

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

و تقرير مراجع الحسابات المستقل

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
القوائم المالية و تقرير مراجع الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحة	الفهرس
٥-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
١	قائمة المركز المالي
٢	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٤	قائمة التدفقات النقدية
٣٣ - ٥	الإيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى مساهمي شركة زهرة الواحة للتجارة (شركة مساهمة سعودية)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة زهرة الواحة للتجارة ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، حسب ما ينطبق منه على مراجعة القوائم المالية للمنشآت ذات الاهتمام العام. وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### أمور المراجعة الرئيسية

أمور المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي اعتبرناها، بحسب حكمنا المهني، الأكثر أهمية عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولا نبدي رأياً منفصلاً في تلك الأمور.

# تقرير مراجع الحسابات المستقل (يتبع)

إلى مساهمي شركة زهرة الواحة للتجارة (شركة مساهمة سعودية)

الاعتراف بالإيرادات	
يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم (٥) من القوائم المالية المتعلقة بالسياسة المحاسبية الخاصة بالاعتراف بالإيرادات، وإلى الإيضاح (٢٧) من القوائم المالية المتعلقة بالإفصاحات ذات الصلة.	
أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا
<p>خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، اعترفت الشركة بإجمالي إيرادات قدرها ٤٧٥,٣ مليون (ع.م.).</p> <p>ناتجة عن بيع منتجات، وتم الاعتراف بها عند انتقال السيطرة إلى العملاء، وذلك وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء.</p> <p>يتم الاعتراف بالإيراد في نقطة زمنية معينة عند الوفاء بالالتزام بالعقد الناتج عن بيع المنتجات بعد انتقال السيطرة إلى العملاء.</p> <p>يُعتبر الاعتراف بالإيرادات من الأمور الرئيسية في المراجعة نظراً لأهميته بالنسبة للقوائم المالية، وللتعقيد المرتبط بتحديد توقيت الاعتراف بالإيرادات بناءً على انتقال السيطرة، مع وجود مخاطر للتعرض لتحريف جوهري نتيجة احتمالية الاحتيال.</p> <p>وتنشأ المخاطر من إمكانية الاعتراف غير المناسب بالإيرادات، بما في ذلك الاعتراف المبكر، أو تسجيل إيرادات وهمية، أو التطبيق غير الصحيح لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥). كما يُعد هذا المجال من مخاطر الاحتيال المفترضة وفقاً لمعايير المراجعة، مما يستلزم مستوى أعلى من التدقيق والفحص من قبل المراجع.</p>	<p>تشتمل إجراءات مراجعتنا التي قمنا بها، من بين أمور أخرى على ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>تقييم مدى التزام الشركة بالسياسات المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات وبمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء، ومدى ملاءمتها لطبيعة نموذج أعمالها.</li><li>الاستفسار من الإدارة والمكلفين بالحوكمة بشأن مدى وعيهم بمخاطر الاحتيال، ووجود أي حالات احتيال فعلية أو مشتبه بها، ووجهات نظرهم حول الضغوط أو الحوافز التي قد تؤدي إلى الاعتراف غير المناسب بالإيرادات.</li><li>الحصول على فهم للرقابة الداخلية الرئيسية المتعلقة بتسجيل الإيرادات وتقييم تصميمها وفعاليتها تشغيلياً.</li><li>فحص عينة من عقود العملاء والاتفاقيات الداعمة لها.</li><li>اختبار عينات من معاملات الإيرادات خلال السنة للتحقق من أن الإيرادات تم الاعتراف بها فقط عند انتقال السيطرة إلى العملاء، وذلك من خلال فحص الأدلة المؤيدة مثل الفواتير، ومستندات الاستلام.</li><li>فحص عينة من معاملات الإيرادات في بداية و نهاية سنة القطع للتأكد من الاعتراف بها في السنة المالية الصحيحة.</li><li>إجراء مطابقة بين الإيرادات المسجلة والمتحصلات النقدية لتقييم الاكتمال وتحديد أي معاملات غير عادية أو غير مطابقة.</li><li>تقييم مدى كفاية واكتمال الإفصاحات المتعلقة بالإيرادات في القوائم المالية للتأكد من الالتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).</li></ul>

# تقرير مراجع الحسابات المستقل (يتبع)

إلى مساهمي شركة زهرة الواحة للتجارة (شركة مساهمة سعودية)

## انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم (٥) من القوائم المالية المتعلقة بالسياسة المحاسبية الخاصة بانخفاض قيمة الأصول المالية، وإلى الإيضاح (٢٥-٢) من القوائم المالية المتعلقة بالإفصاحات ذات الصلة

أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة الأمر أثناء مراجعتنا
<p>في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت الذمم المدينة التجارية ١٩٠,٦ مليون (١٩٠,٦)، وبلغ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة ٣١,٤ مليون (٣١,٤).</p> <p>تطبق الشركة نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) الأدوات المالية لمعالجة انخفاض قيمة الأصول المالية باستخدام النهج المبسط.</p> <p>ينطوي تطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على حكم من الإدارة بصورة كبيرة، بما في ذلك النظر في الخبرة التاريخية للتصحيح، والتوقعات الاقتصادية المستقبلية، والتقييم المحدد لحسابات الذمم المدينة المتأخرة. من المتوقع أن يكون لهذه التقديرات والافتراضات تأثير جوهري على القوائم المالية.</p> <p>وقد تم اعتبار هذا الموضوع ذا أهمية نظرًا لحجم أرصدة الذمم المدينة ودرجة الموضوعية في افتراضات وتقديرات الإدارة.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>تشتمل إجراءات مراجعتنا التي قمنا بها، من بين أمور أخرى على ما يلي:</li><li>تقييم مدى معقولية نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لدى الإدارة.</li><li>تقييم تصميم وتنفيذ الضوابط المتعلقة بتقييم مخاطر الائتمان وتقدير انخفاض القيمة.</li><li>فحص تقرير أعمار الذمم المدينة لتحديد الأرصدة المتأخرة وتقييم كفاية مخصص انخفاض القيمة.</li><li>فحص تحديد الإدارة للذمم المدينة المتعثرة والتي تعاني بشكل فردي من الانخفاض في القيمة.</li><li>إستشارة خبير الخسائر الائتمانية المتوقعة الداخلي لتقييم إطار عمل النموذج والافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة، ولتقييم مدى معقولية التقديرات المطبقة في تحديد خسائر الانخفاض في القيمة.</li><li>اختبار عينات للتحقق من اكتمال ودقة وصحة البيانات المستخدمة في حسابات انخفاض القيمة من خلال مراجعة المستندات الداعمة.</li><li>تقييم كفاية الإفصاحات في القوائم المالية المتعلقة بالذمم المدينة التجارية ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة.</li></ul>

## أمر آخر

إن القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م قد تم فحصها من قبل مراجع حسابات آخر، والذي أبدى رأياً غير معدّل بشأن هذه القوائم بتاريخ ١٩ رمضان ١٤٤٦هـ (١٩ مارس ٢٠٢٥م).

# تقرير مراجع الحسابات المستقل (يتبع)

إلى مساهمي شركة زهرة الواحة للتجارة (شركة مساهمة سعودية)

## المعلومات الأخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقاريرنا عنها، ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاح لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

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

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

## مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والأحكام المعمول بها في نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

## مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن "التأكيد المعقول" هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهري في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.

# تقرير مراجع الحسابات المستقل (يتبع)

إلى مساهمي شركة زهرة الواحة للتجارة (شركة مساهمة سعودية)

## مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (يتبع)


- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة زهرة الواحة للتجارة.

كما زدنا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، والإجراءات المتخذة للقضاء على التهديدات والإجراءات الوقائية، إذا تطلب ذلك.

ومن ضمن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي اعتبرناها الأكثر أهمية عند مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، والتي تُعد أمور المراجعة الرئيسية. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما نرى، في ظروف نادرة للغاية، أن الأمر ينبغي أن لا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا لأن التبعات السلبية للقيام بذلك من المتوقع بدرجة معقولة أن تفوق فوائد المصلحة العامة المترتبة على هذا الإبلاغ.

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



د. عبدالله حمد الفوزان  
رقم الترخيص ٣٤٨



الرياض في ٨ مارس ٢٠٢٦ م

الموافق: ١٩ رمضان ١٤٤٧ هـ

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ر.س) ما لم ينكر خلاف ذلك)

الموجودات	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	الإيضاحات
<b>الموجودات غير المتداولة</b>			
٦	١٩٩,٨٧١,٥٩١	٢١٣,٣٨٠,١٦٣	ممتلكات والآلات ومعدات
٧	٢,٩٨٤,٨١٨	٣,٥٠٦,٧١٤	موجودات غير ملموسة
٨	١,٦٧٤,٠٠٠	١,٦٧٤,٠٠٠	عقارات استثمارية
	<b>٢٠٤,٥٣٠,٤٠٩</b>	<b>٢١٨,٥٦٠,٨٧٧</b>	<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
<b>الموجودات المتداولة</b>			
٩	١٥٩,٢٠١,٨٦٢	١٦٤,٠٧٦,٤٢٤	ذمم مدينة تجارية
١٠	٩٦,٢٩٣,٧٦٠	١٣٤,٠٩٦,٥٢٥	مخزون
١١	٢٠,١٨١,٣٥٩	١٧,٣٦٩,٦٨٣	مدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى
١٢	٢١,١٧٨,٧٨١	٢٣,٦٦٥,٦٨٥	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣	٧,٢٦٦,٢٨٧	٥,٣٦٥,٣٢٢	نقد وما في حكمه
	<b>٣٠٤,١٢٢,٠٤٩</b>	<b>٣٤٤,٥٧٣,٦٣٩</b>	<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
	<b>٥٠٨,٦٥٢,٤٥٨</b>	<b>٥٦٣,١٣٤,٥١٦</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>			
<b>حقوق الملكية</b>			
١٤	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
	٣٠,٨١٨,٣٩٦	٣٠,٤٩٨,٧٤١	احتياطي نظامي
	٣٤,٦١٦,٦٠٠	٤١,٨٦٤,٧٠٣	أرباح مبقاة
	٥٩٠,٦٨٠	٥٠١,٥٦٤	احتياطيات أخرى
	<b>٢٩١,٠٢٥,٦٧٦</b>	<b>٢٩٧,٨٦٥,٠٠٨</b>	<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<b>المطلوبات غير المتداولة</b>			
١٥	٣,٦٠١,٠٩٧	٣,١٦٩,٨٤٣	إلتزامات منافع نهاية الخدمة
١٦	٣,٥١٠,٠٠٠	٥,٨٥٠,٠٠٠	قروض طويلة الأجل
	<b>٧,١١١,٠٩٧</b>	<b>٩,٠١٩,٨٤٣</b>	<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
<b>المطلوبات المتداولة</b>			
١٦	١٦٤,٦٦٥,٢٤٤	١٩٦,٢٩٤,٧١٧	قروض قصيرة الأجل
١٦	٢,٣٤٠,٠٠٠	٢٢,١٨٠,٤٠٥	قروض طويلة الأجل - الجزء المتداول
	٣٤,٠١٠,٦٠١	٢٨,٢٠٣,٠٤٧	ذمم دائنة تجارية
١٧	٦,٩١٦,٣٦٨	٧,٦٦٢,٩٨٠	مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
١٨	٢,٤٢٠,٨١٨	١,٧٤٥,٨٦٢	مخصص الزكاة
	١٦٢,٦٥٤	١٦٢,٦٥٤	دانتو توزيع أرباح
	<b>٢١٠,٥١٥,٦٨٥</b>	<b>٢٥٦,٢٤٩,٦٦٥</b>	<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
	<b>٢١٧,٦٢٦,٧٨٢</b>	<b>٢٦٥,٢٦٩,٥٠٨</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
	<b>٥٠٨,٦٥٢,٤٥٨</b>	<b>٥٦٣,١٣٤,٥١٦</b>	<b>إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من الصفحات (٥) إلى (٣٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية والتي تم الموافقة عليها للإصدار من قبل مجلس الإدارة واعتمادها من قبل:

المدير المالي التنفيذي  
محمود محمد زكي



الرئيس التنفيذي  
جورج عبدالكريم موسى



رئيس مجلس الإدارة  
أحمد حمود الذياب



شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ر.س.) مالم ينكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في		الإيضاحات
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥٤٤,٦٨٨,٠٢٠	٤٧٥,٣٤١,٨٣٨	المبيعات
(٤٨٤,٠٧٧,٢٨٢)	(٤٢٥,١٣٧,٦٨٦)	تكلفة المبيعات
٦٠,٦١٠,٧٣٨	٥٠,٢٠٤,١٥٢	مجمل الربح
(١٥,٧٨٧,٤٥١)	(١٦,٣٧٠,٤٨٢)	(يخصم) / يضاف
(٩,٧٧٤,٩٢٣)	(٩,٦٧١,٠٩١)	مصروفات بيع وتوزيع
(٣,٣٤٦,٢٠٤)	(٥٧٠,١٦٧)	مصروفات عمومية وإدارية
١,٦٠٦,٠١٣	٢٨٤,٨٢١	الانخفاض في قيمة الذمم المتينة التجارية
٣٣,٣٠٨,١٧٣	٢٣,٨٧٧,٢٣٣	إيرادات أخرى
		ربح التشغيل
١,٩٣٧,١٤١	(٢,٧٩٠,٦٣٤)	صافي التغيرات في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٩,٩٩٤,٥٧٦)	(١٥,٤٣١,٩٨٣)	تكاليف تمويلية
١٥,٢٥٠,٧٣٨	٥,٦٥٤,٦١٦	الربح قبل الزكاة
(٣,١٧٣,٣٥٥)	(٢,٤٥٨,٠٦٤)	الزكاة
١٢,٠٧٧,٣٩٣	٣,١٩٦,٥٥٢	ربح الفترة
الدخل الشامل الآخر:		
٦٧,٢١٧	٨٩,١١٦	بنود لن يتم إعادة تصنيفها ضمن الربح أو الخسارة:
٦٧,٢١٧	٨٩,١١٦	إعادة قياس التزامات منافع نهاية الخدمة
١٢,١٤٤,٦١٠	٣,٢٨٥,٦٦٨	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		إجمالي الدخل الشامل للفترة
٠,٠٥٤	٠,٠١٤	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (ر.س.)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من الصفحات (٥) إلى (٣٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية والتي تم الموافقة عليها للإصدار من قبل مجلس الإدارة واعتمادها من قبل:



