٧	٣. تقرير المدقق المستقل
١١	٤. بيان المركز المالي الموحد
١٢	٥. بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد
١٣	٦. البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين
١٤	٧. بيان التدفقات النقدية الموحد
٥٢ - ١٥	٨. الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

رقم السجل التجاري	: ١-٢٤٣٧٧ الصادر بتاريخ ١٨ فبراير ١٩٩١
أعضاء مجلس الإدارة	: راشد بن عبدالله بن محمد السويكت الهاجري عبدالله بن مبارك بن عبدالله السويكت عبدالله بن فهد بن هزاع السبيعي طلال يوسف فخرو (إنضم بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٢٥) ربيع حسن عزوز (إنضم بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٢٥) قصي خليل يوسف الخليي (لغاية ٢٦ مارس ٢٠٢٥) وليد بن فهد عبدالرحمن الذرمان (لغاية ٢٦ مارس ٢٠٢٥)
المخولين بالتوقيع	: راشد بن عبدالله بن محمد السويكت الهاجري قصي خليل يوسف الخليي
الرئيس التنفيذي وأمين سر مجلس الإدارة	: قصي خليل يوسف الخليي
أعضاء لجنة التدقيق	: ربيع حسن عزوز عبدالله بن فهد بن هزاع السبيعي عبدالله بن مبارك بن عبدالله السويكت
المكتب الرئيسي	: مكتب ٣٢٠٢، مبنى ٢٥٠٤ شارع ٢٨٣٢، مجمع ٤٢٨ ضاحية السيف مملكة البحرين
البنوك الرئيسيون	: البنك العربي الوطني بنك الإنماء بنك الإثمار المصرف الخليجي التجاري بيت التمويل الكويتي البنك الأهلي السعودي
مدققو الحسابات	: بي دي أو الطابق ١٧ برج مكاتب الدبلومات التجاري ص.ب: ٧٨٧ المنامة - مملكة البحرين
مسجلو الأسهم	: كفين تكنولوجيز (البحرين) ذ.م.م. ص.ب: ٥١٤ المنامة - مملكة البحرين
	: شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب. (مقفلة) مرفأ البحرين المالي بوابة المرفأ - الطابق ٤ ص.ب: ٣٢٠٣ المنامة - مملكة البحرين



تقرير مجلس الإدارة

بالنيابة عن إخواني أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار "يوجيك"، يسرني أن أقدم تقريرنا السنوي والنتائج المالية للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2025م.

أولاً، بلغ صافي أرباح الشركة حوالي 719,705 دينار بحريني بعد مخصص الزكاة، مقارنة بحوالي 1,217,007 دينار بحريني في العام 2024. كما توقعنا للعام 2025 فقد شهد تحديات جيوسياسية واقتصادية عالمية، ألقت بظلالها على الاقتصاد العالمي وصناعة الصلب العالمية وتآثير سلبي ملحوظ من الرسوم الجمركية التي فرضتها الولايات المتحدة على واردات السبائك المعدنية والمعادن (بما في ذلك الفيرومنجيز والسيليكومنجيز)، مما أثر على الصادرات والأسعار العالمية. كما ساهم انخفاض قيمة الروبية الهندية إلى مستويات تاريخية في تعزيز المنافسة السعرية من المصانع الهندية والتي ايضا استفادت من الحصول على النفط والغاز الروسي الرخيص مما عزز مكانة الهند التصديرية عالميا وضغط على اسعار منتجاتنا بشكل كبير نتيجة لذلك، مما أدى إلى انخفاض المبيعات والضغط على هوامش الربح.

رغم ذلك، وبفضل الله ثم الجهود المستمرة، حافظت المجموعة على مستويات النتائج المالية دون تسجيل خسائر نتيجة للتحوط والمشاريع التي استثمرت بها الشركة على العشرة سنوات الماضية مما جنّبنا تسجيل خسائر كبيرة كانت ستكون حتمية نتيجة لهذه الاحداث العالمية. كما انه لازلنا نحاول رفع قضية اغراق على المصانع الهندية في المملكة وذلك للحد من تنفق هذه المنتجات بأسعار منخفضة للغاية حيث نتواصل دول العالم رفع قضايا الاغراق على الهند عالميا حيث وجدت الهند حاليا اسواق دول مجلس التعاون كبديل لها.

لقد حققت المجموعة محتوى محلي تجاوز 40% ونسب توطين تجاوز 42% وبذلك نكون مستوفين لاعلى المعايير الحكومية في بناء صناعة وطنية تفخر بها في جميع المحافل الوطنية

كما انه بعد استحواد صندوق الاستثمارات العامة على كل من شركة حديد سانبك وحديد الراجحي تقوم بالضغط على الشركة لاعطاء تخفيضات سعرية وهذا يشكل تحدي مستقبلي يجري التعامل معه بحذر وعقلانية. وذلك لانها تعد الان اكبر زبائن الشركة بلا منازع وحيث ان قطاع الحديد هذا العام يعاني من خسائر مليارية وهو نفس قطاع السبائك المعدنية الذي نعمل به.

كما انه بحمدالله تمكنت الشركة هذا العام بفضل جهود ادارة الشركة ومجلسها الموقر من الحصول على التخفيض على التعرفة الكهربائية هذا العام حيث يخضع ذلك لمعايير دقيقة من قبل الجهات الرسمية ويتم الحصول عليها عند تحقيق المعايير عاما بعام علاوة على شروط صارمة مما دعم موقف الشركة وساهم بابقاء كلف الإنتاج ضمن الحد المقبول نظرا للانخفاض الكبير في اسعار السلع العالمية.

كما يتم استكمال المتطلبات للهينة الملكية في الجبيل ويتم تجهيز الارض المجاورة لارض الشركة لاستكمال مشاريع التوسعة وبناء المنتجات بحسب المفاهمة مع معالي وزير الصناعة والحديثة والداخلة في صناعة البطاريات الكهربائية وبعض الحديد الخاص بصفاح المدرعات العسكرية مما يخلق فرصة نوعية لتنوع قاعدة الزبائن للشركة والتحالف المستقبلي مع مصانع السيارات الكهربائية.

تم اضافة منتج الفيومنجيز منخفض الكربون لمنتجات الشركة بحمدالله هذ العام بعد نجاح الانتاج التجريبي وسيتم الاستثمار في تركيب المعمل الخاص بهذا المنتج لخدمة شركة حديد ومستقبلشركة حديد رامس الخير. ونأمل ان يعزز ذلك التنوع في قاعدة منتجات الشركة بإذن الله.

تقوم الشركة بالتحوط التدريجي وبخطة لتحديث لمحولات الكهرباء في الافران لديها والبالغ عددها 12 محولا يبلغ كلفة المحول الواحد حوالي المليون يويو ويأتي هذا في اطار خطة طويلة الامد لحماية اصول الشركة وحقوق المساهمين على المدى البعيد حيث يستغرق توريد المحول الواحد 9 شهور.

كما انه بفض جهود مجلس الإدارة يجري الحصول على الموافقات الامنية اللازمة في استيراد بعض المنتجات الخاصة في الصناعة لدينا مثل بودرة الالومنيوم والملبديونيوم والتيتانيوم والفينيديم وغيرها من المعادن النادرة حيث تحمل في طياتها استخدامات مزدوجة



عسكرية ومدنية. والشكر موصول للجهات الرسمية في المملكة العربية السعودية ومملكة البحرين في تسهيل امور الشركة نظرا لحساسية هذه الصناعات واهميتها.

كما ان الشكر والفضل والمنة لله سبحانه وتعالى ثم يعود الى الدعم الكبير الذي نحطاه من مساهمي شركة يوجيك وشركة سباتك وصبرهم هذه السنوات على تمكين الشركة من التغلب على هذه التحديات وبناء شركة مستدامة. اننا فخورون بمساهمي الشركة ودعمهم لنا في بناء صناعات وطنية مستدامة بحول الله تعالى تعمل باستمرار على ايجاد وابتكار وظائف نوعية لابنائنا مستقبلا.

وبلغت مبيعات الشركة 391 مليون ريال سعودي لعام 2025 مقارنة بـ 435 مليون ريال سعودي في عام 2024.

كما تم انشاء وحدة الاتصال المؤسسي وذلك لتسهيل علاقات السادة المساهمين لتسهيل التواصل والتاريخ مع الشركة والاجابة على اي استفسارات لدى السادة المساهمين. كما ان تعزيز الشركة بوحدة الرقابة والتدقيق الداخلي بما يتوافق مع المعايير المتبعة يأتي لتأكيد الالتزام بالمعايير العالمية ESG , ESR وقد كما تكمل ذلك بنجاحات بالحصول على 3 شهادات ايزو بحمدالله، وهذا يعزز اعطاء صورة واضحة لوضع المجموعة والعمل على تجنب صدمات مستقبلية قوية قد تؤثر على قيمة الشركة بناء على نهج مجلس الإدارة الحالي بالتطوير والتحسين وإدارة الشركة المحافظ في ائصال الصورة السليمة الى مساهميها ومنتسبيها والحفاظ على حقوق المساهمين لدينا.

كما وقد واجهت شركة " ركام الصناعية" والمتخصصة في إعادة التدوير لخشب الحديد تحديات نظرا للضغوطات المتواصلة على صناعة الصلب وتعطيل وصول باقي المعدات من اوروبا. حيث نأمل تعزيز شركة ركام موقعا في توطيد العلاقة مع كبرى مصانع الحديد في المملكة بحمدالله حيث استعدنا علاقتنا مع شركة حديد الطويرقي. ويسهم في تنوع في مصادر الدخل وكذلك اعطاء دور لشركتنا في الاقتصاد الدائري وتخفيض الانبعاثات الكربونية تمهيدا لدخول سوق الكربون.

أن هذه الصناعات الاستراتيجية لا تزال تعمل على الاستفادة من المواد الخام المحلية الخليجية للإضافة إلى تكامل اقتصاد دول مجلس التعاون الخليجي وزيادة المحتوى المحلي إلى مستويات أعلى وفقاً لرؤية 2030 المستوحاة من رؤية وحكمة قادة دول الخليج (حفظهم الله) تجاه تطوير الصناعات التعدينية في دول مجلس التعاون الخليجي ، نحن نتطلع دوما إلى دعمهم الضروري لهذه الصناعة.

ثانياً، فيما يتعلق بأنشطة شركة الظهران للصناعات الكيماوية والتسويق في عام 2025 م. فقد تأثرت كذلك بشكل كبير نتيجة للأحداث الجيوسياسية حيث حققت مبيعات الشركة 68,924 طن من مستهدف 88,239 طن للعام ولم يكن هناك اي توزيعات في "شركة الظهران للصناعات الكيماوية والتسويق" خلال العام 2025.

ثالثاً: حققت الشركة الخليجية المتحدة للتجارة دخلا 66,478 دينار ربح للعام 2025 ونطمح لزيادة ذلك للعام 2026م.

نظرة مستقبلية:

بمشيئة الله نتوقع الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار أن يشهد العام 2026 توترات سياسية نظرا للاحداث الجيوسياسية والتهديدات بأغلاق مضيق هرمز مما قد يؤثر سلبا على سلاسل الامداد والتصنيع بشكل عام في المنطقة وكذلك الرسوم الجمركية المضطربة عالميا ، كما نتوقع انخفاض نسب الفائدة عالميا بما يعزز اسعار المنتجات النهائية ، الا ان الحروب الاقتصادية وقيم العملات مقارنة بالدولار وسلاسل الطاقة العالمية وفرض التعريفات الجمركية من الدول لحماية مصانعها قد يكون لها اثر ابلغ بكثير من انخفاض محتمل للفائدة.



الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار (ش.م.ب)

UNITED GULF INVESTMENT CORPORATION (B.S.C)

الاعتمادات/ التوصيات

بناء على النتائج المالية ، فإن مجلس الإدارة يوصي بالتالي:
تحويل مبلغ 53,259 دينار الى الاحتياطي القانوني ويشكل هذا ما نسبته 10% من صافي الارباح العائدة على مساهمي الشركة وذلك للوفاء بمتطلبات قانون البحرين التجاري للشركات.

تماشياً مع المادة 188 من المرسوم بقانون رقم (28) لسنة 2020 ،

الاسم	المكافآت الثابتة				المكافآت المتغيرة				بدل المصروفات		
	مكافأة رئيس	مجلس واللجان	حضور جلسات	مجموع بدلات	أخرى*	المجموع	مكافأة رئيس	مجلس		خطت تحفيزية	أخرى**
أولاً: الأعضاء غير المستقلين - غير التنفيذيين											
راشد السويكت	-	2,600	-	2,600	-	2,600	-	-	-	-	2,600
ثانياً: الأعضاء المستقلين - غير التنفيذيين											
عبدالله فهد هزاع السبيعي	-	2,600	-	2,600	-	2,600	-	-	-	-	2,600
طلال فخرو	-	2,600	-	2,600	-	2,600	-	-	-	-	2,600
عبدالله مبارك السويكت	-	2,600	-	2,600	-	2,600	-	-	-	-	2,600
ربيع عزوز	-	2,600	-	2,600	-	2,600	-	-	-	-	2,600
المجموع	-	13,000	-	13,000	-	13,000	-	-	-	-	13,000
ملاحظة: يتعين ذكر جميع المبالغ بالدينار البحريني											
المكافآت الأخرى:											
* وتشمل المزايا العينية - مبلغ معين - مكافأة الأعمال الفنية والإدارية والاستشارية (إن وجدوا).											
** وتشمل نصيب عضو مجلس الإدارة من الأرباح - الأسهم الممنوحة (بتم ائصال القيمة) (إن وجدوا).											



تفاصيل مكافآت الإدارة التنفيذية :

حيث لم يتم أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار باستلام مكافآت خلال عام 2025 باستثناء رسوم الحضور. تقاضت الإدارة التنفيذية وكبار الموظفين للمجموعة ما مجموعه 341,450 دينار بحريني دينار شاملة.

المجموع الكلي (د.ب.)	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية للعام 2024	مجموع المكافآت المدفوعة (Bonus)	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة	الإدارة التنفيذية
341,450	-	-	341,450	مكافآت أعلى ستة من التنفيذيين بما فيهم الرئيس التنفيذي* والمسؤول المالي الأعلى**
ملاحظة: يتعين ذكر جميع المبالغ بالدينار البحريني * أعلى سلطة في الجهاز التنفيذي بالشركة، ممكن أن تختلف التسمية: (الرئيس التنفيذي (CEO)، الرئيس (President)، المدير العام (GM)، العضو المنتدب (Director Managing) ...الخ). ** أعلى مسؤول مالي بالشركة، (CFO، المدير المالي، ...الخ).				

أخيراً ، ينتهز رئيس وأعضاء مجلس الإدارة ، نيابة عنهم وعن المساهمين ، هذه الفرصة للتعبير عن خالص تقديرهم وشكرهم لجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة عاهل البحرين ، ولصاحب السمو الملكي ولي العهد الأمير سلمان بن حمد آل خليفة رئيس مجلس الوزراء نائب القائد الأعلى لقوة الدفاع ، والى خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبد العزيز ، وصاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان ولي العهد الامين ، وإلى أصحاب الجلالة والسمو قادة دول مجلس التعاون الخليجي على دعمهم المستمر لنا.

كما ونقدم امتناننا وشكرنا إلى جميع الوزارات والهيئات الحكومية ونخص بالذكر وزارة الصناعة والتجارة والسياحة وبورصة البحرين وشركة البحرين للمقاصة وإدارة ومراقبة الأسواق المالية في البنك المركزي والى مكتب الأمانة العامة لمجلس التعاون لدول الخليج العربية متمنين للجميع دوام الرفعة والازدهار لدول مجلس التعاون في ظل هذا العهد الزاهر لقادته.

قصي الخليبي

الرئيس التنفيذي



راشد بن عبدالله السويك特 الهاجري

رئيس مجلس الإدارة

26 فبراير 2026

تقرير المدقق المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة للشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد، والبيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات الملحقة بالبيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية. في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعرض بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد أجرينا عملية التدقيق الخاصة بنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير موضحة في تقريرنا ضمن قسم مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق البيانات المالية الموحدة. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، كما هو معمول به في تدقيق البيانات المالية الموحدة للمنشآت ذات المصلحة العامة. لقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ووفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين. نحن نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معين لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفق حكمنا وتقديرنا المهني، أنها الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا بشأنها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. تتضمن أمور التدقيق الرئيسية ما يلي:

الإعتراف بالإيرادات

تتكون الإيرادات بشكل أساسي من المبيعات كما تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم ٢٢ المتم للبيانات المالية الموحدة. وتعتبر الإيرادات مقياساً رئيسياً للأداء، وبشكل افتراضي، فإنها تشتمل على عنصر مخاطرة الاحتيال، ولذلك فيتم إعتبارها دائماً كخطر جوهري.

تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا النظر في مدى ملائمة سياسات المجموعة المتعلقة بالإعتراف بالإيرادات وتقييم الامتثال للسياسات على ضوء المعايير المحاسبية المعمول بها. لقد قمنا بفحص فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة من قبل المجموعة على دورة الإيرادات واختبار المستندات الداعمة ذات الصلة على أساس العينة للتأكد من معقولية ودقة معاملات البيع. كما قمنا باختبار معاملات البيع التي تتم على أي من جانبي تاريخ بيان المركز المالي الموحد لتقييم ما إذا كان قد تم الاعتراف بالإيرادات في الفترة الصحيحة.

