شركة سال السعودية للخدمات اللوجستية
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة غير المراجعة
وتقرير فحص المراجع المستقل

لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م

شركة سال السعودية للخدمات اللوجستية
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة غير المراجعة
لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م

المحتويات ***الصفحة***

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة	١
قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة	٢
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموحدة الموجزة	٣
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموحدة الموجزة	٤
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة الموجزة	٥
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة	٦ - ٤٠

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ~~خمسة~~ خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)

برج طريق الملك - طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك) - الدور الثالث عشر
ص.ب. ١٩٩٤، جدة ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي – الرياض
السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١ - الرقم الموحد: ٧٠٠٠١١٧٢٠٥

السجل التجاري (فرع جدة): ٤٠٣٠٢٧٦٦٤٤
هاتف: ٨٤٠٠ ٢٢١ ١٢ ٩٦٦+
فاكس: ٤٤٠٨ ٦٦٤ ١٢ ٩٦٦+
ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

تقرير فحص المراجع المستقل
حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة
إلى مساهمي شركة سال السعودية للخدمات اللوجستية
(شركة مساهمة سعودية)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة المرفقة لشركة سال السعودية للخدمات اللوجستية (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموحدة الموجزة لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، وقائمتي التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الأولية الموحدة الموجزة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول نتيجة الفحص لهذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقًا للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقًا 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.

نتيجة الفحص

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

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية

J14
EY
سجل تجاري ٤٠٣٠٢٧٦٦٤٤
CR.4030276644
شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية
(مهنية ذات مسؤولية محدودة)
Ernst & Young Professional Services
(Professional LLC)

عبد العزيز سعود العريفي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٥٧٢)

جدة: ٢٣ جمادى الأولى ١٤٤٨هـ
(٣ نوفمبر ٢٠٢٦م)

قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) بآلاف ﷼
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات	٦	٩٨٨,٩٧٩	٨٠٧,٦٧٥
موجودات حق الاستخدام	٧	٨١٧,٤٠٩	٨٤٦,٢١٥
موجودات غير ملموسة وشهرة	٨	١٦٣,٧٨٦	١١,٨٢٠
موجودات غير متداولة أخرى	٩	٤٤,١٤١	١٠,٣٩٣
أصل ضريبة مؤجلة	١٥	١,٩٥٨	-
مجموع الموجودات غير المتداولة		٢,٠١٦,٢٧٣	١,٦٧٦,١٠٣
الموجودات المتداولة			
مدفوعات مقدمًا وذمم مدينة أخرى	٩	١٨٨,١٠٢	١١٦,١٢٥
عقد إيجار من الباطن		-	١٠,٤٩٤
ذمم مدينة تجارية		٤٧٦,٥٠٧	٣٨٤,٥٥٥
ودائع مرابحة قصيرة الأجل		٩٤٥,٠٠٠	-
نقد وما في حكمه		١,٣٦٢,٢٦٩	١,٥٤٢,١٢٧
مجموع الموجودات المتداولة		٢,٩٧١,٨٧٨	٢,٠٥٣,٣٠١
مجموع الموجودات		٤,٩٨٨,١٥١	٣,٧٢٩,٤٠٤
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المـال		٨٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠
احتياطي		١١٤,٩١٨	١١٤,٩١٨
أرباح مبقاة		٨٨٨,٥٤١	٧٢٠,٦٣١
احتياطي اكتواري		(١٣,٣٥٥)	(١٣,٣٥٥)
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		١٠٦	-
مجموع حقوق الملكية		١,٧٩٠,٢١٠	١,٦٢٢,١٩٤
المطلوبات غير المتداولة			
قروض	١١	١,٣٧٠,٦٣٨	٤٨٠,٠٥١
التزامات منافع الموظفين		١٢٠,٨٨٦	١١٤,٢٥٥
التزامات عقود إيجار	٧	٩٥٩,١٨١	٩٩٧,٠٥٢
مطلوبات ضريبة مؤجلة	١٥	٢٢,٩٤٤	-
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٢,٤٧٣,٦٤٩	١,٥٩١,٣٥٨
المطلوبات المتداولة			
قروض - الجزء المتداول	١١	١٠٢,٥٩١	٨١,٧٩٩
التزامات عقود إيجار - الجزء المتداول	٧	٦٧,٦١٠	٢٥,٥٣٦
ذمم دائنة تجارية		١٤٤,١٢٤	١١٩,٠٠٠
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى		٣٥٧,٧٤٦	٢٤٧,٤٢٤
زكاة مستحقة	١٥	٥٢,٢٢١	٤٢,٠٩٣
مجموع المطلوبات المتداولة		٧٢٤,٢٩٢	٥١٥,٨٥٢
مجموع المطلوبات		٣,١٩٧,٩٤١	٢,١٠٧,٢١٠
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		٤,٩٨٨,١٥١	٣,٧٢٩,٤٠٤

المدير المالي	الرئيس التنفيذي	رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة)
لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م

		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		لفترة التسعة أشهر المنتهية في	
	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة) بآلاف ﷼
إيرادات	١٤	٥٧٩,٢٨٥	٤٢١,٢٠٦	١,٥٣٧,٢٠٨	١,١٩٩,٢٣٦
تكلفة الإيرادات		(٢٢٤,٠٧٧)	(١٧٠,٦١٢)	(٦٣٨,٠٢٢)	(٥١٠,٤٩٥)
إجمالي الربح		٣٥٥,٢٠٨	٢٥٠,٥٩٤	٨٩٩,١٨٦	٦٨٨,٧٤١
(مصروفات) / ايرادات أخرى		١٠٩	٤٩١	(١,٢٢٠)	١٢,٤٠٦
مصروفات بيع وتسويق		(١٣,٣٩٥)	(١١,٥٤١)	(٣٩,٣٠٨)	(٣٠,٤٩٢)
مصروفات عمومية وإدارية		(٨٨,٠٥٥)	(٥٨,٤٦٥)	(٢٠٤,٤٥٢)	(١٤٧,١٠٨)
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة		(٢,١٠٨)	٦,٧٥١	(١٨,٤٥٢)	١,٦٣٢
الربح التشغيلي		٢٥١,٧٥٩	١٨٧,٨٣٠	٦٣٥,٧٥٤	٥٢٥,١٧٩
إيرادات تمويل		٢٦,٩١٨	١٩,٧٩٤	٨٠,٠٢٨	٤٨,٩٣٥
تكاليف تمويل		(٣١,٧٦٢)	(١٦,٢٣٤)	(١٠١,٥٠٠)	(٥٠,٠٨٩)
صافي (تكلفة) / إيراد التمويل		(٤,٨٤٤)	٣,٥٦٠	(٢١,٤٧٢)	(١,١٥٤)
الربح قبل الزكاة وضرائب الدخل		٢٤٦,٩١٥	١٩١,٣٩٠	٦١٤,٢٨٢	٥٢٤,٠٢٥
الزكاة وضرائب الدخل	١٥	(١٥,٠٠٠)	(١٠,٥٠٠)	(٣٤,٣٧٢)	(٢٧,٨٠٠)
الربح للفترة		٢٣١,٩١٥	١٨٠,٨٩٠	٥٧٩,٩١٠	٤٩٦,٢٢٥
الدخل الشامل الآخر					
بنود سيعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة عند استيفاء شروط محددة (بالصافي بعد الضريبة):					
فروق تحويل عملات أجنبية من عمليات خارجية		١٠٦	-	١٠٦	-
بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة (بعد خصم الضريبة):		-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل للفترة		٢٣٢,٠٢١	١٨٠,٨٩٠	٥٨٠,٠١٦	٤٩٦,٢٢٥
ربحية السهم - الأساسي والمخفض:					
الربح الأساسي والمخفض للسهم العائد الى حملة الأسهم العادية في الشركة (﷼)	١٧	٢,٩٠	٢,٢٦	٧,٢٥	٦,٢٠

المدير المالي | الرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م

	رأس المال *بآلاف ﷼*	*احتياطي* *بآلاف ﷼*	*أرباح مبقاة* *بآلاف ﷼*	*احتياطي اكتواري* *بآلاف ﷼*	*احتياطي ترجمة عملات أجنبية* *بآلاف ﷼*	*المجموع* *بآلاف ﷼*
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥م	٨٠٠,٠٠٠	١١٤,٩١٨	٥٠١,١٤١	(١٣,٧٥٠)	-	١,٤٠٢,٣٠٩
الربح للفترة	-	-	٤٩٦,٢٢٥	-	-	٤٩٦,٢٢٥
الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-	-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	٤٩٦,٢٢٥	-	-	٤٩٦,٢٢٥
توزيعات أرباح (إيضاح ١٢)	-	-	(٣٤٢,٤٠٠)	-	-	(٣٤٢,٤٠٠)
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة)	٨٠٠,٠٠٠	١١٤,٩١٨	٦٥٤,٩٦٦	(١٣,٧٥٠)		١,٥٥٦,١٣٤
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٦م	**٨٠٠,٠٠٠**	**١١٤,٩١٨**	**٧٢٠,٦٣١**	**(١٣,٣٥٥)**	**-**	**١,٦٢٢,١٩٤**
الربح للفترة	-	-	٥٧٩,٩١٠	-	-	٥٧٩,٩١٠
الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-	-	-	١٠٦	١٠٦
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	٥٧٩,٩١٠	-	١٠٦	٥٨٠,٠١٦
توزيعات أرباح (إيضاح ١٢)	-	-	**(٤١٢,٠٠٠)**	-	-	**(٤١٢,٠٠٠)**
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	**٨٠٠,٠٠٠**	**١١٤,٩١٨**	**٨٨٨,٥٤١**	**(١٣,٣٥٥)**	**١٠٦**	**١,٧٩٠,٢١٠**

المدير المالي | الرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة

شركة سال السعودية للخدمات اللوجستية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة الموجزة (غير مراجعة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة) بآلاف ﷼
الأنشطة التشغيلية			
الربح قبل الزكاة وضرائب الدخل		٦١٤,٢٨٢	٥٢٤,٠٢٥
التعديلات لتسوية الربح قبل الزكاة وضرائب الدخل إلى صافي التدفقات النقدية:			
استهلاك ممتلكات ومعدات	٦	٤٩,٠٩٧	٤٠,٥٩٧
استهلاك موجودات حق الاستخدام	٧ (أ)	٤٢,٢٤٥	٢٥,٨٥٠
إطفاء موجودات غير ملموسة	٨	٣,٧٧٤	٢,٣٢٧
تكاليف تمويل		١٠١,٥٠٠	٥٠,٠٨٩
إيرادات تمويل		(٨٠,٠٢٨)	(٤٨,٩٣٥)
مخصص التزامات منافع الموظفين، بالصافي		١٠,٧٧٢	١٥,٦٩٤
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة		١٨,٤٥٢	(١,٦٣٢)
خسارة من إنهاء عقود إيجار		٢٣١	-
		٧٦٠,٣٢٥	٦٠٨,٠١٥
تعديلات على رأس المال العامل:			
ذمم مدينة تجارية		(٨٥,٤١١)	١٠٢,٥٦٨
مدفوعات مقدمًا وذمم مدينة أخرى		(٦٣,٧٢٤)	(٤٦,٤١١)
ذمم دائنة تجارية		١٢,٠٤٠	(٤٦,٦٥٥)
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى		١٢٤,٠١٢	٢٨,٦١٣
نقد ناتج من العمليات		٧٤٧,٢٤٢	٦٤٦,١٣٠
التزامات منافع مدفوعة للموظفين		(٤,٦٢٨)	(٤,٤٥١)
ايرادات تمويل مستلمة		٧٦,٤٥٧	٣٩,٤١٥
تكاليف تمويل مدفوعة		(٦٢,٤٨٧)	(١٢,٨٤٤)
زكاة مدفوعة	١٥	(٦١,١١٧)	(٣٤,٧٥٠)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		٦٩٥,٤٦٧	٦٣٣,٥٠٠
الأنشطة الاستثمارية			
إضافات إلى ممتلكات ومعدات		(٢٠٢,٩٦٩)	(٩٩,٨٠٩)
إضافات إلى موجودات غير ملموسة		(٥,٤٩٧)	(٢,٩٢٦)
موجودات غير متداولة أخرى		(٣٣,٧٤٨)	-
استثمار في ودائع مرابحة قصيرة الأجل		(٩٤٥,٠٠٠)	-
صافي استثمار من استحواذ على شركة تابعة		(١٢٦,٨٧٨)	-
ذمم مدينة لقرض طويل الأجل		-	(٨,٠٥٤)
متحصلات استثمار في عقد إيجار من الباطن		١٠,٤٩٤	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(١,٣٠٣,٥٩٨)	(١١٠,٧٨٩)
الأنشطة التمويلية			
سداد قروض		(٨٤,٠٠٠)	(٤٤,٠٠٠)
متحصلات من قروض		٩٩١,٩٧٣	-
سداد تكاليف تمويل على التزامات عقود إيجار		(٤٠,٨٥٩)	(٢٨,٨٧٦)
سداد جزء أساسي من التزامات عقود إيجار		(٢٦,٤٧٩)	(٣٧,١٩٥)
توزيعات أرباح مدفوعة	١٢	(٤١٢,٠٠٠)	(٣٤١,٩٦٢)
صافي التدفقات النقدية من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية		٤٢٨,٦٣٥	(٤٥٢,٠٣٣)
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه		(١٧٩,٤٩٦)	٧٠,٦٧٨
صافي فروق صرف عملات أجنبية		(٣٦٢)	-
النقد وما في حكمه في بداية الفترة		١,٥٤٢,١٢٧	١,٣٦٢,٠٤٣
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة		١,٣٦٢,٢٦٩	١,٤٣٢,٧٢١

المدير المالي | الرئيس التنفيذي | رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٢ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

١ معلومات الشركة

شركة سال السعودية للخدمات اللوجستية ("الشركة" أو "سال") هي شركة سعودية مساهمة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٣٦٧٤٩٣ والرقم الموحد ٧٠١٦٠٧٦٠٥٦ بتاريخ ١٧ صفر ١٤٤١هـ (الموافق ١٦ أكتوبر ٢٠١٩م). وفقًا لقرار وزارة التجارة رقم ٢٦٥ بتاريخ ١١ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ مارس ٢٠٢١م)، تحوَّلت الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة.

في ١ نوفمبر ٢٠٢٣م، استكملت الشركة طرحها العام الأولي وأدرجت أسهمها العادية في السوق المالية السعودية ("تداول"). وعليه تغير وضع الشركة إلى شركة مساهمة سعودية.

تشمل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة أدناه (يشار إليها مجتمعة بـ"المجموعة") تقديم خدمات المناولة الأرضية في محطات المطارات، وخدمات وساطة الشحن، وخدمات إدارة المستودعات، والخدمات الإدارية، وخدمات التخزين والنقل، بما يدعم أهداف التوسع الاستراتيجي للمجموعة وتنويع الإيرادات.

يقع المكتب المسجل للمجموعة في العنوان التالي:

شارع الأمير سلطان،
حي البساتين،
ص. ب. ٢٣٧١٦، جدة ٨٦٢٨،
المملكة العربية السعودية.

تشمل القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة المرفقة حسابات الشركة وشركتها التابعة:

اسم الشركة التابعة	***بلد التأسيس***	***نسبة الملكية الفعلية***		***نسبة الملكية المباشرة***	
		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	***٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م***	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
شركة سال زونز (إيضاح أ)	المملكة العربية السعودية	١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪
شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بي ڤي. (إيضاح ب)	هولندا	١٠٠٪	-	١٠٠٪	-
شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بلجيكا إس أيه (سابقًا شركة أفيابارتنر لياج إس أيه) (إيضاح ج)	بلجيكا	١٠٠٪	-	-	-

أ) في ٩ أكتوبر ٢٠٢٥م، أنشأت الشركة شركة تابعة في المملكة العربية السعودية باسم شركة سال زونز، وهي شركة مساهمة مبسطة. ويبلغ رأس مال الشركة التابعة المدفوع ٥٠٠,٠٠٠ ﷼، ورأس مالها المصرح به ١,٤ مليار ﷼. وتمتلك الشركة ١٠٠٪ من رأس مالها. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، تعمل شركة سال زونز على إنشاء منطقتها اللوجستية لدعم الأهداف التجارية للمجموعة، ولم تبدأ عملياتها التجارية بخلاف أنشطة الإنشاء.

