

شركة دار الأركان للتطوير العقاري

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

وتقرير فحص المراجع المستقل

لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الصفحة

الفهرس

١	تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة
٣	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموحدة الموجزة
٤	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموحدة الموجزة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة الموجزة
٤٨ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة إلى المساهمين في شركة دار الأركان للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة المرفقة لشركة دار الأركان للتطوير العقاري (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") والشركات التابعة لها (يُشار إليهم مجتمعين بلفظ "المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموحدة الموجزة لفترة الثلاث أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ، والقوائم الأولية الموحدة الموجزة للتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية الأولية الموحدة الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالمعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص المعلومات المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص أقل نطاقاً إلى حد كبير من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن الليد واليحيى محاسبون قانونيون



صالح عبد الله اليحيى
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٧٣)

الرياض: ١٥ صفر ١٤٤٨ هـ
(٢٩ يوليو ٢٠٢٦)

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	إيضاح	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٩٤٥,٧٤٣	٩٢٨,٧٠٣	٥	عقارات استثمارية، صافي
٢٥,٠٩٠,٦١٤	٢٥,٣٣٧,٢٤٢	٦	عقارات تطويرية طويلة الأجل
٧١,٣٨٤	٦٣,٧٥٨	٧ و ١٢٣	ممتلكات ومعدات، صافي
٢,٩٨٢,٩٥٤	٢,٩٧٤,٣٧٩	٨	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
١٧٣,٤٦٠	١٥٧,٠٨٠	٩	استثمارات في موجودات مالية
١,١٠٨,٠٣٠	١,٦٣٩,٢٢٧	٢٤	قرض إلى جهة ذات علاقة
٣٠,٣٧٢,١٨٥	٣١,١٠٠,٣٨٩		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٢,٤٠٧	٢,٤٠٧	٦	عقارات تطويرية قصيرة الأجل
٣,٧٢٠,٧٣٦	٤,٠٢٢,٦٥١	١٠	مدينون تجاريون وآخرون
٣٧,٢١١	٣٨,٥٨٩		مخزون
٧,٤٨٠,٤٢٢	٨,٥٢٠,٨٧١	١١	نقدية وشبه نقدية
١١,٢٤٠,٧٧٦	١٢,٥٨٤,٥١٨		إجمالي الموجودات المتداولة
٤١,٦١٢,٩٦١	٤٣,٦٨٤,٩٠٧		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات غير المتداولة
١٢,٩٧٧,٦٢١	١٣,٥٧٣,٩٨٦	١٢	قروض - جزء غير متداول
٤١,٨٣٥	٤١,٨٤٥	١٣	مكافأة نهاية الخدمة
١٣,٠١٩,٤٥٦	١٣,٦١٥,٨٣١		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٢,٨٧٦,٨٢٦	٣,٨٦٦,٨٦٠	١٢	قروض - جزء متداول
٣,٠٦٠,٢٦٦	٣,٠٤٧,٨٢٢	١٤	دائنون تجاريون وآخرون
٤٢٣,٣٢٧	٤٣٨,٧١٦	١٥	مخصص الزكاة
٦,٣٦٠,٤١٩	٧,٣٥٣,٣٩٨		إجمالي المطلوبات المتداولة
١٩,٣٧٩,٨٧٥	٢٠,٩٦٩,٢٢٩		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهمين
١٠,٨٠٠,٠٠٠	١٠,٨٠٠,٠٠٠	١٦	رأس المال
١,٣٤١,١٧٨	١,٣٤١,١٧٨		احتياطي نظامي
(١٢,١١٢)	(٢٨,٤٩٢)		احتياطيات أخرى
١٠,٠٩٨,٢٢٨	١٠,٥٩٧,٣٤٥		أرباح مبقاة
٢٢,٢٢٧,٢٩٤	٢٢,٧١٠,٠٣١		حقوق الملكية العائدة إلى المساهمين في الشركة الأم
٥,٧٩٢	٥,٦٤٧		حقوق الملكية غير المسيطرة
٢٢,٢٣٣,٠٨٦	٢٢,٧١٥,٦٧٨		إجمالي حقوق المساهمين
٤١,٦١٢,٩٦١	٤٣,٦٨٤,٩٠٧		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

عضو مجلس الإدارة المفوض

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموحدة الموجزة
لفترتي الثلاثة أشهر والسنة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

إيضاح	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
الإيرادات	١٧	١٧	١٧	١٧
تكلفة الإيرادات	١٨	١٨	١٨	١٨
إجمالي الربح	٥٣١,٧٩٨	٤١٠,٨٤٧	١,٠٦٤,٩٠٣	٨١٧,٤٦٥
مصاريف العمليّات:	١٩	١٩	١٩	١٩
مصاريف عمومية وإدارية	(٤٨,٩١٥)	(٥٧,٤١٤)	(١٠٢,٠٠٨)	(١٢٦,٣٩١)
ربح الصلبيّات	٤٨٢,٨٨٣	٣٥٣,٤٣٣	٩٦٢,٨٩٥	٦٩١,٠٧٤
إيرادات أخرى، صافي	٢٠	٢٠	٢٠	٢٠
تكاليف تمويل	٢١	٢١	٢١	٢١
حصة في صافي (خسائر) أرباح شركات زميلة ومشاريع مشتركة	١٨	١٨	١٨	١٨
الربح قبل الزكاة	١٥	١٥	١٥	١٥
مخصص الزكاة	٣١٦,٩٥٣	٢٤٥,١٢٢	٦٣٥,٤٧١	٤٦٠,٢٨٦
صافي ربح الفترة	(٧٨,٢١٧)	(٦,٥١٤)	(١٣٦,٤٩٩)	(١٢,٣٢٥)
صافي الربح المتقد إلى:				
المساهمين في دار الأركان	٢٣٨,٧٣٦	٢٣٨,٦١٨	٤٩٨,٩٧٢	٤٤٧,٩٦١
حقوق الملكية غير المسيطرة	٢٣٨,٧٣٦	٢٣٨,٦١٨	٤٩٨,٩٧٢	٤٤٧,٩٦١
الدخل (الخسارة) الشامل الآخر:				
صافي مكاسب/ (خسائر) أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال	٩	٩	٩	٩
الدخل الشامل الآخر	٤,٦٢٠	(١٤,٢٨٠)	(١٦,٣٨٠)	(١٤,٠٧٠)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	٢٤٣,٣٥٦	٢٢٤,٣٣٨	٤٨٢,٥٩٢	٤٣٣,٨٩١
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل المتعلق بـ:				
المساهمين في دار الأركان	٢٤٣,٣٥٦	٢٢٤,٣٣٨	٤٨٢,٥٩٢	٤٣٣,٨٩١
حقوق الملكية غير المسيطرة	(٣٧٤)	(٧٦)	(١٤٥)	(٤١٢)
ربح المسهم (بالريال السعودي):	٢٢	٢٢	٢٢	٢٢
الأساسي والمخفض	٠,٢٢	٠,٢٢	٠,٤٦	٠,٤١

المدير المالي

الرئيس التنفيذي

عضو مجلس الإدارة المفوض

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموحدة الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

حقوق الملكية المتعلقة بالمساهمين في الشركة الأم					
إجمالي حقوق الملكية	حقوق الملكية غير المسيطرة	الإجمالي	الأرباح المبقاة	الاحتياطيات الأخرى	الاحتياطي النظامي
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٢٢,٢٣٣,٠٨٦	٥,٧٩٢	٢٢,٢٣٧,٢٩٤	١٠,٠٩٨,٢٢٨	(١٢,١١٢)	١,٣٤١,١٧٨
٤٩٨,٩٧٢	(١٤٥)	٤٩٩,١١٧	٤٩٩,١١٧	-	-
(١٦,٣٨٠)	-	(١٦,٣٨٠)	-	(١٦,٣٨٠)	-
٤٨٢,٥٩٢	(١٤٥)	٤٨٢,٧٣٧	٤٩٩,١١٧	(١٦,٣٨٠)	-
٢٢,٧١٥,٦٧٨	٥,٦٤٧	٢٢,٧١٠,٣٣١	١٠,٥٩٧,٣٤٥	(٢٨,٤٩٢)	١,٣٤١,١٧٨
٢١,١٠٠,٧١٤	٦,١٠٦	٢١,٠٩٤,٦٠٨	٨,٩٦٥,٣٣٤	(١١,٩٠٤)	١,٣٤١,١٧٨
٤٤٧,٩٦١	(٤١٢)	٤٤٨,٣٧٣	٤٤٨,٣٧٣	-	-
(١٤,٠٧٠)	-	(١٤,٠٧٠)	-	(١٤,٠٧٠)	-
٤٣٣,٨٩١	(٤١٢)	٤٣٤,٣٠٣	٤٤٨,٣٧٣	(١٤,٠٧٠)	-
٢١,٥٣٤,٦٠٥	٥,٦٩٤	٢١,٥٢٨,٩١١	٩,٤١٣,٧٠٧	(٢٥,٩٧٤)	١,٣٤١,١٧٨







عضو مجلس الإدارة المفوض

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) بآلاف الريالات السعودية	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) بآلاف الريالات السعودية	إيضاح	الأنشطة التشغيلية
٤٦٠,٢٨٦	٦٣٥,٤٧١		الربح قبل الزكاة
٢٧,٤١٣	٢٥,٩٢٣	١٢٣ و ٥,٧	التعديلات لـ:
٢,٥٤٧	٢,٢١٨	١٣	استهلاك
١,٢٥٢	١,٠٦١	١٠ ب	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
٤٠٩,٨١٤	٥٦٦,٥٢٠	٢١	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(٢,٧٦٥)	٨,٥٧٥	١٨	تكاليف تمويل
٨٩٨,٥٤٧	١,٢٣٩,٧٦٨		حصة في ربح/(خسارة) شركات زميلة ومشاريع مشتركة
١٤٣,٨٦٠	(٢٤٦,٢٧٠)		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
٦١٩,١٩٠	(٣٠٢,٩٧٦)		عقارات تطويرية، صافي
(٣,٦٠٧)	(١,٣٧٨)		مدينون تجاريون وآخرون
(١,٠٩٤,٩٠٠)	(١٣,١١٩)		مخزون
٥٦٣,٠٩٠	٦٧٦,٠٢٥		دائنون تجاريون وآخرون
(٣٩٥,١٦٤)	(٥٤٨,٤٦٢)		النقدية من العمليات
(٢٠,٨٥١)	(١٢١,١١٠)	١٥	تكاليف تمويل مدفوعة
(٢,٢٢٢)	(٢,٢٠٨)	١٣	زكاة مدفوعة
١٤٤,٨٥٣	٤,٢٤٥		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
			صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٣٥,٨٢٢)	(٥٣١,١٩٧)		الأنشطة الاستثمارية
١,٥٣١	٣٨٥	١٢٣ و ٧	قرض إلى جهة ذات علاقة
(٢,٢٤٠)	(٧٦٥)	٧	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
(١٣٦,٥٣١)	(٥٣١,٥٧٧)		شراء ممتلكات ومعدات
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(٦٩٥,٥٦٢)	١,٥٦٨,٣٤١		الأنشطة التمويلية
(٢,٠٤٨)	(٥٦٠)	٢٣ ب	الحركة في القروض طويلة الأجل
(٦٩٧,٦١٠)	١,٥٦٧,٧٨١		سداد جزء رئيسي من التزامات الإيجار
(٦٨٩,٢٨٨)	١,٠٤٠,٤٤٩		صافي التدفقات النقدية من/(المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٦,٧٢٤,٦٧٢	٧,٤٨٠,٤٢٢		الزيادة/(النقص) في النقدية وشبه النقدية
٦,٠٣٥,٣٨٤	٨,٥٢٠,٨٧١	١١	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
			النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة
٣,٤٧٩	٣٥٨	٦,٥	المعاملات غير النقدية
(١٤,٠٧٠)	(١٦,٣٨٠)	٩	تحويل عقارات استثمارية إلى عقارات تطويرية
١,٢٣٥			صافي خسارة أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
			الدخل الشامل الآخر
			إضافات إلى موجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار

عضو مجلس الإدارة المتولص

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة)

١- معلومات حول الشركة

شركة دار الأركان للتطوير العقاري - ("الشركة")، هي شركة مساهمة سعودية تأسست وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية. والشركة مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١٦٠١٩٥ بتاريخ ١٤٢١/٤/١٦ هـ (الموافق ٢٠٠٠/٧/١٨ م). ويقع مقر الشركة في المملكة العربية السعودية وعنوانها البريدي المسجل هو ص. ب ١٠٥٦٣٣، الرياض - ١١٦٥٦، المملكة العربية السعودية.

إن أسهم الشركة مدرجة في السوق المالية السعودية.

تعمل الشركة والشركات التابعة لها، يُشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"، بشكل أساسي في مجال تطوير وبيع وتأجير المشاريع العقارية والأنشطة المرتبطة بها. وتدير الشركة أنشطتها من خلال شركات تابعة لها تم تأسيسها لكل نشاط من أنشطتها. وتعمل هذه الشركات التابعة بموجب سجلات تجارية خاصة بها، وفيما يلي ملخصاً لها:

شركة دار الأركان العقارية - شركة ذات مسؤولية محدودة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٤٠٦٣ بتاريخ ١٤٢٩/٧/٢٥ هـ الموافق (٢٠٠٨/٧/٢٨ م)، وتعمل في تطوير وتملك العقارات السكنية والتجارية، وتقديم خدمات إدارة وتشغيل وصيانة المباني السكنية والتجارية والمرافق العامة.

شركة دار الأركان للاستثمار التجاري - شركة ذات مسؤولية محدودة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٧٥٨٥ بتاريخ ١٤٢٩/٣/٢٨ هـ الموافق (٢٠٠٨/٤/٥ م)، وتعمل في مجال شراء وتملك وتأجير العقارات الاستثمارية.

شركة صكوك دار الأركان - شركة ذات مسؤولية محدودة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٦٤٢١ بتاريخ ١٤٢٩/٩/١٦ هـ الموافق (٢٠٠٨/٩/١٦ م)، وتعمل في الاستثمار والتطوير العقاري.

شركة صكوك الأركان - شركة ذات مسؤولية محدودة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٧٤٤٠٧ بتاريخ ١٤٣٠/١٠/١١ هـ الموافق (٢٠٠٩/١٠/١١ م)، وتعمل في إدارة وصيانة وتطوير العقارات وشراء الأراضي والمقاولات العامة.

شركة دار صكوك الدولية - شركة ذات مسؤولية محدودة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٧٥٤٤٨ بتاريخ ١٤٣٠/١٠/٣٠ هـ الموافق (٢٠٠٩/١٠/١٩ م)، وتعمل في الاستثمار والتطوير العقاري.

شركة كومباس بروجيكت للمقاولات - شركة ذات مسؤولية محدودة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٥٢١٥٠٩ بتاريخ ١٤٣٨/٦/١٧ هـ الموافق (٢٠١٧/٣/١٦ م)، وتعمل في الاستثمار والتطوير العقاري وتقديم خدمات إدارة وتأجير العقارات.

شركة معاقل العقارية - شركة ذات مسؤولية محدودة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٦٠٧٠٨ بتاريخ ١٤٤١/٢/٢٤ هـ الموافق (٢٠١٩/١٠/٢٣ م)، وتعمل في مجال العقارات والتأجير وإدارة العقارات.

شركة مساعي الإنجاز للتشغيل والصيانة - شركة ذات مسؤولية محدودة، وهي شركة تابعة مملوكة بنسبة ٨٠٪ (بصورة مباشرة وغير مباشرة)، مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠٠٩٠٥١٤٥٤ بتاريخ ١٤٤٥/١٢/٤ هـ الموافق (٢٠٢٤/٦/١٠ م)، وهي مرخص لها مزاوله أعمال ترميم المباني السكنية وغير السكنية، والبيع بالتجزئة للأجهزة الإلكترونية والكهربائية المنزلية، وتحليل النظم، وتطوير العقارات السكنية باستخدام أساليب البناء الحديثة.

تُسيطر شركة دار الأركان للتطوير العقاري على الشركات التابعة المذكورة أعلاه. وتتضمن القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة المرفقة الموجودات والمطلوبات ونتائج أعمال الشركات التابعة المذكورة أعلاه.

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٢- السياسات المحاسبية

١-٢ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤- "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة بالريال السعودي، والذي يمثل العملة الوظيفية للمجموعة.

قامت المجموعة بإعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة على أساس استمرارها في العمل كمنشأة مستمرة.

٢-٢ تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

المعايير والتفسيرات السارية في الفترة الحالية

خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق جميع التعديلات على المعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والتي تعتبر واجبة التطبيق في الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ وتطبق على المجموعة. وقد تبين للإدارة أن التعديلات ليس لها أي أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة.

توضيح التعديلات إلغاء إثبات الالتزامات المالية في "تاريخ التسوية" وتسويتها من خلال نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية بشروط معينة، وتوضح خصائص التدفقات النقدية التعاقدية المرتبطة بأداء المنشأة فيما يتعلق بجوانب البيئة والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة، كما توضح معالجة الأصول المالية التي لها ميزة عدم الرجوع والأدوات المرتبطة تعاقدياً، وتتطلب إفصاحات إضافية عن الأصول والالتزامات المالية التي لها شروط تعاقدية تشير إلى حدث محتمل (بما في ذلك تلك المرتبطة بالجوانب البيئية والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة)، وأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وتوضح العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة.	تعديلات	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
توضيحات وتعديلات تتعلق بعدة معايير دولية للتقرير المالي ضمن برنامج التحسين السنوي، تتضمن المعيار الدولي للتقرير المالي ١، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٠، ومعيار المحاسبة الدولي ٧.	تعديلات	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي

المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد

تم إصدار المعايير التالية بتاريخ اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة، ولكنها غير سارية المفعول بعد. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

تاريخ السريان

١ يناير ٢٠٢٧

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨- العرض والإفصاحات في القوائم المالية
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - تعديلات تتعلق ببيع أو المساهمة مؤجل إلى أجل غير مسمى
بالأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد (تتمة)

لا تتوقع الإدارة أن يكون لتطبيق المعايير الواردة أعلاه أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة في الفترات المستقبلية، باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) المبين تفصيله أدناه:

سيحل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ محل معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"، ويسري على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧. ولم تقم الإدارة بالتطبيق المبكر للمعيار المحاسبي الجديد عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة. ويقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ المتطلبات الجديدة الرئيسية التالية:

- يتطلب من المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصاريف ضمن خمس فئات في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، وبالتحديد في الفئات التشغيلية والاستثمارية والتمويلية والعمليات المتوقفة وضرائب الدخل. كما يتطلب أيضًا من المنشآت عرض مجاميع فرعية محددة جديدة للربح التشغيلي.
- يتم الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من الإدارة في إيضاح واحد في القوائم المالية الموحدة.
- تم تقديم إرشادات معززة حول كيفية جمع المعلومات في القوائم المالية الموحدة.