تقرير المدقق المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب - تابع

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة - تابع

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة، بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير المدقق الخاص بنا حولها. وقد حصلنا، قبل تاريخ هذا التقرير، على تقرير مجلس الإدارة، والذي يشكل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع أن نتاح لنا بقية بنود التقرير السنوي بعد ذلك التاريخ. إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال إستنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تكمن مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك، الأخذ بعين الإعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضارب بشكل كبير مع البيانات المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي تم الحصول عليها في عملية التدقيق، أو يبدو بخلاف ذلك أنها تشتمل على أخطاء جوهرية. وإذا استنتجنا بناءً على العمل الذي نفذناه على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير المدقق هذا، أنه توجد أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن تلك الحقيقة. وليس لدينا ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

تكون الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية للمساعدة في إعداد بيانات مالية موحدة تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناجمة عن الإحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، وعن الإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بالمنشأة المستمرة، واستخدام الأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يكون أولئك المكلفون بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناجمة عن الإحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عالي من التأكيد، لكنه لا يضمن بأن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنجم الأخطاء عن الإحتيال أو الخطأ وتعتبر هامة إذا كان من الممكن أن تؤثر بشكل معقول، سواء منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

تقرير المدقق المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب - تابع

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة - تابع

مسؤوليات المدقق فيما يخص تدقيق البيانات المالية الموحدة - تابع

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على منهج الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. نحن أيضاً:

- نحدد ونقيم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناجمة عن الإحتيال أو الخطأ، ونصمم وننفذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، ونحصل على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. وتكون مخاطرة عدم الكشف عن الأخطاء الجوهرية الناجمة عن الإحتيال أعلى من مخاطرة عدم الكشف عن الأخطاء الجوهرية الناجمة عن الخطأ، حيث قد ينطوي الإحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الإغفالات المقصودة أو تشويه الحقيقة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- نحصل على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في الظروف المحددة، لكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- نقيم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- نتوصل إلى إستنتاج معين حول مدى ملائمة استخدام الإدارة للأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كانت توجد شكوك كبيرة متعلقة بأحداث أو ظروف قد تشكل في قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود شكوك كبيرة، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، أو إن كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند إستنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المدقق الخاص بنا. ومع ذلك، يمكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع المجموعة إلى وقف أعمالها بصفقتها منشأة مستمرة.
- نقيم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وبنيته ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نخطط وننفذ عملية تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يخص المعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال ضمن المجموعة باعتبارها الأساس لتشكيل رأي حول البيانات المالية للمجموعة. ونحن مسؤولون عن تأدية تدقيق المجموعة وتوجيهه والإشراف عليه. كما أننا مسؤولون بشكل حصري عن رأي التدقيق الذي نبديه.

إننا نتواصل مع الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق وتوقيت التدقيق المخطط لهما ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نقوم بتحديدنا خلال عملية التدقيق.

كما نقدم لأولئك المكلفين بالحوكمة بياناً يفيد بامثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بشأن الاستقلالية، ونطلعهم على جميع العلاقات والمسائل الأخرى التي يُعتقد بشكل معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وحيث أمكن، الإجراءات الوقائية ذات العلاقة.

من بين الأمور التي تم إبلاغها لأولئك المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبالتالي فهي تمثل أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نصف هذه الأمور في تقرير المدقق الخاص بنا ما لم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما نحدد، في حالات نادرة جداً، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن مسألة معينة في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة المتحققة عن ذلك الإبلاغ.

**تقرير المدقق المستقل إلى السادة مساهمي
الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب - تابع**

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

(أ) وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني، وفي حالة الشركة، نفيد بمايلي:

- (١) أننا قد حصلنا على جميع المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) أن الشركة قد قامت بجرد المخزون وفقاً للإجراءات المتعارف عليها، وأنها تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية تتفق معها؛ و
- (٣) أن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للشركة.

(ب) وفقاً لمتطلبات وزارة الصناعة والتجارة بموجب خطابها المؤرخ ٣٠ يناير ٢٠٢٠ بخصوص متطلبات المادة الثامنة من الفرع الثاني للفصل الأول من ميثاق حوكمة الشركات، نفيد بمايلي:

- (١) قامت الشركة بتعيين مسؤول لحوكمة الشركة؛ و
- (٢) يوجد لدى الشركة دليل إرشادي وإجراءات مكتوبة للحوكمة معتمدة من قبل مجلس الإدارة.

بالإضافة إلى ذلك، نفيد بأنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن الشركة قد خالفت أي من الأحكام ذات العلاقة من قانون الشركات التجارية البحريني، والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (الأحكام ذات الصلة من المجلد رقم ٦)، وتوجيهات مصرف البحرين المركزي واللوائح والقرارات المرتبطة بها، وقواعد وإجراءات بورصة البحرين، أو أحكام عقد تأسيسها ونظامها الأساسي، بصورة من شأنها أن تؤثر بشكل جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

BDO



المنامة - مملكة البحرين
٢٦ فبراير ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات	
			الموجودات
٢٧,٦٢٠,٩٨٤	٢٦,١٥٩,٦٥٥	٦	الموجودات غير المتداولة
٢,٤٤١,٢٨٣	٢,٤٦٦,٩٠٨	٧	ممتلكات وآلات ومعدات
٢٥٦,٥٩٦	١٥٩,٧٧٧	٨	إستثمار في شركات زميلة حق استخدام الموجودات
٣٠,٣١٨,٨٦٣	٢٨,٧٨٦,٣٤٠		
١٠,٤٠٠	٦٨,٠٠٠	٩	الموجودات المتداولة
٢١,٥٢٠,٦٤٥	١٩,٠٤٦,٩١٣	١٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٩٨٦,١٢٥	١٠,٣٢٢,٠٨١	١١	المخزون
١,٣٨٨,٥٤٢	٧٨٦,٢٧٥	١٢	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٢,٥٢٢,٧١٨	٥,٠٦٥,٤٥٨	١٣	ودائع المضاربة نقد وأرصدة لدى البنوك
٣٦,٤٢٨,٤٣٠	٣٥,٢٨٨,٧٢٧		
٦٦,٧٤٧,٢٩٣	٦٤,٠٧٥,٠٦٧		
			مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال والإحتياطيات
٣,٦١٩,٢٦٧	٣,٦٧٢,٥٢٦	١٥	رأس المال
١١٦,٣٢٨	١١٦,٣٢٨	١٦	الإحتياطي القانوني
٨,٢٠٣,٤٨٣	٨,١٨٢,٨١٢	١٦	علاوة إصدار أسهم إحتياطيات أخرى
٣١,٩٣٩,٠٧٨	٣١,٩٧١,٦٦٦		
٨,٠٧٥,٩٨٨	٨,٢٦٣,١٠٥	١٧	حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة الأم الحصة الغير مسيطرة
٤٠,٠١٥,٠٦٦	٤٠,٢٣٤,٧٧١		
١٣,٥٤٤,١٠٠	١٢,٥٣٤,١٠٠	١٨	المطلوبات غير المتداولة
١٧٠,٩٩٩	٦٩,٧٤٨	١٩	الجزء غير المتداول من قروض طويلة الأجل
٩٠٧,١٠٥	٩٥٩,٠٥١	٢٠	الجزء غير المتداول من التزامات عقود الإيجار مناقص نهاية الخدمة للموظفين
١٤,٦٢٢,٢٠٤	١٣,٥٦٢,٨٩٩		
١,٠١٠,٠٠٠	١,٠١٠,٠٠٠	١٨	المطلوبات المتداولة
٩٤,٤٠١	١٠١,٢٥١	١٩	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
١١,٠٠٥,٦٢٢	٩,١٦٦,١٤٦	٢١	الجزء المتداول من التزامات عقود الإيجار ذمم تجارية دائنة وأخرى
١٢,١١٠,٠٢٣	١٠,٢٧٧,٣٩٧		
٦٦,٧٤٧,٢٩٣	٦٤,٠٧٥,٠٦٧		
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن هذه البيانات المالية الموحدة قد تم اعتمادها والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة، وتم التوقيع عليها بالنيابة عنه من قبل كل من:

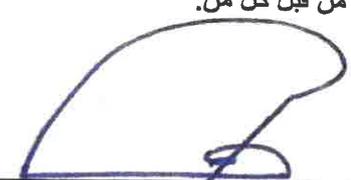
عبدالله بن مبارك بن عبدالله السويكت
نائب رئيس مجلس الإدارة

راشد بن عبدالله السويكت الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات	
٤٣,٥٨٤,٢٦١	٣٩,١٦٩,٩٤٣	٢٢	المبيعات
(٤١,٣٢١,٤١٤)	(٣٦,٩٤٩,٩٠٢)	٢٣	تكلفة المبيعات
٢,٢٦٢,٨٤٧	٢,٢٢٠,٠٤١		إجمالي الربح
١,٢١٣,٣٠٣	٩٤٩,١٨٣	٢٤	الدخل الآخر
٣,٤٧٦,١٥٠	٣,١٦٩,٢٢٤		
(١,٤٨٥,١٠٣)	(١,٦٨٨,٩٢٠)	٢٥	المصروفات
(٢٩٥,٩٩١)	(٢٨١,٢٢٤)	٢٦	مصروفات عمومية وإدارية
(١,٧٨١,٠٩٤)	(١,٩٧٠,١٤٤)		تكاليف التمويل
١,٦٩٥,٠٥٦	١,١٩٩,٠٨٠		صافي الربح للسنة قبل الضريبة وحصة الشركة من ربح الإستثمار في شركات زميلة
١٢٧,٩٥١	٢٥,٦٢٥	٧	صافي حصة الشركة من ربح الإستثمار في شركات زميلة
١,٨٢٣,٠٠٧	١,٢٢٤,٧٠٥		صافي الربح للسنة قبل الزكاة
(٦٠٦,٠٠٠)	(٥٠٥,٠٠٠)	٢٧	مخصص الزكاة
١,٢١٧,٠٠٧	٧١٩,٧٠٥		صافي الربح ومجموع الدخل الشامل للسنة
٩٣٠,٣٢٠	٥٣٢,٥٨٨		صافي الربح ومجموع الدخل الشامل للسنة المنسوب إلى:
٢٨٦,٦٨٧	١٨٧,١١٧	١٧	مساهمي الشركة الأم
١,٢١٧,٠٠٧	٧١٩,٧٠٥		الحصة غير المسيطرة
٤,٦٥ فلس	٢,٦٦ فلس	٢٨	العائد الأساسي والمخفض على السهم المنسوب لمساهمي الشركة

إن هذه البيانات المالية الموحدة قد تم اعتمادها والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة، وتم التوقيع عليها بالنيابة عنه من قبل كل من:


عبدالله بن مبارك بن عبدالله السويك
نائب رئيس مجلس الإدارة


راشد بن عبدالله السويك الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

	المنسوب لمساهمي الشركة الأم						
	إحتياطيات أخرى						
	علاقة إصدار أسهم	إحتياطي إعادة التقييم	الأرباح المستبقاة	المجموع	الحصة الغير مسيطرة	المجموع	رأس المال
	-	-	(٩٣,٠٣٢)	-	-	-	-
	١١٦,٣٢٨	٤,٣٢٩,٠٤٣	٣,٠٣٧,١٥٢	٩٣٠,٣٢٠	٢٨٦,٦٨٧	٧,٧٨٩,٣٠١	٣٨,٧٩٨,٠٥٩
	-	-	٩٣٠,٣٢٠	٩٣٠,٣٢٠	٢٨٦,٦٨٧	١,٢١٧,٠٠٧	١,٢١٧,٠٠٧
	-	-	-	-	-	-	-
	١١٦,٣٢٨	٤,٣٢٩,٠٤٣	٣,٨٧٤,٤٤٠	٣١,٩٣٩,٠٧٨	٨,٠٧٥,٩٨٨	٤٠,١٥٠,٦٦٦	٤٠,١٥٠,٦٦٦
	-	-	٥٣٢,٥٨٨	٥٣٢,٥٨٨	١٨٧,١١٧	٧١٩,٧٠٥	٧١٩,٧٠٥
	-	-	(٥٠٠,٠٠٠)	(٥٠٠,٠٠٠)	-	(٥٠٠,٠٠٠)	(٥٠٠,٠٠٠)
	-	-	(٥٣,٢٥٩)	-	-	-	-
	١١٦,٣٢٨	٤,٣٢٩,٠٤٣	٣,٨٧٤,٤٤٠	٣١,٩٣٩,٠٧٨	٨,٠٧٥,٩٨٨	٤٠,١٥٠,٦٦٦	٤٠,١٥٠,٦٦٦
	-	-	٥٣,٢٥٩	-	-	-	-
	١١٦,٣٢٨	٤,٣٢٩,٠٤٣	٣,٨٧٤,٤٤٠	٣١,٩٣٩,٠٧٨	٨,٠٧٥,٩٨٨	٤٠,١٥٠,٦٦٦	٤٠,١٥٠,٦٦٦
	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٧٢,٥٢٦	٢,٨٧٤,٤٤٠	٣١,٩٣٩,٠٧٨	٨,٠٧٥,٩٨٨	٤٠,١٥٠,٦٦٦	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
	-	-	-	-	-	-	-
	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٧٢,٥٢٦	٢,٨٧٤,٤٤٠	٣١,٩٣٩,٠٧٨	٨,٠٧٥,٩٨٨	٤٠,١٥٠,٦٦٦	٢٠,٠٠٠,٠٠٠

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
مجموع الدخل الشامل للسنة
المحول إلى الإحتياطي القانوني
(إيضاح ١٥)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
مجموع الدخل الشامل للسنة
توزيعات أرباح أسهم عن سنة ٢٠٢٤
(إيضاح ٢٩)
المحول إلى الإحتياطي القانوني
(إيضاح ١٥)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات	
			الأنشطة التشغيلية
١,٢١٧,٠٠٧	٧١٩,٧٠٥		صافي الربح للسنة التسويات:
٢,٤٦٣,٤٤٣	٣,١٣٩,٧٦٠	٦	إستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات
(١٢٧,٩٥١)	(٢٥,٦٢٥)	٧	صافي حصة الشركة من ربح الإستثمار في شركات زميلة
٩٦,٨١٩	٩٦,٨١٩	٨	إطفاء حق استخدام الموجودات
-	(٥٧,٦٠٠)	٩	مكاسب غير محققة من القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الربح والخسارة
-	٩١,٤١٠	١١	مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة
(١١٣,٧٤٣)	(٦١,٢٩٧)	٢٤	دخل فوائد ودائع المضاربة
(٢٤٠,٨١٤)	-	٢٤	مكاسب ناتجة عن تعديلات عقود الإيجار
-	(٤,٩٩٥)	٢٤	دخل أرباح أسهم
٢٩٥,٩٩١	٢٨١,٢٢٤	٢٦	تكاليف التمويل
(١,٠٥٥,٧٣٢)	٢,٤٧٣,٧٣٢		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: المخزون
(٢,١٤٦,٣٦٩)	٥٧٢,٦٣٤		ذمم تجارية مدينة وأخرى
٢,٥٨٦,٢٤٨	(١,٨٣٩,٤٧٦)		ذمم تجارية دائنة وأخرى
٤٢,٥١٣	٥١,٩٤٦		منافع نهاية الخدمة للموظفين، بالصافي
٣,٠١٧,٤١٢	٥,٤٣٨,٢٣٧		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الإستثمارية
(١,٢٢٧,٥٥١)	(١,٦٧٨,٤٣١)	٦	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
٦٣,٤٦٤	-	٧	توزيعات أرباح مستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة
(١٩٣,٠٤٣)	٦٠٢,٢٦٧		صافي التغير في ودائع المضاربة
-	٤,٩٩٥		دخل أرباح أسهم مستلمة
١١٣,٧٤٣	٦١,٢٩٧		دخل فوائد ودائع المضاربة المستلمة
(١,٢٤٣,٣٨٧)	(١,٠٠٩,٨٧٢)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٢٩٥,٩٩١)	(٢٨١,٢٢٤)	٢٦	تكاليف التمويل المدفوعة
-	(٥٠٠,٠٠٠)	٢٩	توزيعات أرباح أسهم مدفوعة
(١,٠١٠,٠٠٠)	(١,٠١٠,٠٠٠)	٣٣	سداد القروض طويلة الأجل
(٨٨,٠١٥)	(٩٤,٤٠١)		سداد التزامات عقود الإيجار مع الفوائد
(١,٣٩٤,٠٠٦)	(١,٨٨٥,٦٢٥)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣٨٠,٠١٩	٢,٥٤٢,٧٤٠		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢,١٤٢,٦٩٩	٢,٥٢٢,٧١٨		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٥٢٢,٧١٨	٥,٠٦٥,٤٥٨	١٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

(١) الشركة وأنشطتها

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب ("الشركة") وشركاتها التابعة تشكل ("المجموعة"). إن الشركة هي شركة مساهمة بحرينية عامة مسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين، وتمارس نشاطاتها بموجب السجل التجاري رقم ٢٤٣٧٧ الصادر بتاريخ ١٨ فبراير ١٩٩١.

وفقاً لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، فإن مدة الشركة هي ٥٠ سنة قابلة للتجديد لفترات أخرى مماثلة ما لم يتم إنهاؤها في وقت سابق بموجب القانون أو على النحو المنصوص عليه في عقد التأسيس والنظام الأساسي.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تأجير وشراء وبيع العقارات لصالح الشركة فقط، وأعمال الصيانة الصناعية من الدرجة الثالثة، وبيع وشراء الأوراق المالية لحساب الشركة فقط، والاستثمار في المشاريع الصناعية المحلية.

إن المكتب الرئيسي للشركة مسجل في مملكة البحرين.

إن البيانات المالية الموحدة المبينة على الصفحات من ١١ إلى ٥٢، قد تم اعتمادها والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠٢٦.