ب) في ٣ يونيو ٢٠٢٦م، أنشأت الشركة شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بي ڤي، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل ومسجلة في أمستردام بهولندا. ستعمل الشركة التابعة بصورة رئيسية كمنشأة قابضة دولية، تدعم الأهداف والتوجهات الاستراتيجية لشركة سال الرامية إلى توسيع نطاق أنشطتها في مجال المناولة الأرضية للشحنات خارج المملكة العربية السعودية. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، لم تبدأ الشركة التابعة عملياتها التجارية.

ج) في ٤ مارس ٢٠٢٦م، وقعت شركة سال السعودية للخدمات اللوجستية اتفاقية بيع وشراء مع شركتي أفيابارتنر بيلجوم إن في وأفيابارتنر هولدنج إن في للاستحواذ على كامل رأس مال شركة أفيابارتنر لياج إس أيه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تقع في بلجيكا. يبلغ العوض المتفق عليه ٢٨ مليون يورو (حوالي ١٢٣ مليون ﷼) والمعاملة لا تتضمن الدفع النقدي أو الديون. في ٣١ يوليو ٢٠٢٦م، استكملت المجموعة عملية الاستحواذ بعد الحصول على جميع الموافقات التنظيمية المطلوبة واستيفاء شروط إبرام الصفقات المعتادة. عقب نقل ملكية الأسهم، أصبحت شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بي ڤي، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة سال، المالك المباشر لشركة سال الدولية للخدمات الأرضية بلجيكا إس أيه (سابقًا شركة أفيابارتنر لياج إس أيه).

٢ أسس الإعداد

١.٢ بيان الالتزام

أُعدت هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية وكذلك المعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. وقد أعدَّت المجموعة هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة على أساس أنها ستستمر في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية.

لا تشتمل هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة على كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية الموحدة السنوية، ويجب قراءتها جنبًا إلى جنب مع القوائم المالية السنوية الموحدة المراجعة للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج الفترة الاولية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م ليست بالضرورة مؤشرًا على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م.

٢.٢ أساس القياس

أُعِدَّت هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة على أساس التكلفة التاريخية. علاوة على ذلك، أُعِدَّت القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

٣.٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تُعْرَضُ هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة بالريال السعودي (﷼)، والذي هو أيضًا العملة الوظيفية للشركة وعملة العرض للمجموعة، وتُقرَّب كافة القيم إلى أقرب قيمة بآلاف الريالات السعودية، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٤.٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة.

إن التقديرات الجوهرية التي توصلت لها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب والمصادر الرئيسية للتقديرات هي ذاتها المطبقة في القوائم المالية الموحدة المراجعة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، باستثناء ما هو موضح أدناه.

خلال الفترة، استحوذت المجموعة على شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بلجيكا إس أيه (سابقًا شركة أفيابارتنر لياج إس أيه)، وهي شركة مؤسسة في بلجيكا (إيضاح ١). وقد نتج عن هذا الاستحواذ أحكام وتقديرات جوهرية جديدة تتعلق بما يلي:

- السيطرة وتوحيد الشركة التابعة المستحوذ عليها،
- القيم العادلة المؤقتة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتعهد بها، بما في ذلك الشهرة؛
- العملة الوظيفية للشركات التابعة الأجنبية، و
- الضرائب.

إن أي تغير في هذه الافتراضات والتقديرات ينجم عنه نتائج قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستتأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بتطبيق الأحكام التالية ذات الأثر الجوهري الأكبر على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة:

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٢.٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

توحيد الشركة التابعة المستحوذ عليها حديثاً

بتاريخ ٤ مارس ٢٠٢٦م، وقّعت الشركة اتفاقية بيع وشراء للاستحواذ على ١٠٠٪ من رأس مال شركة أفيابارتنر لياج إس أيه. قدرت الإدارة أن المجموعة قد حصلت على السيطرة في تاريخ إتمام عملية الاستحواذ في ٣١ يوليو ٢٠٢٦م، وليس في تاريخ توقيع اتفاقية البيع والشراء، وذلك للأسباب التالية:

- اشترطت اتفاقية البيع والشراء استيفاء الشروط لكي تصبح نافذة. تمثلت هذه الشروط في الحصول على موافقة الرقابة على الاندماجات من الهيئة العامة للمنافسة في المملكة العربية السعودية، والموافقة المتعلقة بالاستثمار الأجنبي المباشر في بلجيكا، وموافقة الجهة الممولة للشركة التابعة، واستيفاء الشرط المتعلق بعقد الامتياز من الباطن في مطار لييج. بموجب اتفاقية البيع والشراء، لا يترتب على استيفاء هذه الشروط تأثير بأثر رجعي.
- لم تنتقل ملكية الأسهم وحقوق التصويت المرتبطة بها إلا عند إتمام عملية الاستحواذ، مقابل دفع السعر المبدئي.
- خلال الفترة ما بين توقيع الاتفاقية وإتمام عملية الاستحواذ، استمر البائعون في إدارة الأعمال. اقتصرت حقوق الموافقة الممنوحة للمجموعة فيما يتعلق بعمليات الشركة التابعة خلال تلك الفترة على حقوق وقائية فقط، ولم تمنح المجموعة سلطة على الأنشطة ذات الصلة للشركة التابعة.
- اعتباراً من تاريخ إتمام عملية الاستحواذ، تمتلك المجموعة، من خلال شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بي. ڤي. نسبة ١٠٠٪ من حقوق التصويت، ولا يمتلك أي طرف آخر حقوقاً جوهرية على الأنشطة ذات الصلة للشركة التابعة. وبناءً عليه، تتمتع المجموعة بالسيطرة على الشركة التابعة، وتتعرض لعوائد متغيرة من مشاركتها فيها، ولديها القدرة على استخدام سلطتها للتأثير على تلك العوائد.
- يقدم البائع للشركة التابعة خدمات الرواتب والمحاسبة وتقنية المعلومات والتراخيص لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد إتمام عملية الاستحواذ، ويحق للمجموعة إنهاء تلك الخدمات بإشعار قصير الأجل. ولا تمنح هذه الخدمات البائع سيطرة على الأنشطة ذات الصلة للشركة التابعة.

كما قدرت الإدارة أن الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها تشكل عملًا، حيث تشمل:

- المدخلات: قوة عاملة قائمة، ومعدات خدمات المناولة الأرضية، وعقود العملاء، و
- العمليات الجوهرية: عمليات مناولة البضائع والتخزين والمناولة على ساحات المطار في مطار لياج.

وبناءً عليه، تم اعتبار المعاملة معاملة تجميع أعمال باستخدام طريقة الاستحواذ.

العملة الوظيفية للشركات التابعة الأجنبية

حددت الإدارة اليورو باعتباره العملة الوظيفية لشركة سال الدولية للخدمات الأرضية بلجيكا إس أيه. تزاول شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بلجيكا إس أيه (سابقًا شركة أفيابارتنر لياج إس أيه) أعمالها في بلجيكا، وتُقوّم إيراداتها وتكاليفها التشغيلية وتمويلها بشكل رئيسي باليورو. تم تحديد اليورو كعملة وظيفية ل شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بي ڤي.

يبقى الريال السعودي العملة الوظيفية للشركة وعملة العرض للمجموعة. تُحول نتائج الشركات التابعة الأجنبية ومراكزها المالية إلى الريال السعودي على النحو التالي:

- الموجودات والمطلوبات باستخدام سعر إتمام الصفقة في تاريخ التقرير،
- الدخل والمصروفات باستخدام متوسط أسعار الصرف للفترة.

تُثبت فروقات صرف العملات الناتجة ضمن الدخل الشامل الآخر وتجميعها ضمن احتياطي ترجمة العملات الأجنبية.

الضرائب

تخضع الشركة وشركة سال زونز للزكاة، في حين تخضع الشركات التابعة الأجنبية لضريبة دخل الشركات في الدول التي تأسست فيها. يبلغ معدل ضريبة الدخل النظامي في بلجيكا ٢٥٪.

تُثبت موجودات الضريبة المؤجلة بشأن الخسائر الضريبية غير المستخدمة بالقدر الذي يحتمل أن تتوفر فيه أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدامها لقاء الخسائر التي يمكن تحققها. في تاريخ الاستحواذ، كان لدى الشركة التابعة البلجيكية خسائر ضريبية مرحلة تبلغ نحو ١,٩٩ مليون يورو. يتعين على الإدارة إبداء أحكام هامة لتحديد قيمة موجودات الضريبة المؤجلة التي يمكن إثباتها، بناء على التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة، بالإضافة إلى استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

٢ أسس الإعداد (تتمة)

٢.٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

الضرائب (تتمة)

كما مارست الإدارة أحكاماً عند تقييم التعرضات الضريبية المتعلقة بالفترات السابقة لتاريخ الاستحواذ. وعند الاستحواذ، يُثبت مخصص ضريبي بنحو ٠,٣ مليون يورو، أي ما يعادل تقريباً ١,٢٨ مليون ﷼، في قائمة المركز المالي. وبموجب اتفاقية البيع والشراء، يعوض البائعون المجموعة عن الضرائب المتأخرة الناشئة عن أحداث وقعت قبل إتمام عملية الاستحواذ، وذلك بحد أقصى قدره ٢,٢٥ مليون يورو، أي ما يعادل تقريباً ٩,٦١ مليون ﷼. ويُثبت أصل تعويض على نفس الأساس الذي يتم على أساسه إثبات البند محل التعويض، مع مراعاة تقييم مدى إمكانية استرداده.

التقديرات والافتراضات

إن التقديرات والافتراضات الرئيسية هي ذاتها المفصح عنها في القوائم المالية الموحدة المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، مع الإضافات التالية:

القيم العادلة المؤقتة لعملية تجميع الأعمال والشهرة

تقيس المجموعة الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المتعهد بها بقيمها العادلة المبدئية في تاريخ الاستحواذ، وذلك بمساعدة مُقيّم مستقل (إيضاح ١٠). وتتمثل أهم التقديرات فيما يلي:

- علاقات العملاء بقيمة تقارب ٢١,٢ مليون يورو. وتم تقييمها باستخدام طريقة الأرباح الزائدة متعددة الفترات. تتمثل الافتراضات الرئيسية في الإيرادات المتوقعة وهوامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب، ومعدل سنوي لتناقص العملاء، ومعدل خصم، ومنفعة الإطفاء الضريبي وفقاً لمعدل الضريبة في بلجيكا.
- التزام ضريبة مؤجلة بقيمة تقارب ٥,٥ مليون يورو ناتج عن تعديلات القيمة العادلة، تم احتسابه وفقاً لمعدل الضريبة النظامي في بلجيكا.
- شهرة بقيمة ١٤,٦ مليون يورو، أي ما يعادل تقريباً ٦٢,٤٥ مليون ﷼ (إيضاح ١٠) في تاريخ الاستحواذ. تمثل الشهرة المبلغ المتبقي بعد خصم القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد من العوض المحول، وتعزى بشكل رئيسي إلى القوى العاملة القائمة وأوجه التآزر المتوقعة.

إن تخصيص سعر الشراء مبدئي، وقد يتم تعديل المبالغ المثبتة بأثر رجعي خلال اثني عشر شهراً من تاريخ الاستحواذ، وذلك عند الانتهاء من:

- حسابات إتمام الصفقة، التي تشمل تعديلات النقد والدين المالي ورأس المال العامل، و
- تقرير التقييم النهائي.

العوض المحتمل

بموجب اتفاقية البيع والشراء، تدفع المجموعة للبائعين ما نسبته ٢٥٪ من الخسائر الضريبية التي تستخدمها الشركة التابعة في إقراراتها الضريبية للسنوات المالية من ٢٠٢٦م إلى ٢٠٢٩م. تم تقدير العوض المحتمل مبدئياً بقيمة عادلة تقارب ٠,٥ مليون يورو، أي ما يعادل تقريباً ١,٩٩ مليون ﷼ في تاريخ الاستحواذ. وتتمثل الافتراضات الرئيسية فيما يلي:

- الأرباح الخاضعة للضريبة المتوقعة، باستخدام الأرباح قبل الفوائد والضرائب كمؤشر بديل، و
- النمط المتوقع لاستخدام الخسائر الضريبية.
- معدل الخصم.

ويعاد قياس الالتزام في كل تاريخ تقرير، وتُثبت التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

الانخفاض في قيمة الشهرة

تم تخصيص الشهرة إلى الوحدة المدرة للنقد الخاصة بخدمات مناولة الشحن في بلجيكا، ويتم اختبارها سنوياً للتحقق من عدم انخفاض قيمتها، وبوتيرة أكثر تكراراً عند وجود مؤشر على انخفاض القيمة. ويتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد باستخدام احتساب القيمة من الاستخدام، والذي يتأثر بشكل خاص بمعدل الخصم والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدل النمو طويل الأجل.

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

تتماشى السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية الاولية الموحدة الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، فيما عدا:

- السياسات المحاسبية الجديدة المبينة أدناه، والتي طبقتها المجموعة للمرة الأولى عقب الاستحواذ على شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بلجيكا إس أيه (سابقًا شركة أفيابارتنر لياج إس أيه)، و
- تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦م.

ولم يكن للمعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦م (إيضاح ٤) أثر جوهري على هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

ا) عمليات تجميع الأعمال والشهرة

تُجرَى المحاسبة عن عمليات تجميع الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. وتُقاس تكلفة الاستحواذ بالقيمة العادلة لإجمالي العوض المحول، كما في تاريخ الاستحواذ، بالإضافة إلى قيمة أي من الحصص غير المسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها. لكل عملية من عمليات تجميع الأعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها إمّا بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات القابلة للتحديد بذاتها للمنشأة المستحوذ عليها. تقيد تكاليف الاستحواذ المتكبدة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

تحدد المجموعة أنها قد استحوذت على أعمال عندما تتضمن مجموعة الأنشطة المستحوذ عليها والموجودات على مدخلات وعملية موضوعية يعتبروا معاً مشاركة جوهرية في قدرتها على توليد مخرجات. تعتبر العملية المكتسبة عملية فنية إذا كانت تؤثر بصورة كبيرة على القدرة على مواصلة تحقيق النتائج، وتشمل المدخلات المكتسبة قوة عاملة منظمة تتمتع بالمهارات اللازمة، والمعرفة أو الخبرة اللازمة لأداء تلك العملية، أو أنها تسهم بصورة جوهرية في القدرة على مواصلة تحقيق النواتج وتعتبر فريدة أو نادرة أو لا يمكن استبدالها بدون تكلفة أو جهد أو تأخير كبير في القدرة على مواصلة تحقيق النتائج.

وعندما تستحوذ المجموعة على منشأة ما، فإنها تُقيّم الموجودات المالية والمطلوبات المالية المُحمّلة لتحديد التصنيف والتخصيص المناسبين لها وذلك وفقًا للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاستحواذ. يشتمل ذلك على فصل المشتقات المدرجة في العقود المُبرمة من قبل الشركة المستحوذ عليها.