إضافة إلى ذلك، يتطلب من جميع المنشآت استخدام المجموع الفرعي لربح التشغيل كنقطة بداية لقائمة التدفقات النقدية الموحدة عند عرض التدفقات النقدية التشغيلية بموجب الطريقة غير المباشرة.

تقوم الإدارة حاليًا بتقييم آثار التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٨، وعلى وجه التحديد فيما يتعلق بهيكل قائمة الربح أو الخسارة الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة الخاصة بالمجموعة والإفصاحات الإضافية المطلوبة لمقاييس الأداء المحددة من الإدارة. كما تقوم الإدارة بتقييم كيفية جمع المعلومات في القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك البنود التي يتم تسميتها بأنها بنود "أخرى". وقد تم أدناه بيان بعض التغييرات الرئيسية المتوقعة نتيجة للتطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٨:

(أ) هيكل قائمة الربح أو الخسارة الموحدة

بناءً على المعلومات المتاحة حاليًا، تتوقع المجموعة وجود تغييرات تطرأ على هيكل قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ناتجة عما يلي:

- نظراً لأن الأنشطة الرئيسية للمجموعة تتمثل في تطوير وبيع وتأجير العقارات، تتوقع إدارة المجموعة أن يشكل تطوير وبيع وتأجير العقارات (بما في ذلك ما يتعلق بها من إنشاءات وتسويق واستهلاك أو أرباح/خسائر القيمة العادلة حسب الاقتضاء والخدمات المساندة) النشاط التشغيلي الرئيسي للمجموعة وأن يستمر تصنيفه ضمن الفئة التشغيلية.
- وفقاً للعرض الحالي، لا تقوم المجموعة بتصنيف "الإيرادات الأخرى"، التي تتكون بشكل جوهري من عمولات الودائع أو قروض الأطراف ذات العلاقة، وتكاليف التمويل، والتي يتم عرضها كبند منفصل أسفل المجموع الفرعي لـ "ربح التشغيل". ويقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ إرشادات محددة بشأن الإيرادات والمصروفات التي يتم تصنيفها ضمن الفئات التشغيلية والاستثمارية والتمويلية، وبالتالي من المتوقع أن يتغير عرض وتصنيف إيرادات العمولات الخاصة ومصروفات التمويل بما يتماشى مع الإرشادات ذات الصلة في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨.

بالرغم من التغييرات المذكورة أعلاه، لا يُتوقع أي أثر على صافي قيمة الموجودات أو صافي الدخل والدخل الشامل الآخر نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد (تتمة)

(ب) مقاييس الأداء المحددة من الإدارة

تُعد مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة المجاميع الفرعية للإيرادات والمصاريف المستخدمة في الاتصالات العامة خارج نطاق القوائم المالية الموحدة لنقل وجهة نظر الإدارة بشأن جانب معين من جوانب الأداء المالي للمنشأة. ويجب على المجموعة الإفصاح عن معلومات محددة تتعلق بمقاييس الأداء المحددة من الإدارة في إيضاح واحد في القوائم المالية الموحدة.

تقوم الإدارة حالياً على تحديد الجانب المستخدم عموماً في اتصالاتها العامة عند تحديد مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة. وتتعلق هذه المقاييس بنفس الفترة المالية التي تغطيها القوائم المالية الموحدة. وبناءً على ذلك، من المتوقع أن يتم تحديد مقاييس الأداء المحددة من الإدارة المفصح عنها من قبل المجموعة عقب تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ وذلك على أساس الاتصالات العامة الصادرة عن المجموعة والمتعلقة بالفترة المالية الأولية لعام ٢٠٢٧.

(ج) مبادئ التجميع والتفصيل

يُقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ مبادئ مُعرّزة بشأن كيفية تجميع المعلومات في القوائم المالية الموحدة (أي القوائم المالية الرئيسية والإيضاحات). كما يُقدم توجيهات وإرشادات بشأن تسمية ووصف البنود المعروضة في القوائم المالية الرئيسية أو المفصح عنها في الإيضاحات.

تقوم الإدارة بتقييم تجميع البنود على أساس الخصائص المتشابهة وغير المتشابهة. وبناءً على هذا التقييم، سيتم عرض بنود في القوائم المالية الرئيسية تُقدم ملخصات مفيدة ومنظمة، مع الإفصاح عن معلومات هامة إضافية في الإيضاحات. وكما تقوم المجموعة بتقييم البنود المسماة حالياً تحت مسمى "بنود أخرى"، وستستخدم مسميات أكثر دلالة ووضوحاً.

(د) التعديلات التبعية

يُقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ تعديلات تبعية على معيار المحاسبة الدولي ٧، والتي تتطلب من المنشآت استخدام المجموع الفرعي لربح التشغيل وفقاً للتعريف الجديد كنقطة بداية لقائمة التدفقات النقدية الموحدة عند عرض التدفقات النقدية التشغيلية وفقاً للطريقة غير المباشرة. وتستخدم المجموعة حالياً الربح قبل الزكاة كنقطة بداية لتسوية التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية. وقد تتغير بعض بنود التسوية المدرجة ضمن التسوية نتيجة لنقطة البداية الجديدة.

٣-٢ العرف المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا إعادة تقييم بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة والاستثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة وفقاً لطريقة حقوق الملكية. ويتم المحاسبة عن التزام منافع ما بعد التوظيف بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية. فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة عند إعداد قوائمها المالية الأولية الموحدة الموجزة. تم تطبيق هذه السياسات بصورة متوافقة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤-٢ أسس توحيد القوائم المالية

تقوم المجموعة بتوحيد القوائم المالية للشركة والشركات التي يكون فيها للمجموعة سلطة على تلك الشركات المستثمر فيها، أو تتعرض لمخاطر، أو يكون لديها حقوق في الحصول على عوائد متغيرة من علاقتها بالشركة المستثمر فيها، ولديها المقدرة على استخدام سلطتها للسيطرة والتأثير على عائداتها من تلك الشركات المستثمر فيها أو الشركات التابعة. تتكون القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة من عمليات الشركة والشركات الخاضعة لسيطرتها أو الشركات التابعة لها.

الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي المنشآت الخاضعة لسيطرة المجموعة. تُسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لديها حقوق في الحصول على عوائد متغيرة من علاقتها بالمنشأة، ولديها المقدرة على التأثير في تلك العوائد من خلال ممارسة سلطتها على المنشأة. ويتم توحيد الشركات التابعة بالكامل اعتباراً من تاريخ الاستحواذ الفعلي أو حتى تاريخ الاستبعاد الفعلي، حسبما هو ملائم.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٤-٢ أسس توحيد القوائم المالية (تتمة)

وتقاس تكلفة الاستحواذ بالقيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها وأدوات حقوق الملكية المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو المتعهد بها بتاريخ الصرف، زائدًا التكاليف المتعلقة مباشرة بعملية الاستحواذ. ويتم مبدئيًا قياس الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المتعهد بها والالتزامات المحتملة في عملية تجميع أعمال بالقيمة العادلة لها بتاريخ الاستحواذ وذلك بصرف النظر عن مدى وجود أي حقوق ملكية غير مهيمنة. كما يتم إظهار حقوق الملكية غير المسيطرة وفقًا لنسبة حقوق الملكية غير المسيطرة من القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المثبتة. ويتم لاحقًا تحميل أية خسائر متعلقة بحقوق الملكية غير المسيطرة تتجاوز حقوق الملكية غير المسيطرة على حصة الشركة الأم.

إن الزيادة في تكلفة الاستحواذ عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد يتم إثباتها كشهرة. كما أن أي انخفاض في تكلفة الاستحواذ عن القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها (أي الخصم عند الاستحواذ) يتم إثباته مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأولية الموحدة الموجزة.

يتم حذف جميع المعاملات والأرصدة والأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة عند توحيد القوائم المالية. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلًا على حدوث انخفاض في قيمة الأصل المحول.

الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

إن الشركة الزميلة هي منشأة تكون المجموعة فيها في وضع يسمح لها بممارسة تأثير هام، وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة، من خلال المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها.

إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون للأطراف المشاركة فيه حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب المشترك وتقاسم متفق عليه تعاقدًا للسيطرة المشتركة على الأنشطة ذات الصلة التي يمكن من خلالها لأطراف الترتيب المشاركة في اتخاذ القرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة التي تتطلب الموافقات بالإجماع والسيطرة المشتركة.

طريقة حقوق الملكية

وفقًا لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمارات في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة مبدئيًا في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة بالتكلفة وتعديلها بالتغيرات لما بعد الاستحواذ في حصة المجموعة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وصافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، ناقصًا أي انخفاض في قيمة كل استثمار على حدة. ويتم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة باستخدام طريقة حقوق الملكية باستثناء تلك المصنفة كمحتفظ بها للبيع. كما يتم إثبات خسائر الشركات الزميلة أو السيطرة المشتركة على المشاريع المشتركة التي تزيد عن حصص المجموعة في تلك الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة وذلك فقط إلى الحد الذي تكون فيه المجموعة قد تكبدت التزامات تعاقدية أو متوقعة أو قامت بسداد مبالغ بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروع المشترك وفقًا لطريقة حقوق الملكية اعتبارًا من تاريخ الاستحواذ. كما أن أي زيادة في تكلفة الاستحواذ عن حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة الزميلة أو المشروع المشترك بتاريخ الاستحواذ يتم إثباتها كشهرة. ويتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار وتقييم انخفاض قيمتها كجزء من ذلك الاستثمار. كما أن أي انخفاض في تكلفة الاستحواذ عن حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة الزميلة أو المشروع المشترك بتاريخ الاستحواذ (أي الخصم عند الاستحواذ) يتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأولية الموحدة الموجزة.

عند تصنيف الاستثمار في شركات زميلة أو مشروع مشترك كمحتفظ به للبيع أو التوقف عن كونها شركة زميلة أو مشروع مشترك، فإن المجموعة تتوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية اعتبارًا من ذلك التاريخ. وعند حدوث بيع جزئي لشركة زميلة أو مشروع مشترك ينتج عنه فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، فإنه يتم قياس الاستثمار المتبقي بالقيمة العادلة بتاريخ البيع وإثباته كأصل مالي. ويتم إدراج الفروق بين القيمة الدفترية للحصص المحتفظ بها في تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها العادلة عند تحديد أرباح أو خسائر استبعاد الشركات الزميلة أو المشروع المشترك. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر من حقوق الملكية المثبتة سابقًا في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ أسس توحيد القوائم المالية (تتمة)

طريقة حقوق الملكية (تتمة)

عند إجراء شركة من شركات المجموعة معاملات مع شركة زميلة أو مشروع مشترك للمجموعة، يتم استبعاد الأرباح والخسائر بقدر حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وقد تقدم الخسائر دليلاً على وجود انخفاض في قيمة الأصل المحول وفي تلك الحالة يتم تجنب مخصص ملائم لقاء الانخفاض في القيمة.

وبعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بالتأكد فيما إذا كان من الضروري إثبات أي خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في شركتها الزميلة أو مشروعها المشترك. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على وقوع انخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وعند وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض وذلك بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية، وإثبات الخسارة ضمن بند "حصة في صافي أرباح شركات زميلة ومشاريع مشتركة" في قائمة الربح أو الخسارة.

الاستثمار في العمليات المشتركة

إن العملية المشتركة هي ترتيب يكون لشركات المجموعة بموجبه سيطرة مشتركة على هذا الترتيب ويكون لها حقوق ملزمة تعاقدية في الموجودات وما يترتب على ذلك من التزامات بشأن مطلوبات هذا الترتيب. وتمثل السيطرة المشتركة تقاسم متفق عليه تعاقدياً للسيطرة على الترتيب وجميع الأنشطة ذات الصلة بالترتيب والتي تتطلب موافقة بالإجماع من الأطراف التي تتقاسم السيطرة.

عند قيام المجموعة بتنفيذ أنشطتها في إطار عمليات مشتركة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في العمليات المشتركة على النحو التالي:

- الموجودات الخاصة بالمجموعة، بما في ذلك حصتها في أي موجودات تم الاستحواذ عليها أو الاحتفاظ بها بصورة مشتركة؛
- المطلوبات الخاصة بالمجموعة، بما في ذلك حصتها في أي مطلوبات تم تكبدها بصورة مشتركة؛
- حصة المجموعة في الإيرادات الناتجة من العملية المشتركة؛
- مصاريف المجموعة، بما في ذلك الحصة في المصاريف المتكبدة بشكل مشترك في العمليات المشتركة.

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف المرتبطة بحصتها في عملية مشتركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المطبقة على الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف المحددة. وعندما تكون إحدى منشآت المجموعة مشغلاً مشتركاً وتقوم المجموعة بالمشاركة في عملية بيع أو المساهمة في موجودات العملية المشتركة، يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تلك المعاملات في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة وذلك فقط بقدر حصة الأطراف الأخرى في العملية المشتركة. وعندما تكون إحدى منشآت المجموعة مشغلاً مشتركاً وتقوم المجموعة بالمشاركة في عملية شراء مع العملية المشتركة، فإن المجموعة لا تقوم بإثبات حصتها في الأرباح أو الخسائر إلى أن يتم إعادة بيع هذه الموجودات إلى طرف ثالث.

٢-٥ الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسارة انخفاض في القيمة مثبتة. وتتضمن التكلفة جميع المصاريف المتعلقة بها مباشرة والمتكبدة بشأن إحضار الممتلكات والمعدات إلى حالتها وموقعها الحالي، بشرط أن تكون الممتلكات والمعدات متاحة للاستخدام. وتقوم الإدارة دورياً بمراجعة وإعادة تقييم الأعمار الإنتاجية المستقبلية المقدرة والقيمة المتبقية، وقد تقوم بتغيير أو تعديل معدلات الاستهلاك وفقاً لذلك.

يتم تحميل الاستهلاك لشطب التكلفة ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة للموجودات، باستثناء الأراضي، على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للمعدلات التالية:

المباني	٣٪
تحسينات المباني المستأجرة	٥٪ - ٢٠٪
السيارات	٢٥٪
الألات والأدوات	٢٠٪
المعدات المكتبية	٢٠٪ - ٢٥٪

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٥-٢ الممتلكات والمعدات (تتمة)

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو استبعاد الأصل بالفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة.

تقوم المجموعة، بتاريخ كل تقرير مالي، بمراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة الخاصة بها لتحديد ما إذا كان هناك دليل يشير إلى وقوع خسارة انخفاض في قيمة هذه الموجودات. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم خسارة الانخفاض في القيمة. وفي الحالات التي لا ينتج فيها عن الأصل تدفقات نقدية مستقلة عن الموجودات الأخرى، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل. وفي الحالات التي نقل فيها القيمة القابلة للاسترداد للأصل عن قيمته الدفترية، عندئذ يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة القابلة للاسترداد له. ويتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة.

٦-٢ العقارات الاستثمارية

تتكون العقارات الاستثمارية بشكل أساسي من المشاريع المكتملة (بما في ذلك العقارات والأراضي المطورة المحتفظ بها لغرض زيادة رأس المال على المدى الطويل) والمشاريع قيد التطوير (بما في ذلك المشاريع العقارية قيد الإنشاء، والمشاريع العقارية قيد التطوير، والأراضي المنتظر تطويرها). ويتم الاحتفاظ بالعقارات الاستثمارية لتحقيق دخل إيجار و/ أو لزيادة رأس المال أو كليهما، وليس لغرض البيع خلال دورة الأعمال العادية أو الاستخدام في الإنتاج أو الوظائف الإدارية. وتتضمن المشاريع قيد التطوير تلك العقارات الجاري تطويرها أو المنتظر البدء في تطويرها. ولا يتم استخدام هذه العقارات لتحقيق إيرادات مبيعات من خلال العمليات التجارية العادية. ويتم إثبات العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة ويتم قياس تكلفة الاستحواذ بالقيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها/ المحولة. كما يتم رسملة جميع تكاليف التطوير (التصميم والتطوير وتكلفة الموظفين) والتي تُعزى مباشرة إلى حيازة/ تطوير العقارات للوصول للتكلفة الإجمالية.

يتم التوقف عن إثبات العقار الاستثماري في حالة البيع أو الاستغناء وذلك عند تحويله أو نقله إلى العقارات التطويرية. ويتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن التوقف عن إثبات العقارات الاستثمارية فوراً في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة.

يتم الاحتفاظ بالعقارات الاستثمارية لغرض تحقيق دخل إيجار و/ أو لزيادة رأس المال، وتظهر بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسارة انخفاض في القيمة مثبتة. ويتم تحميل الاستهلاك لشطب التكلفة ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة للموجودات، باستثناء الأراضي والعقارات قيد الإنشاء، على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً للأساس التالي:

٣٪

المباني

يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو استبعاد العقارات الاستثمارية والتي تمثل الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة للفترة التي يتم فيها البيع/ الاستبعاد.

٧-٢ العقارات التطويرية

يتم قياس جميع العقارات التطويرية مبدئياً بتكلفة الاستحواذ ويتم قياسها والمحاسبة عنها لاحقاً بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. ويتكون هذا البند بشكل رئيسي من مشاريع تحت التنفيذ وقطع أراضي للتطوير لغرض تحقيق قيمة لها وبيعها خلال دورة الأعمال العادية، وليس الاحتفاظ بها لغرض تحقيق دخل إيجار أو زيادة رأس المال. وتتضمن التكلفة جميع التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقارات التطويرية بما في ذلك التكلفة المباشرة للمواد وتكاليف العمالة المباشرة وتكاليف القروض والمصاريف غير المباشرة التي تم تكبدها في إحضار العقارات التطويرية إلى موقعها وحالتها الراهن. ويتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. كما يتم اختبار الانخفاض في القيمة بمقارنة صافي القيمة القابلة للتحقق، والذي يمثل سعر البيع المقدر ناقصاً جميع التكاليف المقدرة للإتمام، وتكاليف البيع التي سيتم تكبدها.

تمثل دورة التشغيل للعقارات التطويرية تلك التي يتم فيها الاحتفاظ بغالبية العقارات التطويرية لفترة أطول ولن يتم تطويرها لغرض بيعها خلال ١٢ شهراً. وإذا كان هناك تغيير في نية الإدارة وتحديد أية عقارات تطويرية للبيع الفوري، فإنه يتم تقسيمها بين العقارات تحت التطوير طويلة الأجل وقصيرة الأجل والتي تمثل الجزء غير المتداول والجزء المتداول من العقارات التطويرية، على التوالي.