(٢) هيكل المجموعة

إن هيكل المجموعة موضح على النحو التالي:

الشركات التابعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة حصة الملكية	ملكية الحصة الغير مسيطرة / حق التصويت
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة الخليج للسبائك المعدنية (سبائك) ذ.م.م	المملكة العربية السعودية	٧٥,٦٨٪ (٢٠٢٤: ٧٥,٦٨٪)	٢٤,٣٢٪ (٢٠٢٤: ٢٤,٣٢٪)
الشركة الخليجية المتحدة للتجارة ذ.م.م.	مملكة البحرين	١٠٠٪ (٢٠٢٤: ١٠٠٪)	- (٢٠٢٤: لا شيء)

تمتلك الشركة حصة مساهمة بنسبة ٧٥,٦٨٪ (٢٠٢٤: ٧٥,٦٨٪) في شركة الخليج للسبائك المعدنية (سبائك) ذ.م.م، و ١٠٠٪ في الشركة الخليجية المتحدة للتجارة ذ.م.م. ("الشركات التابعة").

تتضمن الأنشطة الرئيسية لشركة سبائك إنتاج وتسويق سبائك فيرو السيلكون، وفيرو المنغنيز، وسيليكون المنغنيز، وبودرة ومعادن السيلكا الصغيرة.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة الخليجية المتحدة للتجارة ش.م.ب. و. تتمثل في إدارة الأنشطة المهنية والعلمية والتقنية الأخرى، والأنشطة العقارية على أساس العقود أو الرسوم المتفق عليها، والبيع/التجارة في المنتجات الصناعية الأخرى/ المواد الخام.

تم استخلاص مجموع الموجودات والمطلوبات وصافي الربح للسنة لشركة سبائك من حسابات الإدارة المعدة كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، في حين تم استخلاص مجموع الموجودات والمطلوبات وصافي الربح للسنة للشركة الخليجية المتحدة للتجارة ذ.م.م. من البيانات المالية المدققة المعدة كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

(٢) هيكل المجموعة - تابع

الشركات الزميلة:

إن تفاصيل استثمار المجموعة في الشركات الزميلة هي كالتالي:

نسبة حصة الملكية المحتفظ بها		وصف الأسهم المملوكة	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
٢٠٢٤	٢٠٢٥			
٢٠%	٢٠%	أسهم عادية بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للسهم	المملكة العربية السعودية	شركة الظهران لتسويق الصناعات الكيماوية
٤٠%	٤٠%	أسهم عادية بقيمة ١٠٠٠ ريال سعودي للسهم	المملكة العربية السعودية	شركة ركام الصناعية*

* الاستثمار في الشركة الزميلة محتفظ به من خلال الشركة التابعة.

يمثل الاستثمار في الشركات الزميلة حصة المجموعة البالغة ٢٠٪ في شركة الظهران للصناعات الكيماوية للتسويق، وحصة قدرها ٤٠٪ في شركة ركام الصناعية، والمحتفظ بها من خلال إحدى الشركات التابعة. وقد تم استخراج حصة المجموعة في صافي الموجودات ونتائج أعمال الشركات الزميلة من حسابات الإدارة لكل من شركة الظهران للصناعات الكيماوية للتسويق وشركة ركام الصناعية، المعدة كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

(٣) أساس الإعداد

بيان الالتزام

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية المعلنة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وطبقاً لمتطلبات دليل التوجيهات الصادر عن مصرف البحرين المركزي (الأحكام ذات الصلة من المجلد رقم ٦)، ومتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني وتعديلاته اللاحقة، والقرارات والقواعد والإجراءات ذات الصلة المعمول بها في بورصة البحرين.

أساس العرض والعملية الوظيفية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة باستخدام فرضية المنشأة المستمرة ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس بقيمتها العادلة والاستثمار في الشركات الزميلة والذي يتم احتسابه بطريقة حقوق الملكية.

لقد تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدينار البحريني حيث إن رأس مال الشركة ومعاملاتها مثبتة بهذه العملة، في حين أن العملة الوظيفية لشركة سباتك هي الريال السعودي. وفي رأي الإدارة، فإنه لا يوجد تأثير جوهري على أسعار صرف العملات بسبب الاختلاف بين العملة الوظيفية وعملة العرض حيث إنهما مقومتان بالدولار الأمريكي.

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب أيضاً من الإدارة استخدام تقديرها الخاص في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن المجالات التي تتضمن درجة عالية من الأحكام أو التعقيد، أو المجالات التي تكون بها الافتراضات والتقديرات هامة بالنسبة للبيانات المالية تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم ٥ المتمم لهذه البيانات المالية الموحدة.

(٣) أساس الإعداد - تابع

التحسينات/التعديلات على معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية

تحتوي التحسينات/التعديلات على معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية على عددٍ من التعديلات والتي يعتبرها مجلس معايير المحاسبة الدولية غير مستعجلة، ولكنها ضرورية. وتشتمل "التحسينات على معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية" على تعديلات ينتج عنها تغييرات محاسبية لأغراض العرض، والاعتراف أو القياس، وكذلك في المصطلحات أو التعديلات التحريرية المتعلقة بمجموعة متنوعة من معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية بشكل فردي. إن هذه التعديلات سارية المفعول على الفترات المحاسبية المستقبلية للمجموعة مع السماح بالتطبيق المبكر.

المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة والنافذة في سنة ٢٠٢٥ ولكنها غير ذات صلة

التعديلات التالية على المعايير والتفسيرات الحالية إلزامية للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥، ولكنها ليست ذات صلة بعمليات المجموعة:

ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد	العنوان	المعيار أو التفسير
١ يناير ٢٠٢٥	آثار التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي	معيار المحاسبة الدولي رقم (٢١)
		المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة، ولكنها ليست نافذة في سنة ٢٠٢٥

إن المعايير المحاسبية الجديدة/المعدلة والتفسيرات التالية قد تم إصدارها، ولكنها ليست إلزامية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ولم يتم اعتمادها في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وسوف أو قد يكون لها تأثير على البيانات المالية الموحدة المستقبلية للمجموعة. في جميع الحالات، تعترم المجموعة تطبيق هذه المعايير اعتباراً من تاريخ بدء التطبيق كما هو مبين في الجدول أدناه:

ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد	العنوان	المعيار أو التفسير
١ يناير ٢٠٢٦	بيان التدفقات النقدية	معيار المحاسبة الدولي رقم (٧)
١ يناير ٢٠٢٦	الأدوات المالية: الإفصاحات	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧)
١ يناير ٢٠٢٦	الأدوات المالية	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)
١ يناير ٢٠٢٦	البيانات المالية الموحدة	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠)
١ يناير ٢٠٢٧	آثار التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي	معيار المحاسبة الدولي رقم (٢١)
١ يناير ٢٠٢٧	العرض والإفصاح في البيانات المالية المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٨)
١ يناير ٢٠٢٧	العامّة: الإفصاحات	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٩)

التطبيق المبكر للمعايير أو التعديلات في ٢٠٢٥

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير أو التعديلات الجديدة في سنة ٢٠٢٥. لن يكون هناك أي تغيير في النتائج التشغيلية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لو قامت المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير المذكورة أعلاه والتي تنطبق على المجموعة.

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي موجز عن معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية المعتمدة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. إن هذه السياسات قد تم تطبيقها على أساس منتظم ومتماثل لكل السنوات المعروضة على النحو المبين أدناه، ما لم يذكر خلاف ذلك.

أساس التوحيد

عندما تمتلك الشركة سيطرة على الشركة المستثمر فيها، يتم تعريفها بأنها شركة تابعة. تكون الشركة مسيطرة عندما تتحقق جميع الشروط الثلاثة التالية: عند امتلاك السلطة على الشركة المستثمر فيها، التعرض لعوائد متغيرة من الشركة المستثمر فيها، قدرة المستثمر على استخدام سلطته للتأثير على تلك العوائد المتغيرة. ويتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى أنه قد يكون هناك تغيير في أي من عناصر السيطرة.

توجد السيطرة الفعلية في الحالات التي تكون فيها لدى الشركة القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون الاحتفاظ بأغلبية حقوق التصويت. وعند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية قائمة، تأخذ الشركة بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة، بما في ذلك الآتي:

- حجم حقوق التصويت في الشركة بالنسبة لحجم وتشتت الأطراف الأخرى التي تمتلك حقوق التصويت.
- حقوق التصويت الدائمة المحتملة التي تحتفظ بها الشركة والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- الأنماط التاريخية لحضور من لهم حق التصويت.

إن البيانات المالية الموحدة تعرض نتائج الشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما لو أنهم يشكلون كياناً واحداً. وبالتالي يتم استبعاد المعاملات والأرصدة التي بين شركات المجموعة بالكامل.

تتضمن البيانات المالية الموحدة نتائج اندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستملاك. يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة للشركة المستحوذ عليها ضمن بيان المركز المالي الموحد بشكل مبدئي بالقيمة العادلة في تاريخ الاستملاك. ويتم تضمين نتائج العمليات المستملكة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد من تاريخ الحصول على السيطرة. ويتم إلغاء هذا التوحيد من التاريخ الذي تفقد فيه السيطرة.

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي تلك الكيانات التي تمتلك فيها المجموعة حصة تزيد عن نصف حقوق التصويت، أو لديها سلطة ممارسة السيطرة على عمليات الكيانات، وبالتالي يتم توحيدها. يتم توحيد الشركات التابعة من التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة ولم يعد يتم توحيدها من تاريخ توقف تلك السيطرة. تم حذف جميع المعاملات والأرصدة والأرباح غير المحققة على المعاملات بين شركات المجموعة، يتم أيضاً حذف الخسائر غير المحققة ما لم يكن من الممكن استرداد التكلفة. عند الضرورة، تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة لضمان توافقها مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

عقود الإيجار

تقوم المجموعة باحتساب العقد، أو جزء من العقد، كعقد إيجار عندما يمنح العقد الحق في استخدام الموجودات لفترة من الوقت مقابل تبادل تعويض مالي. عقود الإيجار هي تلك العقود التي تفي بالمعايير التالية:

- (أ) يوجد موجودات محددة؛
- (ب) تحصل المجموعة بشكل كبير على جميع المنافع الاقتصادية جراء استخدام الموجودات؛ و
- (ج) تمتلك المجموعة الحق في الاستخدام المباشر للموجودات.

تأخذ المجموعة بعين الاعتبار ما إذا كان المورد يمتلك حقوق جوهرية لاستبدال الموجودات. إذا تبين أن المورد يمتلك تلك الحقوق، فعند ذلك لا يمكن معاملة العقد على أنه كعقد إيجار. عند تحديد ما إذا كانت المجموعة تحصل بشكل كبير على جميع المنافع الاقتصادية جراء استخدام الموجودات، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار فقط المنافع الاقتصادية التي تنشأ عن استخدام الموجودات، وليس تلك المرتبطة بالملكية القانونية أو غيرها من الفوائد المحتملة.

عند تحديد ما إذا كان للمجموعة الحق في الاستخدام المباشر للموجودات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار ما إذا كانت ستدير كيف ولأي غرض سيستخدم الموجودات خلال فترة الاستخدام. إذا لم تكن هناك قرارات مهمة يجب اتخاذها لأنها محددة مسبقاً نظراً لطبيعة الموجودات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار ما إذا كانت متواجدة خلال تصميم الموجودات بطريقة تحدد مسبقاً كيف ولأي غرض سيستخدم الموجودات خلال فترة الاستخدام. إذا كان العقد أو جزء من عقد لا يستوفي هذه المعايير، تقوم المجموعة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الأخرى السارية بدلاً من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦).

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

عقود الإيجار - تابع

يتم تسجيل جميع عقود الإيجار من خلال الاعتراف بحق استخدام الموجودات والتزامات عقود الإيجار باستثناء:

- عقود الإيجار الخاصة بموجودات منخفضة القيمة؛ و
- عقود الإيجار قصيرة الأجل التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل.

يتم قياس التزامات عقود الإيجار بالقيمة الحالية للمدفوعات التعاقدية التي يجب سدادها للمؤجر خلال مدة عقد الإيجار، مع معدل خصم محدد من خلال الرجوع إلى المعدل المحدد في عقد الإيجار ما لم يمكن تحديده بسهولة (كما هو الحال في العادة)، في هذه الحالة، يتم استخدام معدل الفائدة المتزايدة على الاقتراض للمجموعة في تاريخ بدء عقد الإيجار. يتم تضمين مدفوعات الإيجار المتغيرة عند قياس التزام الإيجار فقط إذا كانت تعتمد على مؤشر أو معدل. في مثل هذه الحالات، يتم افتراض أن العنصر المتغير سيبقى ثابت خلال مدة عقد الإيجار عند احتساب القياس الأولي لالتزام الإيجار. يتم تسجيل دفعات الإيجار المتغيرة الأخرى كمصروف في الفترة التي تتعلق بها.

عند الاعتراف الأولي، تشمل القيمة الدفترية للالتزامات عقود الإيجار على التالي:

- المبالغ المتوقع دفعها بموجب أي ضمان متعلق بالقيمة المتبقية؛
- السعر الممكن لأي خيار شراء يمنح لصالح المجموعة إذا كان وبشكل معقول وواضح وممكن تقييم ذلك الخيار؛ و
- أي غرامات مستحقة الدفع لإنهاء عقد الإيجار، إذا تم تقدير مدة عقد الإيجار على أساس تنفيذ خيار الإنهاء.

يتم قياس حق استخدام الموجودات مبدئياً بنفس مبلغ التزامات عقود الإيجار، ويتم تخفيضه لأي حوافز إيجار محصلة، بينما يتم زيادة قيمته جراء الآتي:

- مدفوعات الإيجار المدفوعة في أو قبل بدء الإيجار؛
- التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة؛ و
- قيمة أي مخصص معترف به عندما يُطلب من المجموعة تعاقدياً تفكيك، إزالة أو استعادة الموجودات المؤجرة لما كان عليه.

بعد القياس الأولي لالتزامات عقود الإيجار، تزداد قيمة هذه الالتزامات كنتيجة عن الفائدة المستحقة بمعدل ثابت على رصيد الإيجار المستحق، بينما تنخفض بقيمة دفعات الإيجار. يتم إطفاء حق استخدام الموجودات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار المتبقية أو على مدى الأعمار الاقتصادية المتبقية للموجودات، والذي نادر الحدوث ما يكون أقصر من مدة عقد الإيجار.

عندما تقوم المجموعة بمراجعة تقديريها لمدة أي عقد إيجار، فإنها تقوم بتعديل القيمة الدفترية لالتزام الإيجار لتعكس المدفوعات التي يتعين دفعها على مدى المدة المعدلة، والتي يتم خصمها بنفس معدل الخصم المطبق عند بدء الإيجار. تتم مراجعة القيمة الدفترية لالتزامات عقود الإيجار بشكل مماثل عند مراجعة العنصر المتغير لمدفوعات الإيجار المستقبلية التي تعتمد على النسبة أو المؤشر المعدل. في كلتا الحالتين، يتم إجراء تعديل معادل على القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات، مع إطفاء القيمة الدفترية المعدلة على مدى فترة الإيجار (المعدلة) المتبقية.

عندما تعيد المجموعة التفاوض بشأن الشروط التعاقدية لعقد الإيجار مع المؤجر، فإن المعاملة المحاسبية تعتمد على طبيعة التعديل:

- إذا نتج عن إعادة التفاوض استئجار موجودات إضافية بمبلغ يتناسب مع السعر المستقل لحق استخدام الموجودات الإضافية التي تم الحصول عليها، يتم احتساب التعديل على أنه عقد إيجار منفصل وفقاً للسياسة المبينة أعلاه؛
- في جميع الحالات الأخرى التي ينتج فيها، إجراء إعادة التفاوض، زيادة في نطاق عقد الإيجار (سواء كان ذلك تمديد لفترة الإيجار أو استئجار موجودات إضافية)، تتم إعادة قياس التزام الإيجار باستخدام معدل الخصم السائد في تاريخ وقت التعديل، مع تعديل حق استخدام الموجودات بنفس المبلغ؛ و

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

عقود الإيجار - تابع

• إذا أسفر إعادة التفاوض عن انخفاض في نطاق عقد الإيجار، فإن القيمة الدفترية للالتزام الإيجار وحق استخدام الموجودات يتم تخفيضهم بنسبة متناسبة تعكس الجزء من الكلي للإنتهاء الكامل للعقد ويتم الاعتراف بالفرق الناتج عن هذا التعديل في الربح أو الخسارة. ثم يتم تعديل التزام الإيجار مرة أخرى للتأكد من أن قيمته الدفترية تعكس مبلغ المدفوعات الجديد الذي تم التفاوض عليه وفترة العقد الجديد الذي تم التفاوض عليه، مع مدفوعات الإيجار المعدلة والمخصومة باستخدام معدل الخصم السائد في تاريخ التعديل. يتم تعديل حق استخدام الموجودات بنفس المبلغ.

وفقاً للإعفاءات المتاحة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦)، لا يتم رسمة عقود الإيجار الخاصة بموجودات منخفضة القيمة وعقود الإيجار قصيرة الأجل في بيان المركز المالي الموحد. ويتم احتساب جميع المدفوعات التي تتم مقابل هذه العقود في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

ممتلكات وآلات ومعدات

تدرج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة التاريخية بعد طرح مخصص الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. وتتضمن التكلفة جميع النفقات التي تم إنفاقها على الموجودات بصورة مباشرة لوضعها في الحالة التشغيلية التي تمكنها من تحقيق الغرض الذي تم شراؤها من أجله.

باستثناء الآلات والمعدات في الشركة التابعة، والتي يتم حساب استهلاكها باستخدام طريقة وحدات الإنتاج، فإنه يتم حساب الاستهلاك بحيث يتم شطب تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات بعد استنزال قيمتها المتبقية المقدرة بطريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الانتاجية المتوقعة والمبينة على النحو التالي:

مبنى وأرض مستأجرة	- ٢٥ سنة
آلات ومعدات	- طريقة وحدة الإنتاج
أثاث وتركيبات	- ما بين ٤ و ٥ سنوات
سيارات	- ما بين ٤ و ٥ سنوات
أدوات ومعدات مختبر	- ما بين ٤ و ٥ سنوات

إن المكاسب والخسائر الناتجة من استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات يتم تحديدها بالرجوع إلى قيمتها الدفترية والتي يتم أخذها في الاعتبار عند تحديد صافي الربح.