يُثبت أي عِوض محتمل يتعين تحويله من قبل الشركة المستحوذة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ولا يُعاد قياس العوض المحتمل المصنَّف كحقوق ملكية، ويُحاسب عن تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يُقاس العوض المحتمل المصنف كأصل أو التزام والذي يمثل أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية"، بالقيمة العادلة وتُدرج التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩). ويُقاس العوض المحتمل الآخر، الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، بالقيمة العادلة بكل تاريخ تقرير، وتُثبت التغيرات في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

يتم، في الأصل، قياس الشهرة بالتكلفة (والتي تمثل الزيادة في إجمالي العوض المحول والمبلغ المثبت لحقوق الملكية غير المسيطرة وأي حصص مملوكة سابقًا، عن صافي الموجودات القابلة للتمييز التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات المتعهد بها). وفي حالة زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقدير للتأكد من قيامها بصورة صحيحة بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات المتعهد بها، وفحص الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ المراد إثباتها بتاريخ الاستحواذ. وإنْ كانت إعادة التقييم لا يزال ينشأ عنها فائض في القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، يُثبت عندئذ الربح ضمن الربح أو الخسارة.

وبعد الإثبات الأولي لها، تُقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. وبغرض اختبار انخفاض القيمة، تُوَزع الشهرة المكتسبة من خلال عمليات تجميع الأعمال، وذلك من تاريخ الاستحواذ، على كل وحدة من الوحدات المدرة للنقد للمجموعة، التي يُتوقع لها أن تستفيد من عمليات تجميع الأعمال، بصرفِ النّظر عن تخصيص موجودات أو مطلوبات أخرى للشركة المُستحوَذ عليها لتلك الوحدات.

وفي الحالات التي يتم فيها توزيع الشهرة على الوحدة المدرة للنقد واستبعاد جزء من العملية ضمن تلك الوحدة، عندئذ يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد، وتقاس الشهرة المستبعدة في هذه الحالات على أساس القيمة النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من الوحدة المدرة للنقد.

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٢) العملات الأجنبية

الريال السعودي هو العملة الوظيفية للشركة وعملة العرض للمجموعة. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الوظيفية، وتُقاس البنود المدرجة في القوائم المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة. العملة الوظيفية للشركات التابعة الأجنبية هي اليورو.

عند التوحيد، تُحول الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. ويحول دخلهم ومصروفاتهم باستخدام متوسط أسعار الصرف للفترة. تُثبت فروقات صرف العملات الناتجة ضمن الدخل الشامل الآخر وتُجمع ضمن احتياطي ترجمة العملات الأجنبية.

تُعامل الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناشئة عن الاستحواذ على عملية أجنبية باعتبارها موجودات ومطلوبات لتلك العملية، ويتم تحويلها باستخدام سعر الصرف في تاريخ إتمام الصفقة.

وعند استبعاد عملية أجنبية، يُعاد تصنيف المبلغ التراكمي المتعلق بتلك العملية والمدرج ضمن احتياطي ترجمة العملات الأجنبية إلى الربح أو الخسارة.

وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠)، يتم عند التوحيد استبعاد الموجودات أو المطلوبات النقدية داخل المجموعة بين الشركة الأم وشركاتها التابعة، والتي لا تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في عملية أجنبية، بالكامل. إلا أن أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن فروقات أسعار الصرف المتعلقة بهذه الأرصدة يستمر إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٣) الضرائب

ضريبة الدخل الحالية

تُقاس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل الحالية بالمبلغ المتوقع استرداده من أو دفعه إلى الهيئة الضريبية. إن المعدلات والأنظمة الضريبية المستخدمة في حساب المبلغ هي تلك الصادرة أو سارية المفعول بتاريخ التقرير في الدول التي تعمل فيها المجموعة وتحقق فيها دخل خاضع للضريبة.

وتُثبت ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبنود المُثبتة مباشرة في حقوق الملكية ضمن حقوق الملكية وليس في قائمة الربح أو الخسارة. وتجري الإدارة تقييمًا دوريًا للأوضاع التي تشمل الإقرارات الضريبية فيما يتعلق بالمواقف التي تخضع فيها الأنظمة الضريبية المعمول بها لتفسيرات، وتجنب الشركة مخصصات حسبما يكون ملائمًا.

الضريبة المؤجلة

يُجنَّب مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بناءً على الفروق المؤقتة بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمها الدفترية لأغراض إعداد القوائم المالية بتاريخ التقرير.

وتُثبت المطلوبات الضريبية المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، فيما عدا:

- عندما ينشأ التزام الضريبة المؤجلة من الإثبات الأولي للشهرة أو أصل أو التزام في معاملة ليست تجميع أعمال، في وقت المعاملة، ولا يؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة، ولا ينشأ عنه فروق مؤقتة خاضعة للضريبة وقابلة للخصم بمبالغ متساوية.

- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والحصص في ترتيبات مشتركة، وعندما يمكن السيطرة على توقيت عكس قيد الفروقات المؤقتة، وأنه من المحتمل ألا يتم عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور.

تُثبت موجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للخصم، وتُرحل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة وأي خسائر ضريبية غير مستخدمة. وتُثبت موجودات الضريبة المؤجلة وذلك بالقدر الذي يحتمل أن يتوفر فيه ربح خاضع للضريبة يمكن استخدامه لقاء الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع وتلك الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة، فيما عدا:

- عندما ينشأ أصل الضريبة المؤجلة المتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للخصم من الإثبات الأولي لأصل أو التزام في معاملة ليست تجميع أعمال، في وقت المعاملة، ولا يؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة، ولا ينشأ عنه فروق مؤقتة خاضعة للضريبة وقابلة للخصم بمبالغ متساوية.

- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والحصص في ترتيبات مشتركة، تُثبت موجودات الضريبة المؤجلة فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور ويكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً ويمكن مقابله استخدام الفروقات المؤقتة.

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣) الضرائب (تتمة)

الضريبة المؤجلة (تتمة)
وتُفحص القيم الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل تقرير وتخفض إلى الحد الذي لا يحتمل معه توافر ما يكفي من الربح الخاضع للضريبة بما يسمح باستخدام جزء أو جميع الموجودات الضريبية المؤجلة. ويُعاد تقييم الموجودات الضريبية المؤجلة غير المُثبتة في كل تاريخ تقرير، وتُثبت بالقدر الذي يُصبح فيه من المحتمل تحقق أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة تتيح استرداد الأصل الضريبي المؤجل.

عند تقييم إمكانية استرداد موجودات الضريبة المؤجلة، تعتمد المجموعة على نفس الافتراضات المتوقعة المستخدمة في أي مكان آخر في القوائم المالية وفي تقارير الإدارة الأخرى، والتي تعكس، من بين أمور أخرى، التأثير المحتمل للتطور المرتبط بالمناخ على الأعمال، مثل زيادة تكلفة الإنتاج نتيجة لتدابير التقليل من انبعاثات الكربون.

تقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام المعدلات الضريبية التي يتوقع تطبيقها خلال الفترة التي تتحقق فيها الموجودات أو تسدد فيها المطلوبات وذلك على أساس المعدلات الضريبية (والأنظمة الضريبية) الصادرة أو سارية المفعول بتاريخ التقرير.

إن الضريبة المؤجلة المتعلقة بالبنود المثبتة خارج الربح أو الخسارة تُثبت خارج الربح أو الخسارة. وتُثبت بنود الضريبة المؤجلة والمتعلقة بمعاملة ما وذلك إما في الدخل الشامل الآخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة.

يتم لاحقاً إثبات المنافع الضريبية التي تم الاستحواذ عليها كجزء من عملية تجميع الأعمال والتي لم تفِ بمعايير الإثبات المستقل لها في ذلك التاريخ وذلك إذا ما تم تغير المعلومات الجديدة المتعلقة بالحقائق والظروف. يتم التعامل مع التعديل إما كخفض في الشهرة (طالما أنه لا يتجاوز الشهرة) إذا تم تكبده خلال فترة القياس أو إثباته في الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بمقاصة موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة فقط، وفقط إذا، كان لها حق نظامي نافذ لمقاصة موجودات الضريبة الحالية ومطلوبات الضريبة الحالية وموجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة التي تتعلق بضرائب الدخل التي تفرضها نفس الهيئة الضريبية، إما على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة أو المنشآت المختلفة الخاضعة للضريبة التي تنوي إما تسوية المطلوبات والموجودات الضريبية الحالية على أساس الصافي، أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آنٍ واحد، في كل فترة مستقبلية يكون فيها من المتوقع تسوية أو استرداد مبالغ كبيرة لمطلوبات أو موجودات ضريبية مؤجلة.

٤ المعايير والتفسيرات الجديدة والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تدخل حيز التنفيذ. تسري التعديلات التالية لأول مرة في سنة ٢٠٢٦م.

تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)
في مايو ٢٠٢٤م، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، والتعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (التعديلات). تشتمل التعديلات على:

- توضيحات بشأن متطلبات إثبات الموجودات المالية والتوقف عن إثباتها والمطلوبات المالية. وبالخصوص، تقديم توضيح بأنه تم التوقف عن إثبات الالتزام المالي في "تاريخ السداد" وإدخال خيار السياسة المحاسبية (في حالة استيفاء شروط محددة) للتوقف عن إثبات المطلوبات المالية التي تمت سدادها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ السداد.
- إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ذات الخصائص البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والميزات المشابهة.
- توضيحات حول ما يُمثل "ميزات حق عدم الرجوع" وخصائص الأدوات المرتبطة تعاقديًا.
- إدخال الإفصاحات للأدوات المالية ذات الخصائص الشرطية ومتطلبات الإفصاح الإضافية المتعلقة بأدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١)
في يوليو ٢٠٢٤م، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تسعة تعديلات ذات نطاق ضيق كجزء من التحسين الدوري لمعايير المحاسبة الدولية. تتضمن هذه التعديلات توضيحات وتبسيطات وتصحيحات أو تغييرات لتحسين الاتساق في المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة"، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات" وإرشاداتها المرفقة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي (٧) "قائمة التدفقات النقدية".

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة.

٤ المعايير والتفسيرات الجديدة والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)

في ديسمبر ٢٠٢٤م، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة. لا تسري التعديلات إلا على العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة؛ وهي تقوم بما يلي:

- توضيح تطبيق متطلبات "الاستخدام الخاص" على العقود المشمولة بالنطاق
- تعديل متطلبات تصنيف البند المتحوط له في علاقة تحوط من التدفقات النقدية للعقود المشمولة بالنطاق
- إضافة متطلبات إفصاح جديدة لتمكين المستثمرين من فهم تأثير هذه العقود على الأداء المالي للشركة وتدفقاتها النقدية.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة.

٥ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، حيثما ينطبق ذلك، عند سريانها.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات
في مايو ٢٠٢٤م، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩)، الذي يسمح للمنشآت المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات مخفضة بخصوص الإفصاحات مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الإثبات والقياس والعرض في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى. لكي تكون المنشأة مؤهلة، في نهاية فترة التقرير، يجب أن تكون شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠)، ولا يمكن أن تخضع للمساءلة العامة ويجب أن يكون لها شركة أم (نهائية أو وسيطة) تعد قوائم مالية متاحة للاستخدام العام، والتي تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي.

سيسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) على فترات التقرير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧م أو بعد ذلك التاريخ، مع السماح بالتطبيق المبكر. ونظرًا لأن أدوات حقوق الملكية للمجموعة متداولة، فهي غير مؤهلة لاختيار تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩).

الترجمة إلى عملة العرض ذات التضخم الجامح – التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١)
في نوفمبر ٢٠٢٥م، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة الترجمة إلى عملة العرض ذات التضخم الجامح - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١). تتطلب التعديلات الترجمة من عملة وظيفية ليست ذات تضخم جامح إلى عملة عرض ذات تضخم جامح بسعر الاقفال.

إذا كانت العملة الوظيفية للمنشأة هي عملة اقتصاد لا يعاني من تضخم جامح، ولكن عملة العرض الخاصة به هي عملة اقتصاد يعاني من تضخم جامح، فسيتم ترجمة نتائجه ووضعه المالي إلى عملة العرض عن طريق ترجمة جميع المبالغ (أي الموجودات والمطلوبات وبنود حقوق الملكية والإيرادات والمصروفات) وجميع المقارنات بسعر الإقفال في أحدث تاريخ لقائمة المركز المالي. تقوم المنشأة ذات عملة وظيفية وعملة عرض ذات تضخم جامح بإعادة عرض المبالغ المقارنة لعملية أجنبية، بحيث تكون عملتها الوظيفية ليست عملة اقتصاد يعاني من تضخم جامح، من خلال تطبيق مؤشر الأسعار العام وفقاً للفقرة ٣٤ من المعيار المحاسبة الدولي (٢٩) على أرقام العملية الأجنبية المقارنة. كما تتضمن التعديلات متطلبات إفصاح إضافية معينة.

تسري هذه التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧م، ويسمح بتطبيقها مبكرًا. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك
تتناول التعديلات التضارب بين المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة" عند التعامل مع فقدان السيطرة على الشركة التابعة التي تم بيعها أو المساهمة بها في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

توضح التعديلات بأنه يتم إثبات المكسب أو الخسارة الكاملة عندما يشمل تحويل لشركة زميلة أو مشروع مشترك عمل تجاري ما كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال". ومع ذلك، فإن أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري، يتم إثباتها فقط بقدر حصص المستثمرين غير ذوي العلاقة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

٥ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية

في إبريل ٢٠٢٤م، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي (١) *عرض القوائم المالية*. يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) متطلبات جديدة للعرض ضمن قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك المجاميع المحددة والمجاميع الفرعية. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات في قائمة الربح أو الخسارة ضمن واحدة من خمس فئات: تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، وعمليات متوقفة، والثلاثة الأولى منها جديدة.

كما يتطلب أيضًا الإفصاح عن مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة حديثاً والمجاميع الفرعية للإيرادات والمصروفات ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتفصيل المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للقوائم المالية الأولية والإيضاحات.

بالإضافة إلى ذلك، أدخلت تعديلات محدودة النطاق على *معيار المحاسبة الدولي (٧) قائمة التدفقات النقدية*، والتي تشمل تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات بموجب الطريقة غير المباشرة، من "الربح أو الخسارة" إلى "الربح أو الخسارة التشغيلية" وإزالة الخيار المتعلق بتصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفائدة. بالإضافة إلى ذلك، هناك تعديلات استتباعية على العديد من المعايير الأخرى.

يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) والتعديلات على المعايير الأخرى على فترات التقرير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧م أو بعد ذلك التاريخ، ولكن يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. وسيُطبق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) بأثر رجعي.

استناداً إلى التقييم الأولي للمجموعة وطبيعة أنشطتها التجارية الرئيسية، بما في ذلك خدمات المناولة الأرضية ومناولة المحطات، لا تتوقع المجموعة أن يكون لديها نشاط تجاري رئيسي محدد يتمثل في الاستثمار في الموجودات أو تقديم التمويل للعملاء.

أجرت المجموعة تقييماً أولياً للمعيار الدولي للتقارير المالي (١٨) "العرض والإفصاح في القوائم المالية". بناءً على التقييم الأولي المنفذ حتى تاريخه، تتوقع الإدارة أن يتمثل الأثر الرئيسي في طريقة عرض قائمة الربح أو الخسارة، وذلك من خلال إدخال تصنيفات ومجاميع فرعية إلزامية. من غير المتوقع أن يكون للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) تأثير جوهري على ربح المجموعة للسنة، أو إجمالي الدخل الشامل، أو المركز المالي، أو التدفقات النقدية. تواصل المجموعة تقييم الأثر المحتمل للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إلى حين سريان المعيار وتطبيقه.