بتاريخ كل تقرير مالي، تقوم الإدارة بتصنيف مشاريع العقارات التطويرية على أنها طويلة أو قصيرة الأجل بناءً على خطط تطويرها وحالتها وتاريخ إكمالها وبيعها المتوقع. وإذا كان من المتوقع إكمال وبيع المشروع خلال سنة من تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة، فإنه يتم تصنيف المشروع كعقارات تطويرية قصيرة الأجل.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٨-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة

تقوم المجموعة، بتاريخ كل تقرير مالي، بمراجعة القيمة الدفترية للموجودات الملموسة الخاصة بها لتحديد ما إذا كان هناك دليل يشير إلى وقوع خسارة انخفاض في قيمة هذه الموجودات. وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل فردي، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل. وعند إمكانية تحديد أساس معقول ومتماثل للتخصيص، فإنه يتم أيضاً تخصيص الموجودات إلى كل وحدة مدرة للنقدية، أو يتم بطريقة أخرى تخصيصها إلى أصغر وحدة مدرة للنقدية في المجموعة يمكن أن يحدد لها أساس معقول ومتماثل للتخصيص. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم خسارة الانخفاض في القيمة. تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية، أيهما أعلى. وعند تحديد القيمة الحالية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل والتي لم يتم بشأنها تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية. وفي الحالات التي تقل فيها القيمة القابلة للاسترداد للأصل عن قيمته الدفترية، عندئذ يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة القابلة للاسترداد له. ويتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة.

٩-٢ تكاليف القروض الإسلامية

إن تكاليف القروض الإسلامية المتعلقة مباشرة بشراء أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، والتي يتطلب إنتاجها أو إنتاجها وقتاً طويلاً كي تكون جاهزة للاستخدام الذي أنشأت من أجله أو البيع، يتم إضافتها إلى تكلفة تلك الموجودات لحين إعداد تلك الموجودات للغرض الذي أنشأت من أجله للاستخدام أو البيع. وخلال الفترة، لم تقم المجموعة برسمة أي جزء من تكلفة القروض الخاصة بها. وعليه، يتم إثبات كافة تكاليف القروض كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

١٠-٢ الأدوات المالية

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. تقوم المجموعة بمبدأي قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بقيمتها العادلة. كما أن جميع تكاليف المعاملات المتعلقة بشكل مباشر بإنشاء أو شراء أو إصدار موجودات مالية ومطلوبات مالية (باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي يتم المحاسبة عنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة)، يتم إضافتها أو خصمها، حسبما هو ملائم، من القيمة العادلة لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية عند الإثبات الأولي. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتكبدة بشأن الموجودات المالية أو المطلوبات المالية التي يتم المحاسبة عنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فوراً في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة.

التصنيف والقياس - الموجودات المالية

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نموذج أعمال المجموعة لإدارة موجوداتها المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. ولا يتم فصل أي مشتقات مضمنة في العقود وتؤخذ بعين الاعتبار ككل عند التصنيف. يتم تصنيف الموجودات المالية بشكل أساسي ضمن فئات مقاسة بما يلي:

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن الموجودات المالية المثبتة بمبدأي بالقيمة العادلة يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة، وذلك على النحو التالي:

- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً - خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر بشأن الأداة المالية والمحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر - خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

١٠-٢ الأدوات المالية (تتمة)

التصنيف والقياس - الموجودات المالية (تتمة)

بالنسبة للانخفاض في قيمة الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) استخدام طريقة خسائر الائتمان المتوقعة. تتطلب طريقة خسائر الائتمان المتوقعة من المجموعة المحاسبة عن خسائر الائتمان المتوقعة والتغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة هذه بتاريخ إعداد كل قوائم مالية لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولي للموجودات المالية. وبمعنى آخر، لم يعد ضرورياً وقوع حدث ائتماني قبل إثبات خسائر الائتمان.

وعلى وجه التحديد، يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ من المجموعة إثبات مخصص خسارة لقاء خسائر الائتمان المتوقعة من:

- أدوات الدين المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر،

- مديني عقود الإيجار،

- الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود، و

- عقود الضمانات المالية التي تنطبق عليها متطلبات الانخفاض في القيمة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

يتعين تكوين مخصص خسارة لقاء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في حالة زيادة مخاطر الائتمان المتعلقة بتلك الأداة المالية بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي، وكذلك بالنسبة لموجودات العقود أو الذمم المدينة التجارية التي لا تشكل معاملة تمويل وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥.

الذمم المدينة التجارية

يتم تصنيف الذمم المدينة التجارية كموجودات مالية ويتم إثباتها مبدئياً بمبلغ العوض/سعر المعاملة ما لم تحتوي على مكونات تمويل هامة وعند ذلك يتم إثباتها بالقيمة العادلة. لا تقوم المجموعة بتحميل عمولة على الذمم المدينة التجارية وتحفظ بالمبلغ الأصلي القائم من الذمم المدينة التجاريين بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وبالتالي تقوم بقياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العمولة الفعلية ناقصاً أي مخصص لقاء الانخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة. وتقوم المجموعة بتقييم الذمم المدينة الهامة بمفردها والذمم المدينة المدرجة في مجموعة من الموجودات المالية ذات خصائص مخاطر ائتمان مماثلة للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها. ويتطلب إجراء هذا التقييم استخدام الأحكام. وللقيام بذلك، تقوم المجموعة بتقييم خصائص مخاطر الائتمان التي تأخذ بعين الاعتبار الخبرة السابقة في تعثر العميل وتحليل الظروف الاقتصادية العامة للقطاع الذي يعمل فيه العملاء والمركز المالي الحالي للعملاء وتقييم كل من التوجهات الحالية والمتوقعة لحالة التأخر عن السداد وعوامل أحداث الخسارة الأخرى التي تشير إلى القدرة على سداد جميع المبالغ المستحقة وفقاً للشروط التعاقدية بتاريخ التقرير. ويتم تكوين مخصص لقاء خسارة الائتمان عند وجود دليل موضوعي، بما في ذلك العملاء الذين يعانون من صعوبات مالية أو تعثر في السداد، على أن المبالغ لن يتم استردادها وفقاً للشروط الأصلية للاتفاقية وعند تجاوز القيمة الدفترية للذمم المدينة القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة باستخدام معدل العمولة الفعلي الأصلي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للذمم المدينة بقيمة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ويتم إثبات أي خسارة انخفاض في القيمة ضمن قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة.

تستخدم الإدارة الطريقة المبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وعليه، لا تقوم الإدارة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن تقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. قامت الإدارة بإنشاء مصفوفة مخصصات استناداً إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي يتم تعديلها بالعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل الأخرى المحتفظ بها من قبل المجموعة وتواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

المطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية الصكوك الإسلامية والمرابحة الإسلامية ويتم تصنيفها وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية المعنية ويتم قياسها مبدئياً بقيمتها العادلة بعد خصم تكاليف المعاملات. كما يتم تسجيل المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة، ويتم إثبات تكلفة العمولة على أساس العائد الفعلي في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة على مدى عمر الأداة.

الذمم الدائنة التجارية

يتم إثبات الذمم الدائنة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة ولاحقاً بالتكلفة المطفأة.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

١١-٢ إثبات الإيرادات

تمثل الإيرادات مبيعات العقارات المكتملة، وإيرادات إنشاء/ تطوير العقارات وتأجير العقارات السكنية.

بيع العقارات المكتملة - يتم إثباتها عند نقطة البيع

يتم إثبات العقارات المباعة كعقارات مكتملة مباشرة كإيرادات عند نقطة البيع. ويتم إثبات إيرادات هذه الفئات من الموجودات وذلك فقط عند نقل السيطرة مع المخاطر والمنافع الهامة المصاحبة للملكية إلى المشتري وأنه كان للمجموعة حق واجب النفاذ في السداد مقابل الأداء المكتمل. كما يتم تقييم نقل الملكية والسيطرة في وقت الإتمام النظامي لعملية بيع أو نقل الموجودات. و يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لل عوض المستحق في العقد.

العقارات التي تم إنشاؤها أو تطويرها بموجب عقد مع العميل - يتم إثباتها على مدى زمني

تقوم المجموعة بتطوير وبيع العقارات بموجب عقد أو اتفاقية إنشاء / تطوير طويلة الأجل. وعادة ما يتم إبرام تلك العقود قبل بدء عملية نقل الموجودات إلى عميل آخر وليس لها استخدام بديل آخر وأنه للمجموعة حق واجب النفاذ في السداد مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه ويمكن تقدير نتائج تلك العقود بشكل موثوق، ويتم إثبات إيرادات وتكاليف عمليات التطوير هذه باستخدام طريقة المدخلات والمخرجات، أيهما يعكس بشكل أفضل نقل السيطرة على المشروع أو العقارات المطورة.

وفي الحالات التي لا يمكن فيها قياس نتيجة العقد بشكل موثوق به، يتم إثبات إيرادات العقد بقدر التكاليف المتكبدة واحتمال استردادها مقابل هذا العقد.

تقوم المجموعة بإثبات جميع التكاليف الإضافية للحصول على عقد أو تنفيذه كموجودات إذا كان من المتوقع استرداد هذه التكاليف من سعر المعاملة. وتمثل التكاليف الإضافية تلك التكاليف التي لم يكن أن تتكبدها المجموعة ما لم يتم الحصول على العقد. كما يتم رسملة جميع التكاليف للوفاء بالالتزامات بموجب عقد قائم، أو عقد متوقع، وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ إذا كانت التكاليف:

- تتعلق مباشرة بمثل هذا العقد المحدد؛
- من المتوقع استردادها؛
- من شأنها إيجاد أو تعزيز أو تحقيق موارد للمجموعة سيتم استخدامها في تنفيذ التزامات الأداء الحالية أو المستقبلية.

يتم إطفاء جميع الموجودات المثبتة بشأن تكاليف العقود بشكل منتظم على أساس يتفق مع نمط أو نسبة أداء الالتزام بموجب العقد الذي يتعلق به الأصل.

إذا كانت فترة الإطفاء الإجمالية لهذه التكاليف سنة واحدة أو أقل، تقوم المجموعة بتحميل هذه التكلفة كمصاريف عند تكبدها. ويتم إثبات جميع الدفعات المقدمة والدفعات الرئيسية المستلمة بالزيادة عن الإيرادات المثبتة حتى تاريخه كمطلوبات عقود. ونظراً للفترة القصيرة بين الدفعات الرئيسية وإثبات الإيرادات بموجب طريقة التكلفة إلى التكلفة فإن ذلك لا يُعتبر مكون تمويل هام في عقود الإنشاءات المبرمة مع العملاء.

تقوم المجموعة بتقييم القيمة الدفترية لتلك الموجودات، وعندما يكون من المحتمل تجاوز إجمالي تكلفة العقد إجمالي إيرادات العقد، فإنه يتم إثبات الخسارة المقدرة كمصاريف فوراً.

خدمات إدارة الإنشاءات - المثبتة على مدى زمني

يتم قياس الإيرادات من خدمات إدارة الإنشاءات على أساس العوض المحدد في العقود المبرمة مع العملاء. ويتم إثبات إيرادات العقود على أساس الخدمات المقدمة للعملاء (تمثل الخدمات التزام الأداء الخاص بالعقد) وفقاً لشروط هذه الاتفاقيات.

عقود الإيجار

تقوم المجموعة، فيما يتعلق بإيرادات عقود الإيجار، بإثبات الإيرادات بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

١٢-٢ الزكاة

يتم احتساب الزكاة وفقاً لأنظمة ولوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية، ويتم إثباتها في الشركات التابعة المعنية أو في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة في كل سنة. ويستند المخصص إلى تقدير الزكاة التي يتم تعديلها في السنة المالية التي يتم فيها إصدار الربط النهائي للزكاة من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. كما يتم إثبات أي تغيير في التقدير الناتج عن الربط النهائي في تلك السنة وذلك عند استلام الربط النهائية.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

١٣-٢ العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأخرى غير الريال السعودي، عملة العرض والعملة الوظيفية لكل شركة تابعة ضمن المجموعة، وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ إجراء المعاملات. وبتاريخ التقرير، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. كما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والمسجلة بالعملات الأجنبية بالأسعار السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. ولا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية. ويتم إثبات أرباح أو خسائر الصرف الناتجة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأولية الموحدة الموجزة.

١٤-٢ مكافأة نهاية الخدمة

تقوم المجموعة بتقديم مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها وفقاً لأحكام نظام العمل في المملكة العربية السعودية. ويتم تحديد استحقاق هذه المكافأة على أساس آخر راتب للموظف وطول مدة الخدمة شريطة إتمام الحد الأدنى لفترة الخدمة. ويتم تجنب مخصص لتكاليف هذه المكافأة على مدى فترة التوظيف على أساس المبلغ النهائي المقدّر.

يتم إثبات عمليات إعادة القياس، التي تشمل الأرباح والخسائر الاكتوارية في قائمة المركز المالي، مع تحميل الرصيد المدين أو الدائن المقابل على الأرباح المبقاة من خلال الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تحدث فيها. ولا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

١٥-٢ تكاليف منافع التقاعد

تقوم المجموعة بسداد اشتراكات وفقاً لأنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ويتم احتسابها كنسبة مئوية من أجور الموظفين. ويتم التعامل مع المبالغ المدفوعة بشأن خطط منافع التقاعد المدارة من الحكومة كدفوعات لقاء خطط اشتراكات محددة بحيث تكون التزامات المجموعة بموجب هذه الخطط مماثلة لتلك التي تنشأ في خطة تقاعد اشتراكات محددة. كما يتم تحميل المبالغ المدفوعة بشأن خطط منافع التقاعد ذات الاشتراكات المحددة كمصروف عند استحقاقها.

١٦-٢ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو متوقعة) على المجموعة ناتجة عن أحداث سابقة، والتي يمكن قياسها بشكل موثوق به، وأنه من المحتمل أن يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام.

١٧-٢ عقود الإيجار

تقوم المجموعة عند نشأة العقد بتحديد ما إذا كان العقد يعتبر إيجاراً أو ينطوي على عقد إيجار. وذلك، إذا ما تم بموجب العقد نقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لسنة محددة نظير مقابل لذلك.

المجموعة كمؤجر

تصنف عقود الإيجار التي لا تحول المجموعة بموجبها كافة المخاطر والمنافع الهامة المصاحبة لملكية الأصل كعقود إيجار تشغيلي. يتم إثبات الإيجارات المستحقة القبض بموجب عقود الإيجار في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار المعني.

تضاف التكاليف المباشرة الأولية التي يتم تكبدها أثناء التفاوض والترتيب بشأن أي عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر، ويتم إثباتها على مدى فترة الإيجار وفق نفس الأسس كدخل إيجار.

المجموعة كمستأجر

عند بدء عقود الإيجار غير القابلة للإلغاء، يتم تحديد الموجودات على أنها "موجودات حق الاستخدام" ويتم قياسها بالتكلفة مع تطبيق خصم مناسب على المكونات ذات الصلة لفترة الإيجار والتزامات السداد بما في ذلك التكلفة المباشرة وزيادات قيمة الإيجار وحوافز الإيجار المذكورة في اتفاقية عقد الإيجار المعني. وبعد القياس والإثبات الأولي، يتم لاحقاً قياس "موجودات حق الاستخدام" بشكل دوري باستخدام نموذج التكلفة والذي يتضمن التكلفة المقاسة مبدئياً وأي تعديلات ناتجة عن الانخفاض في القيمة ناقصاً الاستهلاك المتراكم.

وبتاريخ بدء عقد الإيجار، يتم قياس "التزامات الإيجار" بصافي القيمة الحالية لجميع دفعات الإيجار غير المسددة كما في ذلك التاريخ مخصومة باستخدام المعدل الضمني في عقد الإيجار، وإذا كان من غير الممكن تحديد هذا المعدل بسهولة، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي. وبعد عمليات القياس الأولية، يتم قياس "التزامات الإيجار" بشكل دوري عن طريق زيادة التكلفة الدفترية لتعكس العمولة المحملة على التزامات الإيجار المستقبلية غير المسددة وأي تعديل ناتج عن إعادة قياس ناقصاً دفعات الإيجار المسددة حتى ذلك التاريخ.

يتم تحميل تكلفة الاستهلاك بشأن "موجودات حق الاستخدام" وتكلفة العمولة بشأن "التزامات الإيجار" على قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة كمصاريف استهلاك وأعباء مالية.

في حالة عقود الإيجار قصيرة الأجل، والعقود ذات القيمة الصغيرة، تستمر المنشأة في تحميل دفعات الإيجار الدورية على قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار المعني.

٣- التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاحات المرفقة، والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد يترتب عن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة بذلك في الفترات المستقبلية.

إثبات الإيرادات

تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات (انظر إيضاح ٢-١١) عند تحويل السيطرة مع المخاطر والمنافع الهامة المصاحبة للملكية إلى المشتري. وتقوم المجموعة بقياس الإيرادات على أساس العوض المستحق في العقد المبرم مع العميل، باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف ثالثة (إن وجدت).

فيما يتعلق بالأراضي/المشاريع، تقوم المجموعة باستلام دفعة أولية غير قابلة للاسترداد عند توقيع عقد البيع مع سداد الرصيد المتبقي على أساس مؤجل، والذي لا يتجاوز عادة ثلاثة أشهر. وتقوم المجموعة بإثبات مبلغ العوض بالكامل كإيرادات في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على العقار إلى المشتري من خلال إبرام عقد بيع ملزم نظاماً بين المشتري والمجموعة.

فيما يتعلق بالمشاريع السكنية والتجارية، تقوم المجموعة عادةً باستلام دفعة أولية عند توقيع عقد البيع ويتم تحصيل الرصيد المتبقي على مدى فترة معينة وفقاً لشروط العقد. ويتم إثبات الإيرادات من بيع هذه العقارات فقط في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على العقار إلى المشتري من خلال إبرام عقد بيع ملزم نظاماً بين المشتري والمجموعة وتسليم العقار المكتمل إلى المشتري.

وفيما يتعلق بالمشاريع السكنية والتجارية المباعة بموجب عقد مبرم مع العميل، فإنه عادة ما يتم إبرام تلك العقود قبل بدء عملية الإنشاء وتنفذ شروط العقود نقل الموجودات إلى عميل آخر وليس لها استخدام بديل آخر وأنه للمجموعة حق واجب النفاذ في السداد مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه ويمكن تقدير نتائج تلك العقود بشكل موثوق، ويتم إثبات إيرادات وتكاليف عمليات التطوير هذه عند تحويل السيطرة مع المخاطر والمنافع الهامة المصاحبة للملكية إلى المشتري.

ويتم إثبات إيرادات العقود المبرمة مع العميل على مدى زمني وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ بالتناسب مع مراحل الإنجاز المكتملة/المقاسة مقابل إجمالي الالتزامات التعاقدية بما في ذلك أوامر التغيير والمطالبات والحوافز في نهاية كل فترة تقرير، إلا إذا كان العمل المنجز لا يمثل مرحلة الإنجاز.

يتم الوفاء بالتزام الأداء على مدى زمني في حالة استيفاء أحد الشروط التالية:

- أن يتلقى العميل المنافع المقدمة من أداء الشركة ويستهلكها في نفس الوقت طالما قامت الشركة بالأداء.
- أن يؤدي الأداء إلى إنشاء أو تحسين قيمة الأصل الذي يسيطر عليه العميل.
- ألا يوجد لدى المجموعة أي استخدام بديل للأصل الذي يتم إنشاؤه وأن يكون لديها حق نظامي ملزم في سداد جميع الالتزامات المنفذة أو المكتملة حتى تاريخه.