المدير المالي التنفيذي  
محمود محمد زكي



الرئيس التنفيذي  
جورج عبدالكريم موسى



رئيس مجلس الإدارة  
أحمد حمود الذياب

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي ( ر.س. ) مالم يذكر خلاف ذلك )

الإجمالي	الاحتياطيات الأخرى	الأرباح المبقاة	الاحتياطي النظامي	رأس المال
٣١٦,٠٩٥,٣٩٨	٤٣٤,٣٤٧	٦١,٣٧٠,٠٤٩	٢٩,٢٩١,٠٠٢	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠
١٢,٠٧٧,٣٩٣	--	١٢,٠٧٧,٣٩٣	--	--
٦٧,٢١٧	٦٧,٢١٧	--	--	--
١٢,١٤٤,٦١٠	٦٧,٢١٧	١٢,٠٧٧,٣٩٣	--	--
(٣٠,٣٧٥,٠٠٠)	--	(٣٠,٣٧٥,٠٠٠)	--	--
--	--	(١,٢٠٧,٧٣٩)	١,٢٠٧,٧٣٩	--
٢٩٧,٨٦٥,٠٠٨	٥٠١,٥٦٤	٤١,٨٦٤,٧٠٣	٣٠,٤٩٨,٧٤١	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠
٢٩٧,٨٦٥,٠٠٨	٥٠١,٥٦٤	٤١,٨٦٤,٧٠٣	٣٠,٤٩٨,٧٤١	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠
٣,١٩٦,٥٥٢	--	٣,١٩٦,٥٥٢	--	--
٨٩,١١٦	٨٩,١١٦	--	--	--
٣,٢٨٥,٦٦٨	٨٩,١١٦	٣,١٩٦,٥٥٢	--	--
(١٠,١٢٥,٠٠٠)	--	(١٠,١٢٥,٠٠٠)	--	--
--	--	(٣١٩,٦٥٥)	٣١٩,٦٥٥	--
٢٩١,٠٢٥,٦٧٦	٥٩٠,٦٨٠	٣٤,٦١٦,٦٠٠	٣٠,٨١٨,٣٩٦	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠


للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م  
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م  
ربح السنة  
الدخل الشامل الآخر للسنة  
إجمالي الدخل الشامل للسنة  
توزيعات الأرباح النقدية (إيضاح ٢٢)  
المحول إلى الاحتياطي النظامي  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م  
ربح السنة  
الدخل الشامل الآخر للسنة  
إجمالي الدخل الشامل للسنة  
توزيعات الأرباح النقدية (إيضاح ٢٢)  
المحول إلى الاحتياطي النظامي  
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من الصفحات (٥) إلى (٣٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية والتي تم الموافقة عليها للإصدار من قبل مجلس الإدارة واعتمادها من قبل:

  
المدير المالي التنفيذي  
محمود محمد زكي

  
الرئيس التنفيذي  
جورج عبدالكريم موسى

  
رئيس مجلس الإدارة  
أحمد حمود الذياب

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ﷲ) مالم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	الإيضاحات	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٥,٢٥٠,٧٣٨	٥,٦٥٤,٦١٦		الربح قبل الزكاة
٣٠,٩٠٨,٣١٧	٣٢,٢٢٧,٣٥٠		تسويات لـ: استهلاك وإطفاء
(١,٧٤٢,٥٢٢)	٣,٠٢١,٥٩٦	١٢	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٩٦,٢٦٢	٧٢٧,٠٤٥	١٥	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٩,٩٩٤,٥٧٦	١٥,٤٣١,٩٨٣	١٦	التكاليف التمويلية
٣,٣٤٦,٢٠٤	٥٧٠,١٦٧	٩	الإنخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية
			التغيرات في رأس المال العامل:
(١٤,٥٤٣,٢١٦)	٣٧,٨٠٢,٧٦٥		مخزون
٧,٦٠٦,٣٧٩	٤,٣٠٤,٣٩٥		ذمم مدينة تجارية
٢٩,٩٥٥,١٦٨	(٢,٨١١,٦٧٦)		مدفوعات مقدماً وذمم مدينة أخرى
٤,٤٨١,٩٥٤	٥,٨٠٧,٥٥٤		ذمم دائنة تجارية
١,٤٢٧,٢١٨	(٥٣٤,٦٩٢)		الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٩٥,٨٧٤	(٧٤٦,٦١٢)		المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى
٩٨,٢٧٦,٩٥٢	١٠١,٤٥٤,٤٩١		النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١٦,٤٩٣,٧٤٤)	(١٣,٤٧٩,٧٨٥)		تكاليف تمويلية مدفوعة
(٥٦,٣٥٩)	(٢٠٦,٦٧٥)		منافع نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٨,٥٩٤,٦٨٣)	(١,٧٨٣,١٠٨)		الزكاة المدفوعة
٧٣,١٣٢,١٦٦	٨٥,٩٨٤,٩٢٣		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١١,٧٦٨,٥٧٥)	(١٨,١٩٦,٨٨٢)	٦	مدفوعات لشراء ممتلكات وآلات ومعدات
(٢,٣١٨,٣٨٦)	--		مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة
(١٤,٠٨٦,٩٦١)	(١٨,١٩٦,٨٨٢)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٥٤٩,٧١٣,٧٣١	٤٣٢,٩٠٤,٢٦٤	١٦	المتحصل من قروض
(٥٧٩,٨١١,٦٢٥)	(٤٨٨,٦٦٦,٣٤٠)	١٦	المسدد من قروض
(٣٠,٣٧٥,٠٠٠)	(١٠,١٢٥,٠٠٠)	٢٢	توزيعات ارباح مدفوعة
(٦٠,٤٧٢,٨٩٤)	(٦٥,٨٨٧,٠٧٦)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(١,٤٢٧,٦٨٩)	١,٩٠٠,٩٦٥		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٦,٧٩٣,٠١١	٥,٣٦٥,٣٢٢		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥,٣٦٥,٣٢٢	٧,٢٦٦,٢٨٧		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

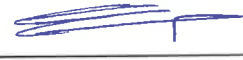
تعتبر الإيضاحات المرفقة من الصفحات (٥) إلى (٣٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية والتي تم الموافقة عليها للإصدار من قبل مجلس الإدارة واعتمادها من قبل:



المدير المالي التنفيذي  
محمود محمد زكي



الرئيس التنفيذي  
جورج عبدالكريم موسى



رئيس مجلس الإدارة  
أحمد حمود الذياب

## ١ - معلومات حول الشركة

شركة زهرة الواحة للتجارة ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب نظام الشركات في المملكة العربية السعودية بتاريخ ١٠ شعبان ١٤٢٤ هـ (الموافق ٦ أكتوبر ٢٠٠٣ م). تم تحويل الشركة من مؤسسة فردية إلى شركة ذات مسؤولية محدودة برأس مال قدره ٥٠ مليون (ﷲ) بتاريخ ٢٧ صفر ١٤٣٧ هـ (الموافق ٩ ديسمبر ٢٠١٥ م). إضافة لذلك، فقد تم تحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية مقفلة برأس مال قدره ٨٠ مليون (ﷲ) بتاريخ ٣ ربيع الآخر ١٤٣٨ هـ (الموافق ١ يناير ٢٠١٧ م) وتم تحويلها من شركة مساهمة سعودية مقفلة إلى شركة مساهمة سعودية برأس مال قدره ١٥٠ مليون (ﷲ) بتاريخ ٢٦ ذو الحجة ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٧ سبتمبر ٢٠١٧ م).

وافقت هيئة السوق المالية السعودية على إدراج الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) بتاريخ ٢٦ ذو الحجة ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٧ سبتمبر ٢٠١٧ م). وتم الانتهاء من الإجراءات النظامية لتعديل النظام الأساس للشركة لتحويلها من شركة مساهمة سعودية مقفلة إلى شركة مساهمة سعودية بتاريخ ١٢ ربيع الأول ١٤٣٩ هـ (الموافق ٣٠ نوفمبر ٢٠١٧ م).

يتمثل نشاط الشركة في صناعة منتجات نصف مصنعة من اللدائن، صناعة العلب والصناديق من اللدائن، صناعة القوارير بمختلف أشكالها من اللدائن و مواد الطباعة والتعبئة والتغليف وصناعة منتجات من اللدائن بطريقة الرتومولد بموجب الرخصة الصناعية رقم ١٤٣٣١٠٠١٧٨٣٥١ بتاريخ ٣٠ ذي القعدة ١٤٣٢ هـ (الموافق ٢٧ فبراير ٢٠١٢ م).

تعمل الشركة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١٩٠٣٩٠ والرقم الموحد ٧٠٠٩٣٩٥٥٥٤ الصادر في الرياض بتاريخ ١٠ شعبان ١٤٢٤ هـ (الموافق ٦ أكتوبر ٢٠٠٣ م) في المملكة العربية السعودية.

تزاوّل الشركة أنشطتها من خلال فرعها في الخرج بموجب السجل التجاري رقم ١٠١١٠١٤٠٦١ الصادر في الرياض بتاريخ ٢٢ جمادى الآخرة ١٤٣١ هـ (الموافق ٤ يونيو ٢٠١٠ م).

وافقت الجمعية العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد في ٨ شوال ١٤٤٣ هـ (الموافق ٩ مايو ٢٠٢٢ م) على زيادة رأس مال الشركة من ١٥٠ مليون (ﷲ) ليصبح ٢٢٥ مليون (ﷲ) مقسم إلى ٢٢,٥ مليون سهم عادي بقيمة اسمية قدرها ١٠ (ﷲ) للسهم من خلال منح أسهم مجانية لمساهمي الشركة كتحويل من الأرباح المبقاة.

وافقت الجمعية العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد في ٢٧ جمادى الأولى ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٨ نوفمبر ٢٠٢٥ م) على تقسيم أسهم الشركة من خلال تخفيض القيمة الاسمية للسهم من ١٠ (ﷲ) للسهم إلى ١ (ﷲ) للسهم، مع بقاء رأس المال المدفوع دون تغيير بقيمة ٢٢٥ مليون (ﷲ)، وذلك بناء على توصية مجلس الإدارة.

يقع المركز الرئيسي المسجل للشركة في العنوان التالي:

شركة زهرة الواحة للتجارة  
٧٤٤٩ شارع الأحساء، الربوة  
ص. ب. ٢٩٨٠، الرياض ١٢٨١٤  
المملكة العربية السعودية

## ٢- الأساس المحاسبي

### ١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ( ويشار إليها مجتمعةً بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية )  
٢-٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وأساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء البنود التالية المدرجة في قائمة المركز المالي:-  
-الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

- التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين التي يتم قياسها بالقيمة الحالية للالتزام المستقبلي باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

### ٣-٢ عملة النشاط والعرض

يتم إعداد هذه القوائم المالية بالريال السعودي (ﷲ) الذي يمثل عملة العرض والنشاط للشركة.

## ٣- استخدام التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية و المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وكذلك المعايير والإصدارات الأخرى الصادرة والمعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ، يتطلب من الإدارة ممارسة أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المثبتة للإيرادات والتكاليف والأصول والخصوم، إضافة إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة في تاريخ إعداد التقرير المالي.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية، ويتم الاعتراف بأي تعديل يطرأ عليها بشكل استباقي في الفترات المستقبلية.

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها تأثير مباشر على المبالغ المسجلة في القوائم المالية:

### التقديرات والافتراضات

تضع الشركة تقديرات وافتراضات تتعلق بأحداث مستقبلية، وقد لا تتطابق النتائج الفعلية مع تلك التقديرات. وتشمل هذه التقديرات والافتراضات ما قد ينطوي على مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل ملموس في القيم الدفترية للأصول والخصوم خلال السنة المالية القادمة.

### مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بتقييم قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولتها نشاطها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وخلصت إلى أن لدى الشركة موارد مالية وبشرية كافية تمكنها من الاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. كما لم تتوافر لدى الإدارة أية معلومات تشير إلى وجود شكوك جوهرية قد تؤثر تأثيراً كبيراً على قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة قائمة. وبناءً عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

### مخصص انخفاض قيمة المخزون

يُثبت المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. ويتم إثبات مبلغ الشطب وأي تخفيض في المخزون إلى صافي القيمة القابلة للتحقق وخسائر المخزون كمصروفات في نفس الفترة التي يتم فيها الشطب أو التخفيض. ويتم تكوين مخصص (عند الضرورة) للمخزون التالف أو الرائد.

تعيد الشركة تقييم صافي القيمة القابلة للتحقق في كل فترة لاحقة وفقاً لسياسة الشركة. وعند زوال الظروف التي أدت سابقاً إلى تخفيض المخزون إلى أقل من تكلفته أو عند وجود دليل واضح على تحسن صافي القيمة القابلة للتحقق نتيجة لتغير الظروف الاقتصادية، يتم عكس مبلغ التخفيض.

### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام قائم (قانوني أو ضمني) بسبب حدث سابق، ويمكن إعداد تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويكون المبلغ المثبت كمخصص هو أفضل تقدير للتسوية المطلوبة للوفاء بالالتزام القائم في تاريخ التقرير المالي، مع مراعاة المخاطر والشكوك الخاصة بالالتزام.

عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام القائم، يتم إثبات القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية. وإذا توقعت الشركة أن يتم تعويض بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف ثالث، يتم إثبات المبلغ المتكبد كأصل إذا كان التعويض مؤكداً بدرجة كبيرة ويمكن تقدير قيمته بشكل موثوق.

### ٣- استخدام التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة ( يتبع )

#### العمر الإنتاجي للأصول الثابتة

تقوم الإدارة بتحديد العمر الإنتاجي التقديري للأصول الثابتة لغرض احتساب الإهلاك، وذلك بعد النظر في معدل الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل المادي له. وتقوم الإدارة بمراجعات دورية للعمر الإنتاجي وطرق الإهلاك على الأقل سنويًا لضمان توافق مدة الإهلاك وطريقته مع النمط المتوقع لاستفادة الشركة من المنافع الاقتصادية للأصول.

#### افتراضات التزامات مزايا الموظفين

تمثل مزايا نهاية الخدمة التزامات سيتم تسويتها في المستقبل، وتتطلب استخدام افتراضات لتقدير قيمة الالتزامات المتوقعة. ويلزم معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) الإدارة بوضع افتراضات تتعلق بمتغيرات مثل معدلات الخصم، ومعدلات زيادة الرواتب، والعائد على الأصول، ومعدلات الوفاة، ومعدل دوران الموظفين، وتكاليف الرعاية الصحية المستقبلية. وتستعين الإدارة بخبير اكتواري خارجي لإجراء هذه الحسابات. وقد تؤدي التغيرات في الافتراضات الرئيسية إلى تأثير جوهري على قيمة الالتزامات المقدرة لمزايا الموظفين و/أو على مصروف مزايا الموظفين الدوري.

#### مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية

تطبق الشركة المنهج المبسط لقياس خسائر الائتمان المتوقعة والخسائر المحددة وفقًا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، يتم تجميع الذمم المدينة التجارية بناءً على الخصائص المشتركة لمخاطر الائتمان والأيام المستحقة للسداد. ويتم تعديل معدلات الخسائر التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية وفقًا لمؤشرات نشاط الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على سداد مستحقاتهم. وقد حددت الشركة الناتج المحلي الإجمالي والتضخم كمداخلات أساسية لتعديل نسب الخسارة التاريخية وفقًا للتغيرات المتوقعة في هذه العوامل. وفي كل تاريخ إعداد التقرير المالي، يتم تحديث معدلات التعثر الملاحظة تاريخيًا وتحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية المرتكزة على المؤشرات الاقتصادية.

### ٤ - المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة

المعايير الجديدة ومجموعة من التعديلات على المعايير الحالية أصبحت سارية في ١ يناير ٢٠٢٥ م. لكن، لم يكن لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

**المتطلبات السارية حاليًا:** يتضمن هذا الجدول آخر تغييرات طرأت على المعايير التي يجب تطبيقها على الفترة السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٥ م.

المعايير	العنوان	تاريخ السريان
معيار المحاسبة الدولي ٢١	عدم قابلية التبادل	١ يناير ٢٠٢٥ م
<b>المتطلبات الجديدة:</b> فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة ولكنها غير سارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية. تقوم الشركة حاليًا بتقييم الآثار المترتبة على القوائم المالية عند التطبيق. تعترزم الشركة تطبيق هذه المعايير، إذا انطبق ذلك، عند سريانها.		
المعايير	العنوان	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"	١ يناير ٢٠٢٦ م
	التحسينات السنوية على المعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي مجلد ١١	
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك - يُحدد لاحقًا	
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	١ يناير ٢٠٢٧ م

#### ٥- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

قامت الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية، ما لم يذكر خلاف ذلك.

#### الممتلكات والآلات والمعدات

##### الإثبات والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. عندما يكون لأجزاء من بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، فيتم احتسابها كبنود منفصلة (عناصر رئيسية) من الممتلكات والآلات والمعدات. يتم إثبات أي أرباح أو خسائر عند استبعاد أي بنود للممتلكات والآلات والمعدات في قائمة الربح أو الخسارة.

##### النفقات اللاحقة

يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما يكون هناك ثمة احتمال بتدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة مرتبطة بالنفقات.

#### الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لتحديد تكلفة بنود الممتلكات والآلات والمعدات بأقل من قيمها المتبقية المقدرة، إن وجدت، باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة ويتم إثبات الاستهلاك في الربح أو الخسارة. الأراضي لا تُستهلك

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة لبنود الممتلكات والآلات والمعدات للسنة الحالية وسنوات المقارنة:

المباني	٣٣ سنة
الماكينات والمعدات	١٠ سنوات
السيارات	٥ سنوات
الأدوات والمعدات	١٠ سنوات
الأثاث	١٠ سنوات
أجهزة الحاسب الآلي	٥ سنوات

يتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في كل فترة تقرير وتعدل حيثما كان ذلك مناسباً. الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ لا تستهلك. تدرج الأعمال تحت التنفيذ بالتكلفة بعد خصم خسارة الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

#### الموجودات غير الملموسة

##### الإثبات والقياس

تشتمل الموجودات غير الملموسة على برامج الحاسب الآلي التي تحصل عليها الشركة ولها أعمار إنتاجية محددة ويتم قياسها بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وأي خسائر متراكمة لانخفاض في القيمة، إن وجدت.

##### النفقات اللاحقة

يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما يكون هناك ثمة احتمال بتدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة مرتبطة بالنفقات.

##### الإطفاء

يتم احتساب الإطفاء لتخفيض تكلفة الموجودات غير الملموسة ناقصاً قيمتها المتبقية المقدرة، إن وجدت، باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة ويتم إثبات الإطفاء في الربح أو الخسارة. إن العمر الإنتاجي المقدر هو ١٠ سنوات.

يتم مراجعة طرق الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير وتعدل حيثما كان ذلك مناسباً.

#### العقارات الاستثمارية

يتم قياس العقار الاستثماري بالتكلفة وإثبات أي ربح أو خسارة عند استبعاد العقار الاستثماري (التي تحتسب بالفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية للبند) في الربح أو الخسارة. الأراضي لا تُستهلك.

#### الأدوات المالية

##### الإثبات والقياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم القياس الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة.

عند الإثبات الأولي، يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملات التي تتعلق مباشرة بشراء أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة) إلى/ من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، حيثما كان ذلك مناسباً.

## ٥- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

### الإدوات المالية ( يتبع )

#### الإثبات والقياس الأولى ( يتبع )

يتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة، مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

#### التصنيف والقياس اللاحق

##### الموجودات المالية - التصنيف

يتم تصنيف الموجودات المالية في الفئات المحددة التالية:

الموجودات المالية "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، والموجودات المالية "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

ويعتمد التصنيف على نموذج الأعمال الخاص بالشركة بغرض إدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

##### الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة إذا تم الاستحواذ عليها أو الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة .

يتم تصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها بغرض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليها بشكل رئيسي بغرض بيعها في المستقبل القريب.
- كانت تمثل محفظة أدوات مالية معروفة تديرها الشركة وتتضمن النمط الفعلي لأداة مالية تحقق ربحاً على المدى القصير.

- كانت تمثل مشتقات ولكن لم تشكل أداة تحوط فعلية أو مصنفة.

تُدرج الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في قائمة الربح أو الخسارة.

##### الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات أصل الدين والفوائد فقط ، بالتكلفة المُستهلكة. ويُعترف بالربح أو الخسارة الناتج عن استثمار في دين مفاًس لاحقاً بالتكلفة المطفأة في قائمة الربح أو الخسارة عند إزالة الأصول من الدفاتر أو عند انخفاض قيمتها. كما يتم تضمين إيرادات الفوائد الناتجة عن هذه الأصول المالية ضمن الإيرادات التمويلية باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء كلا الشرطين التاليين:

- ١- يُحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه تحقيق التحصيل النقدي التعاقدية إضافةً إلى بيع الأصول المالية.
- ٢- التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل الدين والفوائد فقط على مبلغ أصل الدين القائم.

#### المطلوبات المالية

يتم الإثبات الأولي للمطلوبات المالية (بما في ذلك القروض والذمم الدائنة التجارية) بالقيمة العادلة ناقصاً أي تكاليف مباشرة عائدة عليها. بعد الإثبات الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تقوم الشركة بإثبات المطلوبات المالية عندما يتم سداد التزاماتها التعاقدية أو إلغائها أو انقضاءها. يتم تحميل الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المستبعدة والمبلغ المدفوع على قائمة الربح أو الخسارة.

#### مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية، ويُدْرَج صافي المبلغ في القوائم المالية عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء مقاصة للمبالغ المثبتة وعندما يكون هناك نية للتسوية على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

#### التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو يتم أو نقلها وقيام الشركة بتحويل جميع المخاطر ومنافع الملكية تقريباً. إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية تقريباً واستمرت في السيطرة على الموجودات المحولة، تقوم الشركة بإثبات حصتها المحتفظ بها في الأصل وما يرتبط بذلك من التزام مقابل المبالغ التي قد تضطر إلى سدادها. إذا احتفظت الشركة بجميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المحول تقريباً، عندئذ تستمر الشركة في إثبات الأصل المالي.

#### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين الخاصة بها كجزء من الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس النظرة التطلعية للمستقبل.

بالنسبة للذمم المدينة، تطبق الشركة النموذج المبسط والذي يتطلب إثبات الخسائر المتوقعة على مدى العمر منذ الإثبات الأولي للذمم المدينة. لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة استناداً إلى خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة وأيام التأخر في السداد. وقد تم

## ٥- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية ( يتبع )

### الإدوات المالية ( يتبع )

الحصول على معدلات الخسارة المتوقعة من المعلومات التاريخية للشركة وتم تعديلها لتظهر النتائج المستقبلية المتوقعة والتي تتضمن أيضاً إدراج المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل لعوامل الاقتصاد الكلي مثل التضخم ومعدل نمو الناتج المحلي الإجمالي.

### - تعريف التعثر في السداد

تراقب الشركة بانتظام مدى كفاءة الضوابط المستخدمة لتحديد ما إذا كان هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية وتعديلها حسبما يكون ذلك ملائماً لضمان أن الضوابط قادرة على تحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية قبل أن يصبح المبلغ متأخراً في السداد.

- عندما تشير المعلومات المطورة داخلياً أو التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بالدفع الكامل لدائنيه بمن فيهم الشركة (دون الأخذ بالاعتبار أي ضمانات محتفظ بها من قبل الشركة).

في السياق السابق، تعتبر الشركة أن التعثر في السداد يحدث عندما:

- يكون هناك احتمال بعدم قيام العميل بسداد التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل دون قيام الشركة باللجوء إلى الإجراءات مثل تحصيل الضمان (إذا كانت الشركة تحتفظ به)

- عندما يكون العميل متأخر السداد في أي التزام ائتماني جوهرية للشركة. وفي حال كانت تشير معايير القطاع إلى أن الفترة تمثل بشكل عادل سيناريو التعثر في السداد للشركة.

قامت الإدارة باحتساب احتمالية التعثر في السداد بناءً على معدل الدوران، واحتساب الخسارة بافتراض التعثر في السداد بناءً على المعلومات المتاحة في نهاية السنة والتي عززت قابلية استرداد الأرصدة.

### - سياسة الشطب

تقوم الشركة بشطب الأصل المالي عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يواجه ضائقة مالية شديدة ولا يوجد احتمال واقعي للتعافي منها. من الممكن أن شطب الموجودات المالية لا يزال يخضع لأنشطة إنفاذ بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بالشركة، مع الأخذ في الاعتبار المشورة القانونية حسب ما يقتضيه الأمر. يتم إثبات أي استردادات ضمن الربح أو الخسارة.

### المخزون

يتضمن المخزون المواد الخام والأعمال تحت التنفيذ والبضائع الجاهزة والمستلزمات وقطع الغيار التي يتم قياسها بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق. يتم تحديد التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح. يتم تحديد تكاليف المخزون الذي تم شراؤه بعد خصم الحسومات والخصم وتشمل النفقات التي يتم تكبدها من أجل الوصول بالمخزون إلى موقعه الحالي وبحالته الراهنة.

تتكون الأعمال تحت التنفيذ والبضاعة الجاهزة من المواد المباشرة والعمالة المباشرة وحصص مناسبة من المصروفات غير المباشرة الثابتة والمتغيرة.

يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدّر خلال السياق الاعتيادي للأعمال ناقصاً التكاليف المقدرة للإكمال ومصروفات البيع.

يجب إثبات مبلغ أي تخفيض للمخزون إلى صافي القيمة القابلة للتحقق وإثبات جميع خسائر المخزون كمصروف في الفترة نفسها التي وقع فيها حدث الشطب أو الخسارة المتكبدة.

### النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه النقدية في الصندوق، والأرصدة لدى البنوك، والاستثمارات المستحقة خلال ثلاثة أشهر أو أقل، والتي تكون متاحة للشركة دون أي قيود.

### التزامات منافع نهاية الخدمة

#### مزايا الموظفين قصيرة الأجل

يتم تحميل مزايا الموظفين قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمة المرتبطة بها. ويتم إثبات الالتزام بالمبلغ المتوقع سداًه إذا كان لدى الشركة التزام قائم (قانوني أو ضمني) لسداد هذا المبلغ نتيجة خدمة سابقة قدمها الموظف، وكان من الممكن تقدير الالتزام بشكل موثوق.

تكون مزايا الموظفين مستحقة لجميع الموظفين العاملين وفقاً لأحكام وأنظمة العمل المطبقة على الشركة، عند انتهاء عقود عملهم.

## ٥- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية ( يتبع )

### الإدوات المالية ( يتبع )

#### خطط المساهمات المحددة

تعتبر مزايا التقاعد التي تتمثل في الاشتراك في المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية خطة مساهمات محددة. ولا تتحمل الشركة أي التزام آخر سوى المساهمة المستحقة الدفع إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية. ويتم إثبات المساهمة المستحقة الدفع كمصروف عند استحقاقها.

تطبق الشركة خطط المنافع المحددة وفقاً لنظام العمل السعودي المطبق، بناءً على فترات الخدمة المتراكمة للموظفين في تاريخ إعداد قائمة المركز المالي.

يتم تحديد تكلفة تقديم المنافع بموجب خطط المنافع المحددة بشكل منفصل لكل خطة باستخدام طريقة الوحدة الائتمانية المتوقعة (طريقة وحدة الائتمان المتوقع). في السابق، كان يتم احتساب التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بالقيمة الحالية للمزايا المستحقة التي يحق للموظف الحصول عليها في حال إنهاء خدمته في تاريخ التقرير المالي.

تشمل إعادة القياس الأرباح والخسائر الاكتوارية، وأثر الحد الأقصى للأصول (باستثناء المبالغ المدرجة في صافي الفائدة على صافي التزام/أصل المنافع المحددة)، والعائد على أصول الخطة (باستثناء المبالغ المدرجة في صافي الفائدة على صافي التزام/أصل المنافع المحددة). يتم إثبات إعادة القياس فوراً في قائمة المركز المالي مع إجراء القيد المقابل في الأرباح المبقة من خلال الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تحدث فيها. ولا يتم إعادة تصنيف إعادة القياس إلى قائمة الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات تكاليف الخدمة السابقة في قائمة الربح أو الخسارة في التاريخ الأسبق من:

- تاريخ تعديل أو تقليص الخطة، أو
- التاريخ الذي تعترف فيه الشركة بتكاليف إعادة الهيكلة ذات الصلة.
- صافي الفائدة ويتم احتساب صافي الفائدة من خلال تطبيق معدل الخصم على صافي التزام أو صافي أصل المنافع المحددة.