يتم احتساب مصروفات الصيانة والتجديدات ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد حين إنفاقها.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات بغرض استعراض الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الأوضاع المحيطة بتلك الموجودات إلى أن قيمتها الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. وفي حال وجود أي مؤشر يفيد بذلك وعندما تزيد القيم الدفترية عن المبالغ المقدرة القابلة للاسترداد، فإنه يتم تخفيض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات إلى المبالغ القابلة للاسترداد.

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

استثمار في شركات زميلة

عندما يكون لدى المجموعة القدرة على المشاركة (ولكن ليس السيطرة) على قرارات السياسة المالية والتشغيلية الخاصة بكيان آخر، يتم تصنيفها كشركة زميلة. يتم الاعتراف بالشركات الزميلة مبدئياً في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة. ويتم بعد ذلك احتساب الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية، حيث يتم الاعتراف بحصة المجموعة في الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر لفترة ما بعد الاستحواذ في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد (باستثناء الخسائر التي تتجاوز قيمة استثمار المجموعة في الشركة الزميلة، ما لم يكن هناك التزام بتغطية تلك الخسائر).

إن الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة يتم الاعتراف بها فقط في حدود مصالح المستثمرين غير المرتبطة في الشركة الزميلة. يتم استبعاد حصة المستثمر في أرباح وخسائر الشركة الزميلة الناتجة عن هذه المعاملات مقابل القيمة الدفترية للشركة الزميلة.

إن أي علاوة تدفع لشركة زميلة بما يتجاوز القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة المكتسبة يتم رسملتها وإدراجها في القيمة الدفترية للشركة الزميلة. وعندما يكون هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة، يتم اختبار القيمة الدفترية للاستثمار لتحديد انخفاض القيمة بنفس الطريقة التي يتم بها اختبار الموجودات غير المالية الأخرى.

المخزون

يتم إظهار المخزون بسعر التكلفة أو صافي القيمة البيعة أيهما أقل، وتحدد تكلفة المخزون على أساس الوارد أولاً يصرف أولاً والتي تتضمن جميع المصروفات التي تنفق على المخزون ضمن ظروف العمل الاعتيادية حتى وصول ذلك المخزون إلى المواقع المحددة لاستلامه وبالحالة التي يجب أن يكون عليها. ويتم تقييم صافي القيمة المحققة على أساس سعر البيع المقدر في ظروف العمل الاعتيادية ناقصاً المصروفات اللازمة لإتمام البيع، ويتم احتساب مخصص لمواجهة المخزون القديم وبطيء الحركة كلما كان ذلك ضرورياً.

السلع تامة الصنع

يتم احتساب السلع تامة الصنع بسعر تكلفة الإنتاج أو صافي القيمة المحققة أيهما أقل. وتحدد تكلفة السلعة تامة الصنع عن طريق قسمة إجمالي تكاليف الإنتاج على الإنتاج القابل للبيع من السلع تامة الصنع.

وتتضمن تكاليف الإنتاج تكلفة المواد الخام، تكاليف الصهر وتكاليف المعالجة والتكرير والتكاليف النقدية الأخرى واستهلاك الأصول المستخدمة في التشغيل.

إنتاج تحت التشغيل

يتم تقييم الإنتاج تحت التشغيل بصافي تكلفة الإنتاج بناءً على طريقة النسبة المئوية المنجزة في تلك الأعمال.

المخازن والمواد

إن المخازن والمواد تتكون من قطع الغيار الاستهلاكية، ويتم تقييمها على أساس متوسط التكلفة المرجح مخصوماً منه مخصص المخزون القديم وبطيء الحركة.

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

الموجودات المالية

تصنف المجموعة موجوداتها المالية إما بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو بالتكلفة المطفأة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن هذه الفئة إذا تم استملكها لغرض بيعها في المدى القصير أو إذا كان الأمر محدد من قبل الإدارة. يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً بسعر التكلفة ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر المحققة والغير محققة الناتجة من التغير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم الاعتراف بجميع معاملات البيع والشراء للاستثمارات بتاريخ إجراء تلك المعاملات، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة ببيع أو شراء الموجودات المعنية. تتضمن تكلفة الشراء تكاليف إتمام تلك المعاملات. ويتم إلغاء الاعتراف بالاستثمارات عندما ينتفي حق استلام التدفقات النقدية من تلك الاستثمارات أو إذا تم تحويلها وقامت المجموعة بتحويل جميع المخاطر والعوائد المتعلقة بملكيته بشكل جوهري.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة في الأسواق المالية النشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة. أما القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق النشطة، حيث تكون متوفرة، فإنها تتمثل في حصة المجموعة النسبية من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. وفي حال غياب الأسواق النشطة أو أية طرق أخرى مناسبة يمكن من خلالها استخلاص القيمة العادلة بشكل موثق، يتم إدراج الأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق النشطة بالتكلفة المطفأة.

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

تنشأ هذه الموجودات بشكل أساسي من توفير السلع والخدمات للعملاء (مثل الذمم التجارية المدينة)، ولكنها تتضمن أيضاً أنواعاً أخرى من الموجودات المالية حيث يكون الهدف الاحتفاظ بهذه الموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وهي مجرد مدفوعات للمبلغ الرئيسي والفوائد. يتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها، ويتم تسجيلها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. تشمل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة لدى المجموعة والمتضمنة في بيان المركز المالي الموحد على ذمم تجارية مدينة وأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)، وودائع المضاربة، ونقد وأرصدة لدى البنوك.

ذمم تجارية مدينة وأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)

يتم الاعتراف بمخصصات انخفاض قيمة الذمم المدينة المتداولة بناءً على النهج المبسط الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) باستخدام مصفوفة للمخصص لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة. وخلال هذه العملية، يتم تقييم احتمالية التخلف عن سداد الذمم التجارية المدينة. بعد ذلك، يتم ضرب هذه الاحتمالية بمقدار الخسارة المتوقعة الناشئة من التخلف عن السداد لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة للذمم التجارية المدينة. بالنسبة للذمم المدينة التي يتم إدراجها بالقيمة الصافية، يتم تسجيل هذه المخصصات في حساب منفصل مع الاعتراف بالخسارة ضمن بند المصروفات العمومية والإدارية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد. وعند التأكد من كون الذمم التجارية المدينة غير قابلة للتحويل، يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المعنية مقابل المخصص المرتبط بها.

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

الموجودات المالية - تابع

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة - تابع

نعم تجارية مدينة وأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً) - تابع

يتم الاعتراف بمخصصات انخفاض قيمة الذمم المدينة من أطراف ذات علاقة والقروض المقدمة لأطراف ذات علاقة على أساس نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة في المستقبل. تستند المنهجية المستخدمة لتحديد قيمة المخصص على ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي بالموجودات المالية. بالنسبة لتلك الموجودات المالية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي بها، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة اثني عشر شهراً مع إجمالي دخل الفوائد. أما بالنسبة لتلك الموجودات المالية التي زادت مخاطر الائتمان المرتبطة بها بشكل جوهري، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة مع إجمالي دخل الفوائد. وفيما يخص تلك التي تم تحديدها على أنها ذات قيمة ائتمانية منخفضة، يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة مع إجمالي دخل الفوائد على أساس قيمتها الصافية.

من حين لآخر، تختار المجموعة إعادة التفاوض بشأن شروط سداد الذمم التجارية المدينة المستحقة من العملاء الذين كان لديها سابقاً تاريخ تداول جيد معهم. تؤدي عمليات إعادة التفاوض هذه إلى تغييرات في توقيت المدفوعات بدلاً من التغييرات في المبالغ المستحقة، وبالتالي، يتم خصم التدفقات النقدية الجديدة المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي، كما يتم الاعتراف بأي فرق ناتج عن ذلك بالمقارنة مع القيمة الدفترية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد (الربح التشغيلي).

ودائع المضاربة

إن ودائع المضاربة ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ٩٠ يوماً ولكنها أقل من ٣٦٥ يوماً، ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بالفوائد على هذه الودائع باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

النقد وما في حكمه

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحدة، يتكون النقد وما في حكمه من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك.

المطلوبات المالية

تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من قروض بنكية وذمم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين). عند الاعتراف الأولي بها يتم تسجيلها بالقيمة العادلة ويعاد قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

الاقتراض وتكلفة الاقتراض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بقيمة المبالغ المحصلة من خلالها، بعد خصم تكاليف المعاملة المتكبدة. وفي الفترات اللاحقة، يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي، ويتم الاعتراف بأية فروقات بين المبالغ المحصلة (بعد خصم تكاليف المعاملة) والقيمة التي يتم تسديدها، في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد على مدى فترة الاقتراض.

إن تكاليف الاقتراض التي تعزى مباشرة إلى استملاك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي تلك الموجودات التي تحتاج بالضرورة لفترة زمنية طويلة لتكون جاهزة للاستخدام المقصود أو البيع، تضاف إلى تكلفة تلك الموجودات، وذلك إلى الوقت الذي تصبح فيه الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود أو البيع بشكل جوهري. يتم الاعتراف بجميع التكاليف الأخرى المصاحبة للاقتراض في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

المطلوبات المالية - تابع

ذمم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين)

يتم الاعتراف بالذمم التجارية الدائنة والأخرى (باستثناء منافع الموظفين) للمبالغ التي يتوجب دفعها مستقبلاً نظير السلع أو الخدمات المستلمة، سواءً تم أو لم يتم استلام فواتير بقيمتها من المورد.

رأس المال

يتم تصنيف الأدوات المالية الصادرة من قبل المجموعة كحقوق ملكية فقط إلى حد أنها لا ينطبق عليها تعريف الموجودات أو المطلوبات المالية. ويتم تصنيف الأسهم العادية المجموعة كأدوات حقوق الملكية.

الحصة الغير مسيطرة

إن الحصة الغير مسيطرة تمثل الجزء الذي لا تمتلكه المجموعة من الربح أو الخسارة وصافي الموجودات، ويتم عرضها بشكل منفصل في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد، كما يتم عرضها بشكل منفصل عن حقوق المساهمين ضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي الموحد.

توزيعات أرباح الأسهم ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الأسهم للمساهمين ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة عندما تصبح مستحقة السداد بشكل قانوني. وفي حالة توزيعات أرباح الأسهم المرحلية للمساهمين، يتم الاعتراف بها عندما يتم الإعلان عنها من قبل الإدارة. أما في حالة توزيعات أرباح الأسهم النهائية ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة، فيتم الاعتراف بها عندما تتم الموافقة عليها من قبل المساهمين في الجمعية العامة السنوية.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام نافع أو قانوني قائم، كنتيجة لأحداث سابقة، يحتم عليها تحويل منافع اقتصادية للغير لتسوية الالتزام في المستقبل، وعندما يكون بالإمكان تقدير ذلك الإلتزام بشكل موثوق.

منافع الموظفين

منافع قصيرة الأجل

إن منافع الموظفين قصيرة الأجل تقاس على أساس غير مخصوم ويتم صرفها متى ما تم تقديم الخدمة ذات الصلة. ويتم عمل مخصص للمبلغ المتوقع دفعه ضمن المكافآت النقدية قصيرة الأجل أو خطط المشاركة في الأرباح، إذا كان لدى المجموعة الإلتزام نافع أو قانوني قائم يحتم عليها دفع هذا المبلغ كنتيجة لخدمات سابقة مقدمة من قبل الموظفين، وإذا ما كان بالإمكان تقدير هذا الإلتزام بشكل موثوق.

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

منافع نهاية الخدمة للموظفين - تابع

منافع ما بعد التوظيف

يتم الاعتراف بمزايا نهاية الخدمة للموظفين وحقوقهم في الإجازات السنوية والعطلات وتذاكر الطيران وغيرها من المزايا قصيرة الأجل عند استحقاقها للموظفين. تساهم الشركة في نظام التقاعد للمواطنين البحرينيين الذي تديره الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية في مملكة البحرين. هذا هو نظام معاشات تقاعدية محددة المساهمة ويتم تحميل مساهمات الشركة على بيان منفصل للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في السنة التي تتعلق بها. فيما يتعلق بهذه الخطة، فإن الشركة ملزمة قانوناً بدفع المساهمات عند استحقاقها ولا يوجد التزام بدفع المزايا المستقبلية.

يتم دفع تعويض نهاية الخدمة للموظفين المغتربين في الشركة وفقاً لأحكام قانون العمل البحريني. تقوم الشركة بتحصيل التزاماتها في هذا الصدد على أساس سنوي حتى ٢٩ فبراير ٢٠٢٤، وبعد ذلك تساهم الشركة في تعويض نهاية الخدمة للموظفين المغتربين الذي تديره الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية في مملكة البحرين.

الإعتراف بالإيرادات

التزام الأداء وتوقيت الاعتراف بالإيرادات

تتكون معظم إيرادات المجموعة من بيع السليكون الفيرو، الفيرو، والأنجيز، المنجنيز السليكوني، معدن السليكون، والسيليكات الدقيقة مع الاعتراف بالإيرادات في نقطة زمنية بناءً على الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على البضائع إلى العميل. إن الحاجة لتحديد توقيت انتقال السيطرة يتطلب حكم فبمجرد حدوث التسليم الفعلي للمنتجات إلى الموقع المتفق عليه، لم يعد لدى المجموعة حيازة فعلية، وعادة ما يكون لها الحق الحالي في السداد (كدفعة واحدة عند التسليم)، ولا تحتفظ بأي من المخاطر والمنافع الهامة للبضائع محل الانتقال والنتيجة للعمل المنجز.

وبشكل عام، تتضمن عقود المجموعة مع العملاء لبيع البضائع التزاماً واحداً بالأداء. استنتجت المجموعة أنه قد تم استيفاء التزام الأداء من بيع البضائع في الوقت الذي يتم فيه تحويل السيطرة على الموجودات إلى العميل، عادة عند تسليم البضائع عند نقل الملكية.

تحديد سعر المعامله

إن معظم إيرادات المجموعة مستمدة من عقود الأسعار الثابتة، وبالتالي يتم تحديد مبلغ الإيرادات التي ستحصل عليها من كل عقد بالرجوع إلى تلك الأسعار الثابتة.

تخصيص المبالغ للالتزامات الأداء

بالنسبة لمعظم العقود، يوجد سعر ثابت للوحدة فيما يتعلق بكل منتج يتم بيعه، مع تقديم تخفيضات للطلبات بالجملة في وقت محدد. لذلك، لا يوجد حكم يتعلق بتخصيص سعر العقد لكل وحدة يتم طلبها في هذه العقود (هو إجمالي سعر العقد مقسوماً على عدد الوحدات المطلوبة). عندما يطلب العميل أكثر من خط إنتاج واحد، تكون المجموعة قادرة على تحديد تقسيم إجمالي سعر العقد بين كل خط إنتاج بالرجوع إلى أسعار البيع المستقلة لكل منتج (يمكن بيع جميع خطوط الإنتاج بشكل منفصل).

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد البنكية على أساس الاستحقاق مع مرور الوقت، بينما يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.

٤) معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية - تابع

التقارير القطاعية

إن نموذج التقارير القطاعية الرئيسية للمجموعة هو قطاعات الأعمال. ويعرف قطاع الأعمال كمجموعة من الموجودات والعمليات المرتبطة بتقديم المنتجات أو الخدمات والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات الأعمال أخرى.

إن قطاعات الأعمال الرئيسية للمجموعة هي:

- الأنشطة التشغيلية؛ و
- الأنشطة الإستثمارية.

إن نموذج التقارير القطاعية الثانوية للمجموعة هو القطاعات الجغرافية، والذي يستند إلى الموقع الجغرافي لعمليات المجموعة. إن المجموعة تعمل بشكل أساسي في:

- مملكة البحرين؛ و
- المملكة العربية السعودية.

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم احتساب المعاملات التي يتم إبرامها بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ إبرام تلك المعاملات. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المثبتة بالعملة الأجنبية إلى الدينار البحريني، وفقاً لأسعار الصرف في نهاية السنة، يتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد. أما البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والمثبتة بعملة أجنبية، فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة لها. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية والمثبتة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة.

٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من إدارة المجموعة استخدام تقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية الموحدة، وعلى المبالغ المبينة للإيرادات والمصروفات خلال فترة إعداد التقرير. إن تحديد التقديرات يتطلب اتخاذ القرارات التي تعتمد على الخبرات السابقة، والظروف الاقتصادية القائمة والمتوقعة، وجميع المعلومات الأخرى المتاحة. إن النتائج الفعلية قد تكون مختلفة عن تلك التقديرات.

إن أهم المجالات التي تتطلب استخدام تقديرات الإدارة وافتراضاتها تتعلق بما يلي:

- العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات؛
- حق ممارسة النفوذ المؤثر؛
- تصنيف الإستثمارات؛
- انخفاض قيمة الموجودات؛
- الالتزامات المحتملة؛
- قياس القيمة العادلة؛
- الاعتراف بالإيرادات؛
- تحديد مدة عقود الإيجار ومعدلات الفائدة على الاقتراض؛ و
- العمر الإنتاجي لحق استخدام الموجودات.
- فرضية المنشأة المستمرة.

٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة - تابع

العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات

باستثناء آلات ومعدات إحدى الشركات التابعة التي يتم حساب استهلاكها بطريقة وحدة الانتاج، فإن موجودات المجموعة المتعلقة بالصهر المصنفة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات يتم حساب استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية. وتتم مراجعة العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات من قبل الإدارة بشكل دوري. وتتم المراجعة على أساس الوضع الحالي للموجودات والفترة المتوقعة التي من خلالها سوف تستمر تلك الموجودات في تحقيق منفعة اقتصادية للمجموعة.