فيما يتعلق بإدارة المشاريع وإدارة التكاليف وإدارة الإنشاءات، يعتمد إثبات الإيرادات والأرباح على عدد من العوامل، بما في ذلك مدى دقة التقديرات المتنوعة التي تم إجراؤها بتاريخ قائمة المركز المالي، مثل كميات المواد، ومراحل الإنجاز الرئيسية، وأحكام العقوبات والجزاءات إن وجدت، وإنتاجية العمالة وتقديرات التكلفة. ويتم إدراج العوض المتغير عند تقدير سعر المعاملة وذلك فقط بالقدر الذي يكون فيه من غير المحتمل حدوث عكس جوهري. ونراقب بشكل مستمر العوامل التي قد تؤثر على جودة تقدير اتنا، ويتم الإفصاح عن التغييرات الجوهرية في التقديرات وفقاً لذلك.

تقوم المجموعة، فيما يتعلق بإيرادات عقود الإيجار، بإثبات الإيرادات بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

إثبات تكلفة المبيعات

لدى المجموعة عقارات تطويرية تحتوي على عدد من المشاريع الفردية ضمن كل عملية تطوير. ولتحديد تكلفة المبيعات المتعلقة بالعقارات أو الوحدات المباعة خلال الفترة، تقوم الإدارة بتقدير متوسط تكاليف التطوير بالكامل بما في ذلك تكاليف البنية التحتية والإنشاءات العامة والتكاليف الأخرى المرتبطة بها مباشرة وذلك للوصول إلى إجمالي التكلفة المقدرة للمشروع. ويتم تخصيص هذه التكاليف المقدرة لكل مشروع ضمن عملية التطوير ولكل وحدة ضمن المشروع. كما يتم مراجعة هذه التقديرات بشكل دوري على أساس الربح المقدّر لكل مشروع ويتم تعديلها إذا لزم الأمر. وقد يؤدي أي تغيير جوهري في هذه التقديرات إلى تسجيل تكاليف إضافية في الفترات المستقبلية المتعلقة بالإيرادات المثبتة في فترة سابقة.

٣- التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس موجودات العقود والذمم المدينة التجارية
تقوم إدارة المجموعة بإجراء افتراضات هامة بشأن تقدير خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بموجودات العقود و/ أو الذمم المدينة التجارية والتي يتم تقييمها على أساس شروط العقود. وتقوم المجموعة بتقييم الذمم المدينة الهامة بمفردها والذمم المدينة المدرجة في مجموعة من الموجودات المالية ذات خصائص مخاطر ائتمان مماثلة للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها. ويتطلب إجراء هذا التقييم استخدام الأحكام. وللقيام بذلك، تقوم المجموعة بتقييم خصائص مخاطر الائتمان التي تأخذ بعين الاعتبار الخبرة السابقة في تعثر العميل وتحليل الظروف الاقتصادية العامة للقطاع الذي يعمل فيه العملاء والمركز المالي الحالي للعملاء وتقييم كل من التوجهات الحالية والمتوقعة لحالة التأخر عن السداد وعوامل أحداث الخسارة الأخرى التي تشير إلى القدرة على سداد جميع المبالغ المستحقة وفقاً للشروط التعاقدية بتاريخ التقرير. ويتم تكوين مخصص لقاء خسارة الائتمان المتوقعة عند وجود دليل موضوعي، بما في ذلك العملاء الذين يعانون من صعوبات مالية أو تعثر في السداد، على أن المبالغ لن يتم استردادها وفقاً للشروط الأصلية للاتفاقية وعند تجاوز القيمة الدفترية للذمم المدينة القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة باستخدام معدل العمولة الفعلي الأصلي.

بناءً على هذا التقييم الدوري، تقوم المجموعة بإثبات جميع الخسائر المتوقعة على مدى العمر لكافة موجودات العقود و/ أو جميع الذمم المدينة التجارية سواء تضمنت معاملات تمويل هامة أم لا باستخدام مصفوفة المخصصات وذمم الإيجار المدينة. وفيما يتعلق بجميع الأدوات المالية الأخرى، يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.

تصنيف العقارات

يتم تصنيف عقارات المجموعة إما كعقارات استثمارية أو عقارات تطويرية. وقد قامت الإدارة باستخدام العديد من الأحكام لتحديد ما إذا كان العقار مؤهلاً كعقار استثماري محتفظ به لتحقيق دخل إيجار و/ أو لزيادة رأس المال أو كليهما معاً. ولا يتم استخدام هذه العقارات لتحقيق إيرادات مبيعات من خلال العمليات التجارية العادية. تتكون العقارات التطويرية من عقارات مكتملة، وأراضي مطورة ومشاريع عقارية تحت الإنشاء ومشاريع أراضي تحت التطوير وأراضي منتظر تطويرها تم تحديدها للبيع خلال دورة الأعمال العادية بشكل أساسي. وعند إجراء الأحكام، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار الاستخدام المقصود للعقارات. وعند قيام الإدارة بتقييم أن بعض العقارات الاستثمارية سيتم استبعادها كجزء من العمليات التجارية العادية، فإنه يتم تحويل تكاليفها الدفترية إلى العقارات التطويرية لاستكمال عمليات التطوير والتحويل بالصورة النهائية.

التحويل اللاحق للعقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية حصص في أراضي و/ أو مباني محتفظ بها لتحقيق دخل إيجار وللاستثمار المحتمل وليس للبيع خلال دورة الأعمال العادية. وتقوم الإدارة بتقييم الاستخدام المقصود لعقاراتها على أساس مستمر وتلخص المحفظة في كل فترة تقرير. عندما يحدد تقييم الإدارة الدوري أي تغيير في استخدام عقار تم تصنيفه سابقاً كعقارات استثمارية، يتم تحويل تكلفته الدفترية إلى العقارات التطويرية لمزيد من التطوير والتحويل النهائي خلال دورة الأعمال العادية. وعند إعادة تقييم الاستخدام المقصود، تأخذ الإدارة بعين الاعتبار فترة الاحتفاظ بذلك العقار، وإمكانية زيادة قيمته، والأنشطة الاقتصادية ذات الصلة بتلك العقارات، والحاجة إلى مزيد من التطوير لجعل ذلك العقار جاهزاً للبيع.

تتم عمليات التحويل إلى العقارات الاستثمارية وذلك فقط عند وجود تغيير في الاستخدام، وبدل على ذلك انتهاء فترة إشغالها من قبل المالك أو بدء عقد الإيجار التشغيلي. وتتم عمليات التحويل من العقارات الاستثمارية وذلك فقط عند وجود تغيير في الاستخدام، والذي يدل عليه بدء إشغالها من قبل المالك أو البدء في عملية التطوير بنية البيع.

القيمة الدفترية للعقارات التطويرية

يتمثل النشاط الرئيسي للمجموعة حالياً في تطوير وبيع الأراضي والعقارات السكنية والتجارية. ونظراً لطبيعة هذا النشاط، فإن الكثير من عمليات التطوير هي تقديرية في طبيعتها. وعليه، تعكس قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ الموجودات التي لا تشملها عقود المبيعات الأجلة.

تظهر العقارات التطويرية بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. وتقوم المجموعة بتقييم صافي القيمة القابلة للتحقق لعقاراتها التطويرية بتاريخ كل تقرير، من خلال الفحص الداخلي لمدى تحمل المخاطر والذي يتضمن تقييم الربح على أساس كل مشروع ومقارنة التكاليف الدفترية والمستقبلية المتوقعة للإكمال مع سعر البيع المتوقع لكل وحدة على أساس الأنشطة التاريخية والمقارنات المتاحة في المواقع المحيطة بالعقارات.

٣- التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة الدفترية للعقارات التطويرية (تتمة)

ولتحديد صافي القيمة القابلة للتحقق المتوقعة للعقارات التطويرية، تستخدم المجموعة على نطاق واسع الخبرة الذاتية للإدارة ومعرفة الموقع بالإضافة إلى المعاملات القابلة للمقارنة المسجلة في المنطقة المحيطة للمعاملات غير ذات الصلة التي تتم وفقاً لشروط التعامل العادل. وقد تم تحديد هامش الربح المقدّر باستخدام هذه المنهجيات والإفصاح عنه كنسبة مئوية من صافي هامش الربح على التكلفة الدفترية.

ولتحديد مخاطر البيانات، تقوم المجموعة أيضاً بتقدير الزيادة المحتملة في قيمة العقارات التطويرية باستخدام معدل العائد المحاسبي. وبموجب طريقة العائد المحاسبي، تقوم المجموعة بتقدير العائد من الموجودات مع أخذ تدفقات الإيرادات المستقبلية وتكاليف التطوير وجميع التكاليف المتعلقة مباشرة بها بما في ذلك تكلفة التمويل ومخاطر السوق والأرباح المستهدفة بعين الاعتبار. تتم مراجعة هذه الافتراضات والتقديرات بشكل دوري بناءً على ظروف السوق السائدة في نهاية كل فترة تقرير.

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي استخدمتها المجموعة لتقدير صافي القيمة القابلة للتحقق لمحفظتها التطويرية:

٢٠٢٥	٢٠٢٦	
النطاق	النطاق	
- ٢٠٪	٢٠٪ - ٢٥٪	هامش الربح على التكلفة الدفترية - العقارات التطويرية
٢٥٪	٣-٥٪	معدل العائد المحاسبي المستهدف - العقارات التطويرية
٣-٥٪		

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس بصرف النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة بصورة مباشرة أو تم تقديره باستخدام طرق تقييم أخرى.

عند تقدير القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات تأخذ المجموعة بعين الاعتبار الافتراضات التي قد يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق لاستخدامه على النحو الأفضل.

تستخدم المجموعة طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

لغرض إعداد التقرير المالي، تستخدم المجموعة المستويات التالية لتحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عنها:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة لنفس الأداة (أي بدون تعديل أو إضافات)؛
- المستوى ٢: الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة أو طرق تقييم أخرى تستند فيها جميع المدخلات الهامة إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة؛
- المستوى ٣: طرق التقييم التي لا تستند فيها أي مدخلات هامة على بيانات السوق القابلة للملاحظة.

ولتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، تقوم المجموعة بالاستعانة بخبراء تقييم عقاري مستقلين خارجيين يستخدمون طرق تقييم معترف بها لتقييم العقارات الاستثمارية حيثما كان ذلك ممكناً وعملياً. تم الإفصاح عن القيمة العادلة التي تم تحديدها باستخدام هذه المنهجيات في إيضاح ٥.

تستخدم وكالات التقييم في الغالب طريقة الرسملة، وبموجب هذه الطريقة يتم استقرار الدخل المستحق بموجب اتفاقيات عقود الإيجار الحالية للوصول إلى إيرادات الإيجار المستقبلية المتوقعة، والتي يتم رسملتها بمعدلات مناسبة تعكس الظروف السائدة في سوق الاستثمار بتاريخ التقييم.

٣- التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

تستند تقديرات تدفق إيرادات الإيجار المستقبلية للمجموعة إلى افتراضات معينة وتخضع لتقلبات السوق وحالات عدم التأكد وقد تختلف جوهرياً عن النتائج الفعلية. كما أن عدم وجود السوق المتطورة والنشطة يؤدي إلى درجة من عدم التأكد والتقلب بشأن القيمة العادلة المقدرة للعقارات الاستثمارية أكبر مما هو موجود في سوق أكثر نشاطاً.

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي استخدمتها المجموعة لتقدير القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية:

٢٠٢٥	٢٠٢٦
النطاق	النطاق
٨-٦٪	٨-٦٪

الرسمة المقدرة للعائدات - العقارات الاستثمارية

تحديد السيطرة والسيطرة المشتركة والتأثير الهام

إن الشركات التابعة هي جميع الشركات المستثمر فيها التي تمارس المجموعة سيطرة عليها. تعتبر الإدارة أن المجموعة تسيطر على الشركة المستثمر فيها عندما تتعرض المجموعة بشأنها لمخاطر أو يكون لديها حقوق في معظم العوائد المتغيرة ناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها وكذلك عندما تكون لديها القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على تلك العوائد من خلال قدرتها على توجيه الأنشطة ذات العلاقة للشركات المستثمر فيها.

يعتمد تحديد ما إذا كانت المجموعة تمارس السيطرة على الأنشطة ذات العلاقة، وطريقة اتخاذ القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات العلاقة وحقوق المجموعة بشأن الشركات المستثمر فيها. ومن المفترض بشكل عام أنه من الممكن للمجموعة ممارسة تأثير هام عندما تمتلك المجموعة حصة قدرها ٢٠٪ في الشركة المستثمر فيها. ومع ذلك، يتعين إجراء تقييم مفصل وإبداء أحكام بشأن كل شركة مستثمر فيها، لا سيما عندما تمتلك المجموعة حصة ملكية وحقوق تصويت تزيد أو تقل عن ٢٠٪ وذلك لتحديد ما إذا كانت للمجموعة لها "تأثير هام" على تلك الشركات المستثمر فيها.

٤- التقارير القطاعية

لأغراض الإدارة، تتكون المجموعة من ثلاثة قطاعات. وتقوم الإدارة بتطوير تخطيطها الاستراتيجي وتخصيص الموارد ونموذج الأعمال بشأن هذه القطاعات، ويقوم صانع القرار التشغيلي الرئيسي بمراقبة نتائج هذه القطاعات لغرض اتخاذ القرارات بشأن توزيع الموارد وتقييم الأداء، وبالتالي فإن قطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير بشأنها بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٨ هي كما يلي:

- التطوير العقاري - تقوم المجموعة في هذا القطاع بتصنيف جميع عقاراتها قيد التطوير والتي يتم الاستحواذ عليها وتطويرها وبيعها. وتشمل:
 - العقارات السكنية والتجارية سواء المكتملة أو التي قيد التطوير ("المشاريع السكنية والتجارية")
 - الأراضي والاستثمار في الأراضي غير المطورة أو المطورة مع تطوير البنية التحتية أو بدونها وبيع هذه العقارات ("مشاريع الأراضي").
- إدارة المشاريع والاستشارات والمقاولات - يشمل هذا القطاع الإيرادات من خدمات إدارة الإنشاءات والاستشارات والمقاولات المقدمة بموجب ترتيبات تعاقدية مع العملاء.
- تأجير العقارات - تأجير وإدارة العقارات التي احتفظت بها المجموعة كعقارات للإيجار بما في ذلك الوحدات التجارية والسكنية المخططة بشكل أساسي كوحدات رئيسة لتحقيق إيرادات متكررة.
- القطاعات الأخرى - لا يعد بيع بنود الأثاث الفاخرة قطاعاً يتم التقرير عنها، حيث لا يتم إدراجه بشكل منفصل في التقرير المقدم إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي أو لا تستوفي الشروط الخاصة بحجم الكميات. ويتم إدراج نتائج عملياتها في العمود "أخرى".

لا تقوم المجموعة بتخصيص حصة من أرباح الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة والمصاريف العمومية والإدارية وتكاليف البيع والتسويق بما في ذلك رواتب أعضاء مجلس الإدارة وتكاليف التمويل والإيرادات الأخرى ومصروفات الزكاة إلى قطاعاتها.

وقد تم بشكل كبير تحقيق جميع أنشطة القطاع التشغيلي (بما في ذلك الإيرادات والتكاليف) للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ من قطاع التطوير العقاري. وقامت المجموعة بتقديم تحليل للإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات حسب القطاعات التشغيلية.

تعمل المجموعة بشكل أساسي في المملكة العربية السعودية وتتحقق جميع إيراداتها من محفظة العقارات التي تقوم بإدارتها.

التقرير القطاعية (تتمة)

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(غير مراجعة)

إدارة المشاريع

عقارات تطويرية

بآلاف الريالات
السعودية

Y, 1VΛ, .εε
(1, 19ε, YYY)

987, 777

!

حصة في صافي خسارة شركات زميلة
ومشارك مشتركة
الربح قبل الزكاة

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الألفية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٤- التقارير القطاعية (تتمة)

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
إيضاح (غير مراجعة)

الإجمالي	أخرى	تأجير العقارات	إدارة المشاريع والاستشارات والمقاولات	عقارات تطويرية	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,١٧٩,٩٨٣	١,٢٤٩	٣٧,٠٨٩	٤٤,٥٤٣	١,٠٩٧,١٠٢	١٧
(٦٤٨,١٨٥)	(٩٧٦)	(٨,٤٣٤)	(٣٨,٨٣٩)	(٥٩٩,٩٣٦)	١٨
٥٣١,٧٩٨	٢٧٣	٢٨,٦٥٥	٥,٧٠٤	٤٩٧,١٦٦	
(٤٨,٩١٥)					١٩
٤٨٢,٨٨٣					مصاريف عمومية وإدارية
١٢٨,٩٣٥					ربح العمليات
(٢٩٠,٢٤٧)					إيرادات أخرى، صافي
(٤,٦١٨)					تكلفة تمويل
٣١٦,٩٥٣					حصّة في صافي خسارة شركات زميلة
					ومشاريع مشتركة
					الربح قبل الزكاة

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٤- التقارير القطاعية (تتمة)

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

إيضاح

الإجمالي	أخرى	تأجير العقارات	إدارة المشاريع والاستشارات	عقارات تطويرية	الربح أو الخسارة للقطاع
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	والمقاولات بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
١,٧٨٤,١٤٤	٤,٥٤٦	٧٤,٠٤١	١٣٢,٩٠٨	١,٥٧٢,٦٤٩	١٧
(٩٦٦,٧٢٩)	(٢,٧٦٠)	(١٦,٧٢٣)	(١٠٦,٠٣٥)	(٨٤١,٢١١)	١٨
٨١٧,٤١٥	١,٧٨٦	٥٧,٣١٨	٢٦,٨٧٣	٧٣١,٤٣٨	إجمالي الربح

(١٢٦,٣٩١)

١٩

مصاريف العمليات:
مصاريف عمومية وإدارية

٦٩١,٠٢٤
١٧٦,٣١١
(٤٠٩,٨١٤)

٢٠
٢١

ربح العمليات
إيرادات أخرى، صافي
تكاليف تمويل
حصلة في صافي ربح شركات زميلة
ومشاريع مشتركة

٢,٧٦٥
٤٦٠,٢٨٦

١٨

الربح قبل الزكاة

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٤- التقارير القطاعية (تتمة)

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(غير مراجعة)

إيضاح

الإجمالي	أخرى	تأجير العقارات	إدارة المشاريع والاستشارات والمقاولات	عقارات تطويرية	الربح أو الخسارة للقطاع
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	الإيرادات تكلفة الإيرادات إجمالي الربح
٨٥٢,١٣٧ (٤٤١,٢٩٠) ٤١٠,٨٤٧	١,٦٧١ (١,٠٣٠) ٦٤١	٣٦,٦٧٦ (٨,٣٥٣) ٢٨,٣٢٣	٩٦,٣٢٥ (٨٠,٣٦٧) ١٥,٩٥٨	٧١٧,٤٦٥ (٣٥١,٥٤٠) ٣٦٥,٩٢٥	١٧ ١٨

