



نشرة إصدار شركة
إي إف أس آي أم لإدارة المرافق

نشرة إصدار شركة

إي اف أس آي أم لإدارة المرافق

طرح ستة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا، تمثل ثلاثين بالمائة (٦٠٪) من رأس مال الشركة بعد الطرح وزيادة رأس المال (وتمثل سبعة وثلاثون بالمائة وثلاثة أعشار (٣٧.٣٪) من رأس مال الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال) للاكتتاب العام بسعر طرح قدره (●) (●) ريال سعودي للسهم الواحد.

فترة الطرح: خمسة (٥) أيام قسومية، تبدأ من تاريخ ١٤٤٧/٠٦/٢٧ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/١٨) وحتى تاريخ ١٤٤٧/٠٧/٠٢ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٠).

شركة إي اف أس آي أم لإدارة المرافق (ويشار إليها فيما بعد بالـ **شركة**، أو **المُصدِر**) هي شركة مساهمة سعودية مغفلة بموجب السجل التجاري بالرقم الوطني الموحد (١٥٧٤٨٣٢٧٠٠٠) بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٢٧ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/١٨) بمدينة الرياض في المملكة العربية السعودية (الـ **مملكة**). ويقع المقر الرئيسي للشركة في مبنى ٦٧٥٦ شارع الأمير فيصل بن بندر بن عبدالعزيز، ٣٦٠٤ حي الترجس، ١٢٣٢٨، الرياض، المملكة العربية السعودية.

تأسست الشركة من قبل الشركة العربية لتتمية المياه والطاقة (الآن تسمى شركة رؤية العالمية للاستثمار) بما نسبته (٥/١) وشركة إمكرو فاسيليتيز سيرفزز جروب لميتد بما نسبته (٤٩/٩)، كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت اسم (شركة إمكرو فاسيليتيز) بموجب عقد التأسيس المصادق عليه في تاريخ ١٤٢٩/١٢/٢٣ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٣) وقيدت في السجل التجاري برقم (١٠٢٥٦٩٢٠) بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٢٧ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٥) بمدينة الرياض، برأس مال عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) حصة نقدية تبلغ القيمة الاسمية لكل منها مائة (١٠٠) ريال سعودي، ثم دفعه نقدًا، بتاريخ ١٤٣٢/٠٢/٠٤ (الموافق ٢٠٢٧/٠١/٢٧)، جرى التصديق من كاتب العدل على قرار الشركة الذي قام بموجبه الشركتين في وقتها بالتنازل عن حِزة من حصصهم في الشركة لتسريك جديد وهو شركة محمد عبدالرحمن العثمان للتجارة والمقاولات، دون تغيير في رأس المال، حيث تنازلت الشركة العربية لتتمية المياه والطاقة عن ستة آلاف (٦,٠٠٠) حصة وشركة إمكرو فاسيليتيز سيرفزز جروب لميتد عن أربعة آلاف (٤,٠٠٠) حصة للشريك الجديد، وذلك بمقابل عيني (مقابل خدمات تطوير الأعمال في المملكة)، وأصبحت الملكية كالتالي: (١) الشركة العربية لتتمية المياه والطاقة، بنسبة خمسة وأربعون بالمائة (٤٥/٥)، (ب) شركة إمكرو فاسيليتيز سيرفزز جروب لميتد، بنسبة خمسة وأربعون بالمائة (٤٥/٥)، (ج) شركة محمد عبدالرحمن العثمان للتجارة والمقاولات، بنسبة عشر بالمائة (١٠/١) بتاريخ ١٤٣٢/٠٢/٠٦ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/١٧)، أصدر الشركاء قرارًا بدخول وخروج شركاء في الشركة بمقابل مالي، من خلال تخراج الشركة العربية لتتمية المياه والطاقة بالكامل ودخول شركاء، جدد في الشركة وهم: شركة لماء القابضة، وشركة الخفزة القابضة، وخالد بن عبدالرحمن بن عبدالله الفوز، وعبدالرؤوف بن وليد البيطار، دون تغيير في رأس المال. وبموجب هذا التغيير، تنازلت الشركة العربية لتتمية المياه والطاقة عن كامل حصصها البالغة خمسة وأربعين ألف (١٥,٠٠٠) حصة كالتالي: (١) عدد ثمانية آلاف وخمسمائة (٨,٥٠٠) حصة لشركة القابضة، (وب) عدد خمسة عشر ألف (٥,٥٠٠) حصة لشركة الخفزة القابضة، (ج) عدد سبعة آلاف (٧,٠٠٠) حصة لتأسست خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله الفوز، (د) عدد أربعة آلاف وخمسمائة (٤,٥٠٠) حصة لتأسست عبدالرؤوف البيطار، (وه) عدد عشرة آلاف (١٠,٠٠٠) حصة لشركة إمكرو فاسيليتيز سيرفزز جروب لميتد، بالإضافة لذلك، تم تعديل اسم شركة محمد عبدالرحمن العثمان للتجارة والمقاولات، ليصبح شركة ستار الأولى ذات مسؤولية محدودة، بتاريخ ١٤٤٤/٠٩/١٢ (الموافق ٢٠٢٣/٠٤/٠٢)، تم إثبات تعديل عقد الشركة من قبل الشركة، بدخول وخروج شركاء في الشركة بدون مقابل، من خلال تنازل الشريك عبدالرؤوف البيطار عن كامل حصصه في الشركة، وبالمائة وأربعة آلاف وخمسمائة (٤,٥٠٠) حصة، لشركة لماء القابضة، دون تغيير في رأس المال. بتاريخ ١٤٤٥/٠٥/١٢ (الموافق ٢٠٢٣/١١/٢٧)، اتفق الشركاء على تعديل عقد التأسيس بما تضمنه تعديل اسم الشركة من (شركة إمكرو فاسيليتيز) إلى (شركة إي اف أس آي أم لإدارة المرافق)، بتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٠٢ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٠٢)، اعتمدت قرار الشركاء بتحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة لشركة مساهمة مغفلة، وتحويل حصصها لأسمهم بنسب القيمة الاسمية، بالإضافة لذلك، تنازلت شركة ستار الأولى عن كامل حصصها، وبالمائة عشرة آلاف (١٠,٠٠٠) حصة، لشركة كيرير فيرست، بدون مقابل. بتاريخ ١٤٤٧/٠٧/٢٧ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٧)، صدر قرار الجمعية العامة برأس العادي بزيادة رأس المال من عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا إلى تسعين مليون ريال سعودي (٩,٠٠٠,٠٠٠) مقسم على خمسة وأربعين مليون (٥٥,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا، القيمة الاسمية لكل سهم منها ريالين (٢) سعوديين، بما يشمل تقسيم الأسهم بنسبة خمسون سهم لكل سهم، وتمت زيادة رأس المال من خلال تحويل قرض المساهمين البالغ قدره عشرون مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بقيمتهم الاسمية، بالإضافة لبرسملة مبلغ سبعة عشر مليون (٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من رصيد الأرباح المحتقة، بتاريخ ١٤٤٧/٠٩/١٦ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/١٦)، أصدر المساهمين قرارهم بالموافقة على الطرح وزيادة رأس المال من تسعين مليون (٩,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمًا إلى خمسة وأربعين مليون (٥٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي مدفوعة القيمة بالكامل، قيمة كل سهم منها ريالان (٢) سعوديين، إلى مائة والتي عشر مليون (١١,٢٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسمًا إلى ستة وخمسين مليون (٥٦,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا، بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل تبلغ ريالين (٢) سعوديين للسهم، وذلك من خلال إصدار أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا وطرحها طرحًا عامًا.