حق ممارسة النفوذ المؤثر

عندما تمتلك المجموعة أكثر من ٢٠٪ من حقوق التصويت (ولكن ليس أكثر من ٥٠٪)، وعندما لا تمارس المجموعة نفوذاً مؤثراً، يتم تصنيف الاستثمار كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وقد تم الإفصاح عن مزيد من المعلومات في الإيضاح رقم ٩ المتمم لهذه البيانات المالية الموحدة.

تصنيف الاستثمارات

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقرر الإدارة عند امتلاك استثمار معين بشأن ما إذا كان ينبغي أن يتم تصنيفه على أنه استثمار محدد بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالتكلفة المطفأة. إن هذا التصنيف يعكس نية الإدارة فيما يخص كل استثمار ويخضع كل استثمار حسب تصنيفه لمعالجة محاسبية مختلفة بناءً على متطلبات ذلك التصنيف.

انخفاض قيمة الموجودات

(أ) الموجودات المالية

تقوم المجموعة على أساس تطليقي بتقييم الخسائر الانتمائية المتوقعة المرتبطة بالأرصدة لدى البنوك، والذمم التجارية المدينة والأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة. تعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. تطبق المجموعة النهج المبسط المسموح به في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)، والذي يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة لمدى الحياة منذ الاعتراف الأولي بالذمم التجارية المدينة. بالإضافة إلى ذلك، فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك، يتم إيداع المبالغ لدى بنوك طيبة السمعة ذات مخاطر انتمائية منخفضة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وفي رأي الإدارة، هناك حاجة لتكوين مخصص لانخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة بمبلغ ٣٥٣,٢٣٥ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٢٦١,٨٢٥ دينار بحريني) (إيضاح ١١). علاوة على ذلك، في رأي الإدارة، فإن المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والأرصدة لدى البنوك لا تعتبر منخفضة القيمة (٢٠٢٤: لا شيء دينار بحريني).

(ب) المخزون

تقوم المجموعة أيضاً بتكوين مخصص للمخزون المتقادم وبطيء الحركة. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وفي رأي إدارة المجموعة، لا توجد حاجة لتكوين مخصص لانخفاض في قيمة المخزون المتقادم وبطيء الحركة (٢٠٢٤: لا شيء دينار بحريني). تستند تقديرات صافي القيمة المتحققة من المخزون على الأدلة الأكثر موثوقية المتاحة في وقت إجراء التقديرات. إن هذه التقديرات تأخذ في الاعتبار تقلبات الأسعار أو التكلفة المرتبطة بشكل مباشر بالأحداث التي تقع في وقت لاحق لتاريخ بيان المركز المالي الموحد بالقدر الذي تؤكد فيه هذه الأحداث ماهية الظروف القائمة في نهاية الفترة.

٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة - تابع

انخفاض قيمة الموجودات - تابع

ج) الموجودات غير المالية الأخرى

تخضع الموجودات غير المالية الأخرى (باستثناء المخزون) لاختبارات انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف المحيطة بها إلى أن قيمتها الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات المبالغ المقدره القابلة للاسترداد (أي قيمة الاستخدام والقيمة العادلة أيهما أعلى مطروحاً منها تكاليف إتمام البيع)، يتم تخفيض قيمة تلك الموجودات وفقاً لذلك.

عندما يتعذر تقدير المبلغ القابل للاسترداد لأحد الموجودات، يتم إجراء اختبار انخفاض القيمة على أصغر مجموعة قابلة للتحديد من الموجودات التي ينتمي إليها والتي تولد تدفقات نقدية واردة مستقلة؛ وحدات توليد النقد التابعة لها ("وحدات توليد النقد").

تدرج التغيرات المرتبطة بانخفاض القيمة ضمن الربح أو الخسارة، وذلك إلى الحد الذي تعكس فيه تلك التغيرات المكاسب المعترف بها سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر الموحد.

الإلتزامات المحتملة

بحكم طبيعتها، تنشأ الإلتزامات المحتملة فقط بوقوع أو عدم وقوع واحد أو أكثر من الأحداث المستقبلية. إن تقييم مثل هذه الإلتزامات المحتملة يتضمن ممارسة درجة عالية من الحكم والتقديرات لنتائج الأحداث المستقبلية.

قياس القيمة العادلة

إن عدد من الموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة يتطلب قياس القيمة العادلة و/ أو الإفصاح عنها.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية للمجموعة، تتم الاستفادة قدر الإمكان من مدخلات ومعطيات السوق الملحوظة. ويتم تصنيف المدخلات المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة بناءً على مدى ملاحظة المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم المتبعة ("التسلسل الهرمي للقيمة العادلة"):

مدخلات من المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة يمكن أن تصل إليها المنشأة في تاريخ القياس؛

مدخلات من المستوى الثاني: المدخلات عدا عن الأسعار المعلنة المشمولة في المستوى الأول التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

مدخلات من المستوى الثالث: المدخلات غير الملحوظة للموجودات أو المطلوبات (على سبيل المثال، المدخلات غير المشتقة من بيانات السوق).

يعتمد تصنيف أي بند في المستويات المذكورة أعلاه على أدنى مستوى من المدخلات المستخدمة التي يكون لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة لذلك البند. ويتم الاعتراف بنقل البنود بين المستويات في الفترة التي يحدث فيها ذلك.

يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة، في حين يتم الإفصاح عن الموجودات التي تتطلب إعادة قياس القيمة العادلة لها في الإيضاح رقم ٣١ المتمم لهذه البيانات المالية الموحدة.

٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة - تابع

الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بناءً على المقابل النقدي الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه بموجب عقد مع عميل، وتستنثى من ذلك المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف أخرى. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يتم نقل السيطرة على المنتج أو الخدمة إلى العميل.

تحديد مدة عقود الإيجار ومعدلات الفائدة على الاقتراض

في حال كون المجموعة مستأجراً، فإن إدارة المجموعة تمارس الحكم عند تحديد ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة حقهم في خيارات الإيجار لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار عند البدء وكذلك خلال مدة عقد الإيجار. وتتم مراجعة القيمة الدفترية للالتزامات عقود الإيجار بناءً على عناصر متغيرة معينة بالنسبة لمدفوعات الإيجار المستقبلية مثل المعدلات أو المؤشرات. إن مسألة تحديد معدلات الفائدة المتزايدة على الاقتراض المستخدمة لتحديد القيمة الدفترية للالتزامات عقود الإيجار ومعدلات الخصم المستخدمة لتحديد القيمة الدفترية لحق استخدام الموجودات تتضمن تقديرات الإدارة إلى حد ما. إن أي تغييرات تطرأ على تقديرات الإدارة قد يكون لها تأثير على مدة عقود الإيجار، فضلاً عن القيمة الدفترية للموجودات والالتزامات ذات الصلة بعقود الإيجار.

العمر الانتاجي لحق استخدام الموجودات

يتم إطفاء حق استخدام الموجودات على مدى عمرها الإنتاجي. يعتمد العمر الإنتاجي على تقديرات الإدارة للفترة التي من المتوقع أن تجني خلالها المجموعة إيرادات من هذه الموجودات، كما تتم مراجعة ذلك بشكل دوري لضمان استمرار ملاءمته. إن التغييرات التي تطرأ على التقديرات يمكن أن تؤدي إلى اختلافات كبيرة بين القيمة الدفترية والمبالغ المحسوبة ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد في فترات معينة.

ويتم إطفاء حق استخدام الموجودات لدى المجموعة على أساس القسط الثابت من تاريخ البدء وحتى نهاية العمر الإنتاجي المقدر لحق استخدام الموجودات أو نهاية مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب.

تقوم الإدارة بمراجعة العمر الإنتاجي لحق استخدام الموجودات بشكل دوري. تعتمد المراجعة على الوضع الحالي للموجودات والفترة المقدر التي يتوقع أن تستمر خلالها الموجودات في تحقيق منافع اقتصادية للمجموعة.

فرضية المنشأة المستمرة

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة المركز المالي الموحد على أساس دوري وتقوم بتقييم الحاجة إلى أي تمويل إضافي لمقابلة متطلبات رأس المال العامل، كما تقوم أيضاً بتقدير الأموال اللازمة لمواجهة الالتزامات عند استحقاقها. وبالإضافة إلى ذلك، فإن المساهمين يؤكدون على توفير الدعم المالي الكافي لتمويل متطلبات المجموعة لضمان استمرارها كمنشأة مستمرة.

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٦ ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	أدوات ومعدات مختبر	سيارات	أثاث وتزكيات	آلات ومعدات	مبنى وأرض مستأجرة	التكلفة
٧٣,٨٢٨,٣٥١	٤٧٦,١٠٦	٢,٥٤٣,٧١٢	١,٢٤٣,٦٥٠	١٩٤,٦٩٥	٥٥,٧٤٧,١٢١	١٣,٦٢٣,٠٦٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ الإضافات خلال السنة
١,٢٢٧,٥٥١	-	١٥,١٤٤	-	-	١,٢٠٢,٤٣١	٩,٩٧٦	
٧٥,٠٥٥,٩٠٢	٤٧٦,١٠٦	٢,٥٥٨,٨٥٦	١,٢٤٣,٦٥٠	١٩٤,٦٩٥	٥٦,٩٤٩,٥٥٢	١٣,٦٣٣,٠٤٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	-	(٨٥,٦٩٦)	(٢٣,٩٢٧)	(١٨,٠١٥)	٣,١٧٢,٤٢٩	(٣,٠٤٤,٧٩١)	تحويل إلى بند الآلات والمعدات من بنود أخرى
١,٦٧٨,٤٣١	-	٢٩٤,١٠٠	٢١,٢٤١	-	١,٣٥٦,٢٧٦	٦,٨١٤	الإضافات خلال السنة
٧٦,٧٣٤,٣٣٣	٤٧٦,١٠٦	٢,٧٦٧,٢٦٠	١,٢٤٠,٩٦٤	١٧٦,٦٨٠	٦١,٤٧٨,٢٥٧	١٠,٥٩٥,٠٦٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٤٤,٩٧١,٤٧٥	-	٢,١٩٢,٩٧٢	١,٠٤٠,٠٦٣	١٦٧,٩٢٨	٣١,١٤٢,٥٨٦	١٠,٤٢٧,٩٢٦	الإستهلاك المتراكم
٢,٤٦٣,٤٤٣	-	١٢١,٢٠٢	٥٠,٢٩٨	١,٩٤١	٢,٢٧٥,٨٥٣	١٤,١٤٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ الإستهلاك المحتسب للسنة
٤٧,٤٣٤,٩١٨	-	٢,٣١٤,١٧٤	١,٠٩٠,٣٦١	١٦٩,٨٦٩	٣٣,٤١٨,٤٣٩	١٠,٤٤٢,٠٧٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣,١٣٩,٧٦٠	-	١٨٤,٧٧٧	٥٢,٤٢٢	٤,٠٦١	٢,٨٨٤,٠٧٩	١٤,٤٢١	الإستهلاك المحتسب للسنة
٥٠,٥٧٤,٦٧٨	-	٢,٤٩٨,٩٥١	١,١٤٢,٧٨٣	١٧٣,٩٣٠	٣٦,٣٠٢,٥١٨	١٠,٤٥٦,٤٩٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٦,١٥٩,٦٥٥	٤٧٦,١٠٦	٢٦٨,٣٠٩	٩٨,١٨١	٢,٧٥٠	٢٥,١٧٥,٧٣٩	١٣٨,٥٧٠	صافي القيمة الدفترية
٢٧,٦٢٠,٩٨٤	٤٧٦,١٠٦	٢٤٤,٦٨٢	١٥٣,٢٨٩	٢٤,٨٢٦	٢٣,٥٣١,١١٣	٣,١٩٠,٩٦٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٦) ممتلكات وآلات ومعدات - تابع

لقد تم توزيع استهلاك السنة ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢,٤١١,٢٠٤	٣,٠٨٣,٢٧٨	المدرج ضمن بند تكلفة المبيعات (إيضاح ٢٣)
٥٢,٢٣٩	٥٦,٤٨٢	المدرج ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح ٢٥)
٢,٤٦٣,٤٤٣	٣,١٣٩,٧٦٠	

(٧) استثمار في شركات زميلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢,٣٧٦,٧٩٦	٢,٤٤١,٢٨٣	الرصيد الافتتاحي
(٦٣,٤٦٤)	-	أرباح أسهم مستلمة خلال السنة
١٢٧,٩٥١	٢٥,٦٢٥	الحصة من ربح السنة، بالصافي
٢,٤٤١,٢٨٣	٢,٤٦٦,٩٠٨	الرصيد الختامي

فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في الشركات الزميلة:

نسبة حصة الملكية المحتفظ بها	وصف الأسهم	اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس
٢٠٢٤	٢٠٢٥	المملوكة	
٢٠%	٢٠%	أسهم عادية بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للسهم	المملكة العربية السعودية
٤٠%	٤٠%	أسهم عادية بقيمة ١٠٠٠ ريال سعودي للسهم	المملكة العربية السعودية

يمثل الاستثمار في الشركات الزميلة حصة المجموعة البالغة ٢٠% في شركة الظهران للصناعات الكيماوية للتسويق، وحصة قدرها ٤٠% في شركة زُكام الصناعية، والمحتفظ بها من خلال إحدى الشركات التابعة.

وقد تم استخراج حصة المجموعة في صافي الموجودات ونتائج أعمال الشركات الزميلة من حسابات الإدارة لكل من شركة الظهران للصناعات الكيماوية للتسويق وشركة زُكام الصناعية، المعدة كما في، وللسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤.

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٧) استثمار في شركة زميلة - تابع

إن المعلومات المالية الموجزة لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة كما تم استخلاصها من حسابات الإدارة غير المدققة المعدة كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

فيما يلي الحركة في استثمار المجموعة في الشركات الزميلة:

المجموع	شركة زكام الصناعية	شركة الظهران للصناعات الكيميائية للتسويق	نسبة حصة الملكية
	%٤٠	%٢٠	
٢,٣٧٦,٧٩٦	١,٢٣٠,٣٦٢	١,١٤٦,٤٣٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٢٧,٩٥١	٣,٣١٧	١٢٤,٦٣٤	الحصة من ربح السنة
(٦٣,٤٦٤)	-	(٦٣,٤٦٤)	أرباح أسهم مستلمة
٢,٤٤١,٢٨٣	١,٢٣٣,٦٧٩	١,٢٠٧,٦٠٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٥,٦٢٥	(١٠٤,٦٠٦)	١٣٠,٢٣١	الحصة من ربح السنة
٢,٤٦٦,٩٠٨	١,١٢٩,٠٧٣	١,٣٣٧,٨٣٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تم استخراج حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركات الزميلة من حسابات الإدارة للشركات الزميلة المعدة كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وفيما يلي موجز عن المعلومات المالية للشركات الزميلة كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٥,٢٠١,٦٢١	٨,٩٥٩,٦٢٩	الموجودات غير المتداولة
٤,٨٨٢,٤٦١	٢,٤٨٨,٦١٣	الموجودات المتداولة
١٠,٠٨٤,٠٨٢	١١,٤٤٨,٢٤٢	
-	٢٢,٣٥٠	المطلوبات غير المتداولة
٩٩٤,٤٥١	٤,٨٤٨,٠١٥	المطلوبات المتداولة
٩٩٤,٤٥١	٤,٨٧٠,٣٦٥	
٩,٠٨٩,٦٣١	٦,٥٧٧,٨٧٧	صافي الموجودات
٢,٤٤١,٢٨٣	٢,٤٦٦,٩٠٨	حصة المجموعة في صافي الموجودات
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٧١٥,٤٦٨	٦٢٩,٥٦٥	الإيرادات
٦٣١,٤٦٣	٣٨٩,٦٤٣	صافي الربح ومجموع الدخل الشامل للشركات الزميلة للسنة
١٢٧,٩٥١	٢٥,٦٢٥	حصة المجموعة في مجموع الدخل الشامل للشركات الزميلة

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٨) حق استخدام الموجودات		
المجموع	مكتب مستأجر	أرض مستأجرة
التكلفة		
٤٧٩,١٨١	-	٤٧٩,١٨١
٩٥,٨٧٧	-	٩٥,٨٧٧
٦٢,٢٣٤	٦٢,٢٣٤	-
٦٣٧,٢٩٢	٦٢,٢٣٤	٥٧٥,٠٥٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥		
الإطفاء المتراكم		
٢٨٣,٨٧٧	-	٢٨٣,٨٧٧
٩٦,٨١٩	١٥,٥٥٩	٨١,٢٦٠
٣٨٠,٦٩٦	١٥,٥٥٩	٣٦٥,١٣٧
٩٦,٨١٩	١٥,٥٥٩	٨١,٢٦٠
٤٧٧,٥١٥	٣١,١١٨	٤٤٦,٣٩٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
القيمة الدفترية		
١٥٩,٧٧٧	٣١,١١٦	١٢٨,٦٦١
٢٥٦,٥٩٦	٤٦,٦٧٥	٢٠٩,٩٢١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		

تم توزيع الاستهلاك المحتسب للسنة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨١,٢٦٠	٨١,٢٦٠
١٥,٥٥٩	١٥,٥٥٩
٩٦,٨١٩	٩٦,٨١٩
الرصيد الختامي	

تكلفة المبيعات (إيضاح ٢٣)
المصاريف العمومية والإدارية (إيضاح ٢٥)

(٩) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٠,٤٠٠	١٠,٤٠٠
-	٥٧,٦٠٠
١٠,٤٠٠	٦٨,٠٠٠
الرصيد الافتتاحي	
مكاسب القيمة العادلة غير المحققة خلال السنة (إيضاح ٢٤)	
الرصيد الختامي	

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مثبتة بالدينار البحريني. وهي تتكون من أوراق مالية قابلة للتداول مدرجة في بورصة البحرين، ويتم تقييم قيمتها العادلة على أساس سنوي عند تاريخ إقفال الأعمال التجارية في ٣١ ديسمبر. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الأسهم المدرجة في البورصة.