(٥٧,٤١٤)

١٩

مصاريف العمليات:
مصاريف عمومية وإدارية

٣٥٣,٤٣٣
٩٦,٤٢١
(٢٠٥,٩٦١)

٢٠
٢١

ربح العمليات
إيرادات أخرى، صافي
تكاليف تمويل
حصة في صافي ربح شركات زميلة
ومشاريع مشتركة
الربح قبل الزكاة

١,٢٣٩

١٨

٢٤٥,١٣٢

موجودات ومطلوبات القطاع

الإجمالي	أخرى	تأجير العقارات	إدارة المشاريع والاستشارات والمقاولات	عقارات تطويرية	موجودات ومطلوبات القطاع
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة) إجمالي الموجودات إجمالي المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة) إجمالي الموجودات إجمالي المطلوبات
٤٣,٦٨٤,٩٠٧ ٢٠,٩٦٩,٢٢٩	٧٠,٥١٢ ٧٠,٤٦٢	١,٠٠٥,٢٥١ ٢,٢٥٠,٠١١	١٨٧,٤١٠ ١٣٠,٧٩٥	٤٢,٤٢١,٧٣٤ ١٨,٥١٧,٩٦١	٢٠٢٦ ٢٠٢٥
٤١,٦١٢,٩٦١ ١٩,٣٧٩,٨٧٥	٧٠,٥٣٧ ٧٠,٤٨٧	٩٨٨,٨٨٧ ١,٧٥٢,٣٧٩	٢٢٨,٧٨٤ ١٧١,١٥٧	٤٠,٣٤٤,٧٥٣ ١٧,٣٨٥,٨٥٢	٢٠٢٥ ٢٠٢٤

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٥- العقارات الاستثمارية، صافي

كانت الحركة في العقارات الاستثمارية على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
١,٣٧٨,١٥٧ (٥,٢٠٩)	١,٣٧٢,٩٤٨ (٤٩٤)
١,٣٧٢,٩٤٨	١,٣٧٢,٤٥٤
٣٩٥,١٥٧ (١,٣٦٤)	٤٢٧,٢٠٥ (١٣٦)
٣٣,٤١٢	١٦,٦٨٢
٤٢٧,٢٠٥	٤٤٣,٧٥١
٩٤٥,٧٤٣	٩٢٨,٧٠٣

التكلفة:

في بداية الفترة/ السنة
محول إلى العقارات التطويرية (إيضاح ٦)
في نهاية الفترة/ السنة
الاستهلاك المتراكم:
في بداية الفترة/ السنة
محول إلى العقارات التطويرية (إيضاح ٦)
المحمل خلال الفترة/ السنة
في نهاية الفترة/ السنة
القيمة الدفترية في نهاية الفترة/ السنة

تتضمن العقارات الاستثمارية أرض تبلغ تكلفتها الأصلية ٢٧٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٧٠ مليون ريال سعودي).

تقدير القيمة العادلة:

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، عن طريق مكتب تقييم معتمد ومستقل عن المجموعة (فالويسترات) والمرخص من قبل الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين، وذلك باستخدام طريقة رسمة الدخل في ديسمبر ٢٠٢٥. وقد تم تحديد نطاق معدلات الرسمة على أساس طبيعة وأعلى وأفضل استخدام مخصص للموجودات ومراجع خارجية متنوعة لأنواع مماثلة للموجودات. ولم يكن هناك أي تغيير في طريقة التقييم خلال الفترة وتعتقد الإدارة أن التقييم الأخير لا يزال صالحاً لفترة التقرير الحالية. كما تم تقدير التدفقات النقدية الإيجارية السنوية من خلال استقرار وتعديل إيرادات الإيجار الحالية للإشغال الأمثل ورسمتها بعائد إيجار سنوي بنسبة ٦- ٨٪ (٢٠٢٥: ٦- ٨٪) بين العقارات المستأجرة السكنية والتجارية للوصول إلى القيمة العادلة المقدرة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٩٤٥,٧٤٣	٩٢٨,٧٠٣
١,٣٦٣,٠٠٠	١,٣٦٣,٠٠٠

القيمة الدفترية

القيمة العادلة المقدرة

القيمة العادلة المقدرة على عائد إيجار العقارات الاستثمارية

الحساسية في تقدير القيمة العادلة:

النقص في المعدل بآلاف الريالات السعودية	الزيادة في المعدل بآلاف الريالات السعودية
٦٣,٠٠٠	(٥٨,٠٠٠)
٦٣,٠٠٠	(٥٨,٠٠٠)

التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
تغير بواقع ٥٠ نقطة أساس في معدل الرسمة
تأثير الحساسية على القيمة العادلة المقدرة

إن القيمة العادلة المقدرة للعقارات الاستثمارية للمجموعة قد تتأثر بالمدخلات غير القابلة للملاحظة المحددة وفق الظروف السائدة في السوق. وقد لا يؤدي الأثر الناتج عن عنصرين من المدخلات غير القابلة للملاحظة إلى إلغاء أثر كل منهما على الآخر، على سبيل المثال، قد تؤثر الزيادة في معدل الرسمة على الزيادة في الإيجار السنوي ولكن الزيادة في الإيجار السنوي والنقص في معدل الرسمة سيؤدي إلى تعزيز القيمة العادلة.

يتم تصنيف القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية المفصح عنها ضمن المستوى (٣) في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٦- العقارات التطويرية

فيما يلي ملخصاً لحركة العقارات التطويرية، والتي تمثل العمليات التشغيلية الرئيسية للمجموعة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)				التكلفة:
الإجمالي	مشاريع تحت التطوير طويلة الأجل	أراضي/مشاريع مطورة طويلة الأجل	مشاريع مطورة قصيرة الأجل	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٥,٠٩٣,٠٢١	٢٤,١٢١,٠٧٥	٩٦٩,٥٣٩	٢,٤٠٧	في بداية الفترة
١,٤٤٠,٥٩٣	١,٤٤٠,٥٩٣	-	-	إضافات خلال الفترة، صافي
٣٥٨	-	٣٥٨	-	تحويلات، صافي (إيضاح أ)
(١,١٩٤,٣٢٣)	(١,١٩٠,٥٣٦)	(٣,٧٨٧)	-	المحمل على تكلفة المبيعات خلال الفترة (إيضاح ٤)
٢٥,٣٣٩,٦٤٩	٢٤,٣٧١,١٣٢	٩٦٦,١١٠	٢,٤٠٧	القيمة الدفترية في نهاية الفترة
٢,٤٠٧				عقارات تطويرية قصيرة الأجل
٢٥,٣٣٧,٢٤٢				عقارات تطويرية طويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)					التكلفة:
الإجمالي	مشاريع تحت التطوير طويلة الأجل	أراضي/مشاريع مطورة طويلة الأجل	أراضي مطورة قصيرة الأجل	مشاريع مطورة قصيرة الأجل	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٠,٩٨٩,١٣٩	١٩,٨٩٧,١٠٤	٩٨٠,١٦١	١٠٩,٤٦٧	٢,٤٠٧	في بداية السنة
٥,٨٩٣,٦١٢	٥,٨٩٢,٩٠٧	٥٨٧	١١٨	-	إضافات خلال السنة، صافي
٣,٨٤٥	(١٧,٣٧٩)	٣,٨٤٥	١٧,٣٧٩	-	تحويلات، صافي (إيضاح أ)
(١,٧٩٣,٥٧٥)	(١,٦٥١,٥٥٧)	(١٥,٠٥٤)	(١٢٦,٩٦٤)	-	المحمل على تكلفة المبيعات خلال السنة
٢٥,٠٩٣,٠٢١	٢٤,١٢١,٠٧٥	٩٦٩,٥٣٩	-	٢,٤٠٧	القيمة الدفترية في نهاية السنة
٢,٤٠٧					عقارات تطويرية قصيرة الأجل
٢٥,٠٩٠,٦١٤					عقارات تطويرية طويلة الأجل

تظهر العقارات المحتفظ بها للتطوير بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. ويتم تصنيف العقارات التطويرية على أنها متداولة إذا تم إكمالها أو من المتوقع إكمالها/بيعها خلال ١٢ شهراً، وإلا يتم تصنيفها على أنها غير متداولة.

تتضمن المشاريع تحت التطوير أراضي بقيمة ١٧,٤٢ مليار ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٧,١٦ مليار ريال سعودي) وهو ما يمثل حصة المجموعة في ملكية الأراضي مع مستثمرين آخرين وفقاً لعقود واتفاقيات استثمار وتطوير الأراضي.

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، لم تقم المجموعة برسمة أي من تكاليف القروض إلى الموجودات المؤهلة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: لا شيء).

إيضاح (أ) - خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، تم تحويل عقارات استثمارية بصافي قيمة دفترية قدرها ٣٥٨ ألف ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣,٨٤٥ ألف ريال سعودي) إلى عقارات تطويرية (إيضاح ٥).

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٦- العقارات التطويرية (تتمة)

التقييم الداخلي لمدى تحمل المخاطر:

خلال الفترة، قامت إدارة المجموعة وأعضاء مجلس الإدارة بإجراء تقييم داخلي لمدى تحمل المخاطر بشأن محفظة عقاراتها التطويرية وذلك لتحديد وجود انخفاض في القيمة أو وجود دليل على وقوع انخفاض محتمل في القيمة. ويستند هذا التقييم الداخلي إلى مؤشرات السوق والهوامش المحققة على قطع أراضي مماثلة. وقد نتج عن التقييم الداخلي لفترة التقرير تقدير للقيمة السوقية للعقارات التطويرية يشير إلى متوسط زيادة بنسبة ٢٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ : ٢٠٪) في محفظة العقارات التطويرية. وتعتقد الإدارة أن الزيادة الناتجة في القيمة الدفترية هي بمثابة مؤشر متحفظ على قيمة العقارات التطويرية للمجموعة.

نظرًا للتقلبات المستمرة وعدم اليقين في قطاع العقارات، يظهر حجم المعاملات استقرارًا ملحوظًا في اتجاه انخفاض الأسعار. ومن أجل الوصول إلى افتراضات داخلية معقولة لتقدير قيمة العقارات إلى جانب المعاملات المعروفة القابلة للمقارنة بين أطراف غير مرتبطة وفقًا لشروط التعامل العادل، قامت الإدارة باستخدام طرق تقييم إضافية بمتوسط معدل عائد محاسبي يتراوح بين ٣-٥٪ (٢٠٢٥ : ٣-٥٪) بشأن العقارات التطويرية.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)

الإجمالي	مشاريع تحت التطوير طويلة الأجل	أراضي/مشاريع مطورة طويلة الأجل	مشاريع مطورة قصيرة الأجل
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٢٥,٣٣٩,٦٤٩	٢٤,٣٧١,١٣٢	٩٦٦,١١٠	٢,٤٠٧
التكلفة:			
القيمة المقدرة			
القيمة المقدرة بهامش قدره ٢٠٪			
٣٠,٤٠٧,٠٠٠	٢٩,٢٤٥,٠٠٠	١,١٥٩,٠٠٠	٣,٠٠٠
على التكلفة			
القيمة المقدرة بمعدل عائد محاسبي يتراوح بين ٥-٣٪			
٢٨,٨٣٧,٠٠٠	٢٧,٦٣٦,٠٠٠	١,١٩٨,٠٠٠	٣,٠٠٠
٢٩,٦٢٢,٠٠٠	٢٨,٤٤٠,٥٠٠	١,١٧٨,٥٠٠	٣,٠٠٠
٢٩,٦١٨,٠٠٠	٢٨,٤٣٨,٠٠٠	١,١٧٧,٠٠٠	٣,٠٠٠
متوسط قيمة الأراضي			
القيمة المقدرة			

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

الإجمالي	مشاريع تحت التطوير طويلة الأجل	أراضي/مشاريع مطورة طويلة الأجل	مشاريع مطورة قصيرة الأجل
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٢٥,٠٩٣,٠٢١	٢٤,١٢١,٠٧٥	٩٦٩,٥٣٩	٢,٤٠٧
التكلفة:			
القيمة المقدرة			
القيمة المقدرة بهامش قدره ٢٠٪			
٣٠,١١١,٠٠٠	٢٨,٩٤٥,٠٠٠	١,١٦٣,٠٠٠	٣,٠٠٠
على التكلفة			
القيمة المقدرة بمعدل عائد محاسبي يتراوح بين ٥-٣٪			
٣٠,٢٥٩,٠٠٠	٢٨,٩٣٨,٠٠٠	١,٣١٨,٠٠٠	٣,٠٠٠
٣٠,١٨٥,٠٠٠	٢٨,٩٤١,٥٠٠	١,٢٤٠,٥٠٠	٣,٠٠٠
٣٠,١٧٩,٠٠٠	٢٨,٩٣٨,٠٠٠	١,٢٣٨,٠٠٠	٣,٠٠٠
متوسط قيمة الأراضي			
القيمة المقدرة			

أشارت نتيجة هذا التقييم إلى قيمة أعلى من التكلفة الدفترية الظاهرة في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة. وقد يكون للتغيرات في أساس هذه التقديرات في المستقبل تأثير على تقييم العقارات التطويرية.

تحليل الحساسية بشأن التقييم الداخلي لمدى تحمل المخاطر:

إن صافي القيمة القابلة للتحقق المقدرة للعقارات التطويرية للمجموعة من الممكن أن تتأثر بالظروف السائدة في السوق وقت إجراء المعاملة الفعلية. يوضح الجدول التالي أثر التغيرات في نسبة الهامش ومعدل العائد المحاسبي على القيمة المقدرة للعقارات التطويرية:

النقص	الزيادة
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
(٢,٥٣٤,٠٠٠)	٢,٥٣٤,٠٠٠
(١,٣١٠,٠٠٠)	١,٣٩٠,٠٠٠
(١,٩٢٢,٠٠٠)	١,٩٦٢,٠٠٠

التغير في قيمة العقارات التطويرية

تغير بواقع ١٠٪ في الهوامش

تغير بواقع ١٪ في معدل العائد المحاسبي

متوسط التغير في قيمة العقارات التطويرية

تمثل القيم أعلاه الحد الأدنى للأثر على صافي القيمة القابلة للتحقق للعقارات التطويرية للمجموعة حصريًا لأغراض دراسة الانخفاض في القيمة. وليست إفصاحًا عن القيمة السوقية العادلة للعقارات التطويرية.

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٧- الممتلكات والمعدات، صافي

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	الأراضي والمباني	تخصيصات المباني المستأجرة	المباني	السيارات	الألات والأدوات	المعدات المكتبية	الإجمالي
التكلفة:							
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	٩٢,١٢٥	٣٩,١٣٣	٧,٩٦٤	٢٧,٠٨٨	٢١,٨٢٤	٢٢٨,١٣٤	
إضافات خلال الفترة	٣٠	٤٨٤	-	-	٢٥١	٧٦٥	
استيعادات خلال الفترة	-	(٤٤٧)	-	-	(٧)	(٤٤٩)	
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٩٢,١٥٥	٣٩,١٧٥	٧,٩٦٤	٢٧,٠٨٨	٢١,٠٦٨	٢٢٨,٤٥٠	
الاستهلاك المتراكم:							
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	٥٩,٣٦٧	٢٥,٥٧٦	٧,٨٣٠	٢٠,٧٤٥	٥٥,٦٥٤	١٦٩,١٧٢	
الاستهلاك للفترة (إيضاح أ)	١,٢٥٦	٣,٢١٥	٣٥	٣٢٠	٧٧٢	٥,٥٩٨	
استيعادات خلال الفترة	-	(٥٧)	-	-	(٧)	(٦٤)	
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٦٠,٦٢٣	٢٨,٧٣٤	٧,٨٦٥	٢١,٠٦٥	٥٦,٤١٩	١٧٤,٧٠٦	
القيمة net في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١,٥٣٢	١٠,٤٤١	٩٩	٦,٠٢٣	٥,٦٤٩	٥٣,٧٤٤	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)							
التكلفة:							
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٩٢,١٢٥	٣٨,٦٧٢	٧,٩٦٤	٢٧,٠٨٨	٢٣,١٩٢	٢٢٩,٠٤١	
إضافات خلال الفترة	-	٢,٤٧١	-	-	١,١٦٢	٣,٦٣٣	
استيعادات خلال الفترة	-	(٢,٠١٠)	-	-	(٢,٥٣٠)	(٤,٥٤٠)	
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٩٢,١٢٥	٣٩,١٣٣	٧,٩٦٤	٢٧,٠٨٨	٢١,٨٢٤	٢٢٨,١٣٤	
الاستهلاك المتراكم:							
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٥٦,٨٦٢	١٩,٠٥٨	٧,٧٦٠	٢٠,١٠٥	٥٦,٣٢٢	١٦٠,١٠٧	
الاستهلاك للفترة (إيضاح أ)	٢,٥٠٥	٧,٠٢١	٧٠	٦٤٠	١,٧٨٨	١٢,٠٢٤	
استيعادات خلال الفترة	-	(٥٠٣)	-	-	(٢,٤٥١)	(٢,٩٥٩)	
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥٩,٣٦٧	٢٥,٥٧٦	٧,٨٣٠	٢٠,٧٤٥	٥٥,٦٥٤	١٦٩,١٧٢	
القيمة net في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٢,٧٥٨	١٣,٥٥٧	١٣٤	٦,٣٤٣	٦,١٧٠	٥٨,٩٦٢	

(إيضاح أ): خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، بلغ الاستهلاك ٥,٥٩٨ ألف ريال سعودي تم تحميل ٥,٢٧٨ ألف ريال سعودي، و ٣٢٠ ألف ريال سعودي، وتكلفة الإيرادات، على التوالي (٣١) ديسمبر ٢٠٢٥: ٣,٨٤٠ ألف ريال سعودي و ١١ ألف ريال سعودي.