كما في تاريخ هذه النشرة، يبلغ رأس مال الشركة تسعين مليون (٩,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (١٦,٨٠٠,٠٠٠) ريال سعودي (١٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم مدفوعة باسمه مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بقيمتهم الاسمية، بالإضافة لبرسملة مبلغ سبعة عشر مليون (٦,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من رصيد الأرباح المحتقة، بتاريخ ١٤٤٧/٠٩/١٦ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/١٦)، أصدر المساهمين قرارهم بالموافقة على الطرح وزيادة رأس المال من تسعين مليون (٩,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمًا إلى خمسة وأربعين مليون (٥٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي مدفوعة القيمة بالكامل، قيمة كل سهم منها ريالان (٢) سعوديين، بعد الطرح وزيادة رأس المال، سيسمى كل رأس مال الشركة مائة والتي عشر مليون (١١,٢٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسمًا إلى ستة وخمسين مليون (٥٦,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا، بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل تبلغ ريالين (٢) سعوديين للسهم.

تتمثل عملية الطرح العام الأولي (الـ **طرح**) في طرح ستة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي (ويشار لها فيما بعد بـ **السهم الطرح**، ومغفلة بـ **سهم طرَح**) من خلال: (١) بيع المساهمين الحاليين لعدد خمسة ملايين وثمانمائة ألف (٥,٨٠٠,٠٠٠) سهم بالتناصب على ملكيتهم في سهم الشركة، وذلك على النحو التالي: (أ) بيع شركة إي إف إس فاسيليتيز سيرفزز جروب لميتد (مجموعة إي اف أس)، لعدد ثلاثة ملايين ومائة وتسعون ألف (٢,٦٨٠,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته سبعة بالمائة وعشر (٧.١٪) من رأس مال

المستثمر المالي ومدير الاكتتاب

ومدير سجل اكتاب المؤسسات ومتعهد التغطية

إي اف جي هيرميس

إحدى شركات إي اف جي القابضة

تحتوي الإصدار هذه على معلومات قدمت ضمن طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعداً لإصدار الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (المشار إليها بـ «الهيئة») وطلب إدراج الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعداً للإدراج الخاصة بالسوق المالية السعودية، وتتمثل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم في هذه النشرة مستثمرين وللمؤسسات المالية والائتمانات المستمرة، كما أثيرت خلاف بين الممكنة وإلى الإجماع المعتول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها للنشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تلحق عماد ورم في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

صدرت هذه النشرة بتاريخ ١٤٤٧/٠٤/٠٧ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٢٩).

إن العرض من نشرة الإصدار الأولية هذه عرضها على المستثمرين من المؤسسات في عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب، ولا تحتوي هذه النشرة على سعر الطرح، وسيتم نشر نشرة الإصدار النهائية المتضمنة سعر الطرح بعد الانتهاء من عملية بناء سجل أوامر الاكتتاب وتحديد سعر الطرح.

EFSM FACILITIES MANAGEMENT COMPANY

شركة مساهمة مغفلة مقيدة بالسجل التجاري بالرقم الوطني الموحد (١٥٧٤٨٣٢٧٠٠٠) بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٢٧ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٥) بمدينة الرياض.

الشركة. (ب) بيع حصة الخفزة القابضة (**شركة الخفزة**) لعدد ثمانمائة وسبعين ألف (٨٧,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته واحد بالمائة وتسعة أعشار (١.٩٪) من رأس مال الشركة، (ج) بيع شركة لماء القابضة شركة شخص واحد (**شركة لماء**) لعدد سبعمائة وأربعة وخمسون ألف (٧٥٥,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته واحد بالمائة وسبعة أعشار (١.٧٪) من رأس مال الشركة، (د) بيع شركة كيرير فيرست شركة شخص واحد (**شركة كيرير فيرست**) لعدد خمسمائة وثمانون ألف (٥٨٠,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته واحد بالمائة وثلاثة أعشار (١.٢٪) من رأس مال الشركة، (هـ) بيع خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله الفوز لعدد أربعمائة وستة آلاف (٤٠٦,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته تسعة أعشار (٢.٩٪) من رأس مال الشركة (ويشار لها فيما بعد بـ **السهم البيع**)، و(٢) إصدار الشركة أحد عشر مليوناً (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهم جديد (الـ **أسهم الجديدة**)، تمثل أسهم البيع ما نسبته اثني عشرة بالمائة وتسعة أعشار (١٢.٩٪) من رأس مال الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال ونسبة عشرة بالمائة وأربعة أعشار (٤.٤٪) بعد الطرح وزيادة رأس المال، بينما تمثل الأسهم الجديدة ما نسبته أربعة وعشرين بالمائة وأربعة أعشار (٢٤.٤٪) من أسهم الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال وتسعة عشر بالمائة وستة أعشار (١٩.٦٪) من أسهم الشركة بعد الطرح وزيادة رأس المال. تمثل أسهم الطرح جميعها ما نسبته سبعة وثلاثون بالمائة وثلاثة أعشار (٢٧.٣٪) من أسهم الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال، وثلاثون بالمائة (٣٠٪) بعد ذلك.

حدد سعر طرح (●) (●) ريال سعودي (سعر الطرح)، شاملة القيمة الاسمية البالغة ريالين (٢) سعوديين للسهم، يقتصر الاكتتاب في أسهم الطرح على شريحتين من المستثمرين (يشار إليهم فيما بعد مجتمعين بـ **المستثمرين**): هما:

الشريحة (١)- الفئات المشاركة: تشمل هذه الشريحة الفئات التي يحق لها المشاركة في بناء سجل الأوامر وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر (المعرفة في القسم (١) **التعريفات والمصطلحات**) الصادر عن هيئة السوق المالية (الـ **الهيئة**)، (ويشار إلى تلك الفئات مجتمعة بـ **الفئات المشاركة**، ويشار لكل منها بـ **الفئة المشاركة**)،. للمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١) **التعريفات والمصطلحات**)،. يبلغ عدد أسهم الطرح التي سيتم تخصيصها مبدئياً لشريحة الفئات المشاركة ستة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهم طرح تمثل ما نسبته مائة بالمائة (١٠٠٪) من إجمالي أسهم الطرح، ويؤكد التخصيص النهائي بعد انتهاء فترة اكتاب للمكتبتين الأفراد (المعرّفين في الشريحة (ب) **أنداء**)، في حال قيام المكتبتين الأفراد بالاكتاب بكافة الأسهم المخصصة لهم، يحق للمستشار المالي بالتسليم مع الشركة، تخفيض عدد أسهم الطرح المخصصة لشريحة الفئات المشاركة إلى أحد عشر مليوناً وسبعمائة وستون ألف (١١,٦٦٠,٠٠٠) سهم طرح كحد أدنى والتي تمثل نسبة سبعون بالمائة (٧٠٪) من إجمالي أسهم الطرح، سيتم تحديد عدد ونسبة أسهم الطرح التي سيتم تخصيصها للجهات المشاركة التي تشارك في بناء سجل الأوامر من قبل المستشار المالي، بالتسليم مع الشركة، باستناداً إلى تخصيص الأسهم الاختيارية، وعليه، قد لا يتم تخصيص أي أسهم لبعض الجهات المشاركة.