٥ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): العرض والافصاح في القوائم المالية (تتمة)

فيما يلي التسوية الأولية لقائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر٢٠٢٦م:

العرض بحسب معيار المحاسبة الدولي (١)	*معيار المحاسبة الدولي (١) الحالي الربع الثالث من عام ٢٠٢٦م بآلاف ﷼*	*تعديلات ترجمة بآلاف ﷼*	*مُعدَّل وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) الربع الثالث من عام ٢٠٢٦م بآلاف ﷼*	*العرض المتوقع وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٨)*
إيرادات	١,٥٣٧,٢٠٨	-	١,٥٣٧,٢٠٨	إيرادات من عقود مبرمة مع عملاء
تكلفة مبيعات	(٦٣٨,٠٢٢)	٢٧٦,٠٦٤	(٣٦١,٩٥٨)	تكلفة مباشرة
إجمالي الربح	**٨٩٩,١٨٦**		**١,١٧٥,٢٥٠**	**إجمالي الربح**
مصروفات أخرى	(١,٢٢٠)	١,٢٢٠	-	
مصروفات بيع وتسويق	(٣٩,٣٠٨)	٣٩,٣٠٨	-	
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٠٤,٤٥٢)	٢٠٤,٤٥٢	-	
	-	٦٩٢	٦٩٢	إيرادات استرداد التكلفة
	-	(٣٠٧,٣٨٤)	(٣٠٧,٣٨٤)	مصروفات منافع الموظفين
	-	(٨,٥٣٣)	(٨,٥٣٣)	أتعاب خدمات مهنية
	-	(٤٤,٥٠٥)	(٤٤,٥٠٥)	تقنية معلومات واتصالات
	-	(٣٣,٨٠٥)	(٣٣,٨٠٥)	مصروفات مؤسسية ومصروفات دعم
	-	(١٦,٤٨١)	(١٦,٤٨١)	مصروفات دعاية وإعلان
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(١٨,٤٥٢)	-	(١٨,٤٥٢)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
	-	(٨,٨٨٧)	(٨,٨٨٧)	مصروفات تشغيلية أخرى غير جوهرية بشكل فردي
			٧٣٧,٨٩٥	**الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء**
	-	(٩٥,١١٦)	(٩٥,١١٦)	استهلاك وإطفاء
			٦٤٢,٧٧٩	**الربح التشغيلي قبل البنود الخاصة**
	-	(٦,٨١٨)	(٦,٨١٨)	تكاليف المبادرات الاستراتيجية والتطوير
الربح التشغيلي	**٦٣٥,٧٥٤**		**٦٣٥,٩٦١**	**الربح التشغيلي**
	-	٨٣,٠٥٤	٨٣,٠٥٤	دخل استثمار
	-	(٢,٤٠٨)	(٢,٤٠٨)	خسائر من صرف عملات أجنبية
إيرادات تمويل	٨٠,٠٢٨	(٨٠,٠٢٨)	-	
تكاليف تمويل	(١٠١,٥٠٠)	١٠١,٥٠٠	-	
صافي تكاليف التمويل	**(٢١,٤٧٢)**			
			٧١٦,٦٠٧	**الربح قبل التمويل والزكاة وضرائب الدخل**
		(١٠٢,٣٢٥)	(١٠٢,٣٢٥)	تكاليف تمويل
الربح قبل الزكاة وضرائب الدخل	**٦١٤,٢٨٢**	**-**	**٦١٤,٢٨٢**	**الربح قبل الزكاة وضرائب الدخل**
الزكاة وضرائب الدخل	(٣٤,٣٧٢)	-	(٣٤,٣٧٢)	الزكاة وضرائب الدخل
الربح للفترة	**٥٧٩,٩١٠**	**-**	**٥٧٩,٩١٠**	**الربح للفترة**

٥ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): العرض والافصاح في القوائم المالية (تتمة)

طبيعة إعادة التصنيف:
لا تؤدي عمليات إعادة التصنيف المذكورة أعلاه إلى تغيير الربح الذي أعلنت عنه المجموعة عن الفترة؛ بل تقتصر على تغيير طريقة تجميع وتفصيل الإيرادات والمصروفات في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة. فيما يلي عمليات إعادة التصنيف الرئيسية.

تكلفة المبيعات المفصلة حسب طبيعتها. وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١)، عرضت المجموعة المصروفات بشكل أساسي حسب الوظيفة (تكلفة المبيعات، ومصروفات البيع والتسويق، والمصروفات العمومية والإدارية). بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨)، يتم تفصيل المصروفات المدرجة ضمن فئة الأنشطة التشغيلية وعرضها حسب طبيعتها. وبناءً على ذلك، أُعيد تصنيف مبلغ ٢٧٦,٠٦٤ ألف ﷼، الذي كان مدرجاً سابقاً ضمن تكلفة المبيعات والمتعلق بمنافع الموظفين، والاستهلاك والإطفاء، وتكاليف التشغيل الأخرى، إلى البنود ذات الصلة المصنفة حسب طبيعة المصروف.

بنود المصروفات الوظيفية المعاد توزيعها. تمت إعادة توزيع بنود "مصروفات البيع والتسويق" (٣٩,٣٠٨ ألف ﷼) و"المصروفات العمومية والإدارية" (٢٠٤,٤٥٢ ألف ﷼) و"(المصروفات)/الإيرادات الأخرى" (١,٢٢٠ ألف ﷼) كما وردت بموجب معيار المحاسبة الدولي (١)، على بنود مصنفة حسب طبيعتها ضمن فئة الأنشطة التشغيلية، وهي: منافع الموظفين، وأتعاب الخدمات المهنية، وتقنية المعلومات والاتصالات، والمصروفات الإدارية، والتسويق والإعلان، والاستهلاك والإطفاء.

تحويل إيرادات التمويل إلى فئة الاستثمار. تمت إعادة تصنيف إيرادات التمويل البالغة ٨٠,٠٢٨ ألف ﷼، والتي كانت تُعرض سابقاً ضمن قسم التمويل وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١)، إلى فئة الاستثمار، وعُرضت تحت مسمى "دخل الاستثمار" (٨٣,٠٥٤ ألف ﷼). يعكس هذا أن العوائد المعنية ناتجة عن موجودات تُدار بشكل مستقل عن الأنشطة التشغيلية الرئيسية للمجموعة.

تم تطبيق مجاميع فرعية إلزامية جديدة. تمت إضافة مجموعين فرعيين جديدين بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): "الربح التشغيلي" (٦٣٥,٩٦١ ألف ﷼) و"الربح قبل التمويل وضرائب الدخل" (٧١٦,٦٠٧ ألف ﷼). تم تغيير مسمى "الربح قبل الزكاة" إلى "الربح قبل الزكاة وضرائب الدخل"، وعُرضت الزكاة ضمن بند ضرائب الدخل.

<u>مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة</u>
تُعد مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة مجموعاً فرعياً للدخل والمصروفات تستخدمه المجموعة في بياناتها العامة -خارج نطاق القوائم المالية- لتوضيح وجهة نظر الإدارة بشأن جانب من جوانب الأداء المالي للمجموعة، وهو ليس مجموعاً فرعياً تفرضه أو تدرجه تحديداً المعايير الدولية للتقرير المالي. إجمالي الربح، والربح التشغيلي، والربح قبل التمويل وضرائب الدخل هي مجاميع فرعية محددة بواسطة المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨)، وبالتالي فهي ليست مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة. بناءً على ذلك، حددت الإدارة مبدئياً مقياسي أداء محددين من قبل الإدارة التاليين.

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
تعكس الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء الأداء التشغيلي الأساسي للمجموعة قبل آثار التمويل والزكاة وبعض البنود غير النقدية. تعتبر الإدارة بند الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء مفيدًا لأنه يسمح للمستخدمين بتقييم الأداء التشغيلي على أساس قابل للمقارنة عبر الفترات وبشكل مستقل عن هيكل رأس مال المجموعة وقاعدة موجوداتها.

تُعرف الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بأنها الربح التشغيلي قبل خصم والاستهلاك والإطفاء، وتكاليف المبادرات الاستراتيجية والتطوير.

الربح التشغيلي قبل البنود الخاصة
يعكس هذا البند الربح التشغيلي المعدل ليشمل البنود التي تعتبرها الإدارة خارج العمليات التشغيلية العادية والمتكررة. وتستخدمه الإدارة لعرض لمحة عن أداء التشغيل المستدام ولتحسين قابلية المقارنة بين الفترات.

الربح التشغيلي قبل البنود الخاصة هو الربح التشغيلي قبل المبادرات الاستراتيجية، وتكاليف التطوير ("البنود الخاصة").

٦ الممتلكات والمعدات

فيما يلي الحركة في الممتلكات والمعدات خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م:

	تحسينات على مباني مستأجرة *بآلاف ﷼*	*معدات* *بآلاف ﷼*	*أثاث وتركيبات* *بآلاف ﷼*	*أجهزة الحاسب الآلي ومعدات تقنية المعلومات* *بآلاف ﷼*	*أعمال رأسمالية قيد التنفيذ* *بآلاف ﷼*	*المجموع* *بآلاف ﷼*
التكلفة:						
كما في ١ يناير ٢٠٢٦م	٦٦٤,٩٦٧	٢٧٧,٥٥٢	٥,٠٦٦	٢٢,٨٣٧	١٣٦,٩٧٧	١,١٠٧,٣٩٩
إضافات خلال الفترة	١٤,٢٣٧	٩,٩٦٥	٦١	٣,٣٧٢	٢٠٦,٦٠٠	٢٣٤,٢٣٥
محول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	٢,١٨٦	٤٧٩	-	١٠٢	(٢,٧٦٧)	-
محول خارج الشركة	-	-	-	-	(٣,٨٣٤)	(٣,٨٣٤)
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	٦٨١,٣٩٠	٢٨٧,٩٩٦	٥,١٢٧	٢٦,٣١١	٣٣٦,٩٧٦	١,٣٣٧,٨٠٠
الاستهلاك المتراكم:						
كما في ١ يناير ٢٠٢٦م	(١٤٣,٤٣٦)	(١٤٠,١٦٤)	(٣,٦٣٣)	(١٢,٤٩١)	-	(٢٩٩,٧٢٤)
مُحمَّل للفترة	(٢٨,٨٩٨)	(١٧,٠٥٨)	(٤٨١)	(٢,٦٦٠)	-	(٤٩,٠٩٧)
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	(١٧٢,٣٣٤)	(١٥٧,٢٢٢)	(٤,١١٤)	(١٥,١٥١)	-	(٣٤٨,٨٢١)
صافي القيمة الدفترية:						
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	٥٠٩,٠٥٦	١٣٠,٧٧٤	١,٠١٣	١١,١٦٠	٣٣٦,٩٧٦	٩٨٨,٩٧٩

٦ الممتلكات والمعدات (تتمة)

فيما يلي الحركة في الممتلكات والمعدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م:

	تحسينات على مباني مستأجرة *بآلاف ﷼*	*معدات* *بآلاف ﷼*	*أثاث وتركيبات* *بآلاف ﷼*	*أجهزة الحاسب الآلي ومعدات تقنية المعلومات* *بآلاف ﷼*	*أعمال رأسمالية قيد التنفيذ* *بآلاف ﷼*	*المجموع* *بآلاف ﷼*
التكلفة:						
كما في ١ يناير ٢٠٢٥م	٥١٩,٥٤٩	٢٣٣,٩١٧	٤,٤٣٣	١٨,١٠٢	١٨٧,٣٥٢	٩٦٣,٣٥٣
إضافات خلال السنة	٢٢,٠٩٠	٣٨,٤٣٧	٦٣٣	٤,١٦٢	٧٨,٧٢٤	١٤٤,٠٤٦
تحويل من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	١٢٣,٣٢٨	٥,١٩٨	-	٥٧٣	(١٢٩,٠٩٩)	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)	٦٦٤,٩٦٧	٢٧٧,٥٥٢	٥,٠٦٦	٢٢,٨٣٧	١٣٦,٩٧٧	١,١٠٧,٣٩٩
الاستهلاك المتراكم:						
كما في ١ يناير ٢٠٢٥م	(١١١,٤٤٢)	(١١٨,٨١٥)	(٢,٩٩١)	(٩,٩٥١)	-	(٢٤٣,١٩٩)
محمل للسنة	(٣١,٩٩٤)	(٢١,٣٤٩)	(٦٤٢)	(٢,٥٤٠)	-	(٥٦,٥٢٥)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)	(١٤٣,٤٣٦)	(١٤٠,١٦٤)	(٣,٦٣٣)	(١٢,٤٩١)	-	(٢٩٩,٧٢٤)
صافي القيمة الدفترية:						
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)	٥٢١,٥٣١	١٣٧,٣٨٨	١,٤٣٣	١٠,٣٤٦	١٣٦,٩٧٧	٨٠٧,٦٧٥

١.٦ تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بصورة رئيسية التكاليف المتكبدة على المشاريع قيد التنفيذ المتعلقة بمحطات الشحن والمنطقة اللوجستية، والبالغة ٢٤٦,٨٦ مليون ﷼ و٩٠,١٢ مليون ﷼، على التوالي، وذلك لتعزيز البنية التحتية للمجموعة في مجال مناولة الشحن والتخزين والخدمات اللوجستية. ويُتوقع إنجاز هذه المشاريع خلال سنة ٢٠٢٨م.

٢.٦ خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، تم رسملة رسوم التمويل البالغة ٣١,٢٦ مليون ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٢١,٢٢ مليون ﷼) إلى الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

٧ موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار

أ) تتعلق موجودات حق الاستخدام الخاصة بالمجموعة بشكل أساسي بالأراضي والمباني، وفيما يلي حركة موجودات حق الاستخدام خلال الفترة/السنة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) بآلاف ﷼
التكلفة:		
الرصيد كما في بداية الفترة/السنة	٩٤٨,٠٩٥	٥٧٦,٠١٥
إضافات خلال الفترة / السنة	-	٤١٠,٨٠٤
مستحوذ عليه من خلال تجميع أعمال (إيضاح ١٠)	٢١,١٣٢	-
أثر تعديل عقد إيجار خلال الفترة / السنة	-	(٣٨,٧٢٤)
إنهاء عقد إيجار	(١٦,٢٤٤)	-
أثر ترجمة العملات الأجنبية	(٣٨٥)	-
في نهاية الفترة / السنة	٩٥٢,٥٩٨	٩٤٨,٠٩٥
الاستهلاك المتراكم:		
الرصيد كما في بداية الفترة / السنة	(١٠١,٨٨٠)	(٥٣,٥١٢)
استهلاك للفترة/ للسنة	(٤٢,٢٤٥)	(٥١,٨٦٨)
عكس قيد استهلاك مرسمل	-	٣,٥٠٠
إنهاء عقد إيجار	٨,٩٣٦	-
في نهاية الفترة / السنة	(١٣٥,١٨٩)	(١٠١,٨٨٠)
القيمة الدفترية في نهاية الفترة / السنة	٨١٧,٤٠٩	٨٤٦,٢١٥

ب) فيما يلي الحركة في التزامات عقود الإيجار خلال الفترة / السنة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) بآلاف ﷼
الرصيد في بداية الفترة / السنة	١,٠٢٢,٥٨٨	٧١٨,٠٧٧
إضافات خلال الفترة / السنة	-	٤١٠,٨٠٤
مستحوذ عليه من خلال تجميع أعمال (إيضاح ١٠)	٢١,١٣٢	-
تعديل عقد إيجار خلال الفترة / السنة	-	(٤٥,١٤١)
مصروف فائدة مرسمل في الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال الفترة / السنة	١٧,٠١٢	٧,١٧٩
تكاليف تمويل محملة على قائمة الربح أو الخسارة	٤٠,٨٥٩	٤٤,٠٤٢
التزام عقد إيجار معدل من قرض طويل الأجل مستحق القبض	-	(١٤,٢٥٢)
دفعات خلال الفترة / السنة	(٦٧,٣٣٨)	(٩٨,١٢١)
إنهاء عقد إيجار	(٧,٠٧٧)	-
أثر ترجمة العملات الأجنبية	(٣٨٥)	-
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	١,٠٢٦,٧٩١	١,٠٢٢,٥٨٨

٧ موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الايجار (تتمة)

ج) فيما يلي الجزء المتداول والجزء غير المتداول من التزامات عقود الإيجار:

	٣٠ سبتمبر ***٢٠٢٦*** ***(غير مراجعة)*** ***بآلاف ﷼***	*٣١ ديسمبر* *٢٠٢٥* *(مراجعة)* *بآلاف ﷼*
التزامات عقود إيجار- الجزء المتداول	٦٧,٦١٠	٢٥,٥٣٦
التزامات عقود إيجار - الجزء غير المتداول	٩٥٩,١٨١	٩٩٧,٠٥٢
	١,٠٢٦,٧٩١	١,٠٢٢,٥٨٨

تم الإفصاح عن استحقاقات الإيجار التعاقدية غير المخصومة المتبقية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م في إيضاح (١٩).

د) عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) "عقود الإيجار"، اختارت المجموعة استخدام إعفاءات الإثبات بشأن عقود الإيجار التي تكون مدتها، بتاريخ بدء العقد، اثني عشر شهرًا أو أقل ولا تتضمن خيار شراء ("عقود الإيجار قصيرة الأجل")، وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل محل العقد منخفض القيمة ("الموجودات منخفضة القيمة").

٨ موجودات غير ملموسة وشهرة

تتكون الموجودات غير ملموسة والشهرة مما يلي:

	٣٠ سبتمبر ***٢٠٢٦*** ***(غير مراجعة)*** ***بآلاف ﷼***	*٣١ ديسمبر* *٢٠٢٥م* *(مراجعة)* *بآلاف ﷼*
برامج حاسب آلي	١٤,١٨٨	١١,٨٢٠
شهرة (إيضاح ١٠)	٦١,٣١٢	-
موجودات عقود غير ملموسة (إيضاح ١.٨ أدناه)	٨٨,٢٨٦	-
	١٦٣,٧٨٦	١١,٨٢٠

٨ .١ تتألف موجودات العقود غير الملموسة بشكل رئيسي من علاقات العملاء المثبتة عند الاستحواذ على الشركة التابعة الأجنبية (إيضاح ١٠).

٩ مدفوعات مقدماً وذمم مدينة الأخرى

تتكون المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الاخرى مما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) بآلاف ﷼
ضريبة قيمة مضافة قابلة للاسترداد (إيضاح ١.٩ أدناه)	١٢١,٣٥٣	٨١,٤٧٤
دفعات مقدمة لموردين	٤٣,٣٦٠	١١,١٨٣
مدفوعات مقدمًا	٢٩,٥٧٦	١٠,٤٧١
إيرادات مستحقة	١٧,٩٦٢	١٤,١٤٩
أخرى	١٩,٩٩٢	٩,٢٤١
	٢٣٢,٢٤٣	١٢٦,٥١٨
ناقصاً: الجزء غير المتداول المصنف ضمن "موجودات أخرى غير متداولة" (راجع الإيضاح ٢.٩).	(٤٤,١٤١)	(١٠,٣٩٣)
مدفوعات مقدمًا وذمم مدينة أخرى - الجزء المتداول	١٨٨,١٠٢	١١٦,١٢٥

١.٩ يتضمن ذلك مبلغ ٦,٥٢ مليون ﷼ (٢٠٢٥م: ٣٧,٥٨ مليون ﷼) مستحقاً من أطراف ذات علاقة (راجع الإيضاح ١٣).

٢.٩ تشمل الموجودات الأخرى غير المتداولة دفعات مقدمة للموردين تتعلق بالنفقات الرأسمالية، بالإضافة إلى الجزء غير المتداول من السلف المقدمة للموظفين.

١٠ عمليات تجميع الأعمال

الاستحواذ على شركة أفيابارتنر لياج إس أيه.

في ٤ مارس ٢٠٢٦م، وقعت شركة سال السعودية للخدمات اللوجستية اتفاقية بيع وشراء مع شركتي أفيابارتنر بيلجوم إن في وأفيابارتنر هولدنج إن في للاستحواذ على كامل رأس مال شركة أفيابارتنر لياج إس أيه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تقع في بلجيكا. يبلغ العوض المتفق عليه ٢٨ مليون يورو (حوالي ١٢٣ مليون ﷼) على أساس عدم وجود أرصدة نقدية أو مديونية.

في ٣١ يوليو ٢٠٢٦م، استكملت المجموعة عملية الاستحواذ بعد الحصول على جميع الموافقات التنظيمية المطلوبة واستيفاء شروط إبرام الصفقات المعتادة. عقب نقل ملكية الأسهم، أصبحت شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بي ڤي.، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة سال، المالك المباشر لشركة أفيابارتنر لياج إس أيه. تم تمويل عوض الشراء الأولي من أموال الشركة الخاصة.

تتضمن القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة نتائج شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بلجيكا إس أيه لفترة الشهرين من تاريخ الاستحواذ في ٣١ يوليو ٢٠٢٦م وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م.

كما في تاريخ التقرير، لا تزال المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال مؤقتة. وقد أثبتت المجموعة الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المتحملة استناداً إلى القيم العادلة المؤقتة المحددة وفقاً للمعلومات المتاحة في تاريخ الاستحواذ. ويخضع التحديد النهائي للقيم العادلة لاستكمال عمليات التقييم المستقلة، وقد ينتج عنه تعديلات على القيم المثبتة. وستثبت أي تعديلات من هذا القبيل خلال فترة القياس، التي لا تتجاوز اثني عشر شهراً من تاريخ الاستحواذ، وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال".

أجرت الإدارة تقييمها للقيم العادلة المؤقتة بناءً على أفضل المعلومات المتاحة كما في تاريخ التقرير، وأثبتت الزيادة في عوض الشراء عن القيمة العادلة المؤقتة لصافي الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها كشهرة. إلا أن هذه المبالغ تظل قابلة للتعديل عند استكمال عملية تخصيص سعر الشراء، بما في ذلك تحديد الموجودات غير الملموسة وتقييمها. وستُثبت أي تعديلات ناتجة عن تحديث القيم العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد خلال فترة القياس بأثر رجعي وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٣).

تعكس معلومات المقارنة المعروضة في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة القوائم المالية الموحدة لشركة سال السعودية للخدمات اللوجستية قبل الاستحواذ.

١٠ عمليات تجميع الأعمال (تتمة)

الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتعهد بها

كانت القيم العادلة المؤقتة للموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المتعهد بها لشركة سال الدولية للخدمات الأرضية بلجيكا إس أيه كما في تاريخ الاستحواذ في ٣١ يوليو ٢٠٢٦م كما يلي:

	القيم العادلة المؤقتة المثبتة عند الاستحواذ
	بآلاف ﷼
الموجودات	
موجودات غير ملموسة	**٩٠,٥٧٩**
موجودات حق الاستخدام	**٢١,١٣٢**
أصل ضريبة مؤجلة	**١,٩٩٤**
مدفوعات مقدمًا وذمم مدينة أخرى	**١,٦٣٩**
ذمم مدينة تجارية	**٢٤,٩٩٣**
نقد وما في حكمه	**١,٦٠٢**
مجموع الموجودات	**١٤١,٩٣٩**
المطلوبات	
التزامات منافع الموظفين	**٤٩٦**
التزامات عقود إيجار	**٢١,١٣٢**
ذمم دائنة تجارية	**١٣,٠٨٤**
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	**١٧,٨٢٦**
مطلوبات ضريبة مؤجلة	**٢٣,٣٦٩**
مجموع المطلوبات	**٧٥,٩٠٧**
مجموع صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة	**٦٦,٠٣٢**
إجمالي عوض الشراء	**١٢٨,٤٨٠**
الشهرة الناتجة عن الاستحواذ (مؤقتة)	**٦٢,٤٤٨**

تشمل الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها ضمن عملية تجميع الأعمال علاقات العملاء. وتُثبت بشكل منفصل عن الشهرة بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. ويتم إطفاء علاقات العملاء بطريقة القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي المقدر. ويتم فحص فترة وطريقة الإطفاء على الأقل في نهاية كل سنة مالية.

تُعد الشهرة المثبتة مؤقتة لحين استكمال عملية تخصيص سعر الشراء. ووفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٣)، تواصل المجموعة تقييم القيم العادلة للموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المتعهد بها.

وفيما يلي تسوية للقيمة الدفترية للشهرة من بداية فترة التقرير إلى نهايتها:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة) بآلاف ﷼
الرصيد في بداية الفترة	-
استحواذ على شركة تابعة	**٦٢,٤٤٨**
أثر ترجمة العملات الأجنبية	**(١,١٣٦)**
الرصيد في نهاية الفترة	**٦١,٣١٢**

١١ القروض

فيما يلي القروض للمجموعة المقاسة بالتكلفة المطفأة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) بآلاف ﷼
تمويل صكوك (إيضاح ٤.١١ أدناه)	١,٠٠٠,٠٠٠	-
قروض بنكية طويلة الأجل (الإيضاحان ١.١١ و٣.١١ أدناه)	٤٨٧,٣٩٠	٥٧١,٣٩٠
أتعاب إدارة مدفوعة مقدمًا	(١٤,١٦١)	(٩,٥٤٠)
	١,٤٧٣,٢٢٩	٥٦١,٨٥٠
قروض - الجزء المتداول	(١٠٢,٥٩١)	(٨١,٧٩٩)
قروض - الجزء غير المتداول	١,٣٧٠,٦٣٨	٤٨٠,٠٥١

١.١١ خلال سنة ٢٠٢١م، أبرمت المجموعة اتفاقية مع أحد البنوك التجارية للحصول على تسهيلات قرض بقيمة ٦٠٠ مليون ﷼ لتمويل مشاريع محطات الشحن قيد الإنشاء. في سنة ٢٠٢٣م، خفضت المجموعة مبلغ التسهيلات من ٦٠٠ مليون ﷼ إلى ٥٠٠ مليون ﷼. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، سحبت المجموعة ما قدره ٥٠٠ مليون ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٥٠٠ مليون ﷼) من المبلغ المعتمد. يترتب على هذا القرض هامش ربح تجاري (سايبور زائد هامش ربح متفق عليه) ويستحق السداد على أقساط نصف سنوية تبدأ من ٣٠ مارس ٢٠٢٤م حتى ٣٠ مارس ٢٠٣٠م. تضمنت اتفاقية القرض بعض التعهدات التي تشمل ولكن لا تقتصر على مدفوعات توزيعات الأرباح والحفاظ على نسب مالية معينة. والتزمت المجموعة بهذه التعهدات في تاريخ التقرير.

٢.١١ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، دخلت المجموعة في اتفاقية تسهيلات مقايضة معدلات الربح مع بنك تجاري محلي بقيمة اسمية قدرها ٢٠ مليون ﷼. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، ظلت اتفاقية مقايضة معدلات الربح غير مستخدمة.

٣.١١ خلال سنة ٢٠٢٣م، أبرمت المجموعة اتفاقية مع صندوق التنمية الصناعية السعودي للحصول على تمويل قرض بمبلغ ٢٣٤,٢ مليون ﷼ لتمويل مشروعات محطات الشحن. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، سحبت المجموعة ما قدره ١١٢,١ مليون ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ١١٢,١ مليون ﷼) من إجمالي المبلغ الممنوح البالغ ٢٣٤,٢ مليون ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٢٣٤,٢ مليون ﷼). يترتب على هذا القرض هامش ربح بتكلفة متفق عليها مسبقًا ويستحق السداد على أقساط نصف سنوية تبدأ من ١٨ أكتوبر ٢٠٢٤م حتى ١٨ فبراير ٢٠٣٠م.

خلال عام ٢٠٢٤م، حصلت المجموعة على تسهيلات تمويلية بمبلغ ١٩٥,٨ مليون ﷼ لتمويل مشروعات محطة الشحن. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، سحبت المجموعة ما قدره ٦٠,٣ مليون ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٦٠,٣ مليون ﷼) من إجمالي مبلغ التسهيل البالغ ١٩٥,٨ مليون ﷼. يترتب على هذا القرض هامش ربح بتكلفة متفق عليها مسبقًا ويستحق السداد على أقساط نصف سنوية تبدأ من ١٨ أكتوبر ٢٠٢٤م حتى ١٨ فبراير ٢٠٣٠م. تضمنت اتفاقية القرض بعض التعهدات التي تشمل ولكن لا تقتصر على نسبة التداول والحفاظ على نسب مالية معينة. والتزمت المجموعة بهذه التعهدات في تاريخ التقرير.

٤.١١ خلال الفترة، في ٢٨ يناير ٢٠٢٦م، أصدرت الشركة طرحًا خاصًا لبرنامج صكوك مقومة بالريال السعودي بقيمة ١,٠٠٠ مليون ﷼. تحمل الصكوك معدل ربح قائم على سايبور لمدة ستة أشهر بالإضافة إلى هامش متفق عليه، وسيُستحق في يناير ٢٠٣١. سيتم استخدام عائدات الصكوك لأغراض الشركة العامة.

١٢ توزيعات الأرباح

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، في ١٠ فبراير ٢٠٢٦م، وافق مجلس إدارة الشركة على توزيع أرباح نقدية بقيمة ١٥١,٢ مليون ﷼ (١,٨٩ ﷼ للسهم الواحد) (١٩ فبراير ٢٠٢٥م: ١٠٦,٤ مليون ﷼ (١,٣٣ ﷼ للسهم الواحد)). وبالمثل، في ٣٠ إبريل ٢٠٢٦م، وافق مجلس إدارة الشركة على توزيع أرباح نقدية مرحلية بقيمة ١١٧,٦ مليون ﷼ (١,٤٧ ﷼ للسهم الواحد) (٢٤ يونيو ٢٠٢٥م: ١١٤,٤ مليون ﷼ (١,٤٣ ﷼ للسهم الواحد)). وبالمثل، في ٢٨ يوليو ٢٠٢٦م، وافق مجلس إدارة الشركة على توزيع أرباح نقدية مرحلية بقيمة ١٤٣,٢ مليون ﷼ (١,٧٩ ﷼ للسهم الواحد) (٦ أغسطس ٢٠٢٥م: ١٢١,٦ مليون ﷼ (١,٥٢ ﷼ للسهم الواحد)).

١٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدتها

تشتمل الأطراف ذات العلاقة على المساهمين وكبار موظفي الإدارة بالمجموعة والمنشآت الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو التي يمارس عليها تأثيرًا هامًا من قبل هذه الأطراف. وتُعتَمد سياسات تسعير هذه المعاملات والشروط المتعلقة بها من قِبل إدارة المجموعة. ويتم تسعير كافة الأرصدة القائمة لدى الأطراف ذات العلاقة هذه ضمن شروط متفق عليها بشكل مشترك.

الشركة الأم للمجموعة هي المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية ("السعودية"). والشركة الأم النهائية للمجموعة هي حكومة المملكة العربية السعودية. تعمل المجموعة في ظل نظام اقتصادي توجد فيه منشآت مختلفة تخضع لسيطرة حكومة المملكة العربية السعودية بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال هيئاتها الحكومية ووكالاتها والشركات التابعة لها والمنظمات الأخرى، والتي يشار إليها مجتمعة باسم الأطراف ذات العلاقة بالحكومة. تطبق المجموعة الإعفاء الوارد في معيار المحاسبة الدولي (٢٤): الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة، والذي يسمح بتقديم إفصاحات مخفضة عن الأطراف ذات العلاقة فيما يتعلق بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بالحكومة.