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١٠) المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٢,٤٨٨,٥٠٦	٩,٢٦٣,٠٨٤	مواد خام
٥,٧٩٤,٦٤٨	٦,٤٧٣,٥٥٣	سلع تامة الصنع وإنتاج تحت التشغيل
٣,٢٣٧,٤٩١	٣,٣١٠,٢٧٦	قطع غيار إستهلاكية
٢١,٥٢٠,٦٤٥	١٩,٠٤٦,٩١٣	

(١١) ذمم تجارية مدينة وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٧,٣٧٧,٩٣٥	٦,٢٥٠,٢٦٥	ذمم تجارية مدينة
(٢٦١,٨٢٥)	(٣٥٣,٢٣٥)	مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة
٧,١١٦,١١٠	٥,٨٩٧,٠٣٠	
-	٤٤٢,٣٤٠	مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة (إيضاح ٣٢)
٢,٥٩٩,٦٥٩	٢,٦٩٠,٨٤٢	مبالغ مدفوعة مقدماً للموردين
١,٢٧٠,٣٥٦	١,٢٩١,٨٦٩	مصروفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
١٠,٩٨٦,١٢٥	١٠,٣٢٢,٠٨١	

تُصرف مستحقات الذمم التجارية عادةً بشروط فترات انتمانية تتراوح ما بين ٦٠ إلى ١٨٠ يوماً، وهي مثبتة بشكل أساسي بالريال السعودي. إن سياسة المجموعة لا تتضمن الحصول على ضمانات مقابل الذمم التجارية المدينة والأخرى، وبالتالي، فهي جميعها غير مضمونة. إن القيمة الدفترية للذمم التجارية المدينة والأخرى المصنفة بالتكلفة المطفاة تقارب قيمتها العادلة.

إن المبالغ المستحقة من طرف ذي علاقة غير مضمونة، ولا تحمل أي فوائد، وليس لها شروط سداد محددة، وقد تمت الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة.

إن التغير في مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة مبين كما يلي:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٦١,٨٢٥	٢٦١,٨٢٥	الرصيد الافتتاحي
-	٩١,٤١٠	مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة (إيضاح ٢٥)
٢٦١,٨٢٥	٣٥٣,٢٣٥	الرصيد الختامي

تطبق المجموعة النهج المبسط للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الحياة بالنسبة للذمم التجارية المدينة. لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس جماعي، يتم تجميع الذمم التجارية المدينة بناءً على مخاطر الائتمان والأعمار المماثلة.

تستند معدلات الخسارة المتوقعة إلى خسائر الائتمان التاريخية التي تعرضت لها المجموعة على مدار عدد من السنوات السابقة لنهاية السنة. يتم بعد ذلك تعديل معدلات الخسارة التاريخية للحصول على المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي من شأنها التأثير على عملاء المجموعة. حددت المجموعة الناتج المحلي الإجمالي للبلدان التي تعمل فيها المجموعة كعامل قياس رئيسي.

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١١) ذمم تجارية مدينة وأخرى - تابع

على هذا الأساس، تم تحديد مخصص الخسارة المتوقعة للذمم التجارية المدينة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	لم يحن موعد استحقاقها	متأخرة لمدة ٩٠ - ٣١ يوماً	متأخرة لمدة ١٨٠ - ٩١ يوماً	متأخرة لمدة ٣٦٠ - ١٨١ يوماً	متأخرة لمدة ٧٢٠ - ٣٦١ يوماً	متأخرة لأكثر من ٧٢١ يوماً	المجموع
معدل الخسارة المتوقعة	%٠	%١,٦٨	%٣,٧٠	%١٨,٤٤	%٥٠,٠٠	%١٠٠,٠٠	٦,٢٥٠,٢٦٥
ذمم تجارية مدينة	٣,٩٠٤,٥٦٤	١,٧٦٢,٧٤٤	١٦٧,٣٥٩	٩٠,٣٧٨	٥٣,٦٠٥	٢٧١,٦١٥	٦,٢٥٠,٢٦٥
مخصص الخسارة	-	٣٠,٤٨٥	٦,٣٨٢	١٧,١٥٧	٢٧,٥٩٦	٢٧١,٦١٥	٣٥٣,٢٣٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	لم يحن موعد استحقاقها	متأخرة لمدة ٩٠ - ٣١ يوماً	متأخرة لمدة ١٨٠ - ٩١ يوماً	متأخرة لمدة ٣٦٠ - ١٨١ يوماً	متأخرة لمدة ٧٢٠ - ٣٦١ يوماً	متأخرة لأكثر من ٧٢١ يوماً	المجموع
معدل الخسارة المتوقعة	%٠	%١٠,٦٢	%١٧,٦٥	%٣٩,٣٧	%٧٥	%١٠٠,٠٠	٧,٣٧٧,٩٣٥
ذمم تجارية مدينة	٥,٦١١,٢٦٠	٧١١,٠٢٤	١,٠٥٥,٦٥١	-	-	-	٧,٣٧٧,٩٣٥
مخصص الخسارة	-	٧٥,٥٢٩	١٨٦,٢٩٦	-	-	-	٢٦١,٨٢٥

(١٢) ودائع المضاربة

إن ودائع المضاربة تمثل المبالغ المودعة لدى المؤسسات المالية، ودرت عوائد بمعدلات تتراوح ما بين ٦٪ وحتى ٦,٨٪ سنوياً خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ما بين ٦٪ وحتى ٦,٨٪ سنوياً)، وهي ذات فترة استحقاق أصلية تمتد لأكثر من ٩٠ يوماً، ولكنها أقل من ٣٦٥ يوماً. لقد تم الإعتراف بالعوائد على هذه الودائع على مدى فترة العقد ذي الصلة.

(١٣) نقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك نقد في الصندوق
٢,٥١٨,٤٩٣	٥,٠٦٠,٩٤٦	
٤,٢٢٥	٤,٥١٢	
٢,٥٢٢,٧١٨	٥,٠٦٥,٤٥٨	

إن أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك لا تحتسب عليها فوائد.

إن النقد والأرصدة لدى البنوك مثبتين بالعملات التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	العملة
١,٧٥٢,٨٤٤	٨٥٦,٥٧٧	الريال السعودي
٧٠٤,٩١٤	٤,٠٩٢,٥٧٣	الدولار الأمريكي
٦٤,٩٦٠	١١٦,٣٠٨	الدينار البحريني
٢,٥٢٢,٧١٨	٥,٠٦٥,٤٥٨	

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

١٤ رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
		المصرح به
		٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد (٢٠٢٤: ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد)
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	
		الصادر والمدفوع بالكامل
		٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد (٢٠٢٤: ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد)
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	

إن أسماء وجنسيات المساهمين الأساسيين الذين يملكون حصة تعادل ٥٪ أو أكثر من رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل مبينة على النحو التالي:

نسبة حصة الملكية		عدد الأسهم	الجنسية	إسم المساهم
٢٠٢٤	٢٠٢٥			
%٢٩,٢١	%٢٩,٢١	٥٨,٤١٨,٣٣٦	المملكة العربية السعودية	راشد عبدالله السويكت الهاجري
-	%٥,١٠	١٠,١٩٠,١٩٣	مملكة البحرين	مشعل سالم هزاع السبيعي

إن المجموعة لديها فئة واحدة فقط من أسهم الملكية ويتمتع جميع حاملي الأسهم بحقوق تصويت متساوية.

يبين الجدول التالي توزيع أسهم الملكية وعدد المساهمين ونسب المساهمة، وفقاً للفئات التالية:

النسبة من إجمالي الأسهم المتداولة		عدد المساهمين		عدد الأسهم		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%٣٨,٧٦	%٤١,٠١	١,١٦٢	١,١٨٠	٧٧,٥١٣,٦٠٢	٨٢,٠٣٧,٨٦٦	أقل من ١٪
%٣٢,٠٣	%٢٤,٦٨	٢١	١٩	٦٤,٠٦٨,٠٦٢	٤٩,٣٥٣,٦٠٥	١٪ ولغاية أقل من ٥٪
-	%٥,١٠	-	١	-	١٠,١٩٠,١٩٣	٥٪ ولغاية أقل من ١٠٪
%٢٩,٢١	%٢٩,٢١	١	١	٥٨,٤١٨,٣٣٦	٥٨,٤١٨,٣٣٦	٢٠٪ ولغاية أقل من ٥٠٪
%١٠٠	%١٠٠	١,١٨٤	١,٢٠١	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	

إن تفاصيل الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة كما في ٣١ ديسمبر مبينة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٥٨,٤١٨,٣٣٦	٥٨,٤١٨,٣٣٦	السيد راشد بن عبدالله السويكت الهاجري
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	السيد عبدالله فهد السبيعي
١٠٠,٠٠٠	-	السيد عبدالله مبارك عبدالله السويكت
١٠٠,٠٠٠	-	السيد وليد فهد عبدالرحمن الزرمان
٥٨,٧١٨,٣٣٦	٥٨,٥١٨,٣٣٦	

(١٥) الإحتياطي القانوني

طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني، فإنه يجب تحويل ما يعادل نسبة ١٠٪ من صافي ربح المجموعة قبل التوزيعات إلى حساب الإحتياطي القانوني الغير قابل للتوزيع حتى يبلغ رصيد ذلك الإحتياطي نسبة ٥٠٪ من رأس المال الصادر كحد أدنى. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم تحويل ٥٣,٢٥٩ دينار بحريني إلى حساب الإحتياطي القانوني (٢٠٢٤: ٩٣,٠٣٢ دينار بحريني). إن هذا الإحتياطي غير متاح للتوزيع باستثناء دفع الأرباح على النحو المسموح به بموجب قانون الشركات التجارية البحريني.

(١٦) إحتياطيات أخرى

علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم تمثل المبلغ المكتتب به في رأس المال بما يزيد على القيمة الاسمية. إن إحتياطي علاوة إصدار الأسهم غير متاح للتوزيع.

الأرباح المستبقة

إن الأرباح المستبقة تمثل جميع المكاسب والخسائر الصافية الأخرى والمعاملات مع المساهمين، التي لا يتم الاعتراف بها في أية بنود أخرى. إن هذا الإحتياطي متاح للتوزيع.

إحتياطي إعادة التقييم

إن إحتياطي إعادة التقييم يمثل الفائض الناتج عن التقييم العادل لممتلكات وآلات ومعدات الشركة التابعة. إن هذا الإحتياطي غير متاح للتوزيع.

(١٧) الحصة الغير مسيطرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٧,٧٨٩,٣٠١	٨,٠٧٥,٩٨٨	الرصيد الافتتاحي
٢٨٦,٦٨٧	١٨٧,١١٧	نصيب الحصة الغير مسيطرة في مجموع الدخل الشامل للشركة التابعة
<u>٨,٠٧٥,٩٨٨</u>	<u>٨,٢٦٣,١٠٥</u>	الرصيد الختامي

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١٧) الحصة الغير مسيطرة - تابع

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية المتعلقة بالحصة الغير مسيطرة في الشركة التابعة، قبل استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات بين الشركتين داخل نطاق المجموعة:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤٣,٨٢٨,٤٦٢	٣٩,١١٦,٩٣٢	بيان الدخل
(٤١,٠٩٦,٥٢١)	(٣٦,٨٦٠,٩٠٨)	المبيعات
٢,٧٣١,٩٤١	٢,٢٥٦,٠٢٤	تكلفة المبيعات
(١,١٦١,٤٠٠)	(١,٤٢٣,٩٠٢)	إجمالي الربح
١,٥٧٠,٥٤١	٨٣٢,١٢٢	مصروفات عمومية وإدارية
٥٠٣,١٢١	٨٢٥,٢٩١	ربح التشغيل
٣,٣١٧	(١٠٤,٦٠٦)	الدخل الأخر
(٢٩٢,١٦٧)	(٢٧٨,٤١٣)	(الخسارة)/الربح من الإستثمارات
١,٧٨٤,٨١٢	١,٢٧٤,٣٩٤	تكاليف التمويل
(٦٠٦,٠٠٠)	(٥٠٥,٠٠٠)	صافي الربح قبل الضريبة
١,١٧٨,٨١٢	٧٦٩,٣٩٤	مخصص الزكاة
٢٨٦,٦٨٧	١٨٧,١١٧	صافي الربح بعد الضريبة
٣,١٧٣,٣٨٢	٥,٥٣٤,١٢٧	صافي الربح ومجموع الدخل الشامل
(١,٢٢٧,٥٥٢)	(١,٦٧٨,٤٣١)	المنسوب إلى الحصة الغير مسيطرة
(١,٣٧٦,٢١٨)	(١,٣٦٧,٨٣٧)	بنود بيان التدفقات النقدية
٥٦٩,٦١٢	٢,٤٨٧,٨٥٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		صافي التدفقات النقدية الداخلة
٢٠٢٤ ديسمبر ٣١	٢٠٢٥ ديسمبر ٣١	
٢٣,٢٨٩,٨٢١	٢١,٩١٩,٦٠٦	الموجودات:
٢٠٩,٩٢١	١٢٨,٦٦١	ممتلكات وآلات ومعدات
٢١,٥٢٠,٦٤٥	١٩,٠٤٦,٩١٢	حق استخدام الموجودات
١٠,٩٦٢,٩٧٤	١٠,٣٥٦,١١٣	المخزون
٢,٤٥٣,١٧٦	٤,٩٤١,٠٣٥	ذمم تجارية مدينة وأخرى
١,٢٣٣,٦٧٩	١,١٢٩,٠٧٤	النقد وما في حكمه
		الاستثمار في شركة زميلة
٨,٤٥٠,٧٥٥	٨,٩٣٥,٥٠٠	المطلوبات:
١٦,٩١٩,٥٧٥	١٣,٥٤٤,١٠٠	ذمم تجارية دائنة وأخرى
٨٧٥,٥٦٧	٩٢٧,٥١٣	قروض طويلة الأجل
٢١٧,١٣٠	١٣٧,٧٠٦	مناقص نهاية الخدمة للموظفين
٨,٠٧٥,٩٨٨	٨,٢٦٣,١٠٥	التزامات عقود الإيجار
		الحصة الغير مسيطرة المتركمة

(١٨) قروض طويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
		صندوق التنمية الصناعية السعودي
		في عام ١٩٩٦، حصلت الشركة التابعة على قرض طويل الأجل من صندوق التنمية الصناعية السعودي بمبلغ ٣٢٣ مليون ريال عن طريق رهن الممتلكات، الآلات والمعدات التابعة للشركة التابعة والضمان من مساهمي الشركة التابعة مقابل القرض. بلغ مجموع المبالغ المسحوبة من هذا القرض ٣١٩ مليون ريال.
		تفاوضت الشركة التابعة مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بشأن تمديد جدول سداد القرض في السنوات اللاحقة. وافق صندوق التنمية الصناعية السعودي على اقتراح الشركة التابعة ومدد فترة سداد القرض إلى ٣٥ عاماً ابتداءً من ١٧ أبريل ٢٠٠٨، بفترات نصف سنوية، حسب رسالتهم المؤرخة في ٧ من ذي القعدة ١٤٢٧ هجرية.
١٤,٥٥٤,١٠٠	١٣,٥٤٤,١٠٠	
(١,٠١٠,٠٠٠)	(١,٠١٠,٠٠٠)	ناقصاً: الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
١٣,٥٤٤,١٠٠	١٢,٥٣٤,١٠٠	الجزء غير المتداول من قروض طويلة الأجل

يتم الإفصاح عن الجزء الذي يستحق السداد من القروض خلال سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي المرحلي الموحد الموجز كجزء متداول من القروض طويلة الأجل.

(١٩) التزامات عقود الإيجار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤٣٦,١١٨	٢٦٥,٤٠٠	الرصيد الافتتاحي
٦٢,٢٣٤	-	الإضافات
(١٤٤,٩٣٧)	-	تعديلات على عقد الإيجار
(١٠٩,٤٠٤)	(١٠٩,٤٠٤)	مدفوعات عقود الإيجار
٢١,٣٨٩	١٥,٠٠٣	مصرفات الفوائد (إيضاح ٢٦)
٢٦٥,٤٠٠	١٧٠,٩٩٩	الرصيد الختامي
(٩٤,٤٠١)	(١٠١,٢٥١)	ناقصاً: الجزء المتداول من التزامات عقود الإيجار
١٧٠,٩٩٩	٦٩,٧٤٨	الجزء غير المتداول من التزامات عقود الإيجار

تحليل الاستحقاق - التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٠٩,٤٠٤	١٠٩,٤٠٤	أقل من سنة واحدة
١٨٠,٦٣٥	٧١,٢٣١	ما بين سنة وخمس سنوات
٢٩٠,٠٣٩	١٨٠,٦٣٥	مجموع التزامات عقود الإيجار غير المخصصة

(٢٠) منافع نهاية الخدمة للموظفين

الموظفون المحليون

إن المساهمات التي قامت بها المجموعة فيما يتعلق بنظام التقاعد للمواطنين البحرينيين المدار من قبل الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي في مملكة البحرين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ١١,٥٢٠ دينار بحريني (٢٠٢٤: ١١,٠٤٠ دينار بحريني)، كما بلغت مساهمات المجموعة في الضمان الاجتماعي للمواطنين السعوديين العاملين في المملكة العربية السعودية ٧٢,٦٦٨ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٤١,٦٥٢ دينار بحريني).

الموظفون الأجانب

إن التغير في الالتزام المتعلقة بمكافأة نهاية الخدمة والذي ينطبق على الموظفين الأجانب موضحة كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٨٦٤,٥٩٢	٩٠٧,١٠٥	الرصيد الافتتاحي
(٩,٥٩٥)	(٤٠,٢٩٥)	المستحقات للسنة
٥٢,١٠٨	٩٢,٢٤١	المبالغ المدفوعة خلال السنة
٩٠٧,١٠٥	٩٥٩,٠٥١	الرصيد الختامي
٩٤	٩٠	عدد الموظفين العاملين بالمجموعة

إن منافع نهاية الخدمة المستحقة للموظفين المدرجة ضمن السجلات المحاسبية للشركة التابعة، والتي تم احتسابها وفقاً لقانون العمل والعمال السعودي قد بلغت ٩٢٧,٥١٣ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٨٧٥,٥٦٧ دينار بحريني).