الشريحة (ب)- المكتبتون الأفراد: تشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لا أولا قفصر من زوج غير سعودي، حيث يحق لها أن تكتتب باسمها لصالح لمساهمين شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أموئها للزوال القفصر، ومن مواطني دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية (مجلس التعاون)، أي شخص طبيعي غير سعودي مقيم أو كان مقيماً بالمملكة أو بأحد دول مجلس التعاون من لديهم حساب استثماري ومغفلة استثمارية نشطة لدى إحدى الجهات المستلمة ويحق لهم فتح حساب استثماري لدى إحدى مؤسسات السوق المالية (ويشار إليهم فيما بعد مجتمعين بـ **المكتبتين الأفراد**، ومغفردين بـ **المكتبتين الفرد**،. ويشار إلى المكتبتين الأفراد المشاركين في الاكتتاب مع الفئات المشاركة بـ **المكتبتين**). بعد لغياً اكتاب من اكتب في أسهم الطرح باسم مطلقة، وإذا ثبت قيامه بذلك فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب، وفي حال اكتاب مرتين، سيتم اكتاب الثاني لغياً وسيتم أخذ اكتاب الأول بالاعتبار فقط،. سيخصص للمكتبتين بعد أقصى خمسة ملايين وأربعون ألف (٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم من أسهم الطرح، والتي تمثل نسبة ثلاثون بالمائة (٣٠٪) من إجمالي أسهم الطرح،. في حال عدم اكتاب المكتبتين الأفراد بكامل عدد أسهم الطرح المخصصة لهم، يحق للمستشار المالي، بالتسليم مع الشركة، تخفيض عدد الأسهم المخصصة للمكتبتين الأفراد لتتناسب مع عدد الأسهم التي تم الاكتتاب بها من قبل هؤلاء المكتبتين.

لمزيد من التفاصيل عن الاكتتاب، يرجى مراجعة القسم (١٧) **(شروط وأحكام الاكتتاب)**،. يملك المساهمون الكبار الحاليون كافة أسهم الشركة قبل الطرح،. ويتمثل المساهمون الحاليون في خمسة مساهمين هم (١) مجموعة إي اف أس، والتي تمثل ما نسبته خمسة وخمسون بالمائة (٥٥٪) من أسهم الشركة، (٢) شركة الخفزة، والتي تمتلك ما نسبته (١٥٪) من أسهم الشركة، (و) شركة لماء، والتي تمتلك ما نسبته (١٠٪) من أسهم الشركة، (د) شركة كيرير فيرست، والتي تمتلك ما نسبته (١٠٪) من أسهم الشركة، (هـ) خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله الفوز، والذي يملك ما نسبته (٧٪) من أسهم الشركة، (ويشار لهم فيما بـ **المساهمين الحاليين**، أو **المساهمين الراعين**)،. وسيتكون ما نسبته سبعين بالمائة (٧٠٪) من أسهم الشركة بعد الطرح وزيادة رأس المال،. لمزيد من التفاصيل حول هيكل الملكية، يمكن الرجوع إلى الجدول (٤) **(هيكل الملكية في الشركة قبل الطرح** **وبعده)** من هذه النشرة.

يحظر على المساهمين الكبار التصرف في أسهمهم لفترة ستة (٦) أشهر من تاريخ بدء تداول أسهم الشركة في السوق المالية السعودية (تداول السعودية) (تداول التورم)، أو (السوق)، وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، كما أثيرت خلاف بين عبدالرحمن بن عبدالله الفوز بفترة حظر هذه، بالرغم من أنه لن يكون مساهماً كبيراً بعد الإراج،. والتمت مجموعة إي اف أس تعاقدياً بفترة حظر لفترة سنتين من إدراج الشركة (فترة **الحظر**)،. وبعد انتهاء فترة الحظر (حسب الحال لكل مساهم حالي)، يحق للمساهمين الحاليين التصرف في أسهمهم.

الجهات المستلمة

ستبلغ متحصلات الطرح، بعد خصم تكاليف الطرح، مبلغ (●) (●) (●) ريال سعودي (صافي مَحْصَلات الطرح)،. وسيتم توزيع مبلغ (●) (●) (●) ريال سعودي منها للمساهمين البائعين كل حسب ملكيته في سهم البيع، ومبلغ (●) (●) (●) ريال سعودي من صافي متحصلات الطرح للشركة في أنتمت الشركة استخدامها في تمويل رأس مالها العامل، والاستثمار في تقنيات ومعدات جديدة، ولبناء سكن عمال أو شراؤه وعلى وسائل نقل، ولأغراض العامة للشركة. للمزيد من التفاصيل حول استخدام متحصلات الطرح، الرجاء مراجعة القسم (٩) **(استخدام متحصلات الطرح)**،. ثم التعهد بتغطية الطرح بالكامل من قبل شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية،. للمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١٢) **(الالتزامات بتغطية الاكتتاب)**،.

تبدأ فترة الطرح في يوم الخميس ١٤٤٧/٠٦/٢٧ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/١٨) وتستمر لمدة خمسة (٥) أيام قسومية شاملة يوم إغلاق الاكتتاب بالتاريخ ١٤٤٧/٠٧/٠٢ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٧) (فترة **الطرح**)،. يمكن تقديم طلبات الاكتتاب في أسهم الطرح من قبل المكتبتين الأفراد لدى أي من الجهات المستلمة المدرجة في صفحة (ط) وذلك عبر القنوات الإلكترونية للجهات المستلمة أو أي وسيلة أخرى توفرها الجهات المستلمة (لعملائها، وذلك خلال فترة الطرح،. للمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١٧) **(شروط وأحكام الاكتتاب)**،. يمكن لفئات المشاركة تقديم طلب المشاركة في بناء سجل الأوامر عن طريق مدير سجل اكتاب المؤسسات خلال فترة بناء سجل الأوامر التي تتم قبل بدء فترة طرح الأسهم على المكتبتين الأفراد، ثم في حال التخصيص المبدئي لهم تقديم طلبات الاكتتاب خلال فترة الطرح.