أ)قائمة الأطراف ذات العلاقة غير الجهات الحكومية

اسم الطرف ذي العلاقة	***طبيعة العلاقة***
منشآت حكومية وأطراف ذات علاقة بها	مساهم في الشركة الأم وشركاته التابعة
المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية	الشركة الأم
شركة الخطوط السعودية للشحن	منشآة خاضعة للسيطرة المشتركة
شركة الخطوط السعودية لهندسة وصناعة الطيران	منشآة خاضعة للسيطرة المشتركة
الشركة السعودية للخدمات الأرضية	منشآة خاضعة للسيطرة المشتركة
شركة الخطوط السعودية للنقل الجوي	منشآة خاضعة للسيطرة المشتركة
الخطوط السعودية للرحلات الخاصة	منشآة خاضعة للسيطرة المشتركة
شركة كاتريون للتموين القابضة	منشآة خاضعة للسيطرة المشتركة
طيران فلاي أديل	منشآة خاضعة للسيطرة المشتركة
أسطول السعودية الملكي	منشآة خاضعة للسيطرة المشتركة
أكاديمية الأمير سلطان لعلوم الطيران	منشآة خاضعة للسيطرة المشتركة

ب) فيما يلي بيان المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة الهامة مع المساهمين الرئيسيين وشركاتهم التابعة والأطراف ذات السيطرة الهامة والجهات الحكومية والأطراف ذات العلاقة الأخرى للفترة والرصيد الناتج عنها:

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

طبيعة المعاملات	***لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في***		***لفترة التسعة أشهر المنتهية في***	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة)*	***٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)***	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة)*
	بآلاف ﷼	*بآلاف ﷼*	***بآلاف ﷼***	*بآلاف ﷼*
إيرادات	**٩٧,٢٢٩**	٩٨,٩٤٢	**٣٠١,٦٤٨**	٣١٣,٨٧٦
تكلفة محملة	**(١٩,١٢١)**	(٢١,٤٤٤)	**(١١٠,٩٠٠)**	(٥٢,٧٨٤)
(عكس قيد) / استرداد خدمة مشتركة	**(٧٥)**	٢٨٣	**(١,٤٢٢)**	٧٨٦
تكاليف تمويل	**(١٢,٨٩٤)**	(١١,١١١)	**(٤٢,٣٠٧)**	(٣٤,٧٥٢)

١٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدتها (تتمة)

اسم الطرف ذي العلاقة	***طبيعة المعاملات***	***لفترة التسعة أشهر المنتهية في***	
		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة) بآلاف ﷼	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة) بآلاف ﷼*
منشآت حكومية	إيرادات	**٤١,٥٥٣**	٨١,٦٤٢
	تكلفة محملة	**(٦٨,٧٧٩)**	(٢٥,٧٣٨)
	تكاليف تمويل	**(٤٢,٣٠٧)**	(٣٤,٧٥٢)
شركة الخطوط السعودية للشحن	إيرادات	**١٤٧,٨٦٠**	١٤١,٧٢١
	تكلفة محملة	**(٢٥,٠٢٤)**	(١٠,٤٨٦)
	(عكس قيد) / استرداد خدمات مشتركة	**(١,٤٢٢)**	٧٨٦
شركة الخطوط السعودية لهندسة وصناعة الطيران	إيرادات	**٦٤,٤٦١**	٥٦,٩٥٠
الشركة السعودية للخدمات الأرضية	إيرادات	**٦٨٠**	٢٣٠
	تكلفة محملة	**(١٦,٣٤٠)**	(١٥,٥٧٧)
شركة الخطوط السعودية للنقل الجوي	إيرادات	**١٣,٨١٤**	١٤,٤٩٣
	تكلفة محملة	**(٦٤)**	(٣٩٨)
الخطوط السعودية للرحلات الخاصة	إيرادات	**١,٦٨٨**	٧,٠٧٢
	تكلفة محملة	**-**	(١٠٣)
أسطول السعودية الملكي	إيرادات	**١٩,٩١٣**	٨,٦١٥
طيران فلاي أديل	إيرادات	**١١,٦٧٩**	٣,١٥٣
شركة كاتريون للتموين القابضة	تكلفة محملة	**(١٤٢)**	(٣٤١)
أكاديمية الأمير سلطان لعلوم الطيران	تكلفة محملة	**(٥٥١)**	(١٤١)

ج) فيما يلي بيان الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة الهامة من المساهمين الرئيسيين وشركاتهم التابعة والأطراف ذات التأثير الهام والجهات الحكومية والأطراف ذات العلاقة الأخرى في نهاية الفترة:

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

	الأرصدة كما في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة) بآلاف ﷼	*٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) بآلاف ﷼*
مبالغ مُستحَقة من أطراف ذات علاقة:		
ذمم مدينة تجارية	**٣٤٩,١١٩**	٢٧٥,٩٤٢
عقد إيجار من الباطن	**-**	١٠,٤٩٤
مدفوعات مقدمًا وذمم مدينة أخرى	**٦,٥١٨**	٣٧,٥٧٧
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة:		
ذمم دائنة تجارية	**٦٠,٦١٥**	٣٤,٧٢١
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	**٢٧,٦١٩**	١٠,٩٥٢
التزامات عقود إيجار	**٥٦٠,١٠٦**	٥٧٧,٥٠٣
قروض	**١٠٤,٠٢٤**	١٣١,٨٥٠

١٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدتها (تتمة)

اسم الطرف ذي العلاقة	***طبيعة الأرصدة***	***الأرصدة كما في***	
		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة) بآلاف ﷼	*٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) بآلاف ﷼*
مبالغ مُستحَقة من أطراف ذات علاقة:			
منشآت حكومية	ذمم مدينة تجارية	**١٥٦,٢٦٠**	١٠٩,٩٣٠
	عقد إيجار من الباطن	-	١٠,٤٩٤
شركة الخطوط السعودية لهندسة وصناعة الطيران	ذمم مدينة تجارية	**١٥٧,٣٣٠**	١٣٩,٥٥٢
شركة الخطوط السعودية للشحن	ذمم مدينة تجارية	**٢١,٩٤٥**	١٨,٩١٥
	مدفوعات مقدمًا وذمم مدينة أخرى	-	٢,٧٧٨
طيران فلاي أديل	ذمم مدينة تجارية	**٤,٥٨٥**	٤,٢٦٤
الخطوط السعودية للرحلات الخاصة	ذمم مدينة تجارية	**٩٣٢**	٢,٠٦٢
أسطول السعودية الملكي	ذمم مدينة تجارية	**٢,١٥٠**	٦٦٢
الشركة السعودية للخدمات الأرضية	ذمم مدينة تجارية	**٦٨٨**	٥٤٢
المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية	ذمم مدينة تجارية	-	١٥
	مدفوعات مقدمًا وذمم مدينة أخرى	**٦,٥١٨**	٣٤,٧٩٩
شركة الخطوط السعودية للنقل الجوي	ذمم مدينة تجارية	**٥,٢٢٩**	-

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، كان مخصص الذمم المدينة التجارية من الأطراف ذات العلاقة مُقيد مع مخصص خسائر الائتمان المتوقعة البالغ ٢٩,٧٩ مليون ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ١٧,٨٥ مليون ﷼).

١٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدتها (تتمة)

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة):

اسم الطرف ذي العلاقة	***طبيعة الأرصدة***	***الأرصدة كما في***	
		٣٠ سبتمبر	*٣١ ديسمبر*
		٢٠٢٦	*٢٠٢٥م*
		(غير مراجعة)	*(مراجعة)*
		بآلاف ﷼	*بآلاف ﷼*
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة:			
منشآت حكومية	ذمم دائنة تجارية	٥٧,٩٨٣	٢٩,٢٨١
	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٢٠,٨٣٦	٣,٤٦١
	التزامات عقود إيجار	٥٦٠,١٠٦	٥٧٧,٥٠٣
	قروض	١٠٤,٠٢٤	١٣١,٨٥٠
الشركة السعودية للخدمات الأرضية	ذمم دائنة تجارية	٢,٦١٣	٤,٠٥٧
	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٦,٠٢٧	٤,٤٦٥
شركة الخطوط السعودية للشحن	ذمم دائنة تجارية	١٩	٤٠٦
	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٤٣	٢,٩٨٣
المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية	ذمم دائنة تجارية	-	٧٦٣
أكاديمية الأمير سلطان لعلوم الطيران	ذمم دائنة تجارية	-	١٤٥
	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٦١٩	-
الخطوط السعودية للرحلات الخاصة	ذمم دائنة تجارية	-	٤٣
	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	-	٤٣
شركة كاتريون للتموين القابضة	ذمم دائنة تجارية	-	٢٦
	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٩٤	-

تعويضات كبار موظفي الإدارة

يشمل التعويض لكبار موظفي الإدارة في المجموعة الرواتب والمنافع غير النقدية والمساهمات في برنامج منافع ما بعد انتهاء الخدمة المحددة. يوضح الجدول التالي تفاصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة ولجنة المراجعة واللجنة التنفيذية وكبار موظفي الإدارة:

	٣٠ سبتمبر	*٣٠ سبتمبر*
	٢٠٢٦	*٢٠٢٥م*
	(غير مراجعة)	*(غير مراجعة)*
	بآلاف ﷼	*بآلاف ﷼*
منافع موظفين قصيرة الأجل	٢٦,٥٣٥	٢٦,٥٤٩
منافع ما بعد التقاعد	١,٢٤٢	٢,٠٧٣
	٢٧,٧٧٧	٢٨,٦٢٢

بلغت تعويضات مجلس الإدارة ولجنة المراجعة واللجنة التنفيذية خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م مبلغ ٥,٣ مليون ﷼ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م: ٥,٣ مليون ﷼).

١٤ الإيرادات

١.١٤ مصادر الإيرادات

تتكون الإيرادات للفترة من المصادر التالية:

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		***لفترة التسعة أشهر المنتهية في***	
	٣٠ سبتمبر ***٢٠٢٦*** ***(غير مراجعة)*** ***بآلاف ﷼***	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	***٣٠ سبتمبر*** ***٢٠٢٦*** ***(غير مراجعة)*** ***بآلاف ﷼***	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة) بآلاف ﷼*
إيرادات مناولة في المحطات	**٣٩١,٨٨٤**	٢٧٤,٠٤٥	**١,٠٠٢,٧٩٢**	٧٠٣,٤٢٨
إيرادات مناولة للخطوط الجوية	**١١١,٧٨١**	٩٦,٠٢٥	**٣٢٣,٤٢٨**	٣٢٧,٣٠٢
إيرادات لوجستية	**٧٥,٦٢٠**	٤٩,٣٨٧	**٢١٠,٩٨٨**	١٦٦,٤٨٦
أخرى	**-**	١,٧٤٩	**-**	٢,٠٢٠
	٥٧٩,٢٨٥	٤٢١,٢٠٦	**١,٥٣٧,٢٠٨**	١,١٩٩,٢٣٦

٢.١٤ تفصيل الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

١) الأسواق الجغرافية الرئيسية

تتحقق الإيرادات من العقود مع العملاء من السوق الجغرافية الأساسية، وهي المملكة العربية السعودية وبلجيكا.

٢) خطوط الخدمة الرئيسية

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		***لفترة التسعة أشهر المنتهية في***	
	٣٠ سبتمبر ***٢٠٢٦*** ***(غير مراجعة)*** ***بآلاف ﷼***	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	***٣٠ سبتمبر*** ***٢٠٢٦*** ***(غير مراجعة)*** ***بآلاف ﷼***	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة) بآلاف ﷼*
خدمات المناولة الأرضية	**٥٠٣,٦٦٥**	٣٧١,٨١٩	**١,٣٢٦,٢٢٠**	١,٠٣٢,٧٥٠
الخدمات اللوجستية	**٧٥,٦٢٠**	٤٩,٣٨٧	**٢١٠,٩٨٨**	١٦٦,٤٨٦
	٥٧٩,٢٨٥	٤٢١,٢٠٦	**١,٥٣٧,٢٠٨**	١,١٩٩,٢٣٦

١٥ الزكاة وضرائب الدخل

١.١٥ تتكون الزكاة وضرائب الدخل المحملة للفترة ما يلي:

	لفترة التسعة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ***٢٠٢٦*** ***(غير مراجعة)*** ***بآلاف ﷼***	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة) بآلاف ﷼*
محمل الزكاة للفترة (إيضاح ٢.١٥ أدناه)	**٣٤,٣٧٢**	٢٧,٨٠٠
محمل ضريبة الدخل للفترة	**-**	-
محمل ضريبة مؤجلة للفترة	**-**	-
	٣٤,٣٧٢	٢٧,٨٠٠

١٥ الزكاة وضرائب الدخل (تتمة)

٢.١٥ فيما يلي الحركة في مخصص الزكاة خلال الفترة / السنة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) بآلاف ﷼
الرصيد في بداية الفترة / السنة	٤٢,٠٩٣	٣٨,٠٤٣
محمل خلال الفترة / السنة	٣٤,٣٧٢	٣٨,٨٠٠
إعادة التصنيف من مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٣٦,٨٧٣	-
دفعات خلال الفترة / السنة	(٦١,١١٧)	(٣٤,٧٥٠)
	٥٢,٢٢١	٤٢,٠٩٣

٣.١٥ الضريبة المؤجلة

نشأ التزام الضريبة المؤجلة البالغ ٢٢,٩ مليون ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م عن الفروقات المؤقتة المتعلقة بالموجودات غير الملموسة المثبتة كجزء من التخصيص المؤقت لسعر الشراء عند الاستحواذ على شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بلجيكا إس أيه (سابقًا شركة أفيابارتنر لياج إس أيه).

نشأت موجودات الضريبة المؤجلة البالغة ١,٩٦ مليون ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م عن الفروقات المؤقتة المتعلقة بالخسائر الضريبية المرحلة للشركة التابعة والفروقات المؤقتة الأخرى القابلة للخصم، وقد تم إثباتها كجزء من التخصيص المؤقت لسعر الشراء عند الاستحواذ على شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بلجيكا إس أيه (سابقًا شركة أفيابارتنر لياج إس أيه).

٤.١٥ وضع الربوط الزكوية

موقف ربوط الشركة

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، قدمت الشركة إقرار الزكاة السنوي عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وحصلت على شهادة زكاة سارية المفعول حتى ٣٠ إبريل ٢٠٢٧م.

قامت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") بفحص الإقرارات المقدمة وأصدرت الربط بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠٢٤م للسنتين ٢٠٢٠م و٢٠٢١م وحددت التزامًا زكويًا إضافيًا بمبلغ ٨,٤٤ مليون ﷼ و١٩,٨٢ مليون ﷼ على التوالي. قدمت الشركة اعتراضها إلى الهيئة على الربط للسنتين ٢٠٢٠م و٢٠٢١م، وقامت بتسوية المبالغ غير المعترض عليها بمبلغ قدره ٠,٢٨ مليون ﷼ و٤,٠٨ مليون ﷼ على التوالي. رفضت الهيئة اعتراضات المجموعة لاحقاً، وقدمت الشركة اعتراضاتها إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية وما زالت قيد الفحص من قبل اللجنة الاستئنافية. خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، أصدرت لجنة الاستئناف للمخالفات والمنازعات الضريبية حكمها النهائي لصالح الهيئة. وبناءً على ذلك، أصبحت مطلوبات الزكاة الإضافية لسنتي ٢٠٢٠م و٢٠٢١م مستحقة وسددت كما في تاريخ التقرير. بالإضافة إلى ذلك، يخضع إقرار سنة ٢٠٢٢م حالياً لدراسة الهيئة.

أصدرت الهيئة الربط عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وطالبت بفروقات زكوية إضافية بمبلغ ٠,٧٩ مليون ﷼ و٠,٣٥ مليون ﷼ على التوالي. سددت الشركة المبالغ المستحقة وقامت بتسوية وضعها الزكوي مع الهيئة عن السنوات المذكورة.

موقف ربوط الشركات التابعة

شركة سال زونز: وبما أن هذه هي الفترة المالية الأولى للشركة التابعة، فَستُقدم شركة سال زونز إقرارها الزكوي للفترة الممتدة من ٩ أكتوبر ٢٠٢٥م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م.

شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بلجيكا إس أيه: تخضع الشركة التابعة لضريبة دخل الشركات في بلجيكا، ولا تخضع للزكاة. وتقدم إقرارات ضريبة دخل الشركات السنوية إلى الهيئات الضريبية البلجيكية. قدَّمت الشركة إقرارتها حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. وبموجب اتفاقية البيع والشراء، يلتزم البائعون بتعويض المجموعة عن أي ضرائب مستحقة وغير مسددة تتعلق بالفترات السابقة لتاريخ الاستحواذ.