وفقاً للتغيير في لوائح الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي الصادر بموجب القرار رقم ١٠٩ لسنة ٢٠٢٣، والذي يسري اعتباراً من ١ مارس ٢٠٢٤، يتعين على صاحب العمل دفع مساهمة نهاية الخدمة فيما يتعلق بالموظفين الأجانب المسجلين لدى الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي، بحيث تقوم الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي بصرف المبلغ الذي تمت المساهمة به للموظفين عند انتهاء مدة العمل. كما يتوجب على الشركة أن تحتفظ بالمبلغ المحتسب في سجلاتها المحاسبية فيما يخص منافع نهاية الخدمة للموظفين الأجانب حتى ٢٩ فبراير ٢٠٢٤، على أن تتم تسويته من قبل الشركة مع الموظف المعني.

بلغت مساهمات الشركة في نظام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الأجانب المدار من قبل الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي في مملكة البحرين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,٥٦٢ دينار بحريني (٢٠٢٤: ١,٣٣٢ دينار بحريني).

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٢١) ذمم تجارية دائنة وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٥,٨٩٠,٤٦٩	٤,٢٥٤,٠٢٠	ذمم تجارية دائنة
٢,٣٦٥,٤٧٥	٢,٣٦٥,٤٧٥	ذمم مستحقة لشركة الكهرباء السعودية
١,٣٥٤,٤٠٦	٩٨١,٣١٦	مستحقات الزكاة
١,٣٩٥,٢٧٢	١,٥٦٥,٣٣٥	مستحقات وذمم دائنة أخرى
<u>١١,٠٠٥,٦٢٢</u>	<u>٩,١٦٦,١٤٦</u>	

يتم سداد الذمم التجارية الدائنة عادةً في غضون ٣٠ يوماً من تاريخ فاتورة المورد، وهي مثبتة بشكل أساسي بالدينار البحريني والريال السعودي. إن القيمة الدفترية للذمم التجارية الدائنة والأخرى المصنفة كمطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفاة تقارب قيمتها العادلة.

تشتمل المستحقات والذمم الدائنة الأخرى أيضاً على مستحقات الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بالشركة التابعة.

(٢٢) المبيعات

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٧,٧١٠,٩٦٩	٣٤,٠٩١,٥٣٨	نوع المنتج:
٥,٧٦١,٨٦٨	٥,٠٢٥,٣٩٤	سيليكون المنغنيز
١١١,٤٢٤	٥٣,٠١١	فيرو المنغنيز
		دخل العمولة
<u>٤٣,٥٨٤,٢٦١</u>	<u>٣٩,١٦٩,٩٤٣</u>	
<u>٤٣,٥٨٤,٢٦١</u>	<u>٣٩,١٦٩,٩٤٣</u>	الأطراف المقابلة في العقد: مباشرة إلى العملاء
<u>٤٣,٥٨٤,٢٦١</u>	<u>٣٩,١٦٩,٩٤٣</u>	توقيت الاعتراف بالإيرادات: في نقطة زمنية معينة
		المعلومات الجغرافية للمبيعات خلال السنة:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٠,٧٥٦,٩٣٧	٣٣,٣٣٨,٩٧٢	المبيعات المحلية (المملكة العربية السعودية)
١٠,٨٣٨,٢٩١	٤,٩٥١,٠٥٨	المبيعات لدول مجلس التعاون الخليجي
١١١,٤٢٤	٥٣,٠١١	مملكة البحرين
١,٨٧٧,٦٠٩	٨٢٦,٩٠٢	المبيعات الأجنبية خارج دول مجلس التعاون الخليجي
		والمملكة العربية السعودية
<u>٤٣,٥٨٤,٢٦١</u>	<u>٣٩,١٦٩,٩٤٣</u>	

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

		(٢٣) تكلفة المبيعات
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٦,٩٥٨,٤٢٩	٢٣,٢٣٧,١٩٦	مواد خام مستهلكة
٥,٩٣٨,٢٠٤	٦,٢٧٨,٤٥٣	رسوم الكهرباء
٥,٨٩٠,٧٤٩	٤,٢٢٣,٢١٢	تكاليف مباشرة أخرى
٢,٤١١,٢٠٤	٣,٠٨٣,٢٧٨	إستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٦)
٨١,٢٦٠	٨١,٢٦٠	إطفاء حق استخدام الموجودات (إيضاح ٨)
٤١,٥٦٨	٤٦,٥٠٣	مصارييف التأمين
<u>٤١,٣٢١,٤١٤</u>	<u>٣٦,٩٤٩,٩٠٢</u>	
		(٢٤) الدخل الأخر
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٥٥,٦٢٥	٨١١,٠٣٠	دعم الكهرباء
١١٣,٧٤٣	٦١,٢٩٧	دخل الفوائد البنكية على ودائع المضاربة
-	٥٧,٦٠٠	مكاسب غير محققة من القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الربح والخسارة (إيضاح ٩)
-	١٣,٥٩٩	مبيعات الخردة
-	٤,٩٩٥	دخل أرباح أسهم
٥٠٣,١٢١	-	عكس مخصص مصروفات انتفى الغرض منه
٢٤٠,٨١٤	-	مكاسب ناتجة عن تعديلات عقود الإيجار
-	٦٦٢	دخل متنوع
<u>١,٢١٣,٣٠٣</u>	<u>٩٤٩,١٨٣</u>	
		(٢٥) مصروفات عمومية وإدارية
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٦٧,٦٥٥	٤٩٤,٥٤٣	تكاليف الموظفين
٥٢٢,١٠١	٤٨١,٨٥١	مصروفات البيع والتوزيع
٢١٣,١٥٨	٢٤٣,٠٠٢	الرسوم القانونية والمهنية
-	٩١,٤١٠	مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة (إيضاح ١١)
٥٥,٥٣٩	٥٧,١٥٢	مصروفات السفر
٥٢,٢٣٩	٥٦,٤٨٢	إستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٦)
٤٣,٠٩٦	٥١,٧١٥	مصروفات إيجار قصيرة الأجل
٥٢,٣٨٥	٣٥,٦٥٩	مصروفات التصليحات والصيانة
١٥,٥٥٩	١٥,٥٥٩	إطفاء حق استخدام الموجودات (إيضاح ٨)
١٦,٣٠٦	١٥,٤٨٢	مصروفات الاتصالات
١٥,١٤٢	١٤,٩٩٢	مصروفات المركبات
١٣١,٩٢٣	١٣١,٠٧٣	مصروفات عمومية وإدارية أخرى
<u>١,٤٨٥,١٠٣</u>	<u>١,٦٨٨,٩٢٠</u>	

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٢٦) تكاليف التمويل

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٧٤,٦٠٢	٢٦٦,٢٢١	مصروفات الفوائد على قروض طويلة الأجل
٢١,٣٨٩	١٥,٠٠٣	مصروفات الفوائد على التزامات عقود الإيجار (إيضاح ١٩)
<u>٢٩٥,٩٩١</u>	<u>٢٨١,٢٢٤</u>	

(٢٧) مخصص الزكاة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٦٠٦,٠٠٠	٥٠٥,٠٠٠	مخصص الزكاة

وفقاً للمعيار المحاسبي رقم (١١) الخاص بالزكاة وضريبة الدخل والصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، تم تعيين عرض موحد للزكاة وضريبة الدخل المستحقة على الشركات المملوكة من قبل خليط من الشركاء السعوديين والأجانب، حيث يتم احتسابها بشكل مباشر ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

(٢٨) العائد على السهم

يتم حساب العائد الأساسي على السهم عن طريق قسمة صافي الربح أو الخسارة المنسوب لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة خلال السنة.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٩٣٠,٣٢٠	٥٣٢,٥٨٨	صافي الربح المنسوب لمساهمي الشركة الأم
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة خلال السنة
<u>٤,٦٥</u> فلس	<u>٢,٦٦</u> فلس	العائد الأساسي والمخفض على السهم

لا توجد لدى المجموعة أية أسهم عادية قد تكون عرضة للتخفيض، وبالتالي، فإن العائد المخفض على السهم مماثل للعائد الأساسي على السهم.

(٢٩) توزيعات أرباح الأسهم

توزيعات أرباح الأسهم المعطن عنها والمدفوعة

لم يعلن مجلس الإدارة عن توزيعات أرباح أسهم للمساهمين خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤):
٥٠٠,٠٠٠ دينار بحريني عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

توزيعات أرباح الأسهم المقترحة من قبل مجلس الإدارة

يقترح مجلس إدارة المجموعة عدم توزيع أي أرباح عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤): ٥٠٠,٠٠٠ دينار بحريني، وهو ما يمثل صفر بالمائة (٢٠٢٤: ٢٠٢٥) من إجمالي رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بواقع صفر فلس لكل سهم (٢٠٢٤: ٢,٥٠ فلس لكل سهم). ويصبح توزيع الأرباح المقترح مستحق الدفع فقط بعد موافقة المساهمين عليه في الجمعية العمومية السنوية، وبناءً عليه، لم يتم احتساب أي توزيع الأرباح المقترح ضمن هذه البيانات المالية الموحدة.

(٣٠) المعلومات القطاعية

قطاعات الأعمال

المجموع	الأنشطة الاستثمارية	الأنشطة التشغيلية	كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣٩,١٦٩,٩٤٣	-	٣٩,١٦٩,٩٤٣	المبيعات
٩٤٩,١٨٣	١٢٣,٨٩٢	٨٢٥,٢٩١	دخل الآخر
(٣٦,٩٤٩,٩٠٢)	-	(٣٦,٩٤٩,٩٠٢)	تكاليف تشغيلية
(٥٠٥,٠٠٠)	-	(٥٠٥,٠٠٠)	مخصص الزكاة
٢,٦٦٤,٢٢٤	١٢٣,٨٩٢	٢,٥٤٠,٣٣٢	ربح القطاع
٢٥,٦٢٥	٢٥,٦٢٥	-	صافي حصة الربح من الاستثمار في شركات زميلة
(١,٩٧٠,١٤٤)	(٢٨٢,٦٣٥)	(١,٦٨٧,٥٠٩)	مصروفات أخرى
٧١٩,٧٠٥	(١٣٣,١١٨)	٨٥٢,٨٢٣	صافي الربح للسنة

الموجودات والمطلوبات

المجموع	الأنشطة الاستثمارية	الأنشطة التشغيلية	
٦٤,٠٧٥,٠٦٧	٧,٩٤٠,٦١٠	٥٦,١٣٤,٤٥٧	مجموع الموجودات التابعة للقطاع
٢٣,٨٤٠,٢٩٦	١,٦٨٢,٤٢٢	٢٢,١٥٧,٨٧٤	مجموع المطلوبات التابعة للقطاع

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٣٠ المعلومات القطاعية - تابع

قطاعات الأعمال - تابع

كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الأنشطة التشغيلية	الأنشطة الاستثمارية	المجموع
المبيعات	٤٣,٥٨٤,٢٦١	-	٤٣,٥٨٤,٢٦١
الدخل الآخر	١,٠٩٩,٥٦٠	١١٣,٧٤٣	١,٢١٣,٣٠٣
التكاليف التشغيلية	(٤١,٣٢١,٤١٤)	-	(٤١,٣٢١,٤١٤)
مخصص الزكاة	(٦٠٦,٠٠٠)	-	(٦٠٦,٠٠٠)
ربح القطاع	٢,٧٥٦,٤٠٧	١١٣,٧٤٣	٢,٨٧٠,١٥٠
صافي حصة الربح من الاستثمار في شركات زميلة	-	١٢٧,٩٥١	١٢٧,٩٥١
مصروفات أخرى	(١,٤٥٣,٥٦٧)	(٣٢٧,٥٢٧)	(١,٧٨١,٠٩٤)
صافي الربح للسنة	١,٣٠٢,٨٤٠	(٨٥,٨٣٣)	١,٢١٧,٠٠٧

الموجودات والمطلوبات

مجموع الموجودات التابعة للقطاع	الأنشطة التشغيلية	الأنشطة الاستثمارية	المجموع
٦٢,٦٦١,٦٢٦	٤,٠٨٥,٦٦٧	٦٦,٧٤٧,٢٩٣	
مجموع المطلوبات التابعة للقطاع	٢٥,١٢٥,٣٩٤	١,٦٠٦,٨٣٣	٢٦,٧٣٢,٢٢٧

القطاعات الجغرافية - نموذج التقارير الثانوية

المطلوبات التابعة للقطاع	الموجودات التابعة للقطاع	مملكة البحرين	المملكة العربية السعودية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٦٠٦,٨٣٣	١,٦٨٢,٤٢٢	٤,٠٨٥,٦٦٧	٧,٩٤٠,٦١٠
٢٥,١٢٥,٣٩٤	٢٢,١٥٧,٨٧٤	٦٢,٦٦١,٦٢٦	٥٦,١٣٤,٤٥٧
٢٦,٧٣٢,٢٢٧	٢٣,٨٤٠,٢٩٦	٦٦,٧٤٧,٢٩٣	٦٤,٠٧٥,٠٦٧

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر

الموجودات والمطلوبات المالية المتضمنة في بيان المركز المالي الموحد تشتمل على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذمم تجارية مدينة وأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)، وودائع المضاربة، ونقد وأرصدة لدى البنوك، وقروض طويلة الأجل، والتزامات عقود الإيجار، وذمم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين). يتم الإفصاح عن طرق الاعتراف المعتمدة بشكل منفصل في بيان السياسة المرتبط بكل بند.

إدارة حقوق الملكية

إن أهداف المجموعة عند الحفاظ على حقوق الملكية تتمثل فيما يلي:

- ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة لكي تتمكن من الإستمرار في تقديم عوائد للمساهمين وفوائد لأصحاب المصلحة الآخرين؛ و
- توفير عائد مناسب للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتناسب مع مستوى المخاطر.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل حقوق الملكية لديها، كما تقوم بإجراء التعديلات اللازمة عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. لم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤.

تقوم المجموعة بمراقبة حقوق الملكية عن طريق استخدام نسبة المديونية، وهي عبارة عن صافي المديونية مقسوماً على مجموع حقوق الملكية مضافاً إليه صافي المديونية. وتضم المجموعة ضمن صافي المديونية قروض طويلة الأجل، والتزامات عقود الإيجار، وذمم تجارية دائنة وأخرى، مطروحاً منها النقد والأرصدة لدى البنوك وودائع المضاربة. أما حقوق الملكية، فتتضمن رأس المال والإحتياطيات المنسوبة لمساهمي المجموعة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٤,٥٥٤,١٠٠	١٣,٥٤٤,١٠٠	قروض طويلة الأجل
٢٦٥,٤٠٠	١٧٠,٩٩٩	التزامات عقود الإيجار
١١,٠٠٥,٦٢٢	٩,١٦٦,١٤٦	ذمم تجارية دائنة وأخرى
(٢,٥٢٢,٧١٨)	(٥,٠٦٥,٤٥٨)	ناقصاً: نقد وأرصدة لدى البنوك
(١,٣٨٨,٥٤٢)	(٧٨٦,٢٧٥)	ناقصاً: وودائع المضاربة
<u>٢١,٩١٣,٨٦٢</u>	<u>١٧,٠٢٩,٥١٢</u>	صافي المديونية
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٣,٦١٩,٢٦٧	٣,٦٧٢,٥٢٦	الإحتياطي القانوني
١١٦,٣٢٨	١١٦,٣٢٨	علاوة إصدار أسهم
٨,٢٠٣,٤٨٣	٨,١٨٢,٨١٢	إحتياطيات أخرى
<u>٣١,٩٣٩,٠٧٨</u>	<u>٣١,٩٧١,٦٦٦</u>	حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة
<u>٥٣,٨٥٢,٩٤٠</u>	<u>٤٩,٠٠١,١٧٨</u>	مجموع حقوق الملكية وصافي المديونية
<u>٪٤٠,٦٩</u>	<u>٪٣٤,٧٥</u>	نسبة المديونية

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

إدارة المخاطر

إن مجلس الإدارة يتحمل المسؤولية بصورة عامة عن تحديد أهداف وسياسات إدارة المخاطر بالمجموعة، ومع إبقاء المسؤولية النهائية لهم، فقد تم تفويض صلاحية تصميم وتنفيذ الإجراءات التي تكفل التنفيذ الفعال لتلك الأهداف والسياسات لقسم إدارة المخاطر والالتزام بالمجموعة. يتلقى مجلس الإدارة تقارير ربع سنوية من إدارة المخاطر والامتثال يراجع من خلالها فعالية العمليات المطبقة ومدى ملاءمة الأهداف والسياسات التي يضعها. إن الهدف العام لمجلس الإدارة هو وضع السياسات التي تسعى إلى تقليل المخاطر إلى أقصى حد ممكن دون التأثير بشكل غير ضروري على القدرة التنافسية للمجموعة ومرونتها.

تتعرض المجموعة من خلال عملياتها لمخاطر مالية متنوعة تشتمل على مخاطر السيولة، مخاطر التشغيل، المخاطر التنظيمية، مخاطر الإستثمار، المخاطر القانونية، مخاطر السمعة، المخاطر السوقية، مخاطر الإنتمان وقياس القيمة العادلة.

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الأموال اللازمة لسداد الإلتزامات المصاحبة للأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أصل مالي معين بالسرعة المناسبة وبقيمة تقارب قيمته العادلة.