يجب على كل من المكتبتين الأفراد الذين يكتتبون في أسهم الطرح التقدم بطلب الاكتتاب بعدد أسهم لا يقل عن عشرة (١٠) أسهم طرح كحد أدنى ولا يزيد عن سبعمائة وخمسون ألف (٧٥٠,٠٠٠) سهم طرح كحد أقصى،. علماً بأن الحد الأدنى للتخصيص هو عشرة (١٠) أسهم طرح لكل مكتب فرد،. وسيتم تخصيص العدد المتبقى من أسهم الطرح،. إن وجدت، على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما عليه كل مكتب فرد إلى إجمالي أسهم الطرح المخصصة للمكتبتين الأفراد،. في حال تجاوز عدد المكتبتين الأفراد خمسمائة وأربعة آلاف (٥٠,٤٠٠) مكتب، فإن الشركة لا تضمن تخصيص الحد الأدنى، وفي هذه الحالة سيتم التخصيص النهائي لم ياره المستشار المالي مناسباً بالتنسيق مع الشركة،. سيتم رد طائض الاكتتاب (إن وجد)، إلى المكتبتين الأفراد دون أي عموالات أو استقطاعات من الجهات المستلمة ذات العلاقة،. وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائي في تاريخ أقصاه ١٤٤٧/٠٧/٠٥ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٥) (٢٠٢٥/١٢/٢٥) ورد طائض الاكتتاب (إن وجد) في موعد أقصاه ١٤٤٧/٠٧/٠٥ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٥) (٢٠٢٥/١٢/٢٥)،. للمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة **التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب**، في الصفحة (ص) والقسم (١٧) **(شروط وأحكام الاكتتاب)**،.

للشركة فئة واحدة من الأسهم العادية، ويعطي كل سهم حاملة الحق في صوت واحد،. ويحق لكل مساهم في الشركة (**المساهم**) حضور اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين (الـ **الجمعية العامة**) والتصويت فيها وله في ذلك حق توكيل الغير من غير أعضاء المجلس، لا يتمتع أي مساهم بأي حقوق تصويت تفضيلية،. ويتسحق حاملو أسهم الطرح تخصيصهم من أي أرباح تلتها أو توزيعها كقسماً اعتباراً من تاريخ نشرة الإصدار هذه (النشرة)،. والفترات المالية التي تلتها وذلك وفقاً لتاريخ الاستحقاق لكل أرباح،. للمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٨) **(سياسة توزيع الأرباح)**،.

لم يسبق إدراج أي تداول أسهم الشركة في أي سوق سواء داخل المملكة أو خارجها قبل الطرح،. تقدمت الشركة بطلب إلى الهيئة لتسجيل أسهمها وطرح أسهم الطرح،. كما تقدمت بطلب إلى تداول السعودية لقبول إدراج أسهمها في السوق وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وتم تقديم جميع المستندات المطلوبة إلى الجهات ذات العلاقة وتم استيفاء المتطلبات كافة وتم الحصول على جميع الموافقات الرسمية المتعلقة بعملية الطرح،. من المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق خلال فترة وجيزة بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم واستيفاء جميع المتطلبات النظامية ذات العلاقة،. مزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة قسم **التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب**، في الصفحة (ص).

بعد تسجيل الأسهم لدى الهيئة وإدراجها في السوق، سيُمنَح لعمانتي المملكة والمقيمين نظامياً فيها والشركات والبنوك وصناديق الاستثمار غيرها من الأشخاص الاعتبارية المؤسسة في المملكة ومواطني دول مجلس التعاون والأشخاص الاعتبارية الأجانب أغلبية رأس مالها لمواطني دول مجلس التعاون أو حكوماتها وتتمتع بحصصة إحدى دول مجلس التعاون بتداول أسهم الشركة،. بالإضافة لذلك، سيكون بإمكان المستثمرين الأجانب التداول في الأسهم حسب القواعد المنظمة للاستثمار الأجنبي في الأوراق المالية (المعروفة في القسم (١) **التعريفات والمصطلحات**)،. وتشمل فئات المستثمرين الأجانب المسموح لها التداول: المستثمر الأجنبي المؤهل، والمستثمر الاستراتيجي الأجنبي، والشخص الطبيعي أو الاعتباري الذي يكون عميلاً لمؤسسة سوق مالية مرخص لها من الهيئة بممارسة أعمال الإدارة والمعمية بشروط تمكثها من اتخاذ القرارات الاستثمارية نيابة عنه)،. بالإضافة إلى المستفيد النهائي من اتفاقية مبادلة ميرمر مع مؤسسة سوق مالية (ويشار إلى جميع الفئات الأربع ذكراً أعلاه مجتمعين بـ **المستثمرين الأجانب**، ومغفردين بـ **المستثمر الأجنبي**)،. تجدر الإشارة إلى أنه لا يمكن استثمار المستثمر الأجنبي من خلال اتفاقية مبادلة،. فإن الأسهم ستكون مسجلة نظاماً باسم مؤسسة السوق المالية العمرة الاتفاقية معها،. وليس باسم المستثمر.

ينطوي الاكتتاب في أسهم الطرح على مخاطر واعتبارات عديدة،. يجب على المستثمرين الراغبين بالاستثمار في أسهم الطرح دراسة هذه النشرة بدقة،. ويشكل خاص ضمن **إفهار هام**، في الصفحة (١) والقسم (٢) **(عوامل المخاطرة)**، من هذه النشرة قبل اتخاذ أي قرار استثماري يتعلق بالطرح.

قيادة التميز
في إدارة المرافق

إشعار هام

تحتوي نشرة الإصدار هذه («النشرة») على معلومات مفصلة عن الشركة وعن أسهم الطرح. وعند التقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح، ستتم معاملة المستثمرين من الأفراد والجهات المشاركة على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات الواردة في هذه النشرة والتي يمكن الحصول على نسخة منها من خلال زيارة المواقع الإلكترونية للشركة (www.efsimsa.sa)، أو الموقع الإلكتروني للهيئة (www.cma.org.sa)، أو الموقع الإلكتروني لتداول السعودية (www.saudiexchange.sa)، أو الموقع الإلكتروني للمستشار المالي ومدير الاكتتاب (www.efghermesksa.com).

قامت الشركة بتعيين شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية كمستشار مالي لها («المستشار المالي») ومدير للاكتتاب («مدير الاكتتاب») ومدير سجل اكتتاب المؤسسات («مدير سجل اكتتاب المؤسسات») وكمتعهد تغطية لكامل أسهم الطرح («متعهد التغطية»). وذلك فيما يتعلق بالطرح.

تحتوي هذه النشرة على معلومات قدمت بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة (هـ) من هذه النشرة مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذه النشرة، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء كافة الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة.