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٨- الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

تمثل الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة حصة في شركات مستثمر فيها تمارس المجموعة عليها تأثيراً هاماً أو سيطرة مشتركة. وتتراوح حصة ملكية المجموعة في هذه الشركات المستثمر فيها من ١٨٪ إلى ٨٨٪. وفيما يتعلق بالمنشآت التي تقل فيها حصة الملكية عن ٢٠٪ أو تزيد عن ٥٠٪، تعتقد الإدارة أنها قادرة على ممارسة تأثير هام عليها بسبب الترتيب التعاقدى مشاركتها وتمثيلها على مستوى مجلس الإدارة. وفيما يلي بيان حركة الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة:

أ. الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢,٩٨٢,٩٥٤	٢,٦٢٨,٣٥٦	الاستثمارات في بداية الفترة/ السنة
(٨,٥٧٥)	٣٣٧,٢٠٢	الحصة في صافي (الخسارة) الربح خلال الفترة/ السنة
-	١٧٤	إضافات خلال السنة
-	١٧,٢٢٢	الدخل الشامل الآخر خلال السنة
٢,٩٧٤,٣٧٩	٢,٩٨٢,٩٥٤	الاستثمارات في نهاية الفترة/ السنة

ب. فيما يلي ملخص بتفاصيل نسبة ملكية المجموعة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة:

اسم المنشأة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	
	نسبة الملكية % المبلغ بآلاف الريالات السعودية	نسبة الملكية % المبلغ بآلاف الريالات السعودية	
الخير كابيتال - المملكة العربية السعودية (١)	٤٢٢,٠٠٠	٤٢٢,٠٠٠	% ٤٢,٢
شركة خزام للتطوير العقاري (٢)	٥٢٥,٥٤٧	٥٢٥,٥٤٧	% ٦٦,٥
دار جلوبال بي إل سي (٣)	١,٢٥٥,١٢٣	١,٢٥٥,١٢٣	% ٨٨
شركات زميلة ومشاريع مشتركة أخرى	٥٢,٤٧٢	٥٢,٤٧٢	
الحصة المتراكمة في الأرباح والدخل الشامل الآخر	٧١٩,٢٣٧	٧٢٧,٨١٢	
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة	٢,٩٧٤,٣٧٩	٢,٩٨٢,٩٥٤	

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٨- الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تتمة)

ج. فيما يلي المعلومات المالية الملخصة بشأن الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة للمجموعة:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	خزام للتطوير العقاري (إيضاح أ)	الغير كابيتال	دار جلوبال بي إل سي (إيضاح ج ود)	أخرى	الإجمالي
إجمالي الموجودات إجمالي المطلوبات صافي الموجودات	بآلاف الريالات السعودية ٥٤٥,١٠٩ (٣٦,٦٣٥) ٥٠٨,٤٧٤	بآلاف الريالات السعودية ١,٢٢٦,٨٣٩ (٣٩,٣٨٨) ١,١٨٧,٤٥١	بآلاف الريالات السعودية ٧,٧٣٥,٤٢٧ (٥,٥٥٤,٩٧٤) ٢,١٨٠,٤٥٣	بآلاف الريالات السعودية ٥١٩,٩٥٠ (٣٢١,١٨٦) ١٩٨,٧٦٤	بآلاف الريالات السعودية ١٠,٠٢٧,٣٢٥ (٥,٩٥٢,١٨٣) ٤,٠٧٥,١٤٢
أخرى*	١٧١,٦٠٣	-	(١٦٨)	-	١٧١,٤٣٥
حصة المجموعة في صافي الموجودات	٥٠٩,٧٣٨	٥٠١,١٠٥	١,٩١٨,٦٥١	٤٤,٨٨٥	٢,٩٩٤,٣٧٩
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	-	٣٥,٦٠٥	-	٤,٤٦٥	٤٠,٠٧٠
إجمالي ربح الفترة تسويات أخرى- إيضاح ب إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل للفترة حصة المجموعة في الربح والدخل / (الخسارة) الشامل للفترة، صافي	٣٧٩ - ٣٧٩ ٢٥٢	٨,٤٣٥ (١٠,٨٦٠) (٢,٤٢٥) (١,٠٢٣)	- - - -	(١٣,٥٩٢) (٥١) (١٣,٦٤٣) (٧,٨٠٤)	(٤,٧٧٨) (١٠,٩١١) (١٥,٦٨٩) (٨,٥٧٥)

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٨- الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تتمة)

ج. فيما يلي المعلومات المالية الملخصة بشأن الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة للمجموعة: (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

دار جلوبال بي إل سي	الخبر كإبتال	خزام للتطوير العقاري	الإجمالي	أخرى	بآلاف الريالات السعودية
	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
إجمالي الموجودات	١,٢١٠,٥٠٨	١,٢١٠,٥٠٨	٧,٧٣٥,٤٢٧	٢١٣,٨٥٢	٩,٧٠٤,٥١٧
إجمالي المطلوبات	(٢٠,٦٣٢)	(٢٠,٦٣٢)	(٥,٥٥٤,٩٧٤)	(١,٤٤٦)	(٥,٦١٣,٦٨٧)
صافي الموجودات	١,١٨٩,٨٧٦	١,١٨٩,٨٧٦	٢,١٨٠,٤٥٣	٢١٢,٤٠٦	٤,٠٩٠,٨٣٠
أخرى*	-	-	(١٦٨)	-	١٧١,٤٣٥
حصة المجموعة في صافي الموجودات	٥٠٢,١٢٨	٥٠٢,١٢٨	١,٩١٨,٦٥١	٥٢,٦٨٩	٢,٩٨٢,٩٥٤
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٩٣,٩٦٨	٩٣,٩٦٨	٢,٠١٧,٦٣٥	٥,٢٠٧	٢,١٦٦,٨١٠
إجمالي إيرادات السنة	-	-	-	-	-
إجمالي الربح للسنة	٢٩,١٣٥	٢٩,١٣٥	٣٦٨,٤٥٢	٤٣٤	٣٩٨,٨٤٨
تسويات أخرى- إيضاح ب	(١٧)	(١٧)	-	-	(١٧)
الدخل الشامل الآخر	-	-	١٩,٥٧٠	-	١٩,٥٧٠
إجمالي الدخل الشامل للسنة	٢٩,١١٨	٢٩,١١٨	٣٨٨,٠٢٢	٤٣٤	٤١٨,٤٠١
حصة المجموعة في الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة، صافي	١٢,٢٨٨	١٢,٢٨٨	٣٤١,٤٥٩	١٢٧	٣٥٤,٤٢٤

٨- الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تتمة)

ج. فيما يلي المعلومات المالية الملخصة بشأن الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة للمجموعة: (تتمة)

* إيضاح الأخرى - (أ) يشمل صافي موجودات خزام للتطوير العقاري ١٧٢ مليون ريال سعودي القيمة المدفوعة للحصول على الحقوق الحصرية - انظر إيضاح (٢)؛

(ب) تتعلق التسويات الأخرى بتسوية الأرباح المبقة للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

(ج) تمثل حصة في صافي الموجودات العائدة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة في دار جلوبال بي إل سي.

(د) إن المعلومات المعروضة بشأن دار جلوبال بي إل سي هي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

كما تم الإفصاح عن تفاصيل المعاملات مع الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة ضمن إيضاح ٢٤ في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة. وفيما يلي تفاصيل طبيعة العلاقة والعمليات لكل من المنشآت المصرح عنها:

(١) **الخير كابيتال - المملكة العربية السعودية:** قامت المجموعة في الأصل باستثمار ١٠٢ مليون ريال سعودي وهو ما يمثل ٣٤٪ من رأس المال المدفوع في شركة الخير كابيتال، وخلال ٢٠١٩، قامت الخير كابيتال بزيادة رأس المال المدفوع بمبلغ إضافي قدره ٧٠٠ مليون ريال سعودي. وقد استحوذت المجموعة على أسهم إضافية من خلال استثمار ٣٢٠ مليون ريال سعودي، وعليه، بلغت التكلفة المبدئية للاستثمار ٤٢٢ مليون ريال سعودي وهو ما يمثل حصة ملكية قدرها ٤٢,٢٪. وقد تمت المحاسبة عن هذا الاستثمار على أنه استثمار في شركة زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

(٢) **شركة خزام للتطوير العقاري:** يبلغ استثمار المجموعة في شركة خزام للتطوير العقاري ٦٦,٥٪ مع شركة جدة للتنمية والتطوير العمراني. ووفقاً للترتيبات، يُمنح المساهمين بشكل مشترك صلاحية التحكم في الأنشطة المالية والتشغيلية التي تؤثر على عوائد شركة خزام للتطوير العقاري. وعليه، ليس لدى المجموعة أي حق في العائدات المتغيرة أو الصلاحيات المطلقة للسيطرة مع القدرة على التأثير في عائدات الشركة المستثمر فيها وبالتالي فإن استثمار المجموعة في شركة خزام للتطوير العقاري يتم المحاسبة عنه كاستثمار في مشروع مشترك وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

يتضمن الاستثمار في شركة خزام للتطوير العقاري ٣٥٩ مليون ريال سعودي كمساهمة في رأس المال مدفوعة بالكامل نقداً و ١٧٢ مليون ريال القيمة المدفوعة للحصول على حق حصري للمشاركة في مشروع خزام للتطوير. وبناءً على التقييم، تعتقد الإدارة أن إجمالي الاستثمار في شركة خزام للتطوير العقاري لم تنخفض قيمته.

(٣) **دار جلوبال بي إل سي:** في ٢٨ فبراير ٢٠٢٣، قامت شركة دار جلوبال بي إل سي، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل بشكل غير مباشر للمجموعة، بإدراج أسهمها في السوق الرئيسي لبورصة لندن للأوراق المالية. وقد طرحت دار جلوبال بي إل سي ٢١,٦٢١,٦١٢ سهمًا عاديًا للاكتتاب من خلال طرح خاص بسعر ٣,٣٣ دولار أمريكي للسهم الواحد بقيمة إجمالية قدرها ٧٢ مليون دولار أمريكي. ونظرًا لإصدار دار جلوبال بي إل إس ٢١,٦٢١,٦١٢ سهمًا جديدًا من خلال الطرح الخاص وقت الإدراج، فقد انخفضت حصة ملكية المجموعة من ١٠٠٪ إلى ٨٨٪. علاوة على ذلك، وبسبب متطلبات الإدراج، فقدت المجموعة السيطرة على الشركة ولكنها تمارس تأثيرًا هامًا، وبالتالي تم تصنيف الاستثمار على أنه استثمار في شركة زميلة وتمت المحاسبة عنه وفقاً لطريقة حقوق الملكية. وقامت المجموعة بإثبات استثمار في شركة زميلة بمبلغ قدره ١,٢٥٥ مليون ريال سعودي بما في ذلك مبلغ قدره ٩٨,٦ مليون ريال سعودي وهو ما يمثل حصتها في التغيرات الأخرى في حقوق ملكية الشركة الزميلة والمتعلقة بعلاوة الإصدار الخاصة بها. وتبلغ القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في دار جلوبال بي إل سي وفقاً لسعر التداول في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦: ٤,٧٦٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٤,٢٨٧ مليون ريال سعودي).

الشركات الزميلة الأخرى التي ليس لها أهمية نسبية بمفردها:

(٤) **شركة جمان الشرقية:** خلال ٢٠١٦، استثمرت المجموعة في شركة جمان الشرقية وهي ذات مسؤولية محدودة، تأسست بشكل أساسي لتطوير مشروع جمان الواقع بين الدمام ورأس تنورة. والشركة مسجلة في الرياض بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٤٦٢٧٩١ بتاريخ ١٤٣٧/١٠/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٧/٢٠) برأسمال قدره ٨,٢ مليون ريال سعودي. وقد دفعت المجموعة ١,٥ مليون ريال سعودي أي ما يعادل ١٨,٢٩٪ من رأسمالها وتعتقد الإدارة أن إجمالي الاستثمار لم تنخفض قيمته.

(٥) **كومباس بروجيكت هولدينجز ليميتد العربية للاستشارات المهنية:** خلال ٢٠٢٤، ونتيجة للحصول على السيطرة على كومباس بروجيكت المحدودة، حصلت المجموعة أيضاً على حصة قدرها ٣٠٪ في المنشأة مما يمنحها ممارسة تأثيراً هاماً عليها. وتتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في المنشأة على أنه استثمار في شركة زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية. وتعمل تلك الشركة في أنشطة الاستشارات المعمارية والهندسية، والاستشارات الهندسية للتخطيط العمراني، والاستشارات الهندسية لهندسة المناظر الطبيعية.

(٦) **شركة إبداع العقارية:** خلال ٢٠٢٢، قامت المجموعة باستثمار ٥٠,٨ مليون ريال سعودي وهو ما يمثل حصة ملكية قدرها ٢٥٪ في شركة إبداع العقارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جدة. وتعمل الشركة في الأنشطة العقارية بما في ذلك بيع وشراء الأراضي وإدارة العقارات وأنشطة الوساطة والإنشاءات بما في ذلك الإنشاءات العامة للمباني المدنية.

(٧) **شركة دار جلوبال للتطوير العقاري:** خلال ٢٠٢٥، قامت المجموعة باستثمار ١٧٤ ألف ريال سعودي وهو ما يمثل حصة ملكية قدرها ٥٨٪ في شركة دار جلوبال للتطوير العقاري، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في الرياض. وتعمل الشركة في مجال إنشاء وترميم المباني السكنية وغير السكنية، وتطوير العقارات السكنية والتجارية، وشراء وبيع الأراضي والعقارات على الخارطة.

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٩- الاستثمارات في الموجودات المالية

أ) القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
تمثل هذه الموجودات المالية أسهم مملوكة في شركة سهل للتمويل، وهي شركة مدرجة في السوق المالية، وذلك لأغراض إستراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل وليس لأغراض المتاجرة، ومن ثم قررت المجموعة تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات الأرباح/(الخسائر) الناتجة عن هذه الموجودات المالية في الدخل الشامل الآخر.

فيما يلي بيان الحركة خلال الفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
بـآلاف الريالات السعودية	بـآلاف الريالات السعودية
١٩٠,٨٩٠	١٧٣,٤٦٠
(١٧,٤٣٠)	(١٦,٣٨٠)
١٧٣,٤٦٠	١٥٧,٠٨٠

الرصيد في بداية الفترة/ السنة
خسارة القيمة العادلة غير المحققة المثبتة في
الخسارة الشاملة الأخرى خلال الفترة/السنة
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

يتم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المتداولة على أساس السعر المعلن في السوق ويتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

ب) تفاصيل الاستثمارات في الموجودات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	نسبة الملكية	استثمارات أسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر- أوراق مالية متداولة
بـآلاف الريالات السعودية	بـآلاف الريالات السعودية		شركة سهل للتمويل
١٧٣,٤٦٠	١٥٧,٠٨٠	٪١٠,٥	

١٠- المدينون التجاريون والآخرين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	مدينون تجاريون- بعد خصم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة وقدرها ٥٠,٥٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٤٩,٤٦ مليون ريال سعودي).
بـآلاف الريالات السعودية	بـآلاف الريالات السعودية	دفعات مقدمة لشراء أراضي مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة (إيضاح ١٢٤) مصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى ضريبة قيمة مضافة مدينة دفعات مقدمة لموردين إيرادات مستحقة توزيعات أرباح مدينة الإجمالي
٢,٨٠٨,٥٥١	٢,٧٩٠,٠٩٩	
٥١٩,١٩٣	٧٨٤,٤٩١	
١٠,٠٤٠	٢٠٨,٧٧٦	
١٠٨,٤١٦	١٠٤,٩٦٣	
٧٦,٦٨٦	٦٧,٠٢٠	
١٥٨,٠٧٨	٤٨,٦٠٢	
٣٩,٧٧٢	١٣,٤٥٠	
-	٥,٢٥٠	
٣,٧٢٠,٧٣٦	٤,٠٢٢,٦٥١	

إن القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة أعلاه تقارب قيمتها الدفترية. ولا يتم تحميل عمولات أو فرض غرامات على الدفعات المتأخرة من قبل العملاء.

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

١٠ - المدينون التجاريون والآخرين (تتمة)

أ) أعمار الذمم المدينة التجارية		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	
بـآلاف الريالات السعودية	بـآلاف الريالات السعودية	
٧٨٦,٠٦٠	٨٨١,٠٥٣	٦٠ - ٠ يومًا
٦٩,٧٨٤	٧٣٢,٥٨٣	١٢٠ - ١٢١ يومًا
٣٤٨,٣٣٧	٥٧٨,٦٩٩	١٢١ - ١٨٠ يومًا
١,٦٠٤,٣٧٠	٥٩٧,٧٦٤	أكثر من ١٨٠ يومًا
٢,٨٠٨,٥٥١	٢,٧٩٠,٠٩٩	الإجمالي

تبدأ أعمار الذمم المدينة من تاريخ إصدار الفاتورة وتتضمن الذمم المدينة حوالي ٩٩٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٩٩٪) ذمم مستحقة من مبيعات الأراضي والمشاريع، وهي مضمونة بالكامل مقابل قطع الأراضي والمشاريع.

ب) تقييم خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية

بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تستخدم المجموعة الطريقة المبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. عليه، لا تقوم المجموعة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن تقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات استنادًا إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي يتم تعديلها بالعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	
بـآلاف الريالات السعودية	بـآلاف الريالات السعودية	
٤١,٩١٧	٤٩,٤٥٩	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
٧,٥٤٢	١,٠٦١	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة، صافي
٤٩,٤٥٩	٥٠,٥٢٠	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

١١ - النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	
بـآلاف الريالات السعودية	بـآلاف الريالات السعودية	
٧٨	٢٨٩	نقد في الصندوق
٧,٤٨٠,٣٤٤	٨,٥٢٠,٥٨٢	نقد لدى البنوك
٧,٤٨٠,٤٢٢	٨,٥٢٠,٨٧١	الإجمالي

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

١٢- القروض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٨,٠٦٢,٥٠٠	٨,٨١٢,٥٠٠
٧,٩٠٧,٨١٥	٨,٧٥٨,٢٩٣
١٥,٩٧٠,٣١٥	١٧,٥٧٠,٧٩٣
(١١٥,٨٦٨)	(١٢٩,٩٤٧)
١٥,٨٥٤,٤٤٧	١٧,٤٤٠,٨٤٦
(٢,٨٧٦,٨٢٦)	(٣,٨٦٦,٨٦٠)
١٢,٩٧٧,٦٢١	١٣,٥٧٣,٩٨٦

صكوك إسلامية
المرابحة الإسلامية

ناقصاً: تكاليف المعاملات غير المطفاة (إيضاح ١٢ أ)
القروض في نهاية الفترة/ السنة
ناقصاً: قروض - جزء متداول
قروض - جزء غير متداول

تستحق القروض السداد على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٢,٨٨٧,٦٦٦	٣,٨٨١,٧٠٧
٣,٤١٩,٦٨٧	٢,١٥٠,١٨٠
٩,٤٩٦,٩٦٨	١١,٢٥٧,١١٥
١٦٥,٩٩٤	٢٨١,٧٩١
١٥,٩٧٠,٣١٥	١٧,٥٧٠,٧٩٣

خلال سنة
في السنة الثانية
في السنة الثالثة إلى السنة الخامسة
أكثر من خمس سنوات
الإجمالي

أ) تكاليف معاملات القروض الإسلامية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٧٠,٤٩٧	١١٥,٨٦٨
٨٠,٥٢١	٣٢,١٣٧
(٣٥,١٥٠)	(١٨,٠٥٨)
١١٥,٨٦٨	١٢٩,٩٤٧

الرصيد في بداية الفترة/ السنة
إضافات خلال الفترة/ السنة
الإطفاء المحمل للفترة/للسنة (إيضاح ٢١)
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

ب) تحليل القروض:

صكوك إسلامية

تتمثل القروض في صكوك إسلامية بمبلغ ٨,٨١ مليار ريال سعودي، وتشمل ما يلي:

- ١) صكوك إسلامية بمبلغ ١,٥٠ مليار ريال سعودي (٤٠٠ مليون دولار أمريكي) مسجلة في دفاتر المجموعة، وتم إصدارها من قبل شركة صكوك دار الأركان المحدودة بنسبة ٦,٨٨٪ وتستحق في ٢٠٢٧.
- ٢) صكوك إسلامية بمبلغ ٢,٢٥ مليار ريال سعودي (٦٠٠ مليون دولار أمريكي) مسجلة في دفاتر المجموعة، وتم إصدارها من قبل شركة صكوك دار الأركان المحدودة بنسبة ٨,٠٠٪ وتستحق في ٢٠٢٩.
- ٣) صكوك إسلامية بمبلغ ٢,٨١ مليار ريال سعودي (٧٥٠ مليون دولار أمريكي) مسجلة في دفاتر المجموعة، وتم إصدارها من قبل شركة صكوك دار الأركان المحدودة بنسبة ٧,٢٥٪ وتستحق في ٢٠٣٠.
- ٤) صكوك إسلامية بمبلغ ٢,٢٥ مليار ريال سعودي (٦٠٠ مليون دولار أمريكي) مسجلة في دفاتر المجموعة، وتم إصدارها من قبل شركة صكوك دار الأركان المحدودة بنسبة ٧,٢٥٪ وتستحق في ٢٠٣١.