تعترف الشركة بالتغيرات التالية في صافي التزام المنافع المحددة في قائمة الربح أو الخسارة:

- تكاليف الخدمة، بما في ذلك تكاليف الخدمة الحالية، وتكاليف الخدمة السابقة، والأرباح والخسائر الناتجة عن التقليص وتسويات المنافع غير الروتينية.
- صافي مصروف أو دخل الفوائد.

### الزكاة

يتم احتساب الزكاة وفقاً للوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية على أساس أسهم المساهمين السعوديين وعلى أساس مبدأ الاستحقاق. يتم إثبات مصروف الزكاة في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تسوية الفروقات، إن وجدت، الناتجة عن الربوط النهائية في السنة التي تم فيها الانتهاء من الإقرارات.

### الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساس للشركة، يتعين على الشركة تجنيب ١٠٪ من صافي أرباحها في كل سنة حتى يتم تكوين احتياطي نظامي حتى يبلغ ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع. يتم حساب الاحتياطي بصورة سنوية.

## ٥- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية ( يتبع )

### إثبات الإيرادات

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ باستخدام نموذج الخمس الخطوات أدناه:

- الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل.  
يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد الضوابط التي يجب الوفاء بها لكل عقد. يتم توثيق العقود مع العملاء واعتمادها وفقاً للوائح المعمول بها.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء  
التزام الأداء هو عقد مع عميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل. تقوم الشركة بتحديد كل بضاعة أو خدمة متعهد بها منصوص عليها في العقد المبرم مع العميل.
- الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة  
سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه في نظير نقل البضائع أو الخدمات التي وُعد بها العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.
- الخطوة ٤: توزيع سعر المعاملة  
بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يحدد مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل الوفاء بكل التزام من التزامات الأداء. تقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة بشكل عادل بناءً على كل التزام أداء.
- الخطوة ٥: إثبات الإيرادات  
تقوم الشركة بإثبات الإيرادات عندما (أو كلما) أوفت بالتزام الأداء عن طريق نقل البضائع أو الخدمات التي وُعد بها العميل بموجب العقد.

يتم توضيح تطبيق السياسة المحاسبية الخاصة بإيرادات الشركة من العقود مع العملاء كما يلي:  
تقوم الشركة بتحقيق الإيرادات من عدة قطاعات، تشمل:

- مصغرات القوارير البلاستيكية
- الأغذية البلاستيكية
- مواد الطباعة
- مواد التعبئة والتغليف

## ٥- السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

### إثبات الإيرادات ( يتبع )

#### طبيعة وتوقيت استيفاء التزامات الأداء وشروط السداد الهامة

#### نوع المنتج

مصغرات القوارير البلاستيكية وأغطية القوارير البلاستيكية  
يتم إثبات الإيرادات عند حصول العملاء على السيطرة على البضائع ويتم ذلك عند تسليم البضائع وقبولها بواسطة العملاء. ويتم في ذلك الوقت إصدار الفواتير. ومع ذلك، فإن إصدار الفواتير ليس عاملاً محددًا للاعتراف بالإيراد.

يتم بيع المنتجات بخصومات بناءً على إجمالي المبيعات على مدى فترة ١٢ شهراً. يتم إثبات هذه المبيعات بناءً على السعر المحدد في العقد، تمثل هذه الخصومات مقابلاً متغيراً ويتم تقديره عند بداية العقد وتحديثه في كل تاريخ إعداد التقرير المالي، مع مراعاة القيود اللازمة لضمان عدم تعرض الإيرادات المعترف بها لعكس جوهري لاحقاً. تُستحق الفواتير عادةً خلال الفترة الائتمانية المتفق عليها مع العميل. لا تتوقع الشركة أن يكون لديها عقود تتجاوز فيها المدة بين تحويل البضاعة التي وعد بها للعميل ومدفوعات العميل مقابلها سنة واحدة. ونتيجة لذلك، لا تقوم الشركة بتعديل أي من أسعار المعاملات للقيمة الزمنية للنقود.

مواد الطباعة ومواد التعبئة والتغليف  
النشاط الرئيسي للشركة هو تصنيع وبيع مواد التعبئة والتغليف والملصقات. يتم الاعتراف بالإيراد عند انتقال السيطرة على البضائع إلى العميل، وهو ما يحدث عادةً عند التسليم وفقاً للشروط التعاقدية. يتزامن إصدار الفواتير مع عملية التسليم، إلا أنه لا يحدد توقيت الاعتراف بالإيراد.

### المصروفات

- مصروفات البيع والتسويق هي تلك المصروفات الناجمة عن جهود الشركة في التسويق والتوزيع.
- تُصنف جميع المصروفات التشغيلية الأخرى والتي ليست من ضمن تكلفة البضاعة المباعة كمصروفات إدارية.
- يتم إجراء توزيع للمصروفات المشتركة بين تكلفة المبيعات ومصروفات البيع والتوزيع والمصروفات الإدارية، عند اللزوم، على أساس معقول مع الأخذ في الاعتبار طبيعة وظروف المصروفات المشتركة.

### ربحية السهم

تقوم الشركة بعرض ربحية السهم الأساسية والمخفضة.

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم الربح أو الخسارة العائدة لمساهمي الشركة العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة وتعديلها بالأسهم المملوكة المحتفظ بها، إن وجدت.

يتم تحديد ربحية السهم المخفضة، إن وجدت بتعديل الربح أو الخسارة العائدة للمساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة وتعديلها بالأسهم المملوكة المحتفظ بها لأثر كافة الأسهم العادية المخفضة المحتملة.

### التقارير القطاعية

تتسق الإفصاحات المتعلقة بالتقارير القطاعية مع المعلومات التي يراجعها متخذ القرار التشغيلي الرئيسي. وتقوم الشركة بالإفصاح عن المعلومات المتعلقة بأسس القياس المطبقة، مثل طبيعة وأثر أي فروق بين القياسات المستخدمة في معلومات القطاعات محل التقرير وتلك القياسات المعتمدة والتي تتوافق بشأنها معلومات مالية مستقلة.

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ر.س.) مالم يذكر خلاف ذلك)

٦- ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة:	الأراضي	المباني	الآلات والمعدات	السيارات	الأدوات والمعدات	الأثاث	أجهزة الحاسب الآلي	الأعمال تحت التنفيذ	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ م	٣٤,٧٦٧,١٣١	٣٦,٢٢٢,٩١٧	٣٢١,٩٦٠,٧٣٩	٣,٣٧٩,١١٤	٣٣٠,١٠٣	٧١١,٤٣٦	٢,٣٦٣,٤٧١	٦٠,١٧٣,٧٠٤	٤٥٩,٩٠٨,٦١٥
الإضافات خلال السنة	--	--	٤٥٩,٨٥٦	--	٢٩٠,٥٩٦	١٠٨,٦٢٥	١٩٩,٤١٣	١٠,٧١٠,٠٨٥	١١,٧٦٨,٥٧٥
التحويلات خلال السنة	--	--	٢٢,٦٥١,٨٩٥	٤٥٢,٧٥٦	٢,٠٦٤,١٧٣	--	٧١٠,٥٢٣	(٢٥,٨٧٩,٣٤٧)	--
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣٤,٧٦٧,١٣١	٣٦,٢٢٢,٩١٧	٣٤٥,٠٧٢,٤٩٠	٣,٨٣١,٨٧٠	٢,٦٨٤,٨٧٢	٨٢٠,٠٦١	٣,٢٧٣,٤٠٧	٤٥,٠٠٤,٤٤٢	٤٧١,٦٧٧,١٩٠
الإضافات خلال السنة	--	--	١,٤٠٢,٨٥١	٣٣٥,٦٩٠	٤٦,٣٦٢	٢٨,٨٧٢	١٢٨,١٠٨	١٦,٢٥٤,٩٩٩	١٨,١٩٦,٨٨٢
التحويلات خلال السنة	--	١٠,٣٤٨,١٥٢	٤٥,٥٢٥,٢٢٢	--	--	--	--	(٥٥,٨٧٣,٣٧٤)	--
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣٤,٧٦٧,١٣١	٤٦,٥٧١,٠٦٩	٣٩٢,٠٠٠,٥٦٣	٤,١٦٧,٥٦٠	٢,٧٣١,٢٣٤	٨٤٨,٩٣٣	٣,٤٠١,٥١٥	٥,٣٨٦,٠٦٧	٤٨٩,٨٧٤,٠٧٢
الاستهلاك المتراكم:	--	--	--	--	--	--	--	--	--
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ م	--	٧,٢٧٩,٤٤٣	٢١٥,٥٧٠,٠٢٣	٢,٣٥٨,٩٨٨	٢٧٢,٧٠٣	٤٨٣,٨٢٣	١,٨٣٥,٨٨٥	--	٢٢٧,٨٠٠,٨٦٥
المحمل للسنة *	--	١,١٥٣,٥٦٣	٢٨,٢٨٦,٧٧٩	٤٢٨,٤٩٤	١٧٧,١٨٠	٧١,٧٢٦	٣٧٨,٤٢٠	--	٣٠,٤٩٦,١٦٢
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	--	٨,٤٣٣,٠٠٦	٢٤٣,٨٥٦,٨٠٢	٢,٧٨٧,٤٨٢	٤٤٩,٨٨٣	٥٥٥,٥٤٩	٢,٢١٤,٣٠٥	--	٢٥٨,٢٩٧,٠٢٧
المحمل للسنة *	--	١,٤٣٨,٨٤٨	٢٩,٢٣٢,٤٩٢	٤٠٢,٨١١	٢٥٩,٢١٩	٧١,٧٤٧	٣٠٠,٣٣٧	--	٣١,٧٠٥,٤٥٤
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	--	٩,٨٧١,٨٥٤	٢٧٣,٠٨٩,٢٩٤	٣,١٩٠,٢٩٣	٧٠٩,١٠٢	٦٢٧,٢٩٦	٢,٥١٤,٦٤٢	--	٢٩٠,٠٠٢,٤٨١
صافي القيمة الدفترية:									
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣٤,٧٦٧,١٣١	٢٧,٧٨٩,٩١١	١٠١,٢١٥,٦٨٨	١,٠٤٤,٣٨٨	٢,٢٣٤,٩٨٩	٢٦٤,٥١٢	١,٠٥٩,١٠٢	٤٥,٠٠٤,٤٤٢	٢١٣,٣٨٠,١٦٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣٤,٧٦٧,١٣١	٣٦,٦٩٩,٢١٥	١١٨,٩١١,٢٦٩	٩٧٧,٢٦٧	٢,٠٢٢,١٣٢	٢٢١,٦٣٧	٨٨٦,٨٧٣	٥,٣٨٦,٠٦٧	١٩٩,٨٧١,٥٩١

يتم توزيع مصروف الاستهلاك للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٢٩,٠٢٣,٦٤٢	٣٠,٤٣٥,٢٧٠
٢٧,٥٥٠	٣٨,٦٣٦
١٢٧,٤٨١	١٠٤,٧٢٨
٢٩,١٧٨,٦٧٣	٣٠,٥٧٨,٦٣٤

تكلفة الإيرادات  
المصروفات البيعية والتسويقية  
المصروفات العمومية والإدارية

\* تم رسملة جزء من استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات بمبلغ ١,١ مليون (ر.س.) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١,٣ مليون (ر.س.)) على بند تكلفة المخزون.

#### ٦- ممتلكات وآلات ومعدات (بتبع)

في فبراير ٢٠٢٥، قامت الشركة بتحويل مبانى مصنع الطباعة والتغليف والآلات وخطوط الإنتاج من مشروعات تحت التنفيذ إلى ممتلكات وآلات ومعدات بمبلغ قدره ٥٥,٨٧ مليون (ﷲ).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، فإن القروض المشار إليها في الإيضاح رقم (١٦) مضمونة بأراضٍ ومبانٍ وآلات، وبلغت قيمتها الدفترية الصافية ٥٦,٩ مليون (ﷲ) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: مبلغ ٧٠,١ مليون (ﷲ).

#### ٧- موجودات غير ملموسة

فيما يلي حركة موجودات غير ملموسة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
برامج الحاسب الآلى	برامج الحاسب الآلى	
		<b>التكلفة</b>
٢,٣١١,٠٦٢	٤,٨٨٠,٧٤٣	الرصيد في بداية السنة
٢٥١,٢٩٥	(٢٥١,٢٩٥)	الأعمال تحت التنفيذ
٢,٣١٨,٣٨٦	٢٥١,٢٩٥	إضافات
٤,٨٨٠,٧٤٣	٤,٨٨٠,٧٤٣	الرصيد في نهاية السنة
		<b>الإطفاء</b>
٩٦١,٨٧٤	١,٣٧٤,٠٢٩	الرصيد في بداية السنة
٤١٢,١٥٥	٥٢١,٨٩٦	إطفاء السنة
١,٣٧٤,٠٢٩	١,٨٩٥,٩٢٥	الرصيد في نهاية السنة
		<b>صافي القيمة الدفترية:</b>
٣,٥٠٦,٧١٤	٢,٩٨٤,٨١٨	في ٣١ ديسمبر

تشمل موجودات غير ملموسة برامج حاسب آلى قامت الشركة باقتنائها ولها أعمار إنتاجية محددة. ويتم توزيع مصروف الإطفاء كما يلي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٥٦,٤٤٧	٢٣٤,٥٦٥	تكلفة الإيرادات
٢٥٥,٧٠٨	٢٨٧,٣٣١	المصروفات العمومية والإدارية
٤١٢,١٥٥	٥٢١,٨٩٦	

#### ٨- عقارات استثمارية

تقوم الشركة بإثبات جميع العقارات الاستثمارية بالتكلفة. تتمثل العقارات الاستثمارية في قطع أراضي بالمزاحمية بمساحة إجمالية ١٢,١١٣ متر مربع (٢٠٢٤ م: ١٢,١١٣ متر مربع)، وبلغت قيمتها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,٦٧ مليون (ﷲ) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١,٦٧ مليون (ﷲ)).

بلغت القيمة العادلة لهذه الأراضي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٦,٩٣ مليون (ﷲ) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٦,٨٣ مليون (ﷲ)) وقد تم تحديد القيمة العادلة لهذه الأراضي (العقارات الاستثمارية) بواسطة مقيم عقارى خارجى مستقل عن الشركة (المقيم شركة شايق العالمية للاستشارات المهنية) رقم الترخيص (١٢١٠٠٠١٤١٥).