على الرغم من أن الشركة قامت بإجراء كافة الدراسات المعقولة للتحري من صحة المعلومات الواردة في هذه النشرة كما في تاريخ إصدارها، إلا أن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة في هذه النشرة والمتعلقة بالسوق والقطاع الذي تعمل فيه الشركة تم الحصول عليها من مصادر خارجية ومن تقديرات إدارة الشركة ومن معلومات وبيانات وتحليلات أخرى تشمل مصادر متاحة للعموم من نشرات تصدر عن مزودي البيانات والمعلومات والأخبار. وبالرغم من أنه لا يوجد لدى الشركة أو أعضاء مجلس الإدارة أو المستشار المالي أي سبب يدفعهم للاعتقاد بأن أي من المعلومات الواردة عن السوق والقطاع غير دقيقة بصورة جوهرية، إلا أنه لم يتم التحقق من هذه المعلومات على نحو مستقل، وبالتالي لا يمكن تقديم أي التزام أو ضمان فيما يتعلق بدقة هذه المعلومات أو اكتمالها.

إن المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة عرضة للتغيير، وعلى وجه الخصوص، فإن الوضع المالي للشركة وقيمة أسهم الطرح يمكن أن تتأثر بشكل سلبي بأية تطورات مستقبلية مثل عوامل التضخم، ومعدلات الفائدة، والضرائب، وأي تغييرات في الأنظمة واللوائح، وغيرها من العوامل الاقتصادية والسياسية وغيرها من العوامل الخارجية عن سيطرة الشركة، بالإضافة إلى عدة عوامل أخرى خاصة بالسوق، وبالشركة، وبالطرح ذاته قد تؤثر على المعلومات والوضع المالي وقيمة أسهم الطرح (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٢) «عوامل المخاطرة»). لا ينبغي اعتبار هذه النشرة أو أي معلومات شفوية أو خطية متعلقة بالطرح ولا تفسيرها أو الاعتماد عليها بأية طريقة على أنها وعد أو تأكيد أو إقرار بشأن تحقيق أي إيرادات للشركة أو نتائج أو أحداث مستقبلية.

لا يجوز اعتبار هذه النشرة بمثابة توصية من جانب الشركة أو المساهمين الحاليين أو أعضاء مجلس إدارتها أو أي من مستشاريهم فيما يخص عملية الاكتتاب في أسهم الطرح. علاوة على ذلك، تعتبر المعلومات الواردة في هذه النشرة ذات طبيعة عامة، وقد تم إعدادها دون الأخذ في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة بالمستثمرين المحتملين في أسهم الطرح. يتحمل كل مستلم لهذه النشرة وقبل اتخاذ قراره بالاستثمار مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له من الهيئة بخصوص الاكتتاب في أسهم الطرح لتقييم مدى ملائمة هذا الاستثمار والمعلومات الواردة في هذه النشرة لأهدافه وأوضاعه واحتياجاته المالية الخاصة به بما في ذلك المزايا والمخاطر المرتبطة بالاستثمار في أسهم الطرح. إن الاستثمار في أسهم الطرح قد يكون مناسباً لبعض المستثمرين دون غيرهم، ويجب على المستثمرين المحتملين عدم الاعتماد على قرار ورؤية طرف آخر في الاستثمار كأساس للدراسة المفترض القيام بها فيما يخص فرصتهم للاستثمار أو على الظروف الفردية لأولئك المستثمرين.

يقتصر الاكتتاب في أسهم الطرح على شريحتين من المستثمرين هما:

الشريحة (أ) - الفئات المشاركة: تشمل هذه الشريحة الفئات التي يحق لها المشاركة في بناء سجل الأوامر وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر (المعرفة في القسم (١) «التعريفات والمصطلحات»).

الشريحة (ب) - المكتتبون الأفراد: تشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي، حيث يحق لها أن تكتتب بأسماؤهم لصالحها؛ شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، ومن مواطني دول مجلس التعاون وأي شخص طبيعي غير سعودي مقيم أو كان مقيماً بالمملكة أو بأحد دول مجلس التعاون ممن لديهم حساب استثماري ومحفظة استثمارية نشطة لدى إحدى الجهات المستلمة ويحق لهم فتح حساب استثماري لدى إحدى مؤسسات السوق المالية. يعد لاغياً اكتتاب من اكتتب في أسهم الطرح باسم مطلقته، وإذا ثبت قيامه بذلك فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب، وفي حال الاكتتاب مرتين، سيعد الاكتتاب الثاني لاغياً وسيتم أخذ الاكتتاب الأول بالاعتبار فقط. للمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١٧) «شروط وأحكام الاكتتاب».

لا تمثل هذه النشرة عرضاً لبيع أو طلباً لعرض شراء أي من أسهم الطرح لأي شخص في أي ولاية قضائية لا يجيز فيه النظام المعمول به تقديم مثل ذلك العرض أو الطلب. ويُحظر صراحة توزيع هذه النشرة أو بيع أسهم الطرح لأي شخص في أي دولة أخرى غير المملكة لا يجوز نظاماً توزيعها فيها أو يتطلب التوزيع فيها اتخاذ أي إجراء. يتعين على جميع مستلمي هذه النشرة الاطلاع على كافة القيود النظامية التي تتعلق بالطرح وبيع أسهم الطرح ومراعاة التقيد بها.

يتعين على كل مكتب فرد مؤهل وفئة مشاركة مؤهلة قراءة النشرة بالكامل والتماس المشورة من المحامين، والمستشارين الماليين، وأي من مستشاريهم المهنيين فيما يخص الاعتبارات النظامية، والضريبية، والتنظيمية، والاقتصادية المتعلقة باستثمارهم في أسهم الطرح، وسوف يتحملون شخصياً الرسوم المرتبطة بتلك المشورة المستمدة من المحامين، والمحاسبين، وغيرهم من المستشارين التابعين لهم فيما يخص كافة المسائل المرتبطة بالاستثمار في أسهم الطرح، ولا يمكن تقديم أي ضمانات من ناحية تحقيق الأرباح.

معلومات عن السوق والقطاع

تستند المعلومات المتعلقة بالسوق الواردة في القسم (٣) «نظرة عامة على السوق» والقسم (٤) «خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها» على تقرير دراسة السوق المقدمة في أغسطس ٢٠٢٥م «تقرير دراسة السوق» والمعد بشكل حصري للشركة من قبل شركة آرثر د لتل المربية السعودية «مستشار السوق»، وهي طرف ثالث مستقل يقدم خدمات استشارية متعلقة بأبحاث السوق الاستراتيجية. للمزيد من التفاصيل عن مستشار السوق، يُرجى زيارة موقعه الإلكتروني (www.adlittle.com). تعتقد الشركة أن المعلومات والبيانات التي تم الحصول عليها من مستشار السوق يمكن الاعتماد عليها، إلا أن الشركة وأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين الحاليين والمستشار المالي وغيرهم من الأطراف (باستثناء مستشار السوق) لم يتحققوا بشكل مستقل من صحة هذه المعلومات والبيانات، وبالتالي لا يمكن تقديم أي التزام أو ضمان فيما يتعلق بدقة هذه المعلومات أو اكتمالها، ولا يتحمل هؤلاء الأطراف أي مسؤولية عن دقة أو اكتمال أي من هذه المعلومات.