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

١٢ - القروض (تتمة)

(ب) تحليل القروض: (تتمة)

صكوك إسلامية (تتمة)

إن الصكوك الإسلامية أعلاه مسجلة بالدولار الأمريكي. ونظراً لمحدودية تقلبات سعر صرف الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي، فإن المجموعة لا تتعرض لمخاطر صرف عملات أجنبية هامة. إن ربح الاستثمار يستحق السداد للشركة ذات الغرض الخاص والتي تم من خلالها إصدار الصكوك، والمحقق من خلال بيع العقارات المملوكة من قبل المجموعة. كما أن حقوق الانتفاع الخاصة بالعقارات ذات الصلة محتفظ بها لدى شركة دار الأركان للتطوير العقاري والشركات التابعة لها مع خيار إعادة الشراء عند سداد قيمة الصكوك بالكامل. وقد قامت المجموعة بإصدار خطاب ضمان لحاملي الصكوك.

تتضمن اتفاقيات الصكوك تعهدات مالية التزمت بها المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

المرابحة الإسلامية

يمثل هذا البند تسهيلات مرابحة إسلامية ثنائية من بنوك تجارية محلية ودولية على شكل مرابحة إسلامية، وخطابات ضمان واعتمادات مستندية. وتتضمن هذه التسهيلات تواريخ استحقاق قصيرة الأجل وطويلة الأجل تتراوح من ٣ أشهر إلى ١٠ سنوات مع دفعات سداد دورية على النحو المبين أدناه:

ملخص المربحات:

تاريخ الاستحقاق	الرصيد القائم	قصيرة الأجل	طويلة الأجل
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٢٠٢٧	٧٤٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠
٢٠٢٨	١,٧٢٤,٨٥٨	٣٣٣,٩٤٨	١,٣٩٠,٩١٠
٢٠٢٩	٢,٠٨٢,٦٨١	٩٧١,٩٣٠	١,١١٠,٧٥١
٢٠٣٠	٣,٢٧٥,٧١٥	٣٤٥,١٧٩	٢,٩٣٠,٥٣٦
٢٠٣١	٤٤٣,٥٧٥	٨٠,٦٥٠	٣٦٢,٩٢٥
٢٠٣٥	١٦٢,١٥٥	١٧,٠٦٩	١٤٥,٠٨٦
٢٠٣٦	٣٢٩,٣٠٩	٣٢,٩٢٩	٢٩٦,٣٨٠
الإجمالي	٨,٧٥٨,٢٩٣	٢,٣٨١,٧٠٥	٦,٣٧٦,٥٨٨

يبلغ المتوسط المرجح لمعدل العمولة السنوية الفعلية ٦,٧٦٪ للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ : ٧,٦٪).

تتضمن اتفاقيات التسهيلات بعض التعهدات المالية والتي التزمت بها المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١٣ - مكافأة نهاية الخدمة

تقوم المجموعة بتقديم خطة منافع محددة بشأن مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها وفقاً لأحكام ومتطلبات نظام العمل في المملكة العربية السعودية للشركات المعنية ضمن المجموعة. ويتم تحديد المدفوعات بموجب الخطة على أساس آخر رواتب وبدلات يتقاضاها الموظفون وسنوات خدمتهم المتراكمة بتاريخ انتهاء خدمتهم، على النحو المحدد في الشروط المنصوص عليها في نظام العمل في المملكة العربية السعودية. كما أن خطط منافع نهاية الخدمة للموظفين هي خطط غير ممولة حيث تقوم المنشآت المعنية بالوفاء بالتزامات دفعات المنافع عند استحقاقها.

فيما يلي بيان حركة الالتزام المستحق وفقاً لنظام العمل السعودي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	الرصيد في بداية الفترة/ السنة المحمل على المصاريف خلال الفترة/السنة خسارة إعادة القياس مدفوع خلال الفترة/ السنة الرصيد في نهاية الفترة/ السنة
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤١,٨٣٥	٣٨,٥١٧	
٢,٢١٨	٦,٦١٢	
-	١,٣٤٠	
(٢,٢٠٨)	(٤,٦٣٤)	
٤١,٨٤٥	٤١,٨٣٥	

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

١٤ - الدائنون التجاريون والآخرين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٣٤٦,١٩٣	١,٣٩٣,٠١٣	مبالغ مستحقة الدفع ودائنون آخرون
٩٩٨,٨٥٩	٩٣٢,٣١٥	مطلوبات عقود (إيضاح ١٤ أ)
٣١٣,١٩٢	٣١٣,٢٧٤	دائنون تجاريون
١٨٩,٥٠٣	١٨٩,٨٨٢	مبالغ مستحقة إلى جهة ذات علاقة (إيضاح ٢٤ ب)
١٩٤,٢٣٢	٢٠٠,٠٤٨	إيرادات غير مكتسبة
١٠,٠٥٣	١١,٠٥٦	التزامات إيجار (إيضاح ٢٣ ب)
٨,٢٣٤	٨,٢٣٤	توزيعات أرباح مستحقة
٣,٠٦٠,٢٦٦	٣,٠٤٧,٨٢٢	الإجمالي

إن القيمة العادلة للمطلوبات المالية المدرجة أعلاه تقارب قيمتها الدفترية.

أ) مطلوبات العقود

تمثل مطلوبات العقود الجزء غير المثبت من الفواتير الصادرة بموجب العقود الملزمة المبرمة مع العملاء لبيع العقارات، والتي لم يتم بشأنها الوفاء بالتزامات الأداء المتفق عليها بالكامل.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢,٦٦٧,٩١١	٩٩٨,٨٥٩	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
١٢١,٥٩٣	(١٧,٠٧٤)	فواتير ملغاة/ صادرة خلال الفترة/ السنة
(١,٧٩٠,٦٤٥)	(٤٩,٤٧٠)	تحويلات إلى الإيرادات خلال الفترة/ السنة
٩٩٨,٨٥٩	٩٣٢,٣١٥	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

١٥ - مخصص الزكاة

أ. الحركة في مخصص الزكاة:

تم إثبات الزكاة وتجنيب مخصص لها في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة، وفيما يلي بيان الحركة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣١٥,٥١٧	٤٢٣,٣٢٧	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
٢٢٠,٣٤١	١٣٦,٤٩٩	المحمل للفترة/ للسنة
(١١٢,٥٣١)	(١٢١,١١٠)	مدفوع خلال الفترة/ السنة
٤٢٣,٣٢٧	٤٣٨,٧١٦	مخصص الزكاة المقدّر في نهاية الفترة/ السنة

ب. يتم احتساب الالتزام الزكوي للشركة والشركات التابعة لها على أساس موحد كجزء من الإقرار الزكوي الموحد. استلمت الشركة الربوط الزكوية النهائية من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك للسنوات من ٢٠٠٣ حتى ٢٠١٤. تم تقديم الإقرارات الزكوية الموحدة إلى الهيئة عن كافة السنوات المتبقية حتى ٢٠٢٥.

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

١٦- رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
١٠,٨٠٠,٠٠٠	١٠,٨٠٠,٠٠٠
١٠,٨٠٠,٠٠٠	١٠,٨٠٠,٠٠٠
١٠,٨٠٠,٠٠٠	١٠,٨٠٠,٠٠٠

رأس المال المصرح به:
١,٠٨٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد
الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل بقيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي:
في بداية الفترة/ السنة
في نهاية الفترة/ السنة
لدى الشركة فئة واحدة فقط من الأسهم العادية.

١٧- الإيرادات

تُحقق المجموعة إيراداتها الرئيسية من العقارات التطويرية من خلال عقود ميرمة مع العملاء بشأن تحويل العقارات عند نقطة من الزمن وعلى مدى زمني. وفيما يلي تفاصيل الإيرادات وفقاً لمعلومات الإيرادات التي تم الإفصاح عنها حسب القطاعات التي يتم التقرير عنها (انظر إيضاح ٤).

تفصيل الإيرادات	أسس الإثبات	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
بيع عقارات تطويرية	- عند نقطة من الزمن	١,٠٨٨,٦٤٥	٣٨,٢٧٢	٢,١٢٣,٠٦٠	٦٦٠,٣٠٥
بيع عقارات تطويرية	- على مدى زمني	-	٦٧٤,٦٧٨	-	٦٧٩,٥٦٦
بيع عقارات سكنية	- على مدى زمني	٦,١٠٧	-	٤٩,٤٧٠	٢١٤,٧٣٧
بيع عقارات سكنية	- عند نقطة من الزمن	٢,٣٥٠	٤,٥١٥	٥,٥١٩	١٨,٠٤١
تأجير عقارات	- على أساس القسط الثابت	٣٧,٠٨٩	٣٦,٦٧٦	٧٨,٢١٣	٧٤,٠٤١
إدارة المشاريع والإنشاءات	- على مدى زمني	٤٤,٥٤٣	٩٦,٣٢٥	٨٣,٨٢٠	١٣٢,٩٠٨
بيع أثاث فاخر	- عند نقطة من الزمن	١,٢٤٩	١,٦٧١	٣,١٩٢	٤,٥٤٦
الإجمالي		١,١٧٩,٩٨٣	٨٥٢,١٣٧	٢,٣٤٣,٢٧٤	١,٧٨٤,١٤٤

١٨- تكلفة الإيرادات

عقارات تطويرية	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
تكلفة عقارات سكنية - تكلفة	٥٩٥,٥٣٨	٣٤٨,١٧٣	١,١٧١,٨٠٠	٦٨١,٤٠٣
تكلفة تأجير مباشرة	٤,٣٩٨	٣,٣٦٧	٢٢,٥٢٣	١٥٩,٨٠٨
إدارة المشاريع والإنشاءات	٨,٤٣٤	٨,٣٥٣	١٦,٧٧٦	١٦,٧٢٣
تكاليف مباشرة للأثاث الفاخر	٣٨,٨٣٩	٨٠,٣٦٧	٦٤,٩٣٤	١٠٦,٠٣٥
الإجمالي	٩٧٦	١,٠٣٠	٢,٣٣٨	٢,٧٦٠
	٦٤٨,١٨٥	٤٤١,٢٩٠	١,٢٧٨,٣٧١	٩٦٦,٧٢٩

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

١٩- المصاريف العمومية والإدارية

فترة الستة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية
١١٦,٠٢١	٩٣,٠٨٧	٥٢,٠٠٨	٤٤,٥٦٦
١٠,٣٧٠	٨,٩٢١	٥,٤٠٦	٤,٣٤٩
١٢٦,٣٩١	١٠٢,٠٠٨	٥٧,٤١٤	٤٨,٩١٥

مصاريف عمومية وإدارية
استهلاك (إيضاح ٧ و ١٢٣)
الإجمالي

٢٠- الإيرادات الأخرى، صافي

فترة الستة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية
١٤٨,١٧١	١٩٢,٠٩٥	٨٣,٦١٨	٩٦,٧٨٤
٢٩,٠٧٩	٤٥,٦٥٤	١٣,٨٨٦	٢٥,٨٨٦
(٩٣٩)	٩,٩٢٢	(١,٠٨٣)	٦,٢٦٥
١٧٦,٣١١	٢٤٧,٦٧١	٩٦,٤٢١	١٢٨,٩٣٥

دخل من ودائع مربحة
عمولة على قرض مقدم لجهة ذات علاقة
(إيضاح ٢٤)
أخرى، صافي
الإجمالي

٢١- تكاليف التمويل

فترة الستة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات	بآلاف الريالات
السعودية	السعودية	السعودية	السعودية
٢١٣,٥٠٣	٢٧٠,٤٠٠	٩٩,٦٩٦	١٣٧,٥٤٧
١٨١,١٤٨	٢٧٧,٧٣٤	٩٨,٧٦١	١٤٣,٨٥٢
٥١٣	٣٢٨	٢٤٧	١٧٢
١٤,٦٥٠	١٨,٠٥٨	٧,٢٥٧	٨,٦٧٦
٤٠٩,٨١٤	٥٦٦,٥٢٠	٢٠٥,٩٦١	٢٩٠,٢٤٧

أعباء مالية على الصكوك
أعباء على المراجعات الإسلامية
أعباء مالية على التزامات الإيجار (إيضاح ٢٣ ب)
إطفاء تكاليف معاملات (إيضاح ١٢)
الإجمالي

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٢٢- ربح السهم

تم احتساب ربح السهم الأساسي والمخفض على أساس البيانات التالية:

فترة الستة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في		صافي الربح العائد إلى مساهمي شركة دار الأركان لغرض ربح السهم
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٤٤٨,٣٧٣	٤٩٩,١١٧	٢٣٨,٦٤٤	٢٣٩,١١٠	عدد الأسهم
				المتوسط المرجح لعدد
				الأسهم العادية
١,٠٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٨٠,٠٠٠,٠٠٠	لغرض ربح السهم
				ربح السهم الأساسي
٠,٤١	٠,٤٦	٠,٢٢	٠,٢٢	والمخفض

لم يكن هناك تخفيض للأسهم العادية ولذلك فإن طريقة احتساب ربح السهم الأساسي والمخفض متماثلة.

٢٣- ترتيبات عقود الإيجار

أ: المجموعة كمستأجر

أ. موجودات حق الاستخدام

فيما يلي بيان "موجودات حق الاستخدام" لترتيبات عقود الإيجار المؤبدة والسارية كما بتاريخ التقرير. ويتم إدراج الاستهلاك المحمل على هذه الموجودات في مصروف الاستهلاك، وفيما يلي ملخصاً بتفاصيل وحركة هذه الموجودات:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		التكلفة:
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	(مراجعة)	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٣٥,٢٥٦	٣٧,٧٥١	١,٢٣٥	٢٩٩	
				في بداية الفترة/ السنة
				إضافات خلال الفترة/ السنة
				إنهاء/ استبعادات
				في نهاية الفترة/ السنة
				الاستهلاك المتراكم:
				في بداية الفترة/ السنة
				المحمل خلال الفترة/ السنة
				إنهاء/ استبعادات
				في نهاية الفترة/ السنة
				صافي القيمة الدفترية في نهاية الفترة/ السنة
٢٢,٨٣٤	١٧,٠٧١	٣,٦٤٣	٨,٥٣١	
(١,٩٦٥)	(٢,٧٦٨)	٢٤,٥١٢	٢٢,٨٣٤	
١٠,٠١٤	١٢,٤٢٢			

يتم إدراج رصيد موجودات حق الاستخدام ضمن الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة.

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٢٣- ترتيبات عقود الإيجار (تتمة)

أ: المجموعة كمستأجر (تتمة)

ب: التزامات الإيجار

تمثل التزامات الإيجار ترتيبات عقود الإيجار السارية. وفيما يلي تفاصيل حركة التزامات الإيجار. ويتم إثبات تكلفة العمولة المستحقة ضمن تكاليف التمويل.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	الالتزامات
٤٠,١١٦	٤١,٣٥٠	في بداية الفترة/ السنة
(٢,٠٣٩)	(٢,٤٥٣)	إنهاء عقود الإيجار
١,٢٣٥	٢٩٩	إضافات خلال الفترة/ السنة
٣٢٨	٩٢٠	تكلفة التمويل للفترة/ للسنة (إيضاح ٢١)
٣٩,٦٤٠	٤٠,١١٦	في نهاية الفترة/ السنة
		المبالغ المدفوعة
٣٠,٠٦٣	٢٣,٠٩٧	في بداية الفترة/ السنة
(٢,٠٣٩)	(٢,٤٣٣)	إنهاء عقود الإيجار
٥٦٠	٩,٣٩٩	مدفوع خلال الفترة/ السنة
٢٨,٥٨٤	٣٠,٠٦٣	في نهاية الفترة/ السنة
١١,٠٥٦	١٠,٠٥٣	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

تم إدراج رصيد التزامات الإيجار ضمن الدائنين التجاريين والآخرين في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة.

ج: الحد الأدنى لدفعات الإيجار

فيما يلي بيان بالحد الأدنى لدفعات الإيجار غير المخصومة بموجب عقود الإيجار غير القابلة للإلغاء:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	المبالغ المستحقة:
٧,١٨٩	٦,٠٥٣	خلال سنة
٤,٥٧٢	٤,٨٦٣	بين سنة إلى خمس سنوات
١١,٧٦١	١٠,٩١٦	الإجمالي

ب: المجموعة كمؤجر

لدى المجموعة عقارات استثمارية (انظر إيضاح ٥) تتكون من عقارات سكنية وتجارية محتفظ بها لغرض تحقيق دخل متكرر ثابت. يتم تأجير هذه العقارات، على المدى القصير والطويل الأجل بموجب ترتيبات عقود إيجار تشغيلي لمختلف العملاء، بما في ذلك الشركات والجهات الحكومية والأفراد لتلبية متطلباتهم السكنية والتجارية. وبالنسبة لفترة التقرير ذات الصلة، فإن تفاصيل الدخل المحقق والتكلفة المباشرة للتأجير مبينة في إيضاح التقارير القطاعية (انظر إيضاح ٤).