أساليب التقييم المستخدمة لاستخلاص لقيمة العادلة باستخدام نهج السوق:

تقنية التقييم	وصف المدخلات	الافتراض
النهج السوقي	الأسعار المماثلة للعقارات المشابهة	تم الاختيار بناءً على الموقع والحجم والحالة
السعر لكل متر مربع	المتوسط من العقارات المماثلة	معدل السوق المحلي

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ﷲ) مالم يذكر خلاف ذلك)

٩- الذمم المدينة التجارية

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٦٧,٣٨٤,١٧١	١٦٦,٠٦٨,٦١٣	ذمم مدينة تجارية
٢٧,٥٦٦,٢٦٦	٢٤,٥٧٧,٤٢٩	مستحق من طرف ذو علاقة - (إيضاح ٢٦)
١٩٤,٩٥٠,٤٣٧	١٩٠,٦٤٦,٠٤٢	
(٣٠,٨٧٤,٠١٣)	(٣١,٤٤٤,١٨٠)	يخصم: الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة ذمم مدينة تجارية
١٦٤,٠٧٦,٤٢٤	١٥٩,٢٠١,٨٦٢	

فيما يلي بيان بالحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة في قيمة ذمم مدينة تجارية:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٧,٥٢٧,٨٠٩	٣٠,٨٧٤,٠١٣	الرصيد في بداية السنة
٣,٣٤٦,٢٠٤	٥٧٠,١٦٧	تسويات خلال السنة
٣٠,٨٧٤,٠١٣	٣١,٤٤٤,١٨٠	الرصيد في نهاية السنة

١٠- المخزون

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٧٦,٦٣٨,٩٠٩	٤٩,٩٥٦,٢٠٨	مواد خام ومواد تعبئة وتغليف
٤٥,٢١٨,٠٦٩	٤١,٧٥٣,٨٦٨	منتجات تامة الصنع
٤,٤٩٦,٣٠٤	٤,٥٨٣,٦٨٤	قطع غيار ومستلزمات وزيتون
٧,٧٤٣,٢٤٣	--	بضاعة بالطريق
١٣٤,٠٩٦,٥٢٥	٩٦,٢٩٣,٧٦٠	

\* لم يكن هناك انخفاض في قيمة المخزون خلال العام

١١- المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٣,١٥٢,٣٩١	٩,٠٧٦,١٨٤	الموردون - أرصدة مدينة (*)
١,٠٨٨,٦١٨	٨,١٥٦,٩٣٨	الدفوعات المقدمة لموردين
٢,٤٤٢,٨٤٣	٢,١٠٠,٤١٩	المصرفات المدفوعة مقدماً
٢٤٧,٨٦٨	٣٨٧,٦٧٣	ضريبة القيمة المضافة، صافي
٤٣٧,٩٦٣	٤٦٠,١٤٥	أخرى
١٧,٣٦٩,٦٨٣	٢٠,١٨١,٣٥٩	

\* يمثل هذا الرصيد قيمة الخصومات المستحقة للسنة من المورد الرئيسي للشركة.

١٢- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٣,٠٧٤,٤٨٠	٨,٣٦٠,٣٠٤	الاستثمارات في أسهم شركات مدرجة
١٠,٥٩١,٢٠٥	١٢,٨١٨,٤٧٧	الاستثمارات في صندوق استثماري
٢٣,٦٦٥,٦٨٥	٢١,١٧٨,٧٨١	إجمالي الاستثمارات

خلال عام ٢٠٢٥، قامت الشركة بالاستثمار في محفظة أسهم استثمارية يتم التداول عليها في السوق المالية السعودية (تداول) متمثلة في الاستثمار في حقوق الملكية لمجموعة شركات متنوعة.

يتم إدارة المحفظة من خلال شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة - الاستثمار كابيتال وذلك وفقاً لعقد الإدارة المبرم.

تقنية تقييم الصندوق تعتمد على قيمة صافي الأصول، والتي يتم احتسابها عن طريق مدير الاستثمار.

يتم تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة استناداً إلى أسعار تداول الأسهم في السوق المالية السعودية (تداول). وقد نتج عن ذلك تحقيق خسائر / مكاسب محققة بلغت (٠,١٢٢) مليون (ﷲ) (عام ٢٠٢٤: ١,٥ مليون (ﷲ))، وخسائر / مكاسب غير محققة بلغت (٢,٩) مليون (ﷲ) (عام ٢٠٢٤: ٠,٢١٢ مليون (ﷲ))، إضافة إلى توزيعات الأرباح المستلمة. وخلال العام بلغت توزيعات الأرباح المستلمة ٠,٢٣١ مليون (ﷲ) (عام ٢٠٢٤: ٠,١٩٥ مليون (ﷲ)) والتي تم عرضها في بيان الربح أو الخسارة.

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ﷲ) مالم يذكر خلاف ذلك)

١٢- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ( يتبع )  
حركة الاستثمارات للعام المنتهي في ٣١ ديسمبر كانت كما يلي

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٣,٣٥٠,٣٨٢	٢٣,٦٦٥,٦٨٥	تكلفة الاستثمارات في بداية السنة
١٧,٣٤٠,٠٧٩	٥,١٢٤,٢٥١	الإضافات
(١٨,٧٦٧,٢٩٨)	(٤,٥٨٩,٥٥٩)	الاستبعادات
١,٥٢٩,٦٩٤	(١٢٢,٣١٥)	(خسارة) / ربح محقق
٢١٢,٨٢٨	(٢,٨٩٩,٢٨١)	تسويات القيمة العادلة للوحدات
٢٣,٦٦٥,٦٨٥	٢١,١٧٨,٧٨١	الرصيد في نهاية السنة

١٣- النقد وما في حكمه

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥,٣٤٢,٤٠٨	٧,٢٥٢,٢٣٠	النقد لدى البنوك
٢٢,٩١٤	١٤,٠٥٧	النقد في الصندوق
٥,٣٦٥,٣٢٢	٧,٢٦٦,٢٨٧	

١٤- رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع بالكامل ٢٢٥ مليون (ﷲ) (٢٠٢٤ م: ٢٢٥ مليون (ﷲ)) مقسم إلى ٢٢٥ مليون سهم عادي بمبلغ ١ (ﷲ) للسهم (٢٠٢٤ م: ٢٢,٥ مليون سهم عادي بقيمة ١٠ (ﷲ) للسهم).

كما في ١٩ أغسطس ٢٠٢٥ م أوصى مجلس الإدارة بتجزئة الأسهم من ١٠ (ﷲ) للسهم إلى ١ (ﷲ) للسهم وقد تم اعتماد ذلك في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٨ نوفمبر ٢٠٢٥ م الموافق ٢٧ جمادى الأولى ١٤٤٧ هـ وقد تم احتساب ربحية السهم بعد الأخذ بالاعتبار تقسيم الأسهم. وقد تم تعديل أرقام المقارنة بأثر رجعي لتظهر هذا التقسيم، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٣.

١٥- التزامات منافع نهاية الخدمة

تقوم الشركة باحتساب مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً للأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية. بالإضافة لذلك، تقوم الشركة بإعادة قياس مكافأة نهاية الخدمة للموظفين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة من قبل الخبير الاكتواري المؤهل.

في المملكة العربية السعودية، تمنح الخطة للموظف الذي قضى سنوات من الخدمة بما يزيد عن سنتين ويقل عن خمس سنوات الحق في استلام مبلغ يعادل ثلث راتبه الأخير لكل سنة من سنوات الخدمة المكتملة. وعلى نحو مماثل، يحق للموظف الذي قضى سنوات من الخدمة تزيد عن خمس سنوات وتقل عن عشر سنوات استلام مبلغ يعادل ثلثي راتبه الأخير عن كل سنة من سنوات الخدمة المكتملة. بالإضافة إلى ذلك، يحق للموظف الذي قضى ما يزيد عن عشر سنوات من الخدمة استلام مبلغ يعادل راتبه الأخير عن كل سنة من سنوات الخدمة المكتملة.

تم تنفيذ آخر تقييم اكتواري للقيمة الحالية للالتزامات مكافأة نهاية الخدمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. خلال السنة المالية، لم تحدث تقلبات أو أحداث جوهرية تُؤثر على الافتراضات الاكتوارية المستخدمة لاحتساب الالتزام، باستثناء الزيادة في معدل الخصم، كما هو موضح أدناه.

تم قياس القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة وتكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الخدمة السابقة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

تقوم الشركة بإدارة خطط مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنظام العمل السعودي. لا يتم تمويل خطط منافع ما بعد انتهاء التوظيف.

١٥-١ الحركة في التزام منافع الموظفين

يعرض الجدول التالي تسوية الأرصدة الافتتاحية مع الأرصدة الختامية للالتزامات المنافع المحددة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢,٦٩٧,١٥٧	٣,١٦٩,٨٤٣	الرصيد في بداية السنة
٤٤٥,٢٣٧	٥٤٠,٨٨٩	المدرج في قائمة الربح أو الخسارة
١٥١,٠٢٥	١٨٦,١٥٦	تكلفة الخدمة الحالية خلال السنة
(٥٦,٣٥٩)	(٢٠٦,٦٧٥)	التكلفة التمويلية خلال السنة
٥٣٩,٩٠٣	٥٢٠,٣٧٠	المدفوع خلال السنة
(٦٧,٢١٧)	(٨٩,١١٦)	المدرج في الدخل الشامل الآخر
٣,١٦٩,٨٤٣	٣,٦٠١,٠٩٧	أرباح إعادة تقييم اكتواري
		الرصيد في نهاية السنة

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ﷲ) مالم يذكر خلاف ذلك)

١٥- التزامات منافع نهاية الخدمة ( يتبع )

٢-١٥ الافتراضات الاكتوارية

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية في تاريخ التقرير (معتبر عنها كمتوسط مرجح):

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥,٦٥%	٥,٥٠%	معدل الخصم
٥,٠٠%	٥,٠٠%	معدل الزيادة المستقبلية في الرواتب

استندت الافتراضات المتعلقة بمعدل الوفيات المستقبلية إلى الإحصاءات المنشورة وجداول الوفيات. إن المعدل الحالي للأعمار المستخدم لتقدير التزامات المنافع المحددة في تاريخ التقرير كان كما يلي.

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣٣,٨٧	٣٤,٥٢	متوسط العمر
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	في ٣١ ديسمبر، كانت متوسط مدة الخدمة لالتزامات المنافع المحددة كما يلي:
٣,٥٤	٤,٠٨	متوسط المدة المرجح (بالسنوات)

٣-١٥ تحليل الحساسية

إن التغييرات المحتملة بصورة معقولة في تاريخ التقرير لإحدى الافتراضات الاكتوارية ذات العلاقة مع افتراض بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة قد تؤثر على مبلغ التزامات المنافع المحددة كما يلي:

٢٠٢٤ م		٢٠٢٥ م		
النقص	الزيادة	النقص	الزيادة	
(٣,٤٧٥,٠٠٨)	٢,٩٠٨,٣١٠	(٣,٩٤٥,٤٧٨)	٣,٣٠٦,٠٦٠	معدل الخصم (تغيير بنسبة ١٪)
(٢,٩٠٤,٤٦٩)	٣,٤٧٣,٩١٩	(٣,٣٠٢,١٢١)	٣,٩٤٣,٧٢٢	معدل النمو المستقبلي في الرواتب (تغيير بنسبة ١٪)

يمثل الرصيد إعادة قياس منافع الموظفين الناتجة عن التقرير الاكتواري. وبلغ الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ٠,٥٩ مليون (ﷲ) (٢٠٢٤ م: ٠,٥٠ مليون (ﷲ)).

١٦- القروض

أ) القروض قصيرة الأجل

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٩٦,٢٩٤,٧١٧	١٦٤,٦٦٥,٢٤٤	القروض قصيرة الأجل (*)

(\*) يتم استخدام هذه القروض قصيرة الأجل بشكل رئيسي لتمويل متطلبات رأس المال العامل للشركة. لم تستخدم الشركة هذه القروض قصيرة الأجل لتمويل توسعاتها الرأسمالية.

ب) القروض طويلة الأجل

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٨,٨٥٥,٠٠٠	٦,٣٢٥,٠٠٠	صندوق التنمية الصناعية السعودي
(٨٢٤,٥٩٥)	(٤٧٥,٠٠٠)	يخصم: التكلفة التمويلية المؤجلة
٢٨,٠٣٠,٤٠٥	٥,٨٥٠,٠٠٠	

تعرض في قائمة المركز المالي كما يلي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥,٨٥٠,٠٠٠	٣,٥١٠,٠٠٠	الجزء غير المتداول
٢٢,١٨٠,٤٠٥	٢,٣٤٠,٠٠٠	الجزء المتداول
٢٨,٠٣٠,٤٠٥	٥,٨٥٠,٠٠٠	
٢٢٤,٣٢٥,١٢٢	١٧٠,٥١٥,٢٤٤	إجمالي القروض

ج) إجمالي الحركة في القروض

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٥٠,٩٢٢,١٨٤	٢٢٤,٣٢٥,١٢٢	الرصيد كما في بداية السنة
٥٤٩,٧١٣,٧٣١	٤٣٢,٩٠٤,٢٦٤	المتحصلات من قروض خلال السنة
(٥٧٩,٨١١,٦٢٥)	(٤٨٨,٦٦٦,٣٤٠)	المسدد من قروض خلال السنة
١٩,٩٩٤,٥٧٦	١٥,٤٣١,٩٨٣	التكاليف التمويلية خلال السنة
(١٦,٤٩٣,٧٤٤)	(١٣,٤٧٩,٧٨٥)	التكاليف التمويلية المدفوعة خلال السنة
٢٢٤,٣٢٥,١٢٢	١٧٠,٥١٥,٢٤٤	الرصيد في نهاية السنة