لا يملك مستشار السوق ولا يملك أي من موظفيه (ضمن فريق العمل الذي عمل لمصلحة الشركة) أو أي من أقاربهم أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو شركتها التابعة، وقد أعطى مستشار السوق موافقته الخطية على استعمال اسمه وشعاره ومعلومات السوق والبيانات المزودة من قبله للشركة بالشكل الوارد في هذه النشرة ولم يتم سحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذه النشرة.

المعلومات المالية والإحصائية

تم إعداد القوائم المالية المراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وتم مراجعتها من قبل شركة ديلويت آند توش وشركاهم - محاسبون ومراجعون قانونيون «مراجع الحسابات». وتم تضمين هذه القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات عنها في القسم (١٩) «القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات بشأنها».

إن الأرقام الواردة في هذه النشرة معروضة بالريال السعودي. وقد تختلف الأرقام الواردة في القوائم المالية، إذا تم تجميعها، عن تلك الواردة في هذه النشرة نتيجة لتقريب الأرقام. وبالتالي قد تختلف البيانات المالية الواردة في هذه النشرة عن المعلومات الواردة في القوائم المالية. كما تجدر الإشارة إلى أن بعض الأرقام والنسب المئوية الواردة في هذه النشرة هي أرقام ونسب تقريبية. وعليه، فقد تختلف الأرقام المبينة لنفس الفئة المقدمة في جداول مختلفة بشكل طفيف، كما أن الأرقام المبينة كمجموع في بعض الجداول قد لا تمثل متوسطاً حسابياً أو حاصل الجمع لمجموع الأرقام السابقة.

إن التواريخ الموضحة في هذه النشرة ذُكرت بالتقويم الهجري والتقويم الميلادي، وقد يكون هناك اختلاف طفيف في الأيام بين التواريخ الهجرية والميلادية نظراً لأن تحويل التواريخ لا يمكن تحديده بدقة في الماضي أو المستقبل نظراً للسنوات الهجرية القمرية.

تملك الشركة ٢٣٪ من رأس المال في شركة ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية، ولذلك تعد شركة تابعة وفقاً لقواعد الهيئة، وتمت الإشارة إليها كشركة تابعة في مواضع في هذه النشرة. تجدر الإشارة بأنها لا تعد شركة تابعة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وعليه لا تضمن كشركة تابعة في القوائم المالية للشركة، بل تعد «شركة زميلة». وعليه، يجب على متلقي النشرة التنبيه لهذا الفرق في الإشارة وسببه.

المؤشرات والمقاييس المالية غير المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي

تتضمن هذه النشرة مؤشرات ومقاييس مالية غير مدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي. ويوضح الجدول أدناه أهم هذه المؤشرات المضمنة في النشرة وطريقة الشركة في حسابها:

المؤشر	التعريف أو طريقة الحساب
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والإهلاك المعدلة	الأرباح قبل تكاليف التمويل، الزكاة وضريبة الدخل، الحصة من نتائج شركة زميلة، استهلاك الممتلكات والمعدات، واهلاك أصول حق الاستخدام.
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والإهلاك المعدلة	الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك المعدلة مقسومةً على الإيرادات.
هامش صافي الربح	صافي الربح (الخسارة) للسنة (أو الفترة) مقسومًا على الإيرادات.
معدل نمو صافي الربح	نمو الربح السنوي (أو الفترة) مقارنة بالربح للعام (أو الفترة) السابق.
متوسط فترة التحصيل	ذمم مدينة تجارية / الإيرادات * ٣٦٥ يومًا.
أيام مستحقة الدفع	الذمم الدائنة التجارية وغيرها / (تكلفة الإيرادات - تكاليف موظفين) * ٣٦٥ يومًا.
صافي الدين المالي	إجمالي القروض وقرض من المساهمين مطروحًا منه النقد وما يعادله.
صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والإهلاك المعدلة	صافي الدين المالي مقسومًا على الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك المعدلة.
نسبة التداول	إجمالي الموجودات المتداولة مقسومًا على إجمالي المطلوبات المتداولة.
نسبة الدين إلى حقوق المساهمين	إجمالي القروض وقرض من المساهمين / إجمالي حقوق الملكية.
العائد على الموجودات	صافي الربح للسنة (أو الفترة) / مجموع الموجودات.
العائد على رأس المال المستثمر	صافي الربح للسنة (أو الفترة) / مجموع حقوق الملكية وإجمالي القروض وقرض من المساهمين.
العائد على حقوق المساهمين	صافي الربح للسنة (أو الفترة) / إجمالي حقوق الملكية.
دورة التحويل النقدية	متوسط فترة التحصيل (مع موجودات العقود) ناقص أيام مستحقة الدفع
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب	صافي الربح (الخسارة) للسنة (أو الفترة) قبل خصم الفوائد والضرائب
نسبة تغطية الفوائد	الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب مقسومة على مصروف الفوائد على القروض
النفقات الرأسمالية	مجموع شراء ممتلكات ومعدات مضافًا إليها الاستثمار في شركة زميلة

تم تضمين هذه المؤشرات كمعلومات تكميلية فيما يخص وضع الشركة المالي والتشغيلي، ولا يُقصد منها التنبؤ بالنتائج المستقبلية للشركة. ولم تُحسب هذه المؤشرات ولم تُعرض بناءً على المعايير الدولية للتقرير المالي ولا تُدقق أو تراجع من قبل مراجع حسابات. وهذه المؤشرات لا تُحسب بطريقة موحدة بين كل الشركات، وعليه قد تختلف طريقة حساب الشركة لها وعرضها عن الشركات الأخرى. ولذلك، يجب عدم الاعتماد على هذه المؤشرات ومقارنتها بغيرها التي تستخدمها شركات أخرى ولا يجب الاعتماد عليها كبديل للمؤشرات المالية المدرجة في المعايير الدولية للتقرير المالي. ويجب على مستلمي هذه النشرة تفسير هذه المؤشرات بالنظر إلى القوائم المالية للشركة وبقيّة المعلومات المذكورة في هذه النشرة، واستشارة مستشار مالي مرخص في كيفية تفسير هذه المؤشرات وفهمها.

التعريفات والمصطلحات

للاطلاع على تفسير بعض العبارات والمصطلحات الواردة في هذه النشرة، يُرجى مراجعة القسم (١) «التعريفات والمصطلحات».

التوقعات والإفادات المستقبلية

تم إعداد التوقعات المستقبلية والتقديرية التي تضمنتها هذه النشرة على أساس افتراضات محددة، وقد تختلف ظروف التشغيل المستقبلية عن الافتراضات المستخدمة. وبالتالي، فإنه لا يوجد أي تأكيد أو تعهد أو ضمان فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات والتقديرية.