إن إدارة الشؤون المالية برئاسة مدير الشؤون المالية وبالتنسيق مع المدير العام، مسؤولون بشكل رئيسي عن المراقبة المنتظمة لمتطلبات السيولة للمجموعة. ويتم تزويد مجلس الإدارة بتقارير بشأن السيولة على أساس ربع سنوي من أجل إستعراضها وإتخاذ القرارات اللازمة.

يبين الجدول التالي الإستحقاقات التعاقدية (تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة) للمطلوبات المالية غير المشتقة على أساس أقرب تاريخ يمكن أن يطلب من المجموعة فيه أن تقوم بتسديد المدفوعات.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	المجموع	لغاية ٣ أشهر	ما بين ٣ و ١٢ شهراً	ما بين سنة و سنتين	أكثر من سنتين
معرضة للفائدة	١٣,٥٤٤,١٠٠	٢٥٢,٥٠٠	٣,١٢٢,٩٧٥	١,٠١٠,٠٠٠	٩,١٥٨,٦٢٥
غير معرضة للفائدة	٩,١٦٦,١٤٦	٩,١٦٦,١٤٦	-	-	-
	٢٢,٧١٠,٢٤٦	٩,٤١٨,٦٤٦	٣,١٢٢,٩٧٥	١,٠١٠,٠٠٠	٩,١٥٨,٦٢٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	المجموع	لغاية ٣ أشهر	ما بين ٣ و ١٢ شهراً	ما بين سنة و سنتين	أكثر من سنتين
معرضة للفائدة	١٤,٥٥٤,١٠٠	٢٥٢,٥٠٠	٣,١٢٢,٩٧٥	١,٠١٠,٠٠٠	١٠,١٦٨,٦٢٥
غير معرضة للفائدة	١١,٠٠٥,٦٢٢	١١,٠٠٥,٦٢٢	-	-	-
	٢٥,٥٥٩,٧٢٢	١١,٢٥٨,١٢٢	٣,١٢٢,٩٧٥	١,٠١٠,٠٠٠	١٠,١٦٨,٦٢٥

مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسارة ناتجة عن عدم كفاءة أو فشل العمليات الداخلية، والأخطاء البشرية أو خلل في الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. تسعى المجموعة للحد من هذه المخاطر عن طريق وضع سياسات وإجراءات لتحديد ومراقبة وإدارة هذه المخاطر بشكل مستمر. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، وفي رأي الإدارة، فإن مقدار التعرض لمخاطر التشغيل يعتبر مقبولاً في ظل الظروف القائمة.

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

مخاطر الاستثمار هي مخاطر عدم اليقين بشأن المنافع المستقبلية التي يمكن تحقيقها من الاستثمار. وتمتلك المجموعة سياسات واضحة بالنسبة لإدارة مخاطر الاستثمار. وتغطي هذه السياسات مستويات سلطة الاستثمار وممارسات تقييم الاستثمار. كما يقوم مجلس الإدارة بالتنسيق مع المدير التنفيذي، بدراسة تأثير المعاملات على بيان المركز المالي الموحد للمجموعة، كما تقوم بمراقبة أداء المحفظة الاستثمارية بصفة مستمرة. ويتم مراجعة كل طلب استثمار من قبل جهة مختصة وذلك بناءً على حجم وطبيعة المعاملة. ويتم إجراء التقييم العادل للاستثمارات على أساس ربع سنوي. وتمتلك المجموعة سياسة لضمان تطبيق مبدأ التحفظ ولعمل المخصصات اللازمة عند الضرورة.

المخاطر التنظيمية هي مخاطر عدم الامتثال للمتطلبات التنظيمية والقانونية المعمول بها في كل من مملكة البحرين والمملكة العربية السعودية. إن إدارة الالتزام بالمجموعة هي المسؤولة عن ضمان التقيد بجميع الأنظمة على أساس دوري منتظم.

المخاطر القانونية هي المخاطر الناجمة عن الخسائر غير المتوقعة من جراء العمليات أو التعاقدات الغير قابلة للتنفيذ بموجب القوانين المعمول بها أو ليست لها مستندات قانونية كافية. تتعامل المجموعة مع مؤسسات قانونية خارجية مختلفة لدعمها في إدارة المخاطر القانونية.

مخاطر السمعة هي المخاطر الناتجة عن التصور السلبي بشأن الممارسات التجارية أو أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة، سواءً كانت صحيحة أم خاطئة، وبذلك سوف تؤدي إلى انخفاض في قاعدة المستثمرين بالمجموعة، كما أنها ستؤدي إلى النزاعات المكلفة التي يمكن أن يكون لها تأثير سلبي على سيولة المجموعة. يقوم مجلس الإدارة بدراسة القضايا التي قد تكون لها انعكاسات على سمعة المجموعة ويصدر توجيهاته لمعالجة تلك القضايا.

المخاطر السوقية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية معينة نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة، وأسعار صرف العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار الأسهم. تراقب المجموعة عن كثب قوى ومتغيرات السوق وتقوم بتعديل الاستراتيجية بشكل مناسب للحد من المخاطر السوقية.

مخاطر معدل الفائدة

تتمثل سياسة المجموعة في الحصول على قروض بمبالغ كبيرة وذات معدلات فوائد ثابتة، وهو الأمر المفيد في السوق المحلية. وبالرغم من أن المجموعة تعتبر بأن هذه السياسة لا تلغي تماماً مخاطر دفع معدلات فوائد تتجاوز أسعار السوق، كما أنها لا تلغي تماماً مخاطر التدفقات النقدية المرتبطة بتقلبات مدفوعات الفوائد، مع ذلك، وفي رأي المجموعة، فإنها تحقق التوازن المناسب لمقدار التعرض لهذه المخاطر. إن القروض طويلة الأجل لدى المجموعة معرضة لمعدل فائدة ثابت، في حين أن المطلوبات المالية الأخرى غير معرضة للفائدة. وفي رأي إدارة المجموعة، فإن مقدار التعرض لمخاطر تقلبات معدل الفائدة يعتبر ضئيلاً.

مخاطر أسعار الأسهم

تحتفظ المجموعة باستثمارات أسهم حقوق ملكية في شركات أخرى لغرض استراتيجي. يعتقد مجلس الإدارة أن مقدار التعرض لمخاطر أسعار السوق الناتجة من هذا النشاط يعتبر مقبولاً بالنسبة لظروف المجموعة.

إن تأثير الزيادة/النقصان بنسبة ٥٪ في قيمة استثمارات الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كان قد يؤدي إلى زيادة/نقصان في الربح أو الخسارة بمبلغ ٣,٤٠٠ دينار بحريني (٢٠٢٤: ٥٢٠ دينار بحريني)، كما أنه سيؤدي إلى زيادة/نقصان في صافي الموجودات بنفس المبلغ.

مخاطر العملة هي المخاطر الناتجة عن التقلبات في القيمة لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف للعملات الأجنبية. إن معاملات المجموعة بالعملات الأجنبية يتم إبرامها بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي وعملات دول مجلس التعاون الخليجي، واللذين يرتبطون بشكل فعال بالدينار البحريني. وبناءً على ذلك، تم تقييم مقدار تعرض المجموعة لمخاطر العملة من قبل الإدارة بأنه غير جوهري.

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

مخاطر السوقية - تابع

مخاطر العملة - تابع

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، فإن الموجودات المالية والمطلوبات المالية لمجموعة مثبتة بالعملة التالية:

الموجودات المالية

المجموع	الريال السعودي		الدينار البحريني		الدولار الأمريكي	
	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
٧,١١٦,١١٠	٧,١١٦,١١٠	٦,٣٣٩,٣٧٠	-	-	-	-
٢,٥٢٢,٧١٨	١,٧٥٢,٨٤٤	٨٥٦,٥٧٧	٦٤,٩٦٠	١١٦,٣٠٨	٧٠٤,٩١٤	٤,٠٩٢,٥٧٣
٢,٤٤١,٢٨٣	٢,٤٤١,٢٨٣	٢,٤٦٦,٩٠٨	-	-	-	-
١٠,٤٠٠	٦٨,٠٠٠	-	١٠,٤٠٠	٦٨,٠٠٠	-	-
١٢,٠٩٠,٥١١	١١,٣١٠,٢٣٧	٩,٦٦٢,٨٥٥	٧٥,٣٦٠	١٨٤,٣٠٨	٧٠٤,٩١٤	٤,٠٩٢,٥٧٣

نم تجارية مدينة وأخرى
(باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)
نقد وأرصدة لدى البنوك
استثمار في شركات زميلة
موجودات مالية بالقيمة العادلة
من خلال الربح أو الخسارة

المطلوبات المالية

المجموع	الريال السعودي		الدينار البحريني		الدولار الأمريكي	
	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٤,٥٥٤,١٠٠	١٤,٥٥٤,١٠٠	١٣,٥٤٤,١٠٠	-	-	-	-
١١,٠٥٥,٦٢٢	١٠,٨١٦,٢٣٠	٨,٩٣٥,٥٠٠	١٨٩,٣٩٢	٢٣٠,٦٤٦	٢٣٠,٦٤٦	٢٣٠,٦٤٦
٢٥,٥٥٩,٧٢٢	٢٥,٣٧٠,٣٣٠	٢٢,٤٧٩,٦٠٠	١٨٩,٣٩٢	٢٣٠,٦٤٦	٢٣٠,٦٤٦	٢٣٠,٦٤٦

قروض طويلة الأجل
نم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين)

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

مخاطر الائتمان هي المخاطر الناجمة عن فشل أحد الأطراف بالوفاء بالتزاماته المالية في ميعاد استحقاقها مما يتسبب في تحمل الطرف الآخر لخسارة مالية. وتتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالمبيعات بالائتمان والنقد وما في حكمه. بالنسبة للمبيعات بالائتمان، فإن ممارسة المجموعة تتمثل في تقييم الجدارة الائتمانية لكل عميل جديد قبل إبرام العقود. كما أن الإدارة أيضاً تقوم بمراقبة الكفاءة الائتمانية للعملاء الحاليين على أساس منتظم من خلال مراجعة تحليل أعمار الذمم التجارية المدينة. وتقوم المجموعة بشكل رئيسي بمنح فترات إئتمان للشركات الكبيرة وجيدة السمعة والمعروفة في السوق فقط. كما أن تركيزات مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالذمم التجارية المدينة محدودة بسبب العدد القليل للعملاء الذين تتعامل معهم المجموعة، والذين لديهم تنوع في الأسواق النهائية التي يعملون فيها. وتعتقد الإدارة بأنه لا توجد مخاطر إئتمان إضافية على المبالغ المخصصة لمواجهة الخسائر الناتجة من عدم تحصيل الذمم التجارية المدينة للمجموعة. أما فيما يتعلق بالأرصدة البنكية للمجموعة، فقد تم إيداع النقد لدى بنوك محلية وغير محلية تتمتع بتصنيفات ائتمانية جيدة.

لا تقوم المجموعة بالدخول في عقود مشتقات مالية من أجل إدارة مخاطر الائتمان، على الرغم من أنه في بعض الحالات المحدودة، قد تتخذ المجموعة خطوات لتخفيف هذه المخاطر إذا كانت متركرة بشكل كافي. وتمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان.

إن المبالغ الجوهرية ضمن الأرصدة لدى البنوك محتفظ بها لدى المؤسسات المصرفية التالية:

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	التصنيف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التصنيف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٤٩٨,٣١٤	A-	٧٩١,٥٨٥	A-
٢٩٧,٤٨٤	A-	٣,٦٩٩,٨١١	A
١٩,٨٥٣	BB+	١٩,٨٥٣	A
٣٧,٠٣٧	BB+	-	BBB-
٢٢١,٣١٦	BB+	٤٨٨,٩٥٢	A-
١,٣٩٢,١٦٣	B+	٨٣٦,٥٤٥	B+
١,٤٤٠,٨٦٨	N.A. ^٢	١٠,٤٧٥	N.A. ^٢

١. فيتش لتصنيف القدرة على الوفاء بالالتزامات طويلة الأجل

٢. التصنيف غير متوفر

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

يبين الجدول التالي تسلسل القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها على أساس دوري جنباً إلى جنب مع وسائل التقييم والمدخلات غير الملحوظة الهامة المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة للأدوات المالية فضلاً عن العلاقة المتبادلة بين المدخلات غير الملحوظة والقيمة العادلة:

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

قياس القيمة العادلة - تابع

العلاقة المتبادلة	المدخلات	وسائل التقييم	مستوى	القيمة العادلة في	
بين المدخلات	غير	المستخدمة	التسلسل	٣١ ديسمبر	
غير الملحوظة	الملحوظة	والمدخلات	الرئيسية		
والقيمة العادلة	الهامة	الرئيسية	الهامة		
لا ينطبق	لا ينطبق	أسعار الأسهم المدرجة في سوق الأوراق المالية.	المستوى الأول	٦٨,٠٠٠ دينار بحريني (٢٠٢٤: ١٠,٤٠٠ دينار بحريني)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(٣٢) المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف كأطراف ذات علاقة عندما يكون لأحد الأطراف قدرة السيطرة على الطرف الآخر، أو عندما يمارس نفوذاً مؤثراً على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. يندرج ضمن الأطراف ذات العلاقة كل من المساهمين، وموظفي الإدارة العليا وأفراد أسرهم المقربين، وتلك الشركات الأخرى التي يكون لدى المجموعة أو المساهمين، وموظفي الإدارة العليا وأفراد أسرهم المقربين القدرة على ممارسة نفوذ مؤثر فيها أو يمكن أن تتأثر بشكل جوهري من قبل تلك الأطراف. إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مصرحة من قبل الإدارة وتم إبرامها على أساس تجاري منصف. بالإضافة إلى ذلك، ليست هناك قروض مستحقة من أي من أعضاء مجلس إدارة المجموعة.

تعويضات موظفي الإدارة العليا

إن موظفي الإدارة العليا للمجموعة هم أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة، الذين يملكون السلطة ويتحملون مسؤولية تخطيط، وتوجيه، ومراقبة أنشطة المجموعة، بما في ذلك الرئيس التنفيذي للمجموعة.

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٩٦,٩٤٨	٣٤١,٤٥٠	مكافآت أعلى ستة موظفين من موظفي الإدارة العليا وتشمل المكافآت المدفوعة والمخصصة المدير، الرئيس التنفيذي، المدير المالي ووالقائمين بأعمالهم في الشركة

بلغت المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٣,٠٠٠ دينار بحريني (٢٠٢٤: ١٣,٠٠٠ دينار بحريني).

فيما يلي موجز عن المبالغ المستحقة من طرف ذي علاقة:

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
-	٤٤٢,٣٤٠	شركة زكام الصناعية (إيضاح ١١)

إن المبالغ المستحقة من طرف ذي علاقة غير مضمونة، ولا تحمل أي فوائد، وليس لها شروط سداد محددة، وقد تمت الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة.

(٣٣) إيضاحات داعمة لبيان التدفقات النقدية

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - "بيان التدفقات النقدية" تقديم إفصاحات إضافية عن التغيرات في المطلوبات التمويلية لدى المنشأة، الناتجة عن بنود التدفقات النقدية وغير النقدية.

٢٠٢٥	١ يناير	المبلغ الذي تم الحصول عليه خلال السنة	تكاليف التمويل المحتسبة	المسدد خلال السنة من القيمة الأصلية للقروض	تكاليف التمويل المسددة	٣١ ديسمبر
قروض طويلة الأجل	١٤,٥٥٤,١٠٠	-	٢٣٢,٢٩٩	(١,٠١٠,٠٠٠)	(٢٣٢,٢٩٩)	١٣,٥٤٤,١٠٠
٢٠٢٤	١ يناير	المبلغ الذي تم الحصول عليه خلال السنة	تكاليف التمويل المحتسبة	المسدد خلال السنة من القيمة الأصلية للقروض	تكاليف التمويل المسددة	٣١ ديسمبر
قروض طويلة الأجل	١٥,٥٦٤,١٠٠	-	٢٧٤,٦٠٢	(١,٠١٠,٠٠٠)	(٢٧٤,٦٠٢)	١٤,٥٥٤,١٠٠

(٣٤) الزكاة

قامت الشركة التابعة باحتساب المبلغ المستحق للزكاة وفقاً لأنظمة وقوانين هيئة الزكاة وضريبة الدخل بالمملكة العربية السعودية. يتحمل المساهمون السعوديون في الشركة التابعة مسؤولية دفع الزكاة (سبائك).

(٣٥) ضريبة الحد الأدنى المحلية الإضافية وقواعد النموذج العالمي لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي (القاعدة الثانية) - منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية

تنطبق قواعد النموذج العالمي لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي (القاعدة الثانية) من منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية على مجموعات الشركات المتعددة الجنسيات التي يتجاوز إجمالي إيراداتها السنوية الموحدة ٧٥٠ مليون يورو في سنتين ماليتين على الأقل من السنوات المالية الأربع السابقة. وتماشياً مع متطلبات قواعد النموذج العالمي لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي، أصدرت مملكة البحرين مرسوم بقانون رقم (١١) لسنة ٢٠٢٤ (قانون ضريبة الحد الأدنى المحلية الإضافية) في ١ سبتمبر ٢٠٢٤، والذي ينص على فرض ضريبة الحد الأدنى المحلية الإضافية بنسبة تصل إلى ١٥٪ على الدخل الخاضع للضريبة على الكيانات المقيمة في البحرين والتابعة لمجموعة وذلك على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥.

وفقاً للتقييم الأولي للمجموعة، فقد خلصت إلى أنها ليست ضمن نطاق القانون البحريني لضريبة الحد الأدنى المحلية الإضافية أو قواعد النموذج العالمي لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي لأنها:

- لا يتجاوز إجمالي الإيرادات السنوية الموحدة ٧٥٠ مليون يورو في سنتين ماليتين على الأقل من السنوات المالية الأربع السابقة.

(٣٦) الأحداث بعد فترة إعداد التقرير

لم تقع أية أحداث بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وقبل تاريخ إصدار هذا التقرير من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على هذه البيانات المالية الموحدة.