#### ١٦- القروض (يتبع)

##### (د) اتفاقيات التسهيلات البنكية

- حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية من بنوك محلية وقروض طويلة الأجل وقصيرة الأجل وخطابات ائتمان بسقف تمويلي قدره ٢٧٠ مليون (ر.س). وقد تم الحصول على هذه التسهيلات بموجب اتفاقيات مرابحة وتورق لتمويل رأس المال العامل وبعض متطلبات التوسعات والنفقات الرأسمالية ٢٠ مليون (ر.س) لتمويل النفقات الرأسمالية والاستثمارات العقارية.
- وقد تم الحصول على هذه التسهيلات بموجب اتفاقيات مرابحة وتورق وذلك لتمويل رأس المال العامل والمتطلبات العامة والعقارية.
- كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغت قيمة التسهيلات غير المستخدمة وخطابات الائتمان المفتوحة ١١١,١ مليون (ر.س) (٢٠٢٤ م: ٣٦٠ (ر.س)). إن اتفاقيات التسهيلات الائتمانية مضمونة بسندات لأمر صادرة من قبل الشركة. تشمل اتفاقيات التسهيلات التعهدات المتعلقة بالقيود على توزيعات الأرباح وأمور أخرى، والتي تتطلب الحد الأدنى لصادفي القيمة وبعض النسب المالية التي يجب الاحتفاظ بها وفقاً لذلك.
- تتضمن القروض بعض التعهدات. وقد يؤدي انتهاك هذه التعهدات في المستقبل إلى إعادة التفاوض. تُراقب الإدارة التعهدات شهرياً وفي حالة حدوث انتهاك متوقع في المستقبل، تقوم الإدارة باتخاذ الاجراءات اللازمة لضمان الالتزام.
- تتراوح أسعار الفائدة على قروض الشركة بين سايبور+ (٤,١٪ إلى ٦,١٪) خلال السنة.
- جميع القروض المذكورة أعلاه هي قروض تتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

#### ١٧- مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١,١٤٢,٠٠٠	١,٢٥٣,٠٠٠	مكافآت وبدلات مجلس الإدارة واللجان بالشركة (إيضاح ٢٦)
٥٩٦,٥٤٩	٨٩٣,٢٢٨	إجازات مستحقة
٩٠٢,٧٤٤	٨٤٠,١٧٩	مصروفات مستحقة - كهرباء
٦٤٧,٧٦٢	٨٠٨,٦٢٤	تذاكر سفر مستحقة
٣١٠,٢٠٨	٥٣٩,٤٧٦	المصروفات المستحقة - الأتعاب المهنية
٣٦٤,١٤٧	٤٦٥,٥٨٢	دفعات مقدمة من العملاء
٧٥٠,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠	حوافز مستحقة
٢,٩٤٩,٥٧٠	١,٦٦٦,٢٧٩	أخرى
٧,٦٦٢,٩٨٠	٦,٩١٦,٣٦٨	

#### ١٨- مخصص الزكاة

قدمت الشركة الإقرارات الزكوية للسنوات ٢٠١٢ م حتى ٢٠٢٤ م. تم إصدار ربط بالزكاة لسنة ٢٠٢٣ م وسدادها بالكامل، وإصدار شهادة زكوية سارية حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٦ م. لا يزال الإقرار الزكوي لسنة ٢٠٢٤ م قيد المراجعة حالياً من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، ولا توجد أي التزامات زكوية معلقة. (انظر الإيضاح رقم ٣٠)

١٨-١ يتم حساب مخصص الزكاة للسنة الحالية كما يلي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣٦٩,١٢٥,٧٥٥	٣٣٨,١٣٩,٨٠٥	حقوق الملكية والمخصصات الافتتاحية والتعديلات الأخرى
(٢٩٩,٦٩٦,٠٩٠)	(٢٥٩,٠٧٠,٣٠١)	القيمة الدفترية لموجودات طويلة الأجل
٦٩,٤٢٩,٦٦٥	٧٩,٠٦٩,٥٠٤	الإجمالي
٦٩,٤٢٩,٦٦٥	٧٩,٠٦٩,٥٠٤	الوعاء الزكوي

١٨-٢ فيما يلي بيان بالحركة في مخصص الزكاة خلال السنة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٧,١٦٧,٢٠٠	١,٧٤٥,٨٦٢	الرصيد في بداية السنة
٣,١٧٣,٣٤٥	٢,٤٢٠,٨١٧	المكون خلال السنة
(٨,٥٩٤,٦٨٣)	(١,٧٨٣,١٠٨)	المدفوع خلال السنة
--	٣٧,٢٤٧	تسويات سنوات سابقة
١,٧٤٥,٨٦٢	٢,٤٢٠,٨١٨	الرصيد في نهاية السنة

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ﷲ) مالم يذكر خلاف ذلك)

**١٩ - تكلفة المبيعات**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤١٨,٣٤٩,٨٣٠	٣٥٢,٤٩٧,٤٥١	تكلفة مواد خام
٢٩,١٨٠,٠٨٩	٣٠,٦٦٩,٨٣٥	إستهلاك وإطفاء
١٦,٤٤٧,٥٦١	١٨,٦٠٢,٨٩٤	كهرباء
١٢,٢٤٠,١١١	١٣,٧٥٤,٥٧٥	رواتب وتكاليف مرتبطة بها
٧,٨٥٩,٦٩١	٩,٦١٢,٩٣١	أخرى
٤٨٤,٠٧٧,٢٨٢	٤٢٥,١٣٧,٦٨٦	

**٢٠ - مصروفات البيع والتوزيع**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٢,٩٣٦,٨٩١	١٤,١٢٢,٢٩٥	مصروفات نقل
٩٠١,٥٤٠	١,١٩٩,٤٧٧	رواتب وأجور
٢٤٦,٥٧١	٢٥٣,٠٠٠	عمولات بيعية
٢٧,٥٥٠	٣٨,٦٣٦	إستهلاك (إيضاح ٦)
١,٠٨٣,٠٢٦	--	خصم ممنوح للعملاء
٥٩١,٨٧٣	٧٥٧,٠٧٤	مصروفات أخرى
١٥,٧٨٧,٤٥١	١٦,٣٧٠,٤٨٢	

**٢١ - المصروفات العمومية والإدارية**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤,٩٩١,٤٠٤	٤,٣٤٢,٦٠٨	رواتب وأجور
١,١٦٩,٧٥٩	١,٦٤٦,٠٨٥	الأتعاب المهنية والاستشارية
٧٣٣,٠٠٠	١,٢٤٤,٠٠٠	مكافآت وبدلات مجلس الإدارة واللجان بالشركة
٨٤٣,٦١٨	٩٦٠,٣٣١	معدات وأدوات تالفة
٣٨٣,١٨٩	٣٩٢,٠٥٩	إستهلاك وإطفاء (إيضاح ٦ و ٧)
١,٦٥٣,٩٥٣	١,٠٨٦,٠٠٨	مصروفات أخرى
٩,٧٧٤,٩٢٣	٩,٦٧١,٠٩١	

**٢٢ - توزيعات الأرباح**

وافقت الجمعية العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد في ٤ يونيو ٢٠٢٥ م (الموافق ٨ ذو الحجة ١٤٤٦ هـ)، بناءً على توصية مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد في ١٩ مارس ٢٠٢٥ م (الموافق ١٩ رمضان ١٤٤٦ هـ)، على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ١٠,١ مليون (ﷲ) للسنة المالية ٢٠٢٤ م، بقيمة ٠,٤٥ (ﷲ) للسهم. وهي مستحقة للمساهمين الذين يملكون أسهماً في نهاية التداول يوم انعقاد اجتماع الجمعية، والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية ("إيداع") عند إغلاق التداول في ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق. تم دفعها بالكامل في ١٩ يونيو ٢٠٢٥ م.

**٢٣ - الالتزامات الرأسمالية والمطلوبات المحتملة والمطلوبات الأخرى**

يتم الإفصاح عن الالتزامات المحتملة عند وجود التزام سيتأكد فقط من خلال أحداث مستقبلية أو عندما لا يمكن قياس الالتزامات بصورة موثوقة فيها. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل تحقيق منافع اقتصادية.

بلغت الالتزامات المحتملة المتعلقة بالاعتمادات المستندية غير المغطاة ١٣,٢ مليون (ﷲ) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٦,٦ مليون (ﷲ)).

بلغت الإرتباطات الرأسمالية المتعلقة بمشروعات تحت التنفيذ ٢,٢ مليون (ﷲ) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٢,٧ مليون (ﷲ)).

توجد لدى الشركة التزامات بكامل قيمة سندات لأمر بكامل قيمة القروض الممنوحة للشركة.

#### ٢٤- ربحية السهم

##### ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية وذلك بتقسيم ربح السنة العائد لمساهمي الشركة العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	ربح السنة
١٢,٠٧٧,٣٩٣	٣,١٩٦,٥٥٢	
٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم
٠,٠٥٤	٠,٠١٤	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (إيضاح ١٤)
		ربحية السهم الأساسية والمخفضة (ﷲ)

ربحية السهم المخفضة هي نفس ربحية السهم الأساسية حيث لا يوجد لدى الشركة أي أدوات مخفضة.

في ١٩ أغسطس ٢٠٢٥ أوصى مجلس الإدارة بتقسيم السهم من ١٠ (ﷲ) إلى ١ (ﷲ) سعودي للسهم الواحد، وقد تمت الموافقة على ذلك من قبل الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ١٨ نوفمبر ٢٠٢٥.

تم احتساب ربحية السهم بعد أخذ عملية تقسيم الأسهم التي تمت خلال عام ٢٠٢٥ في الاعتبار. تم تعديل الأرقام المقارنة بأثر رجعي لتعكس هذا التقسيم وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٣.

#### ٢٥- الأدوات المالية - التصنيف المحاسبي والقيم العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام عند غياب السوق الرئيسية.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للشركة.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام في حالة قيام المشاركين بالتصرف لمصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي يأخذ بالاعتبار قدرة الطرف المشارك في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق استخدام الموجودات بأعلى وأفضل استخدام لها، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق يمكنه استخدام الموجودات بأعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي تم توفير معطيات كافية لها لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

يعرض الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتهم في النظام المتدرج للقيمة العادلة. ولا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

شركة زهرة الواحة للتجارة

(شركة مساهمة سعودية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ر.س) ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٥ - الأدوات المالية - التصنيف المحاسبي والقيم العادلة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م							الموجودات المالية
الإجمالي	القيمة العادلة		المستوى ١	الإجمالي	القيمة الدفترية التكلفة المطفأة	القيمة العادلة	
	المستوى ٣	المستوى ٢					
١٩٠,٦٤٦,٠٤٢	--	--	--	١٩٠,٦٤٦,٠٤٢	١٩٠,٦٤٦,٠٤٢	--	الذمم المدينة التجارية
٧,٢٦٦,٢٨٧	--	--	--	٧,٢٦٦,٢٨٧	٧,٢٦٦,٢٨٧	--	النقد وما في حكمه
٢١,١٧٨,٧٨١	--	١٢,٨١٨,٤٧٧	٨,٣٦٠,٣٠٤	٢١,١٧٨,٧٨١	--	٢١,١٧٨,٧٨١	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١٩,٠٩١,١١٠	--	١٢,٨١٨,٤٧٧	٨,٣٦٠,٣٠٤	٢١٩,٠٩١,١١٠	١٩٧,٩١٢,٣٢٩	٢١,١٧٨,٧٨١	الإجمالي
١٦٤,٦٦٥,٢٤٤	--	--	--	١٦٤,٦٦٥,٢٤٤	١٦٤,٦٦٥,٢٤٤	--	المطلوبات المالية
٥,٨٥٠,٠٠٠	--	--	--	٥,٨٥٠,٠٠٠	٥,٨٥٠,٠٠٠	--	القروض قصيرة الأجل
٣٤,٠١٠,٦٠١	--	--	--	٣٤,٠١٠,٦٠١	٣٤,٠١٠,٦٠١	--	القروض طويلة الأجل
٢٠٤,٥٢٥,٨٤٥	--	--	--	٢٠٤,٥٢٥,٨٤٥	٢٠٤,٥٢٥,٨٤٥	--	الذمم الدائنة التجارية
							الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م							الموجودات المالية
الإجمالي	القيمة العادلة		المستوى ١	الإجمالي	القيمة الدفترية التكلفة المطفأة	القيمة العادلة	
	المستوى ٣	المستوى ٢					
١٩٤,٩٥٠,٤٣٧	--	--	--	١٩٤,٩٥٠,٤٣٧	١٩٤,٩٥٠,٤٣٧	--	الذمم المدينة التجارية
٥,٣٦٥,٣٢٢	--	--	--	٥,٣٦٥,٣٢٢	٥,٣٦٥,٣٢٢	--	النقد وما في حكمه
٢٣,٦٦٥,٦٨٥	--	١٠,٥٩١,٢٠٥	١٣,٠٧٤,٤٨٠	٢٣,٦٦٥,٦٨٥	--	٢٣,٦٦٥,٦٨٥	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢٣,٩٨١,٤٤٤	--	١٠,٥٩١,٢٠٥	١٣,٠٧٤,٤٨٠	٢٢٣,٩٨١,٤٤٤	٢٠٠,٣١٥,٧٥٩	٢٣,٦٦٥,٦٨٥	الإجمالي
١٩٦,٢٩٤,٧١٧	--	--	--	١٩٦,٢٩٤,٧١٧	١٩٦,٢٩٤,٧١٧	--	المطلوبات المالية
٢٨,٠٣٠,٤٠٥	--	--	--	٢٨,٠٣٠,٤٠٥	٢٨,٠٣٠,٤٠٥	--	القروض قصيرة الأجل
٢٨,٢٠٣,٠٤٧	--	--	--	٢٨,٢٠٣,٠٤٧	٢٨,٢٠٣,٠٤٧	--	القروض طويلة الأجل
٢٥٢,٥٢٨,١٦٩	--	--	--	٢٥٢,٥٢٨,١٦٩	٢٥٢,٥٢٨,١٦٩	--	الذمم الدائنة التجارية
							الإجمالي

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

**٢٥- الأدوات المالية - التصنيف المحاسبي والقيم العادلة (يتبع)**  
**٢٥-١ الإطار العام لإدارة المخاطر**

**مجلس الإدارة**

يكون مجلس إدارة الشركة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى الشركة. يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن تطوير ومراقبة سياسات إدارة المخاطر في الشركة.

يتم وضع سياسات الشركة المتعلقة بإدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ووضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر بالإضافة إلى مراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية.

تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتظهر التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة.

وتهدف الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة والتي من خلالها يدرك جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

**لجنة المراجعة**

تقوم لجنة المراجعة بالشركة بتقييم كيفية متابعة الإدارة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات الشركة لإدارة المخاطر بالإضافة إلى مراجعة مدى كفاية الإطار العام لإدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها الشركة.

فيما يلي ملخص بالمخاطر التي تتعرض لها الشركة وطرق التقليل منها بواسطة الإدارة:

**٢٥-٢ مخاطر الائتمان**

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية في حال عجز العميل أو الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بصورة أساسية من مستحقات الشركة من العملاء. القيمة العادلة للموجودات المالية تمثل الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان.

يتأثر تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل. إلا أن الإدارة تضع بالاعتبار أيضاً العوامل التي قد يكون لها تأثير على مخاطر الائتمان لقاعدة عملائها، بما في ذلك مخاطر التعثر في السداد المرتبطة بالقطاع والدولة التي يزاول فيها العملاء أنشطتهم.