تمثل بعض الإفادات الواردة في هذه النشرة إفادات مستقبلية، ويمكن بشكل عام، ولكن ليس دائماً، تحديد تلك الإفادات المستقبلية من خلال ما يستخدم فيها من كلمات دالة على المستقبل مثل «تخطط» أو «تقدر» أو «تتوقع» أو «تري» أو «تتنبأ» أو «قد» أو «سوف» أو «ينبغي» أو «من المتوقع» أو «سيكون» أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات المستقبلية وجهة نظر الشركة الحالية وإدارتها بشأن الأحداث المستقبلية، ولكنها لا تشكل ضماناً للأداء المستقبلي، نظراً لوجود العديد من العوامل التي قد تؤثر على أداء الشركة الفعلي أو إنجازاتها أو نتائجها والتي قد تؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقعاً صراحة أو ضمناً في مثل هذه الإفادات المستقبلية. وقد تم استعراض بعض أهم المخاطر والعوامل التي قد يكون لها مثل هذا الأثر بصورة أكثر تفصيلاً في أقسام أخرى من هذه النشرة وعلى وجه الخصوص في القسم (٢) «عوامل المخاطرة». وإذا تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الاحتمالات أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من هذه الافتراضات الأساسية، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بصورة جوهرية عن تلك الواردة في هذه النشرة.

ومع مراعاة متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، تلتزم الشركة بتقديم نشرة إصدار تكميلية إلى الهيئة إذا علمت في أي وقت بعد نشر هذه النشرة وقبل اكتمال الطرح بأي من الآتي: (أ) وجود تغيير مهم في الأمور الجوهرية الواردة في هذه النشرة، أو (ب) ظهور أي مسائل مهمة كان من الواجب تضمينها في هذه النشرة.

باستثناء الحالتين الواردتين أعلاه، فإن الشركة لن تقوم بتحديث أو مراجعة أية معلومات واردة في هذه النشرة سواء كان ذلك نتيجة معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو تحديث هذه المعلومات أو معلومات العقود والرخص أو غير ذلك. ونتيجة لما تقدم وللمخاطر والأمور غير المؤكدة والتقديرية، فإن الأحداث والظروف الخاصة بالتوقعات المستقبلية الواردة في هذه النشرة قد لا تحدث بالشكل الذي تتوقعه الشركة أو قد لا تحدث إطلاقاً. وبالتالي يجب على المستثمرين المحتملين دراسة جميع الإفادات المستقبلية في ضوء هذه الإيضاحات وعدم الاعتماد على تلك الإفادات المستقبلية.

نوع وتنسيق الأرقام الموجودة في النشرة

أعدت هذه النشرة باستخدام الأرقام العربية، وهي (٠، ١، ٢، ٣، ٤، ٥، ٦، ٧، ٨، ٩). تم تضمين بعض الأرقام بالتعداد العشري، والذي يوضع فيه الجزء العشري على يمين الرقم بعد النقطة العشرية. على سبيل المثال، الرقم (١١،٥) يعني أحد عشر وخمسة أعشار.

دليل الشركة

مجلس إدارة الشركة

الجدول (١): أعضاء مجلس إدارة الشركة

#	الاسم	المنصب	الجنسية	صفة العضوية	تاريخ التعيين ^(١)	الملكية المباشرة		الملكية غير المباشرة	
						قبل الطرح	بعد الطرح	قبل الطرح	بعد الطرح
١	عبدالرؤوف بن وليد بن عبدالرؤوف البيطار ^(٢)	رئيس المجلس	سعودي	غير تنفيذي	١٤٤٥/٠٨/٠٨ هـ (٢٠٢٤/٠٢/١٨ م)	لا يوجد	لا يوجد	٢١,٤ %	١٥,٠ %
٢	طلال جاسم محمد عبدالرحمن البحر ^(٣)	نائب الرئيس	كويتي	غير تنفيذي	١٤٤٥/٠٨/٠٨ هـ (٢٠٢٤/٠٢/١٨ م)	لا يوجد	لا يوجد	٢,٠ %	١,٤ %
٣	طارق محمد تشاوهان ^(٤)	عضو	هندي	تنفيذي	١٤٤٥/٠٨/٠٨ هـ (٢٠٢٤/٠٢/١٨ م)	لا يوجد	لا يوجد	٤,٠ %	٢,٨ %
٤	طاهر مصطفى جانجاريا	عضو	هندي	تنفيذي	١٤٤٥/٠٨/٠٨ هـ (٢٠٢٤/٠٢/١٨ م)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
٥	خلدون بن عبدالله بن علي الفاخري	عضو	سعودي	مستقل	١٤٤٥/٠٩/٠١ هـ (٢٠٢٤/٠٣/٠١ م)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
٦	كولين باتريك كولفيلد	عضو	بريطاني	مستقل	١٤٤٥/٠٩/٠١ هـ (٢٠٢٤/٠٣/٠١ م)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
٧	بندر سليمان عبدالعزيز الجارالله	عضو	كويتي	مستقل	١٤٤٥/٠٩/٠١ هـ (٢٠٢٤/٠٣/٠١ م)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
٨	سعود بن مبارك بن عبدالله الخفرة ^(٥)	عضو	سعودي	غير تنفيذي	١٤٤٥/٠٨/٠٨ هـ (٢٠٢٤/٠٢/١٨ م)	لا يوجد	لا يوجد	٧,٥ %	٥,٣ %
٩	عبدالله بن محمد بن عبدالرحمن العثمان ^(٦)	عضو	سعودي	غير تنفيذي	١٤٤٥/٠٨/٠٨ هـ (٢٠٢٤/٠٢/١٨ م)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الإجمالي						لا يوجد	لا يوجد	٣٤,٩ %	٢٤,٥ %

المصدر: الشركة

^(١) التواريخ المذكورة هي تواريخ التعيين في الدورة الحالية. الدورة الحالية تمتد لمدة أربع (٤) سنوات تبدأ من تاريخ ١٤٤٥/٠٨/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٨ م) وتنتهي بتاريخ ١٤٤٩/٠٩/٢٢ هـ (الموافق ٢٠٢٨/٠٢/١٨ م).

^(٢) يمتلك السيد عبدالرؤوف بشكل غير مباشر (أ) ١٣ % من أسهم الشركة من خلال ملكيته ١٠٠ % من رأس مال شركة لماء، والتي تملك بدورها ١٣ % من أسهم الشركة قبل الطرح. و(ب) ٨,٤ % من أسهم الشركة من خلال ملكيته ١٠٠ % من رأس مال شركة إل إتش سي للاستثمار ش.ذ.م.م. والتي تملك ١٥,٣٤ % من مجموعة إي إف أس والتي تملك بدورها ٥٥ % من أسهم الشركة قبل الطرح.

^(٣) يمتلك السيد طلال ٢٦,٢٩ % من رأس مال شركة مد البحر القابضة، والتي تمتلك كامل رأس المال في شركة الرنا للتجارة والمقاولات العامة، وشركة الشامية للاستثمار، وشركة الضاحية للاستثمار وشركة الكويت القابضة، وحيث أن: (أ) هذه الشركات تمتلك مجتمعة ١٤,٩٨ % من شركة الوافر للخدمات التسويقية، والتي تملك ٤٩ % من شركة العذان العقارية والتي تمتلك ٢٧,١٨ % من مجموعة إي إف أس، و(ب) تمتلك شركة الكويت القابضة ١١,٤ % من مجموعة إي إف أس، فإن هذه الملكيتين تمثل ملكية غير مباشرة لـ ٢,٠٣ % من أسهم الشركة حيث أن مجموعة إي إف أس تملك بدورها ٥٥ % من أسهم الشركة قبل الطرح.