شركة سال الدولية للخدمات الأرضية بي في: تخضع الشركة التابعة لضريبة دخل الشركات في هولندا. ونظراً إلى أن هذه هي فترتها المالية الأولى، فستقدم أول إقرار لها لضريبة دخل الشركات عن الفترة من ٣ يونيو ٢٠٢٦م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م.

١٦ التعهدات والالتزامات المحتملة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، لدى المجموعة التزامات مستحقة تتمثل في مصروفات رأسمالية تبلغ ٩٠٩,٦٥ مليون ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٩٠٩,٤ مليون ﷼). تتعلق هذه الالتزامات بصورة رئيسية بإنشاء محطات الشحن والمنطقة اللوجستية.

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، قامت البنوك التي تتعامل معها المجموعة بإصدار خطابات ضمان قدرها ٥٣,٢٦ مليون ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٥٠,٥٥ مليون ﷼).

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، لم يكن لدى المجموعة التزامات محتملة قائمة.

١٧ ربحية السهم الأساسي والمخفض

تُحتَسب ربحية السهم الأساسي بقسمة ربح الفترة العائد لحملة الأسهم العادية في الشركة على المتوسط المرجَّح لعدد الأسهم العادية المصدرة القائمة خلال السنة.

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		***لفترة التسعة أشهر المنتهية في***	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة) بآلاف ﷼	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	***٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	*٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م (غير مراجعة) بآلاف ﷼*
ربح الفترة العائدة للمساهمين في الشركة (بآلاف ﷼)	**٢٣١,٩١٥**	١٨٠,٨٩٠	**٥٧٩,٩١٠**	٤٩٦,٢٢٥
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لأغراض ربحية السهم الأساسي والمخفض (بالآلاف)	**٨٠,٠٠٠**	٨٠,٠٠٠	**٨٠,٠٠٠**	٨٠,٠٠٠
ربحية السهم الأساسي والمخفض على أساس ربح الفترة العائد لمساهمي الشركة (﷼)	**٢,٩٠**	٢,٢٦	**٧,٢٥**	٦,٢٠

إن ربحية السهم المخفض هي نفس ربحية السهم الأساسي حيث إن المجموعة ليس لديها أي أدوات مخفضة مصدرة.

١٨ القطاعات التشغيلية

تم تحديد القطاعات التي يتم رفع التقارير بشأنها على النحو التالي وتتحقق إيراداتها وتتكبد تكاليف من العمليات التالية:

خدمات *المناولة الأرضية*: خدمات مناولة الشحن المقدمة لشركات الشحن الجوي العاملة في مطارات المملكة العربية السعودية ومطار لييج في بلجيكا، بالإضافة إلى خدمات المناولة في المستودعات وتخزينه لصالح المرسل إليهم.

الخدمات اللوجستية: خدمات الحلول اللوجستية الشاملة والتخليص الجمركي وإدارة المخزون وتقديم حلول إدارة المستودعات.

سال زونز: تبسيط العمليات اللوجستية من خلال مستودعات عالية الجودة ومناطق جمركية وغير جمركية مرنة، وكل ذلك مدعوم بمركز أعمال فعال يعزز أنشطة المستودعات والخدمات اللوجستية اليومية - يسهم في توفير مركز لوجستي متكامل ومريح.

تُقيم اللجنة التنفيذية أداء القطاعات التشغيلية استنادًا للربح قبل الزكاة وضرائب الدخل.

١٨ القطاعات التشغيلية (تتمة)

أ. المعلومات حول القطاعات التي يتم رفع التقارير بشأنها

١) *تسوية الإيرادات والأرباح:*

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م

	خدمات المناولة الأرضية (غير مراجعة) بآلاف ﷼	***الخدمات اللوجستية (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	***سال زونز (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	***استبعادات (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	***المجموع (غير مراجعة) بآلاف ﷼***
إيرادات خارجية	١,٣٢٦,٢٢٠	٢١٠,٩٨٨	-	-	١,٥٣٧,٢٠٨
إيرادات داخلية	١١,٨٠٣	-	٩,٠٤٦	(٢٠,٨٤٩)	-
مجموع الإيرادات	١,٣٣٨,٠٢٣	٢١٠,٩٨٨	٩,٠٤٦	(٢٠,٨٤٩)	١,٥٣٧,٢٠٨
تكاليف داخلية	(٩,٠٤٦)	(١١,٦٨٥)	(١١٨)	٢٠,٨٤٩	-
تكاليف تشغيلية وإدارية	(٥٨٥,٤٦٠)	(٢٠٩,٥١٥)	(١٠,١٤٣)	-	(٨٠٥,١١٨)
استهلاك وإطفاء	(٧٠,٣٥١)	(١٥,٩١٨)	(٨,٨٤٧)	-	(٩٥,١١٦)
مصروفات أخرى	(١,٢٢٠)	-	-	-	(١,٢٢٠)
الربح التشغيلي / (الخسارة)	٦٧١,٩٤٦	(٢٦,١٣٠)	(١٠,٠٦٢)	-	٦٣٥,٧٥٤
دخل تمويل	٨٠,٠٢٨	-	-	-	٨٠,٠٢٨
تكاليف تمويل	(٩٩,٣٨٦)	(٢,١١٤)	-	-	(١٠١,٥٠٠)
الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضرائب الدخل	٦٥٢,٥٨٨	(٢٨,٢٤٤)	(١٠,٠٦٢)	-	٦١٤,٢٨٢

٢) *تسويات الموجودات والمطلوبات:*

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م

	خدمات المناولة الأرضية (غير مراجعة) بآلاف ﷼	***الخدمات اللوجستية (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	***سال زونز (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	***استبعادات (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	***المجموع (غير مراجعة) بآلاف ﷼***
مجموع الموجودات	٤,٠٧٦,٧٩٣	٧٠٠,٦٨٣	٤٤٨,٨٥٦	(٢٣٨,١٨١)	٤,٩٨٨,١٥١
مجموع المطلوبات	٢,٦٦٧,٢٩٥	٣١٩,٧٥٨	٤٦٢,٥٣٧	(٢٥١,٦٤٩)	٣,١٩٧,٩٤١

١٨ القطاعات التشغيلية (تتمة)

أ. المعلومات حول القطاعات التي يتم رفع التقارير بشأنها (تتمة)

٣) *تسوية الإيرادات والأرباح:*

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م

	خدمات المناولة الأرضية (غير مراجعة) بآلاف ﷼	*الخدمات اللوجستية (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	*سال زونز (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	*استبعادات (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	*المجموع (غير مراجعة) بآلاف ﷼*
إيرادات خارجية	١,٠٣٢,٧٥٠	١٦٦,٤٨٦	-	-	١,١٩٩,٢٣٦
إيرادات داخلية	١٧,٨٧٠	-	-	(١٧,٨٧٠)	-
مجموع الإيرادات	١,٠٥٠,٦٢٠	١٦٦,٤٨٦	-	(١٧,٨٧٠)	١,١٩٩,٢٣٦
تكاليف داخلية	-	(١٧,٨٧٠)	-	١٧,٨٧٠	-
تكاليف تشغيلية وإدارية	(٤٦٦,٠٤٧)	(١٥٣,٩٦٩)	-	-	(٦٢٠,٠١٦)
استهلاك وإطفاء	(٦١,٨٤٧)	(٤,٦٠٠)	-	-	(٦٦,٤٤٧)
إيرادات أخرى	١٢,٤٠٦	-	-	-	١٢,٤٠٦
الربح التشغيلي / (الخسارة)	٥٣٥,١٣٢	(٩,٩٥٣)	-	-	٥٢٥,١٧٩
دخل تمويل	٤٨,٩٣٥	-	-	-	٤٨,٩٣٥
تكاليف تمويل	(٤٩,٤٧٦)	(٦١٣)	-	-	(٥٠,٠٨٩)
الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضرائب الدخل	٥٣٤,٥٩١	(١٠,٥٦٦)	-	-	٥٢٤,٠٢٥

٤) *تسويات الموجودات والمطلوبات*

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

	خدمات المناولة الأرضية (مراجعة) بآلاف ﷼	*الخدمات اللوجستية (مراجعة) بآلاف ﷼*	*سال زونز (مراجعة) بآلاف ﷼*	*استبعادات (مراجعة) بآلاف ﷼*	*المجموع (مراجعة) بآلاف ﷼*
مجموع الموجودات	٣,١٤٤,١٥٣	٢٥٢,٩٧٦	٣٦٣,٤١٧	(٣١,١٤٢)	٣,٧٢٩,٤٠٤
مجموع المطلوبات	١,٥٠٤,٩٦٦	٢٦٩,٩٦٩	٣٦٦,٩٦٠	(٣٤,٦٨٥)	٢,١٠٧,٢١٠

١٨ القطاعات التشغيلية (تتمة)

أ. المعلومات حول القطاعات التي يتم رفع التقارير بشأنها (تتمة)

٥) *تسوية الإيرادات والأرباح:*

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م				
	خدمات المناولة الأرضية (غير مراجعة) بآلاف ﷼	***الخدمات اللوجستية (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	***سال زونز (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	***استبعادات (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	***المجموع (غير مراجعة) بآلاف ﷼***
إيرادات خارجية	٥٠٣,٦٦٥	٧٥,٦٢٠	-	-	٥٧٩,٢٨٥
إيرادات داخلية	٤,٣٣٥	-	٣,٧٤٢	(٨,٠٧٧)	-
مجموع الإيرادات	٥٠٨,٠٠٠	٧٥,٦٢٠	٣,٧٤٢	(٨,٠٧٧)	٥٧٩,٢٨٥
تكاليف داخلية	(٣,٧٤٢)	(٤,٣٣٥)	-	٨,٠٧٧	-
تكاليف تشغيلية وإدارية	(٢١٣,٣٧١)	(٧٦,٨٠٢)	(٤,٤٤٧)	-	(٢٩٤,٦٢٠)
استهلاك وإطفاء	(٢٤,٧٠٧)	(٥,٣٥٩)	(٢,٩٤٩)	-	(٣٣,٠١٥)
إيرادات أخرى	١٠٩	-	-	-	١٠٩
الربح التشغيلي / (الخسارة)	٢٦٦,٢٨٩	(١٠,٨٧٦)	(٣,٦٥٤)	-	٢٥١,٧٥٩
دخل تمويل	٢٦,٩١٨	-	-	-	٢٦,٩١٨
تكاليف تمويل	(٣١,٣٠٢)	(٤٦٠)	-	-	(٣١,٧٦٢)
الربح / (الخسارة) قبل الزكاة وضرائب الدخل	٢٦١,٩٠٥	(١١,٣٣٦)	(٣,٦٥٤)	-	٢٤٦,٩١٥

١٨ القطاعات التشغيلية (تتمة)

أ. المعلومات حول القطاعات التي يتم رفع التقارير بشأنها (تتمة)

٦) *تسوية الإيرادات والأرباح:*

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م				
	خدمات المناولة الأرضية (غير مراجعة) بآلاف ﷼	*الخدمات اللوجستية (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	*سال زونز (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	*استبعادات (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	*المجموع (غير مراجعة) بآلاف ﷼*
إيرادات خارجية	٣٧١,٨١٩	٤٩,٣٨٧	-	-	٤٢١,٢٠٦
إيرادات داخلية	١١,٧٦٨	-	-	(١١,٧٦٨)	-
مجموع الإيرادات	٣٨٣,٥٨٧	٤٩,٣٨٧	-	(١١,٧٦٨)	٤٢١,٢٠٦
تكاليف داخلية	-	(١١,٧٦٨)	-	١١,٧٦٨	-
تكاليف تشغيلية وإدارية	(١٧٧,٢٦٠)	(٣٤,٧٢١)	-	-	(٢١١,٩٨١)
استهلاك وإطفاء	(٢٠,١٦٠)	(١,٧٢٦)	-	-	(٢١,٨٨٦)
إيرادات أخرى	٤٩١	-	-	-	٤٩١
الربح التشغيلي	١٨٦,٦٥٨	١,١٧٢	-	-	١٨٧,٨٣٠
دخل تمويل	١٩,٧٩٤	-	-	-	١٩,٧٩٤
تكاليف تمويل	(١٥,٨٦٧)	(٣٦٧)	-	-	(١٦,٢٣٤)
الربح قبل الزكاة وضرائب الدخل	١٩٠,٥٨٥	٨٠٥	-	-	١٩١,٣٩٠

ب. مطابقة المعلومات المتعلقة بالقطاعات التي يتم رفع التقارير بشأنها مع المعايير الدولية للتقرير المالي

تتعلق جميع الموجودات والمطلوبات ومجموع الأرباح بالقطاعات التي يتم رفع التقارير بشأنها.

١٨ القطاعات التشغيلية (تتمة)

ج) المعلومات الجغرافية

تتحقق الإيرادات من العقود مع العملاء من الأسواق الجغرافية كما هو موضح أدناه:

	لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م			*لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م*		
	خدمات المناولة			*خدمات المناولة*		
	الأرضية (غير مراجعة) بآلاف ﷼	***الخدمات اللوجستية (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	***المجموع (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	*الأرضية (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	*الخدمات اللوجستية (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	*المجموع (غير مراجعة) بآلاف ﷼*
المملكة العربية السعودية	١,٣١٢,٠٤٩	٢١٠,٩٨٨	١,٥٢٣,٠٣٧	١,٠٣٢,٧٥٠	١٦٦,٤٨٦	١,١٩٩,٢٣٦
بلجيكا	١٤,١٧١	-	١٤,١٧١	-	-	-
مجموع الإيرادات	١,٣٢٦,٢٢٠	٢١٠,٩٨٨	١,٥٣٧,٢٠٨	١,٠٣٢,٧٥٠	١٦٦,٤٨٦	١,١٩٩,٢٣٦

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م			*لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م*		
	خدمات المناولة			*خدمات المناولة*		
	الأرضية (غير مراجعة) بآلاف ﷼	***الخدمات اللوجستية (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	***المجموع (غير مراجعة) بآلاف ﷼***	*الأرضية (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	*الخدمات اللوجستية (غير مراجعة) بآلاف ﷼*	*المجموع (غير مراجعة) بآلاف ﷼*
المملكة العربية السعودية	٤٨٩,٤٩٤	٧٥,٦٢٠	٥٦٥,١١٤	٣٧١,٨١٩	٤٩,٣٨٧	٤٢١,٢٠٦
بلجيكا	١٤,١٧١	-	١٤,١٧١	-	-	-
مجموع الإيرادات	٥٠٣,٦٦٥	٧٥,٦٢٠	٥٧٩,٢٨٥	٣٧١,٨١٩	٤٩,٣٨٧	٤٢١,٢٠٦

د) العميل الرئيسي

تمثل الإيرادات من عميل واحد ما يقرب من ١٠٪ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م: ١٢٪) من إجمالي إيرادات المجموعة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م.

١٩ إدارة مخاطر الأدوات المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمخاطر مالية متنوعة: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات ومخاطر القيمة العادلة وأسعار الفائدة على التدفقات النقدية، ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. ويركز برنامج إدارة المخاطر العامة للمجموعة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية، ويسعى للحد من التأثيرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

إطار إدارة المخاطر
تتولى الإدارة العليا إدارة المخاطر وفقاً لسياسات معتمدة من قبل مجلس الإدارة. تحدد الإدارة العليا المخاطر المالية وتقييمها بالتعاون الوثيق مع وحدات المجموعة التشغيلية. تتمثل أهم أنواع المخاطر في مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يتولى مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن وضع إطار إدارة المخاطر الخاص بالمجموعة والإشراف عليه. ويتولى فريق الإدارة التنفيذية مسؤولية وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر في المجموعة. يجتمع الفريق بشكل دوري، ويتم إبلاغ مجلس الإدارة بأي تغييرات أو مشاكل في الامتثال من خلال لجنة المراجعة. وتُفحص أنظمة إدارة المخاطر بانتظام من فريق الإدارة التنفيذية لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. وتهدف المجموعة من خلال الدورات التدريبية والمعايير والإجراءات الإدارية لديها إلى المحافظة على بيئة رقابية انضباطية وبنَّاءة يفهم فيها كافة الموظفون واجباتهم والتزاماتهم.