قام مجلس الإدارة بإنشاء سياسة ائتمان يتم بموجبها تقييم كل عميل جديد على حدة للتحقق من قدرته الائتمانية قبل التعاقد معه وقبوله كعميل لدى الشركة.

تشتمل مراجعة الشركة على التصنيفات الخارجية في حال توفرها وفي بعض الحالات المرجعيات البنكية.

تسعى الشركة إلى الحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من الذمم المدينة التجارية عن طريق وضع حد أقصى لفترة السداد تكون ١٢٠ يوماً للعملاء.

لدى الشركة مخصص للانخفاض في القيمة يمثل أفضل تقدير للخسائر الائتمانية المتوقعة فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية (إيضاح ٩).

إن التركيزات الجوهرية لمخاطر الشركة حسب القطاع والمنطقة الجغرافية تم تقييمها في (إيضاح ٢٧).

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٦٧,٣٨٤,١٧١	١٦٦,٠٦٨,٦١٣	الذمم المدينة التجارية
٥,٣٤٢,٤٠٨	٧,٢٥٢,٢٣٠	النقد لدى البنوك
٢٣,٦٦٥,٦٨٥	٢١,١٧٨,٧٨١	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩٦,٣٩٢,٢٦٤	١٩٤,٤٩٩,٦٢٤	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تشمل أرصدة الذمم المدينة التجارية رصيد بمبلغ ٤٣,٤٤ مليون (ﷲ) (٢٠٢٤ م: ٤٤,٣ (ﷲ)) يخص أكبر عميلين من عملاء الشركة.

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ﷲ) مالم يذكر خلاف ذلك)

٢٥- الأدوات المالية - التصنيف المحاسبي والقيم العادلة (يتبع)  
٢٥-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر، كان تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية كما يلي:

٢٠٢٤ م		٢٠٢٥ م		الأعمار
مخصص الخسائر	الرصيد	مخصص الخسائر	الرصيد	
الائتمانية		الائتمانية		المتداولة (ليست متأخرة السداد)
١,٧٤١,٥٦٤	٨٤,٤٢٤,٠٣٨	٩٦٦,٤٨٩	٧٣,٢٣١,٧٢٧	١ - ٩٠ يوماً
٢,٢٨٤,٢٤٧	٥٠,٠٧٩,٥٦٧	١,٢٨١,٣٦٧	٤٧,٨١٤,٩٢٤	٩١ - ١٨٠ يوماً
٢,١٤٥,٩٣٨	٢٦,١٩٦,١٨٦	١,٩١١,٠٤٠	٢٣,٦٤٦,٦٥٢	١٨١ - ٢٧٠ يوماً
٢,١٩٧,٣٢٥	١٠,٠٤٥,٦٨٢	١,٦٦٧,٣١٤	١١,١٣٣,٥٣٢	٢٧١ - ٣٦٠ يوماً
١,٧١٥,٦١٨	٣,٤١٥,٦٤٣	١,٨٨٣,٤٣٣	٥,٠٧٩,٥٤٠	أكثر من ٣٦٠ يوماً
٢٠,٧٨٩,٣٢١	٢٠,٧٨٩,٣٢١	٢٣,٧٣٤,٥٣٧	٢٩,٧٣٩,٦٦٧	الرصيد في نهاية السنة
٣٠,٨٧٤,٠١٣	١٩٤,٩٥٠,٤٣٧	٣١,٤٤٤,١٨٠	١٩٠,٦٤٦,٠٤٢	

تقوم الشركة بتكوين مخصص لكافة الأرصدة متأخرة السداد لأكثر من ٣٦٠ يوماً (٢٠٢٤ م: ٣٦٠ يوماً). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغت الخسائر الائتمانية المتوقعة من الذمم المدينة التجارية ٣١,٤٤ مليون (ﷲ) (إيضاح ٩) (٢٠٢٤ م: ٣٠,٨٧ مليون (ﷲ)).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تحتفظ الشركة بنقد وما في حكمه بمبلغ ٧,٢٧ مليون (ﷲ) (٢٠٢٤ م: ٥,٣٧ مليون (ﷲ)) لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية جيدة.

٣-٢٥ مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الشركة لصعوبة عند الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

تتمثل طريقة الشركة في إدارة مخاطر السيولة، وذلك بالتأكد، قدر المستطاع، بأن لديها سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها حال استحقاقها خلال الظروف العادية وغير العادية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو التعرض لمخاطر تضر بسمعة الشركة.

تهدف الشركة أن يكون مستوى النقد وما في حكمه لديها بمبلغ أكبر من التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة المرتبطة بالمطلوبات المالية (بخلاف الذمم الدائنة التجارية) على مدى الـ ٩٠ يوماً القادمة.

لدى الشركة تسهيلات بنكية وخطابات ائتمان مفتوحة غير مستخدمة بمبلغ ١٠٥,١ مليون (ﷲ) (٢٠٢٤ م: ٣٦٠,٠٣ مليون (ﷲ)) كما في تاريخ قائمة المركز المالي للوفاء بمتطلبات السيولة (إيضاح ١٦-د).

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ر.س) مالم يذكر خلاف ذلك)

٢٥ - الأدوات المالية - التصنيف المحاسبي والقيم العادلة (يتبع)  
٣-٢٥ مخاطر السيولة (يتبع)

فيما يلي تحليل للاستحقاقات التعاقدية غير المخصوصة للمطلوبات المالية للشركة كما في ٣١ ديسمبر.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	أقل من سنة	٣-١ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	فوائد مستحقة لفترات مستقبلية	إجمالي الاتفاقيات التعاقدية	القيمة الدفترية
<b>المطلوبات المالية غير المشتقة</b>						
١٦٧,٠٠٥,٢٤٤	٣,٥١٠,٠٠٠	--	--	١,٩٥٢,١٩٧	١٧٢,٤٦٧,٤٤١	١٧٠,٥١٥,٢٤٤
٣٤,٠١٠,٦٠١	--	--	--	--	--	٣٤,٠١٠,٦٠١
٦,٩١٦,٣٦٨	--	--	--	--	--	٦,٩١٦,٣٦٨
<u>٢٠٧,٩٣٢,٢١٣</u>	<u>٣,٥١٠,٠٠٠</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>١,٩٥٢,١٩٧</u>	<u>١٧٢,٤٦٧,٤٤١</u>	<u>٢١١,٤٤٢,٢١٣</u>
<b>المطلوبات المالية غير المشتقة</b>						
٢١٨,٤٧٥,١٢٢	٤,٦٨٠,٠٠٠	١,١٧٠,٠٠٠	--	٣,٥٠٠,٨٣١	٢٢٧,٨٢٥,٩٥٣	٢٢٤,٣٢٥,١٢٢
٢٨,٢٠٣,٠٤٧	--	--	--	--	--	٢٨,٢٠٣,٠٤٧
٧,٦٦٢,٩٨٠	--	--	--	--	--	٧,٦٦٢,٩٨٠
<u>٢٥٤,٣٤١,١٤٩</u>	<u>٤,٦٨٠,٠٠٠</u>	<u>١,١٧٠,٠٠٠</u>	<u>--</u>	<u>٣,٥٠٠,٨٣١</u>	<u>٢٢٧,٨٢٥,٩٥٣</u>	<u>٢٦٠,١٩١,١٤٩</u>

ليس لدى الشركة مخاطر سيولة جوهرية.

## ٢٥- الأدوات المالية - التصنيف المحاسبي والقيم العادلة (يتبع)

### ٤-٢٥ مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة وأسعار حقوق الملكية على إيرادات الشركة أو قيمة أدواتها المالية.

تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة وضبط التعرض لمخاطر السوق ضمن الحدود المقبولة مع تعظيم العوائد.

تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر هي: مخاطر العملات ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر إدارة رأس المال.

### ١-٤-٢٥ مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

إن الشركة غير معرضة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية خلال السياق الاعتيادي للأعمال، نظراً لأن معاملات الشركة الجوهرية تتم بالريال السعودي والدولار الأمريكي.

وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، فإنه ليس هناك مخاطر جوهرية مرتبطة بالمعاملات والأرصدة المدرجة بالدولار الأمريكي.

### ٢-٤-٢٥ مخاطر معدلات الفائدة

مخاطر معدلات الفائدة هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات الفائدة السائدة في السوق.

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة للشركة من القروض طويلة الأجل. إن القروض المعتمدة بمعدلات فائدة متغيرة تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية.

التأثير على ربح السنة	الزيادة/ النقص في نقاط الأساس المتعلقة بمعدلات العمولة		
(٢,٠١٠,١٥٨)	١٠٠+	(ﷲ)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٢,٠١٠,١٥٨	١٠٠-	(ﷲ)	
(٢,٤٦٦,٧٨٢)	١٠٠+	(ﷲ)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٢,٤٦٦,٧٨٢	١٠٠-	(ﷲ)	

### ٣-٤-٢٥ إدارة رأس المال

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأس مال كافية من أجل الحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق واستدامة التطورات المستقبلية لأعمالها.

يراقب مجلس الإدارة رأس المال استناداً إلى نسبة الدين.

يتم احتساب هذه النسبة بناءً على (صافي الدين المعدل) مقسوماً على (حقوق الملكية المعدلة وصافي الدين المعدل).

يتم احتساب صافي الدين كإجمالي قروض (بما في ذلك القروض البنكية "قصيرة الأجل وطويلة الأجل" كما يظهر في قائمة المركز المالي) ناقصاً النقد وما في حكمه.

يتم احتساب حقوق الملكية المعدلة على أنها "حقوق ملكية" كما هو موضح في قائمة المركز المالي زائداً صافي الدين المعدل.

تمثلت استراتيجيات الشركة في الحفاظ على نسبة الدين إلى حقوق الملكية المعدلة ضمن حدود معتدلة. كانت نسب المديونية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٢٤,٣٢٥,١٢٢	١٧٠,٥١٥,٢٤٤	إجمالي القروض
(٥,٣٦٥,٣٢٢)	(٧,٢٦٦,٢٨٧)	يخصم: النقد وما في حكمه
٢١٨,٩٥٩,٨٠٠	١٦٣,٢٤٨,٩٥٧	صافي الدين المعدل (أ)
٢٩٧,٨٦٥,٠٠٨	٢٩١,٠٢٥,٦٧٦	إجمالي حقوق الملكية
٥١٦,٨٢٤,٨٠٨	٤٥٤,٢٧٤,٦٣٣	حقوق الملكية المعدلة وصافي الدين (ب)
%٤٢	٣٦%	نسبة الدين المعدلة من حقوق الملكية المعدلة (أ)/(ب)

**٢٥- الأدوات المالية - التصنيف المحاسبي والقيم العادلة (يتبع)**  
٢٥-٤ إدارة رأس المال

عند إدارة رأس المال، تهدف الشركة إلى حماية قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة بحيث يمكنها الاستمرار في توفير العوائد للمساهمين وأصحاب المصلحة الآخرين.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال في سياق ظروف اقتصادية وخصائص مخاطر الموجودات الأساسية. ومن أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يمكن للشركة تعديل توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين وإصدار أسهم جديدة.

**٢٦- المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة**

تقوم الشركة خلال السياق الاعتيادي لأنشطتها بالتعامل مع أطراف ذات علاقة تشمل الشركات المملوكة بواسطة بعض المساهمين ومجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين بالشركة.

تتمثل المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة المبرمة خلال السنة، والأرصدة ذات العلاقة والمدرجة في قائمة المركز المالي في بيع المنتجات الجاهزة المتمثلة في مصغرات القوارير البلاستيكية (البريفورم) والصفائح البلاستيكية بمختلف المقاسات والأوزان والمواد المطبوعة (الملصقات) ومواد التعبئة والتغليف (أفلام الشرنك والاسترتش)، وكذلك بيع وشراء المواد الخام والألوان ومواد التعبئة والتغليف مع شركة هنا للصناعات الغذائية (شركة تحت سيطرة مشتركة) المساهم المسيطر النهائي على الكيانات هو رئيس مجلس الإدارة. فيما يلي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
		<b>المعاملات:</b>
٢٨,٧٦٢,٢٨٧	٢٤,٥١٣,٣٢٠	المبيعات مع شركة هنا للصناعات الغذائية (شامل ضريبة القيمة المضافة)
٥٠,٤٠٠	--	شراء بضائع من شركة هنا للصناعات الغذائية
		<b>بدلات الإدارة العليا</b>
٣,٤٣١,٥٨٣	٣,٧١٨,٤٠١	مرتبات وبدلات ومكافآت لموظفي الإدارة العليا
١٧٦,٠٠٠	٣٢٣,٠٠٠	بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان بالشركة
١٣٠,٠٠٠	٨١٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان بالشركة
٣٩٣,٢١٢	١٩٥,٣٩٤	مخصص نهاية الخدمة الخاص بموظفي الإدارة العليا
		<b>الأرصدة</b>
٢٧,٥٦٦,٢٦٦	٢٤,٥٧٧,٤٢٩	مستحق من أطراف ذات علاقة مدرج ضمن ذمم مدينة تجارية (شركة هنا للصناعات الغذائية)
١,٣١١,٩٩٧	١,٧٤١,٣٥٩	رصيد الخسائر الائتمانية المتوقعة في ذمم مدينة تجارية (شركة هنا للصناعات الغذائية)
٣١٩,٤٨٥	٢٧٣,٠٣٠	موظفي الإدارة العليا مدرج ضمن ذمم مدينة أخرى
١,٥٩٦,٢٢٢	١,٧٩١,٦١٦	موظفي الإدارة العليا مكافأة نهاية الخدمة
٣٣٢,٠٠٠	٢٦٣,٠٠٠	بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان بالشركة مدرج ضمن المصروفات المستحقة
٨١٠,٠٠٠	٩٩٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مدرج ضمن المصروفات المستحقة

٢٧ - المعلومات القطاعية  
٢٧-١ أساس التقسيم

لدى الشركة القطاعات أدناه والتي تعتبر قطاعاتها التشغيلية. تقدم هذه القطاعات منتجات وخدمات مختلفة وتدار بصورة منفصلة لأنها تتطلب استراتيجيات تقنية وتسويقية مختلفة. وفيما يلي ملخصاً يوضح عمليات كل تقرير قطاعي:

**القطاع** **طبيعة أنشطة القطاع**

مصغرات القوارير البلاستيكية	مصغرات القوارير البلاستيكية
أغطية بلاستيكية	تصنيع وبيع مصغرات القوارير البلاستيكية
الطباعة	تصنيع وبيع الأغذية البلاستيكية
التعبئة والتغليف	تصنيع وبيع ملصقات العبوات (مغلف مرن) وملصقات ذاتية اللصق
	تصنيع وبيع مواد التعبئة والتغليف ( أفلام الشرنك والاسترتش )

يقوم الرئيس التنفيذي للشركة بمراجعة تقارير نتائج الإدارة الداخلية لكل قسم بشكل دوري.