فيما يلي بيان بالحد الأدنى لإجمالي دفعات الإيجار المستحقة القبض بموجب عقود الإيجار غير القابلة للإلغاء:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(غير مراجعة)	(مراجعة)	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	خلال سنة
١٣٩,٤٤٦	١٣٩,٩٣٠	بين سنة إلى خمس سنوات
٣٠٨,٧٦٣	٢٨٥,٨٠٠	بعد خمس سنوات
٦٨,٤٠٥	٧٤,٢٠٧	الإجمالي
٥١٦,٦١٤	٤٩٩,٩٣٧	

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٢٤ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

كان لدى المجموعة، خلال السياق العادي لعملياتها، المعاملات الهامة وأرصدها التالية مع جهات ذات علاقة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
دار جلوبال بي إل سي	شركة زميلة	دخل عمولة	٤٥,٦٥٤	٢٩,٠٧٩
شركة دار جلوبال للتطوير العقاري	شركة زميلة	قرض إلى جهة ذات علاقة	٥٣١,١٩٧	-
شركة دار قلوبال هولدينجز العقارية	شركة منتسبة	الحساب الجاري	٤٨,٥٦١	-
		الإيرادات	٤٠,٤١٦	٦٤,٠٢٩
		الحساب الجاري	١٢١,٩٠٠	-
		دفعة مستلمة مقدماً	٧,٥٣٤	-
دار دي جي جلوبال العقارية ذ.م.م.	شركة منتسبة	مصاريف	٦١٢	-
		الحساب الجاري	١٨,٣٦٠	-
شركة وصلت للخدمات العقارية	شركة منتسبة	إيرادات إيجار	٨٦١	-
شركة خزام للتطوير العقاري	شركة زميلة	أتعاب إدارة محملة	٤٨٠	٤٨٠
شركة سهل للتمويل	شركة منتسبة	مبيعات إلى عملاء طرف	-	٢,٢٨٧
		آخر (إيضاح هـ)	-	-

أ. المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٣٨,٥٢٣	٣٤,٩٩٠
٣,٩٩٢	٣٦,٠٠٨
١,٥٧٢	٦٠١
٤٤,٠٨٧	٧١,٥٩٩

الرصيد المتعلق بالذمم المدينة التجارية:
شركة دار قلوبال هولدينجز العقارية
دار دي جي جلوبال العقارية ذ.م.م.
شركة وصلت للخدمات العقارية
الإجمالي

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
١٢١,٩٠٠	-
٤٨,٥٦١	-
١٩,٩٥٥	١٠,٠٤٠
١٨,٣٦٠	-
٢٠٨,٧٧٦	١٠,٠٤٠

الرصيد المتعلق بالذمم المدينة الأخرى:
شركة دار قلوبال هولدينجز العقارية
شركة دار جلوبال للتطوير العقاري
دار جلوبال بي إل سي
دار دي جي جلوبال العقارية ذ.م.م.
الإجمالي

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة) (تتمة)

٢٤ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

ب. المبالغ المستحقة إلى الجهة ذات العلاقة

(١) إن شركة خزام للتطوير العقاري هي منشأة خاضعة للسيطرة المشتركة (إيضاح ٨). قامت إدارة شركة خزام للتطوير العقاري باستثمار رصيدها النقدي الزائد لدى المجموعة بربح رمزي. وتم تصنيف الرصيد ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى (إيضاح ١٤) ويستحق السداد عند الطلب. يستحق الرصيد السداد في نهاية الفترة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
١٨٩,٥٠٣	١٨٩,٨٨٢

شركة خزام للتطوير العقاري

٢. الرصيد المتعلق بالذمم الدائنة التجارية وأخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٣,٤٥٠	٨,٨٢٥

شركة دار قلوبال هولدينجز العقارية

ج. قرض إلى جهة ذات علاقة

قامت المجموعة بمنح قرض لشركة دار جلوبال بي إل سي، شركة زميلة. ويحمل القرض عمولة وفقاً للشروط التجارية العادلة، وسيتم سدادها على مدى فترة قدرها ثلاث سنوات.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
١,١٠٨,٠٣٠	١,٦٣٩,٢٢٧

الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

د. تعويضات كبار موظفي الإدارة

فيما يلي بيان مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة الآخرين خلال الفترة:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٦,٧٥٢	٥,٤٨٦
٤٤٦	٣٦٢
-	٣,٣١٠
٧,١٩٨	٩,١٥٨

منافع قصيرة الأجل

مكافأة نهاية الخدمة

مكافآت وأتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية

الإجمالي

هـ. شركة سهل للتمويل:

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، قامت المجموعة ببيع منازل سكنية لأفراد سعوا للحصول على تمويل من الشركة السعودية لتمويل المساكن. وفي هذه الحالات، تقوم سهل بدفع قيمة العقارات السكنية للمجموعة بالنيابة عن هؤلاء الأفراد. وليس هناك حق الرجوع إلى المجموعة في حالة تعثر مشتري العقار في سداد التمويل الذي تم الحصول عليه من سهل.

٢٥- خطط منافع التقاعد

تقوم المجموعة بدفع مبالغ بشأن خطط منافع التقاعد ذات الاشتراكات المحددة طبقاً لأنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية و يتم تحميلها كمصروف عند استحقاقها. ويتم دفع المبالغ على أساس نسبة مئوية من راتب بعض الموظفين المؤهلين لهذا البرنامج المدار من قبل الدولة.

بلغ إجمالي التكلفة المحملة على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموحدة الموجزة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦: ٢,٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٦,٦ مليون ريال سعودي)، كما بلغت قيمة الاشتراكات القائمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦: ١٦٥ ألف ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٢١ ألف ريال سعودي).

٢٦- إدارة رأس المال

تقوم اللجنة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال الخاص بالمجموعة على أساس نصف سنوي. وكجزء من هذه المراجعة، تتنظر اللجنة في تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال. وتقوم المجموعة بإدارة رأسمالها للتأكد من أن المنشآت في المجموعة ستكون قادرة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية مع تعظيم العائد إلى المساهمين من خلال الاستفادة المثلى من أرصدة الدين وحقوق الملكية. ولم يطرأ أي تغيير على الاستراتيجية الكلية للمجموعة عن عام ٢٠٠٧، عندما قامت المجموعة بتنويع مصادر تمويلها وأصدرت نوعين من الصكوك متوسطة الأجل تتراوح بين ٣-٥ سنوات. وفي ضوء السجل الحافل لسداد أول إصدارين صكوك وخبرة المجموعة التي تم تطويرها على مدى السنوات الخمس الماضية للوصول إلى الأسواق الدولية للتمويل المتوافق مع الشريعة الإسلامية، تواصل الإدارة الحفاظ على علاقتها بالمؤسسات المالية ومراقبة الأسواق للإصدارات المستقبلية. كما تلتزم المجموعة بأفضل الممارسات الدولية في مجال حوكمة الشركات والنظر في معاملات أسواق رأس المال لتحقيق قيمة إضافية للمساهمين.

يتكون هيكل رأس المال الخاص بالمجموعة من صافي الدين (القروض المعدلة بالنقدية وشبه النقدية) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال والاحتياطي النظامي والأرباح المبقاة). ولا تخضع المجموعة لمتطلبات رأسمال مفروضة خارجياً.

نسبة الرفع المالي

تقوم المجموعة بمراقبة نسبة الرفع المالي بشكل مستمر، وذلك للتأكد من الالتزام بمتطلبات التعهدات الخارجية. وقد كانت نسبة الرفع المالي في نهاية فترة التقرير على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١٥,٨٥٤,٤٤٧	١٧,٤٤٠,٨٤٦	قروض إسلامية
(٧,٤٨٠,٤٢٢)	(٨,٥٢٠,٨٧١)	نقدية وشبه نقدية
٨,٣٧٤,٠٢٥	٨,٩١٩,٩٧٥	حقوق المساهمين
٢٢,٢٣٣,٠٨٦	٢٢,٧١٥,٦٧٨	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية
٣٨٪	٣٩٪	

٢٧- إدارة المخاطر المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من تسهيلات المراجعة الإسلامية (طويلة الأجل والسنوية المتجددة) التي تم الحصول عليها من البنوك، وإصدار الصكوك الإسلامية، والتزامات عقود الإيجار، والمبالغ المستحقة إلى الجهة ذات العلاقة، والذمم الدائنة التجارية والمبالغ المستحقة الأخرى للمقاولين والموردين. وتتمثل الأهداف الرئيسية لهذه الأدوات المالية في توسيع قاعدة التمويل للمشاريع المختلفة بالإضافة إلى متطلبات رأس المال العامل الخاص بالمجموعة.

لدى المجموعة أيضاً موجودات مالية على شكل ودائع بنكية ونقد في الصندوق ومبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة وذمم مدينة تجارية وأخرى، والتي تعتبر جزء لا يتجزأ من أعمالها العادية وناتجة بصورة مباشرة منها. وكما بتاريخ التقرير، لم تقم المجموعة بإبرام أي عقود أدوات مالية متغيرة غير إسلامية من خلال التحوط من العملات أو اتفاقيات مقايضات أسعار العملات أو الأدوات المماثلة.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تتعرض العمليات المالية الخاصة بالمجموعة للمخاطر التالية:

١. مخاطر الائتمان
٢. مخاطر أسعار العملات
٣. مخاطر السيولة
٤. مخاطر العملات الأجنبية
٥. مخاطر السعر

مخاطر الائتمان

يمكن تعريف مخاطر الائتمان على أنها خسارة في قيمة أصل ما نتيجة لإخفاق العميل أو الطرف المقابل في عقد سارٍ تجاريًا وقابل للتنفيذ نظاميًا في الوفاء بالتزاماته.

إن سياسة المبيعات لدى المجموعة بشكل عام لا تعتمد على المبيعات الآجلة، ولكن في حالات معينة تم قبول ترتيبات سداد ميسرة أو على دفعات لعملاء مختارين. وفي مثل هذه الحالات، قد تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة من هؤلاء العملاء. ومع ذلك، تقوم المجموعة في تلك الحالات بتأجيل التسليم النهائي للعقار المباع أو تأخير نقل الملكية للمستفيد للتقليل من المخاطر إلى أن يتم دفع كامل المبلغ المستحق حسب عقد البيع. كما يتم مراقبة ومتابعة تحصيل الدفعات بشكل منتظم ولذلك فإن تعرض المجموعة لخسائر الائتمان يعتبر محدودًا.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان بشأن الموجودات المالية الأخرى، وتحديدًا المبالغ المستحقة من الجهة ذات العلاقة بالمجموعة والقروض المقدمة للجهة ذات العلاقة والودائع البنكية والذمم المدينة التجارية والأخرى، فإن الحد الأقصى لمخاطر الائتمان الذي تتعرض له المجموعة يقتصر على قيمتها الدفترية، في حال إخفاق الأطراف الأخرى في الوفاء بالتزاماتهم المرتبطة بها.

فيما يلي ملخصًا للموجودات المالية الخاضعة لمخاطر الائتمان:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٧,٤٨٠,٣٤٤	٨,٥٢٠,٥٨٢	نقد لدى البنوك
٢,٨٠٨,٥٥١	٢,٧٩٠,٠٩٩	مدينون تجاريون، صافي
١,١٠٨,٠٣٠	١,٦٣٩,٢٢٧	قروض إلى جهة ذات علاقة
١٠,٠٤٠	٢٠٨,٧٧٦	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
١١,٤٠٦,٩٦٥	١٣,١٥٨,٦٨٤	الإجمالي

كما بتاريخ التقرير، ليس لدى المجموعة تركيزات مخاطر ائتمان هامة مع أي طرف بمفرده أو مجموعة.

مخاطر أسعار العملات

تتعلق مخاطر أسعار العملات بالتغير في معدل العملة المتاح عند إعادة التفاوض بشأن الأدوات المالية التي تتأثر بظروف السوق المالية العالمية الحالية. وتتعرض المجموعة لمخاطر أسعار العملات فيما يتعلق بتعهداتها المرتبطة بعمولة عائمة والمتفق عليها بشأن تسهيلات المراجعة (المتجددة) التي تم الحصول عليها من بنوك محلية.

يتم إعادة التفاوض بشأن معدلات القروض المتجددة قصيرة الأجل عند كل مرة يتم فيها التجديد للوصول إلى أفضل سعر عمولة ممكن ليعكس بيانات الاعتماد المالي المحددة وتصور المخاطر المتعلقة بالمجموعة.

تُحدد أسعار عملات القروض المحلية للمجموعة على أساس معدل سايبور. وبالتالي فإن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار العملات يتفاوت وفقاً للتغيرات في معدلات سايبور.

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار العمولات (تتمة)

يتم إجراء تحليل حساسية أسعار العمولات بناءً على تعرض المجموعة لمخاطر أسعار العمولات بشأن الالتزامات القائمة المرتبطة بعمولة عائمة كما بتاريخ التقرير. وتتم عمليات احتساب أسعار العمولات العائمة بافتراض أن الالتزامات قائمة لسنة كاملة كما بتاريخ التقرير.

خلال الفترة، تراوح متوسط المعدل لمدة ٣ أشهر على أساس سايبور بين ٤,٦٤٪ و ٤,٩٤٪ (٤,٧٨٪ و ٥,٧٦٪ لعام ٢٠٢٥). فيما يلي بيان حساسية تباين سعر العمولة على القروض الخارجية للمجموعة والتي تؤثر على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	
بالآلاف الريالات السعودية	بالآلاف الريالات السعودية	
١٩,٧٧٠	٢١,٨٩٦	+ ٢٥ نقطة أساس
(١٩,٧٧٠)	(٢١,٨٩٦)	- ٢٥ نقطة أساس

إن صافي ربح المجموعة قد يتأثر بالمبلغ أعلاه نتيجة لهذه التغيرات التي قد تحدث في أسعار العمولات في السوق، وذلك في حال وجود رسملة لتكاليف الاقتراض التي ترتبط بصورة مباشرة بمشاريع تحت التنفيذ طويلة الأجل، تحمل الفروقات في الفترة التي تحدث فيها على قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة. لا يوجد تأثير على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة المرفقة لعدم وجود رسملة لتكاليف الاقتراض خلال الفترة الحالية وكذلك فترة المقارنة كما هو مبين في الإيضاح (٩/٢).

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي تلك التي قد تواجهها المجموعة في توفير السيولة اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية التي تلتزم بها المجموعة لصالح الغير.

للتقليل من مخاطر السيولة والخسائر المرتبطة بها على الأعمال التجارية للمجموعة؛ تحتفظ المجموعة حيثما أمكن بما يكفي من الموجودات المتداولة عالية السيولة في جميع ظروف العمل. وتبتعد المجموعة عن تمويل المتطلبات الرأسمالية طويلة الأجل من خلال الاقتراض قصير الأجل والعمليات المتعلقة بالحسابات الجارية مع الأطراف ذات العلاقة. يتم حالياً تمويل المشاريع طويلة الأجل من خلال القروض طويلة الأجل فقط. ولدى المجموعة أيضاً سياسة لتقدير التدفقات النقدية ذات ديناميكية عالية ونظام يمكن من خلاله تقدير تواريخ استحقاقات التزاماتها ووضع الخطط الملائمة لتوفير الموارد المطلوبة للوفاء بهذه الالتزامات في وقتها.

يبلغ إجمالي المتوسط المرجح لمعدل العمولة السنوية الفعلية ٦,٧٦٪ للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ : ٧,٦٪).

شركة دار الأركان للتطوير العقاري
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموزعة (غير مراجعة) (تتمة)

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي بيان استحقاق المطالبات المالية للمجموعة مع إجمالي التدفقات النقدية غير المخصصة للاستحقاقات التعاقدية المتبقية لكل من رأس المال والعمولة، حيثما ينطبق ذلك، كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
خلال ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	من سنة إلى سنتين	من ٣ سنوات إلى ٥ سنوات
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
١,٠٠٧,٦٢٥	٤,٣٠٦,٥٩٥	٣,١١٤,٥٠٧	٣٢٧,٩١٢
٢٩١,٦٤٩	١,٤٤١,٥١٥	٢١١,٠١٨	٥٩,٦٠٨
١,٢٩٩,٢٧٤	٥,٧٤٨,١١٠	٣,٣٢٥,٥٢٥	٣٨٧,٥٢٠
٢٤,٥٩٨,١٦٩	١,٠٤٢,٩٠٢	١٢,٧٩٤,٨٣٨	١,٠٤٢,٩٠٢
٣١,٥٤٩,٦٤٠	-	٣٢٧,٩١٢	-
٣,٠٤٨,٥٢٩	١,٠٤٢,٩٠٢	١,٨٣٧	١,٠٤٢,٩٠٢
٢٤,٥٩٨,١٦٩	١,٠٤٢,٩٠٢	١,٠٤٢,٩٠٢	١,٠٤٢,٩٠٢

المطلوبات المالية
قروض إسلامية
دائون تجاريون وآخرون
الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)

خلال ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	من سنة إلى سنتين	من ٣ سنوات إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٢,١٨٧,٤٤١	١,٨٨٠,٤٥٢	٤,٢٩٥,٢٢٧	١٠,٨٠٨,١٣٠	١٨٥,٤٩٤	-	١٩,٣٥٦,٧٤٤
٢١١,١٦٨	١,٥٤٤,٥٣٨	٢٠٤,٩٢٨	٢,٤٠٢	٥٤,٦٣٨	١,٠٤٢,٤٥٤	٣,٠٦١,١٢٨
٢,٣٩٨,٦٠٩	٣,٤٢٤,٩٩٠	٤,٥٠٠,١٥٥	١٠,٨١٠,٥٣٢	٢٤٠,١٣٢	١,٠٤٢,٤٥٤	٢٢,٤١٧,٨٧٢

مخاطر العملات الأجنبية

ترتبط مخاطر العملات الأجنبية بالتغير في القيمة الدفترية للأدوات المالية المسجلة بالعملة الوظيفية نتيجة التغير في الالتزام أو الحق المسجل بالعملة الأجنبية نتيجة التحويل أو أسباب التحويل. إن العملة الوظيفية للمجموعة هي الريال السعودي المرتبط بال دولار أمريكي، ونظرًا لأن معاملات الشركة بعملة أجنبية، عدا الدولار الأمريكي، تعتبر غير هامة، فإن المجموعة لا تتعرض لمخاطر عملات أجنبية هامة.

مخاطر السعر

تمثل مخاطر السعر المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. وتشكل أساساً من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. إن تعرض المجموعة لمخاطر السعر الناتجة عن الاستثمارات في الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة يعتبر محدوداً. ومع ذلك، يتم مراجعة الوضع في الاستثمارات في الأوراق المالية بانتظام في ضوء الاتجاهات الاقتصادية الحالية والمستقبلية.

٢٨- التعهدات والالتزامات المحتملة

لإكمال البناء والقيام بأعمال التطوير على المدى الطويل للعقارات الاستثمارية والتطويرية، التزمت المجموعة بعدد من الترتيبات التعاقدية والاتفاقات. وبلغت تقديرات العقود غير المكتملة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦: ٩١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٩٣ مليون ريال سعودي) والتزامات الأداء من خلال ضمان بنكي بمبلغ ٩٩ مليون ريال سعودي مقابل الذمم المدينة المحصلة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٩٩ مليون ريال سعودي).

ومن المتوقع أن يتم تسوية هذه الالتزامات خلال فترة تنفيذ المشاريع ويتم تمويلها من خلال مبيعات العقارات المحتملة أو الاقتراض الخارجي، إذا لزم الأمر.

هناك دعاوى عامة ومطالبات قانونية مقامة خلال دورة الأعمال العادية. وتعتمد الإدارة على الاستشارة القانونية فيما يتعلق باحتمالات نجاح هذه القضايا ولا يتم تجنب مخصص لها عندما يكون من غير المرجح نجاح الإجراء أو الدعوى.

لم تكن هناك مطالبات هامة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: لا يوجد).

٢٩- اعتماد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة والموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٩ يوليو ٢٠٢٦.