وتشرف لجنة المراجعة على امتثال الإدارة لسياسات وإجراءات إدارة المخاطر بالمجموعة، وتفحص مدى ملاءمة إطار عمل إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة، تُقدم المساعدة للجنة المراجعة في دورها الرقابي من خلال المراجعة الداخلية. وتُجري إدارة المراجعة الداخلية عمليات فحص دورية ومخصصة على ضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتُبلِّغ الإدارة بنتائجها.

تتألف الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة من الذمم المدينة التجارية وعقود الإيجار من الباطن وذمم مدينة أخرى وودائع مرابحة قصيرة الأجل والنقد وما في حكمه الناتجة مباشرة من عملياتها. بينما تتألف المطلوبات المالية الأساسية للمجموعة ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى وقروض والتزامات عقود الإيجار. ويتمثل الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية في تمويل عمليات المجموعة.

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج صافي المبالغ في القوائم المالية الموحدة عند وجود حق نظامي ملزم للمجموعة لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو بيع الموجودات المالية وسداد المطلوبات المالية في آن واحد.

المجموعة معرضة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تشرف إدارة المجموعة على الامتثال لسياسات وإجراءات إدارة المخاطر بالمجموعة، وتفحص مدى ملاءمة إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة.

مخاطر السوق
تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار السوق. وتتألف مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: (١) مخاطر أسعار الفائدة و(٢) مخاطر العملات و(٣) مخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم ومخاطر أسعار السلع.

مخاطر أسعار الفائدة
تمثل مخاطر أسعار الفائدة المخاطر الناتجة عن التعرض للمخاطر المتنوعة المصاحبة لأثر التقلبات في أسعار الفائدة السائدة في السوق على المركز المالي والتدفقات النقدية للمجموعة. تنشأ مخاطر أسعار الفائدة للمجموعة بشكل رئيسي من القروض بسعر فائدة عائم ويخضع لإعادة التسعير بشكل منتظم حيث تقوم الإدارة بمراقبة التغييرات في أسعار عن كثب. يبلغ ملف أسعار الفائدة للأدوات المالية التي يترتب عليها فائدة لدى المجموعة ١,٣٨٠ مليون ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٤٣٠ مليون ﷼). تتألف الموجودات المالية التي يترتب عليها فائدة من ودائع قصيرة الأجل بأسعار فائدة ثابتة. ولذلك، لا تتعرض لمخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية ومخاطر أسعار الفائدة على القيمة العادلة.

إن التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، من شأنه أن يزيد أو ينقص حقوق الملكية والأرباح قبل الزكاة للفترة بمقدار ١٠,٣٥ مليون ﷼ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م: ٤,٣٠ مليون ﷼).

١٩ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

إطار إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات الأجنبية المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. وتجري المجموعة معاملاتها بشكل رئيسي بالريال السعودي والدولار الأمريكي واليورو. تعتقد الإدارة أنه لا توجد مخاطر عملة ناشئة عن المعاملات المقومة بعملات مربوطة بالريال السعودي والدولار الأمريكي. تعرض المجموعة لمخاطر العملة الناشئة عن العملات المقومة غير المرتبطة بالريال السعودي لا يعد جوهرياً في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناشئة عن مخاطر العمولات الخاصة أو مخاطر العملات)، سواء كانت تلك التغيرات ناجمة عن عوامل خاصة بأداة مالية محددة أو بالجهة المُصدِرة لها، أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق. لا تتعرض المجموعة لمخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السلع نظراً لأن المجموعة غير مشتركة في استثمار في أوراق مالية للمتاجرة ولا بالسلع.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. كما تراقب الإدارة بصورة مستمرة التعرض لمخاطر الائتمان تجاه العملاء، وتجنب مخصصًا مقابل تلك الأرصدة التي تعتبر مشكوكًا في استردادها والتي تستند إلى محفظة العميل وتاريخ الدفعات. ويتم مراقبة ذمم العملاء المدينة غير المسددة بصورة منتظمة.

فيما يلي الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) بآلاف ﷼
الموجودات المالية		
ذمم مدينة تجارية	٤٧٦,٥٠٧	٣٨٤,٥٥٥
عقد إيجار من الباطن	-	١٠,٤٩٤
دخل مستحق	١٧,٩٦٢	١٤,١٤٩
ودائع مرابحة قصيرة الأجل	٩٤٥,٠٠٠	-
نقد وما في حكمه	١,٣٦٢,٢٦٩	١,٥٤٢,١٢٧
	٢,٨٠١,٧٣٨	١,٩٥١,٣٢٥

الذمم المدينة التجارية

في تاريخ التقرير، كان التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للذمم المدينة التجارية حسب نوع الطرف المقابل كما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) بآلاف ﷼
عملاء الخطوط الجوية	٤٣,٦٣٩	٣٤,٧٣٤
عملاء تجاريون	٨٦,٦٦٥	٦٠,٩٤٧
عملاء الخدمات اللوجستية	٣٣٤,٠٩١	٢٨٦,٨٦٣
أخرى	٦٣,٤٧٠	٣٣,٤٠١
	٥٢٧,٨٦٥	٤١٥,٩٤٥
ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٥١,٣٥٨)	(٣١,٣٩٠)
	٤٧٦,٥٠٧	٣٨٤,٥٥٥

١٩ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

إطار إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

الذمم المدينة التجارية (تتمة)

تُدار مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء من قِبَل الإدارة وفقًا لسياسة المجموعة وإجراءاتها وضوابطها المخصصة لإدارة مخاطر ائتمان المتعلقة بالعملاء. تُقيّم الجودة الائتمانية للعميل وفقاً لتصنيف ائتماني شامل مبني على نقاط ويتم وضع حدود للائتمان لكل عميل وفقاً لهذا التقييم.

لا تقوم المجموعة بالحصول على ضمانات بشأن الذمم المدينة وبالتالي فإن جميعها بدون ضمانات. إلا أنه يتوقع استرداد كافة الذمم المدينة غير منخفضة القيمة بناءً على الخبرة السابقة.

تُقدم المجموعة خدماتها لعدد كبير من العملاء. يمثل أكبر خمس عملاء (بما يشمل الأطراف ذات العلاقة) حوالي ٦٦٪ من الذمم المدينة التجارية القائمة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٧١٪). كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م، تشكل الذمم المدينة التجارية من الأطراف ذات العلاقة والجهات الحكومية ٦٦٪ من إجمالي الذمم المدينة التجارية المستحقة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٦٦٪).

تُقيد الذمم المدينة التجارية بالصافي بعد خصم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة. يبلغ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م مبلغ ٥١,٣٦ مليون ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م: ٣١,٣٩ مليون ﷼).

يتم إجراء تحليل الانخفاض في القيمة بتاريخ التقرير باستخدام مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. وتُحتَسب معدلات المخصصات بناءً على أيام التأخُّر في السداد لمجموعات مختلف قطاعات العملاء التي لها أنماط خسارة مشابهة (أي حسب المنطقة الجغرافية ونوع الخدمة ونوع العميل وتغطيتها بخطابات الاعتماد أو الأشكال الأخرى من ضمان الائتمان). يعكس الحساب المخرجات المحتملة المرجحة، والقيمة الزمنية للنقود والمعلومات المعقولة والداعمة المتوفرة في تاريخ التقرير حيال الأحداث الماضية والظروف الحالية والتوقعات المستقبلية للظروف الاقتصادية المستقبلية.

بشكل عام، تُشطب الذمم المدينة التجارية من الجهات الخاصة إذا تم تحديد أن المبلغ غير قابل للتحصيل. يمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الموجودات المالية المفصح عنها في قائمة المركز المالي. ولا تحتفظ المجموعة بأي ضمانات.

يتم احتساب معدلات الخسائر باستخدام طريقة معدل التدفقات على أساس احتمالية مرور الذمم المدينة بمراحل التعثر المتتالية. يتم حساب معدلات التدفق بشكل منفصل للتعرضات في فئات مختلفة من العملاء بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة.

يعرض الجدول أدناه المعلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية كما في تاريخ التقرير:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة) بآلاف ﷼	*٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) بآلاف ﷼*
متداولة (غير مستحقة)	**١٤٩,٥٤٢**	١٢٦,١٣٣
١ - ٩٠ يوماً	**١٢٦,٥٢٠**	٧٣,٦٨٤
٩١ - ١٨٠ يوماً	**٤٩,٧٩٦**	٣٦,٧٥١
١٨١ - ٢٧٠ يوماً	**٤٦,١٨٤**	٢٦,٩٨٤
٢٧١ - ٣٦٠ يوماً	**٣٢,٣٧٩**	٢٦,٢٦٤
٣٦١ - ٤٥٠ يوماً	**٢٧,٢٥٣**	٣٣,٢٩٥
أكثر من ٤٥٠ يوماً	**٩٦,١٩١**	٩٢,٨٣٤
	٥٢٧,٨٦٥	٤١٥,٩٤٥

تستند معدلات الخسارة إلى تجربة خسارة الائتمان التاريخية وتُعدل لتعكس الفرق بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم خلالها جمع البيانات التاريخية والظروف الحالية ورؤية المجموعة للظروف الاقتصادية على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة.

١٩ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

إطار إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

ذمم مدينة أخرى

تتولى الإدارة إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة الأخرى. ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من تعثر الطرف الآخر، وبحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية، كما هو مفصح عنه في قائمة المركز المالي.

ودائع المرابحة قصيرة الأجل والنقد وما في حكمه

تُدار مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة البنكية والمؤسسات المالية من قبل قسم خزينة المجموعة طبقاً لسياسة المجموعة. يتم استثمار فائض الأموال فقط مع أطراف مقابلة معتمدة وضمن حدود الائتمان المخصصة لكل طرف. تودع المجموعة أموالها لدى البنوك والمؤسسات المالية المعترف بها التي تتمتع بتصنيفات ائتمانية مرتفعة تتراوح من -A إلى +BBB حددتها وكالات التصنيف الائتماني الدولية.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بتعهداتها المتعلقة بالأدوات المالية حال استحقاقها. تتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأية تعهدات عند نشأتها، ومن خلال إدارة عمليات المجموعة واتفاقيات التسهيلات الائتمانية للوفاء بأي مطلوبات مستقبلية.

يوضح الجدول التالي تواريخ الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية بتاريخ التقرير. إن المبالغ بالإجمالي وغير مخصومة وتتضمن دفعات فائدة تعاقدية وتستثني أثر اتفاقيات التسوية:

		التدفقات النقدية التعاقدية		
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	***القيمة الدفترية***	***أقل من سنة***	***من سنة إلى خمس سنوات***	***أكثر من خمس سنوات***	***المجموع***
	بآلاف ﷼	***بآلاف ﷼***	***بآلاف ﷼***	***بآلاف ﷼***	***بآلاف ﷼***
ذمم دائنة تجارية	١٤٤,١٢٤	١٤٤,١٢٤	-	-	١٤٤,١٢٤
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٣٥٧,٧٤٦	٣٥٧,٧٤٦	-	-	٣٥٧,٧٤٦
التزامات عقود إيجار	١,٠٢٦,٧٩١	٧٢,٠١٧	٣٥٩,٨١٣	١,٤٨١,٣٧٧	١,٩١٣,٢٠٧
قروض	١,٤٧٣,٢٢٩	١٩٦,٧٨٣	١,٦٤٨,٦٧٦	-	١,٨٤٥,٤٥٩
	٣,٠٠١,٨٩٠	٧٧٠,٦٧٠	٢,٠٠٨,٤٨٩	١,٤٨١,٣٧٧	٤,٢٦٠,٥٣٦

		التدفقات النقدية التعاقدية		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)	*القيمة الدفترية*	*أقل من سنة*	*من سنة إلى خمس سنوات*	*أكثر من خمس سنوات*	*المجموع*
	بآلاف ﷼	*بآلاف ﷼*	*بآلاف ﷼*	*بآلاف ﷼*	*بآلاف ﷼*
ذمم دائنة تجارية	١١٩,٠٠٠	١١٩,٠٠٠	-	-	١١٩,٠٠٠
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٢٤٧,٤٢٤	٢٤٧,٤٢٤	-	-	٢٤٧,٤٢٤
التزامات عقود إيجار	١,٠٢٢,٥٨٨	٧٢,١٦٤	٣٢٥,١٦٤	١,٦٠٦,٦١٠	٢,٠٠٣,٩٣٨
قروض	٥٦١,٨٥٠	١١١,٢٥٤	٥٥٤,٩٥١	-	٦٦٦,٢٠٥
	١,٩٥٠,٨٦٢	٥٤٩,٨٤٢	٨٨٠,١١٥	١,٦٠٦,٦١٠	٣,٠٣٦,٥٦٧

من غير المتوقع أن تحدث التدفقات النقدية المعروضة في تحليل الاستحقاق في وقت أبكر بكثير وبمبالغ مختلفة بشكل كبير.

إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي لإدارة رأس المال الخاص بالمجموعة في زيادة العائد للمساهمين. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال من خلال مراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. وللحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تجري المجموعة تعديلاً على مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين وتصدر أسهمًا جديدة وغيرها من الإجراءات حسب الظروف.

١٩ إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

إطار إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة مخاطر رأس المال
وتراقب المجموعة رأس المال باستخدام نسبة الرفع المالي والذي يحتسب كمجموع المطلوبات، بعد خصم النقد وما في حكمه، مقسوماً على مجموع حقوق الملكية. يشتمل مجموع المطلوبات على المطلوبات المتداولة والمطلوبات غير المتداولة، كما هو موضح في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة.

فيما يلي دين المجموعة إلى نسبة رأس المال المعدلة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة) بآلاف ﷼	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) بآلاف ﷼
مجموع المطلوبات	٣,١٩٧,٩٤١	٢,١٠٧,٢١٠
ناقصًا: النقد وما في حكمه	(١,٣٦٢,٢٦٩)	(١,٥٤٢,١٢٧)
صافي الدين	١,٨٣٥,٦٧٢	٥٦٥,٠٨٣
مجموع حقوق الملكية	١,٧٩٠,٢١٠	١,٦٢٢,١٩٤
نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية - %	١٠٢,٥٤٪	٣٤,٨٣٪

القيم العادلة للأدوات المالية
إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. تقارب القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة، المقاسة بالتكلفة المطفأة، قيمها العادلة في كل تاريخ تقرير. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، لم تحتفظ المجموعة بأي أدوات مالية مقاسة بالقيمة العادلة.

٢٠ التطورات الجيوسياسية

خلال الفترة الحالية، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الجهات الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال اتصالاتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد ومرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أُطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقرَّرة.

وقد قيَّمت المجموعة الآثار المحتمَلة لهذه الأحداث على عملياتها ومركزها المالي وأدائها. واستنادًا إلى المعلومات المتاحة حاليًا، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، يتعذَّر عمليًا تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث الجيوسياسية للتعديل تقديرًا موثوقًا على الفترات المستقبلية.

كما أخذت الإدارة في اعتبارها أثر هذه الأحداث على قدرة المجموعة على الاستمرار وفقا لمبدأ الاستمرارية، وخَلُصَت إلى أن أساس الإعداد وفقا لمبدأ الاستمرارية لا يزال مناسبًا.

٢١ الأحداث اللاحقة

في ٢ نوفمبر ٢٠٢٦م، وافق مجلس إدارة الشركة على توزيعات أرباح بإجمالي ١٧٣,٦ مليون ﷼ (٢,١٧ ﷼ للسهم) لفترة الثلاث أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م.

لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة أخرى منذ الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦م تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

٢٢ اعتماد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢ نوفمبر ٢٠٢٦م (الموافق ٢٢ جمادى الأولى ١٤٤٨هـ).