فيما يلي المعلومات المتعلقة بكل تقرير قطاعي. يستخدم ربح / (خسارة) القطاع قبل الزكاة لقياس الأداء نظراً لأن الإدارة ترى بأن هذه المعلومات هي الأنسب عند تقييم نتائج القطاعات المعنية التي تتعلق بالمنشآت الأخرى التي تعمل في نفس قطاع الأعمال.

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٧- المعلومات القطاعية (يتبع)  
٢٧-٢ معلومات حول التقارير القطاعية  
فيما يلي المعلومات المتعلقة بكل تقرير قطاعي.

التقارير القطاعية					
الإجمالي	قطاع التغليف*	قطاع الطباعة*	قطاع الأغذية البلاستيكية	قطاع مصغرات القوارير البلاستيكية	(ر.س.)
٤٧٥,٣٤١,٨٣٨	٧,٤٣٦,٩٨٣	٤,٩٥٨,٣٦٤	٩٩,٥٩٣,٦٦٨	٣٦٣,٣٥٢,٨٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(٤٢٥,١٣٧,٦٨٦)	(٩,٢٥٦,٠٣١)	(٧,١٦٧,٩٤٧)	(٧٨,٦٥٦,٧٥١)	(٣٣٠,٠٥٦,٩٥٧)	المبيعات
٥٠,٢٠٤,١٥٢	(١,٨١٩,٠٤٨)	(٢,٢٠٩,٥٨٣)	٢٠,٩٣٦,٩١٧	٣٣,٢٩٥,٨٦٦	تكلفة المبيعات
					مجمل الربح / (الخسارة)
(١٦,٣٧٠,٤٨٢)	(٦٢٩,٦١٢)	(٣٩٨,٦٣٥)	(٤,٨٠٨,٣٣٩)	(١٠,٥٣٣,٨٩٦)	مصروفات بيع وتوزيع
(٩,٦٧١,٠٩١)	(٢٤٥,٢٦٣)	(١٩٨,٩٥٨)	(٢,٤٩٦,٧٤١)	(٦,٧٣٠,١٢٩)	مصروفات عمومية وإدارية
(٥٧٠,١٦٧)	--	--	(٩٤,٧٨٦)	(٤٧٥,٣٨١)	الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية
٢٨٤,٨٢١	٣,٨٩٠	٤,٣٩٨	٩١,٧٢٣	١٨٤,٨١٠	إيرادات أخرى
٢٣,٨٧٧,٢٣٣	(٢,٦٩٠,٠٣٣)	(٢,٨٠٢,٧٧٨)	١٣,٦٢٨,٧٧٤	١٥,٧٤١,٢٧٠	الربح / (الخسارة) التشغيلية
(١٥,٤٣١,٩٨٣)	(٢٢٩,٥٢٥)	(١٥٢,٠٠٧)	(٣,٣٩٨,٦٥٩)	(١١,٦٥١,٧٩٢)	التكاليف التمويلية
٨,٤٤٥,٢٥٠	(٢,٩١٩,٥٥٨)	(٢,٩٥٤,٧٨٥)	١٠,٢٣٠,١١٥	٤,٠٨٩,٤٧٨	الربح / (الخسارة) قبل الزكاة
١١٨,٩١١,٢٦٩	١٧,١٠٤,١٠٤	١٥,٠٨٧,١٠٣	٢٠,٤٩٢,٦٠٤	٦٦,٢٢٧,٤٥٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
					الألات والمعدات

\*بدأت القطاعات عملياتها التشغيلية اعتبارًا من الربع الأول من عام ٢٠٢٥ م.

شركة زهرة الواحة للتجارة  
(شركة مساهمة سعودية)  
الإيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ المدرجة بالريال السعودي (ر.س.) مالم يذكر خلاف ذلك)

٢٧- المعلومات القطاعية (يتبع)  
٢٧-٢ معلومات حول التقارير القطاعية

التقارير القطاعية					
الإجمالي	قطاع التغليف	قطاع الطباعة*	قطاع الأغذية البلاستيكية	قطاع مصغرات القوارير البلاستيكية	(ر.س.)
٥٤٤,٦٨٨,٠٢٠	--	--	٩٩,٣٦٨,٠٨٠	٤٤٥,٣١٩,٩٤٠	<u>للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م</u>
(٤٨٤,٠٧٧,٢٨٢)	--	--	(٧٥,٢٠٦,٢١٤)	(٤٠٨,٨٧١,٠٦٨)	المبيعات
٦٠,٦١٠,٧٣٨	--	--	٢٤,١٦١,٨٦٦	٣٦,٤٤٨,٨٧٢	تكلفة المبيعات
					مجمل الربح
(١٥,٧٨٧,٤٥١)	--	--	(٤,٣٥٨,١٨٧)	(١١,٤٢٩,٢٦٤)	مصروفات بيع وتوزيع
(٩,٧٧٤,٩٢٣)	--	--	(١,٥٥١,٦٩٦)	(٨,٢٢٣,٢٢٧)	مصروفات عمومية وإدارية
(٣,٣٤٦,٢٠٤)	--	--	(٤٧٦,٧٧٢)	(٢,٨٦٩,٤٣٢)	الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية
١,٦٠٦,٠١٣	--	--	٣٠٦,١٤٧	١,٢٩٩,٨٦٦	إيرادات أخرى
٣٣,٣٠٨,١٧٣	--	--	١٨,٠٨١,٣٥٨	١٥,٢٢٦,٨١٥	الربح التشغيلي
(١٩,٩٩٤,٥٧٦)	--	--	(٣,١٧٤,٠٦١)	(١٦,٨٢٠,٥١٥)	التكاليف التمويلية
١٣,٣١٣,٥٩٧	--	--	١٤,٩٠٧,٢٩٧	(١,٥٩٣,٧٠٠)	(الخسارة)/ الربح قبل الزكاة
١٠١,٢١٥,٦٨٨	--	--	٢٨,٢٤٠,٨٧٠	٧٢,٩٧٤,٨١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
					الألات والمعدات

## ٢٧- المعلومات القطاعية (يتبع)

يستخدم ربح/(خسارة) القطاع قبل الزكاة لقياس الأداء نظراً لأن الإدارة ترى بأن هذه المعلومات هي الأنسب عند تقييم نتائج القطاعات المعنية التي تتعلق بالمنشآت الأخرى التي تعمل في نفس القطاعات:  
يتم توزيع مبيعات الشركة في السوق المحلية ومبيعات التصدير على النحو التالي:

الإيرادات للسنة المنتهية في		المبيعات المحلية		مبيعات التصدير		إجمالي المبيعات	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		٤٠٩,٧٨٠,٣٨٢		٦٥,٥٦١,٤٥٦		٤٧٥,٣٤١,٨٣٨	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٤٦٢,٣٤٩,١٨٠		٨٢,٣٣٨,٨٤٠		٥٤٤,٦٨٨,٠٢٠	
فيما يلي مبيعات التصدير:							
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر							
	٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م					
اليمن	٧٢,٧٩٨,٢٠٨	٥٤,٧٢٣,٨٧٥					
الأردن	٣,٨١٠,٧٩٠	٤,٤٩٣,٣٨٩					
الكويت	١,٥٦٩,٢٦٠	١,٧٦١,٢٧٠					
البحرين	١,٦٧٢,٥٤٤	١,٤١٩,٩٨٧					
تونس	--	٨٧٢,٨٥٥					
السودان	٤٥٥,١١٩	٨٥٩,٥٦١					
جيبوتي	--	٦٥١,٦٧٤					
قطر	١٩١,٤٠٠	٦١٢,٤٨٠					
الإمارات العربية المتحدة	٣٩٩,٤٧٤	١٦٦,٣٦٥					
سلطنة عُمان	١,٣٧٤,٧٠٦	--					
لبنان	٦٧,٣٣٩	--					
إجمالي مبيعات التصدير	٨٢,٣٣٨,٨٤٠	٦٥,٥٦١,٤٥٦					

يتم توزيع أرصدة عملاء الشركة في الأسواق المحلية وأسواق التصدير كما يلي:

رصيد الذمم المدينة للسنة المنتهية		الذمم المدينة لعملاء السوق المحلي		الذمم المدينة لعملاء سوق التصدير		الإجمالي	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		١٦٠,١٥٢,٢٣٥		٣٠,٤٩٣,٨٠٧		١٩٠,٦٤٦,٠٤٢	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		١٥٩,٥٢٦,٦٩٣		٣٥,٤٢٣,٧٤٤		١٩٤,٩٥٠,٤٣٧	

## ٢٧-٣ العميل والمورد الرئيسي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تمثل مبيعات العميل الرئيسي للشركة ٣٤,٢٣ % بمبلغ ١٦٢,٧ مليون (ﷲ) (٢٠٢٤ م: ٣٤,٢ % بمبلغ ١٨٦,٣ مليون (ﷲ)).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تمثل المشتريات من المورد الرئيسي للشركة ٧٥,٣٥ % بمبلغ ٢٥٢,٩ مليون (ﷲ) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٨٠,٦٢ % بمبلغ ٣٥٥,٨ مليون (ﷲ)) من إجمالي مشتريات الشركة.

## ٢٨ - أتعاب المراجعة والاستشارات المهنية

فيما يلي أتعاب المراجعة والاستشارات المهنية:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤٦٥,٠٠٠	--	- أتعاب مراجعة وتدقيق القوائم المالية - شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية.
--	٨٠٠,٠٠٠	- أتعاب مراجعة وتدقيق القوائم المالية - شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية.
٣٥,٠٠٠	١٢٨,٠٠٠	- أتعاب الإقرار السنوي لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك - شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية.
--	٤٥,٠٠٠	- أتعاب تقرير الإفصاح عن المصالح وفقاً للمادة (٧١) من نظام الشركات - شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية.
١٥,٠٠٠	--	- أتعاب تقرير الإفصاح عن المصالح وفقاً للمادة (٧١) من نظام الشركات - شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية.
٤٠,٠٠٠	--	- أتعاب إعداد تقرير وتنفيذ إجراءات تتعلق بالديون المدومة لصالح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك - الدكتور محمد العمري وشركاه بي دي او.
٣٧,٠٠٠	٦٣,٠٠٠	- أتعاب الخدمات المهنية والاستشارية المتعلقة بفحص هيئة الزكاة والضريبة والجمارك - شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية .
--	٣٠,٠٠٠	- أتعاب إعداد تقرير الخسائر الائتمانية المتوقعة في الذمم المدينة التجارية - شركة الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون.
٤٥,٠٠٠	٦٧,٥٠٠	- أتعاب المساعدة في تقرير الخسائر الائتمانية المتوقعة في الذمم المدينة التجارية - شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية.*
٦٣٧,٠٠٠	١,١٣٣,٥٠٠	

\* أتعاب المساعدة في إعداد تقرير الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية للربع الأول من عام ٢٠٢٥ م و للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م والتي تم مراجعتهم من قبل مراجع حسابات آخر.

## ٢٩ - أرقام المقارنة

خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، قامت الشركة بإعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع طريقة العرض للفترة الحالية. لم يكن لإعادة التصنيف تأثير على الربح أو الخسارة في حقوق الملكية.

إعادة تصنيف تكاليف تمويلية مدفوعة من القروض قصيرة الأجل من الأنشطة التمويلية إلى الأنشطة التشغيلية.

إعادة تصنيف شراء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمتحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من الأنشطة الاستثمارية إلى الأنشطة التشغيلية.

يوضح الجدول أدناه التأثير على قائمة التدفقات النقدية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

تأثير إعادة التصنيف			
القوائم المالية المعدلة	التعديلات	القوائم المالية الصادرة	قائمة التدفقات النقدية
٧٣,١٣٢,١٦٦	(١٢,٩٤٨,٠٤٠)	٨٦,٠٨٠,٢٠٦	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(١٤,٠٨٦,٩٦١)	(١,٤٢٧,٢١٩)	(١٢,٦٥٩,٧٤٢)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(٦٠,٤٧٢,٨٩٤)	١٤,٣٧٥,٢٥٩	(٧٤,٨٤٨,١٥٣)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية

### ٣٠- الأحداث اللاحقة

ترى الإدارة أنه لا توجد أحداث لاحقة هامة بعد تاريخ القوائم المالية وقبل إصدارها قد تتطلب تعديلًا أو إفصاحًا، باستثناء الأحداث التالية:

١. **دعوى قضائية قائمة:** تتعلق هذه الدعوى باعتراض تقدمت به الشركة على الربط الزكوي الصادر من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك للأعوام المالية ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، وما تضمنه من إضافة بعض البنود التمويلية والدفعات المقدمة إلى الوعاء الزكوي. وقد نظرت الدائرة الاستئنافية في الاعتراضات المقدمة من الشركة، وأصدرت الهيئة قرارًا بقبول الاستئناف شكلاً، مما أدى إلى انتهاء الخلافات.
٢. **التطورات الجيوسياسية والأمنية:** شهدت منطقة الشرق الأوسط تطورات جيوسياسية وأمنية متسارعة أدت إلى ارتفاع مستوى عدم الاستقرار في بعض الأسواق الإقليمية. وقامت الإدارة بتقييم هذه التطورات وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٠) «الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير»، وتبين أن هذه الأحداث تُعد أحداثاً لاحقة غير معدلة، نظراً لأنها نشأت عن ظروف لم تكن قائمة في تاريخ التقرير المالي. وعليه، لا يترتب عليها إجراء أي تعديلات على الأرصدة أو الإفصاحات المثبتة في القوائم المالية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. واستناداً إلى المعلومات المتاحة حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية، لم يتبين للإدارة وجود مؤشرات جوهرية قد تؤثر سلباً على قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وستواصل الإدارة مراقبة التطورات ذات الصلة واتخاذ الإجراءات المناسبة عند الحاجة.

### ٣١- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار بواسطة مجلس الإدارة في ١٤ رمضان ١٤٤٧هـ (الموافق ٣ مارس ٢٠٢٦م).