^(٤) يمتلك السيد طارق ٧,٣٦ % من أسهم مجموعة إي إف أس، والتي تمتلك بدورها ٥٥ % من أسهم الشركة، وذلك من خلال (أ) ملكيته المباشرة لـ ٣,٥٩ %، و(ب) ملكيته ١٠٠ % من شركة إي إف إس أي إيه إن للوساطة التجارية ذ.م.م. والتي تملك بدورها ٣٧,٧ % من أسهم مجموعة إي إف أس.

^(٥) يمتلك السيد سعود نسبة ٥٠ % من شركة الخفرة، والتي تمتلك بدورها ١٥ % من الشركة قبل الطرح. وتجدر الإشارة إلى أن أخ الأستاذ سعود يملك ٥٠ % المتبقية من شركة الخفرة.

^(٦) تجدر الإشارة بأن والد السيد عبد الله، وهو السيد محمد العثمان، يمتلك ١٠٠ % من شركة محمد العثمان القابضة، والتي تمتلك بدورها ١٠٠ % من رأس مال شركة كرير فيرست، والتي تمتلك ١٠ % من أسهم الشركة قبل الطرح. ولمزيد من المعلومات عن ملكية شركة كرير فيرست، يرجى مراجعة القسم (٤-٢-٧-٤) («شركة كرير فيرست»).

في تحديد الاستقلال، تم اتباع لائحة حوكمة الشركات، والتي تنص على أنه يتنافى مع الاستقلال اللازم توافره في عضو مجلس الإدارة المستقل -على سبيل المثال لا الحصر- ما يلي

- ١- أن يكون مالكا لما نسبته خمسة في المائة أو أكثر من أسهم الشركة أو من أسهم شركة أخرى من مجموعتها أو له صلة قرابة مع من يملك هذه النسبة.
- ٢- أن تكون له صلة قرابة مع أي من أعضاء مجلس الإدارة في الشركة أو في شركة أخرى من مجموعتها.
- ٣- أن تكون له صلة قرابة مع أي من كبار التنفيذيين في الشركة أو في شركة أخرى من مجموعتها.
- ٤- أن يكون عضو مجلس إدارة في شركة أخرى من مجموعة الشركة المرشح لعضوية مجلس إدارتها.
- ٥- أن يعمل أو كان يعمل موظفاً خلال العامين الماضيين لدى الشركة أو شركة أخرى من مجموعتها، أو أن يكون مالكا لحصص سيطرة لدى الشركة أو أي طرف متعامل مع الشركة أو شركة أخرى من مجموعتها كمراسم الحسابات وكبار الموردين، خلال العامين الماضيين.
- ٦- أن تكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة.
- ٧- أن يتقاضى مبالغ مالية من الشركة علاوة على مكافأة عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانه تزيد عن (٢٠٠,٠٠٠) ريال أو عن ٥٠ % من مكافأته في العام السابق التي تحصل عليها مقابل عضوية مجلس الإدارة أو أي من لجانه أيهما أقل.
- ٨- أن يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة.
- ٩- أن يكون قد أمضى ما يزيد على تسع سنوات متصلة أو منفصلة في عضوية مجلس إدارة الشركة.

دليل الشركة ومستشاريها

المصدر



شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
مبنى ٦٧٥٦ شارع الأمير فيصل بن بندر بن عبدالعزيز
٣٦٠٤ حي النرجس، ١٣٣٢٨
الرياض، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٣٢ ١٦٦١ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٢١٨ ٦٩٩٩ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.efsimsa
البريد الإلكتروني: ksa.investor@efsimsa

ممثلي الشركة

طاهر مصطفى جانجاريا
رئيس قسم الشؤون المالية
مبنى ٦٧٥٦ شارع الأمير فيصل بن بندر بن عبدالعزيز
٣٦٠٤ حي النرجس، ١٣٣٢٨
الرياض، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٣٢ ١٦٦١ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٢١٨ ٦٩٩٩ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.efsimsa
البريد الإلكتروني: Taher.jhanjharya@efsimsa

طارق محمد تشاوهان
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
مبنى ٦٧٥٦ شارع الأمير فيصل بن بندر بن عبدالعزيز
٣٦٠٤ حي النرجس، ١٣٣٢٨
الرياض، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٣٢ ١٦٦١ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٢١٨ ٦٩٩٩ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.efsimsa
البريد الإلكتروني: Tariq.chauhan@efsimsa

أمين سر مجلس الإدارة

باسل جمال الدين غبار
أمين سر مجلس الإدارة
مبنى ٦٧٥٦ شارع الأمير فيصل بن بندر بن عبدالعزيز
٣٦٠٤ حي النرجس، ١٣٣٢٨
الرياض، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٣٢ ١٦٦١ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٢١٨ ٦٩٩٩ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.efsimsa
البريد الإلكتروني: basel.ghoubar@efsimsa

السوق المالية



شركة تداول السعودية
طريق الملك فهد - العليا ٦٨٩٧
وحده رقم: ١٥
الرياض ١٢٢١-٣٣٨٨
المملكة العربية السعودية
الهاتف: ٩٢٠٠١٩١٩ (١١) +٩٦٦
الفاكس: ٢١٨٩ ١٣٣ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.saudiexchange.sa
البريد الإلكتروني: csc@saudiexchange.sa

المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات ومتعهد التغطية

إي اف جي هيرميس

إحدى شركات إي اف جي القابضة

شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية

الطابق الثالث، البرج الشمالي، أبراج سكاي

طريق الملك فهد، العليا، الرياض

ص.ب. ٣٠٠١٨٩، الرياض ١١٣٧٢

المملكة العربية السعودية

الهاتف: ٢٩٣ ٨٠٤٨ (١١) +٩٦٦

الفاكس: ٢٩٣ ٨٠٣٢ (١١) +٩٦٦

الموقع الإلكتروني: www.efghermesksa.com

البريد الإلكتروني: EFG_ProjectGround@EFG-HERMES.com

المستشار القانوني للمصدر



شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية

الطابق السابع عشر، برج (ب)، أبراج العليا، حي العليا

ص.ب. ٢٣٠٦٦٧، الرياض ١١٣٢١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: ٤٦١ ٨٧٠٠ (١١) +٩٦٦

الفاكس: ٤٦١٨٧٩٩ (١١) +٩٦٦

الموقع الإلكتروني: www.khoshaim.com

البريد الإلكتروني: info@khoshaim.com

المستشار القانوني للمستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات ومتعهد التغطية

شركة وايت آند كيس للمحاماة والاستشارات القانونية

الدور ١٢، برج تداول

مركز الملك عبدالله المالي

صندوق بريد: ١٢١١٥، الرياض ١١٤٧٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤١٦ ٧٣٠٠ (١١) +٩٦٦

فاكس: ٤١٦ ٧٣٩٩ (١١) +٩٦٦

الموقع الإلكتروني: www.whitecase.com

البريد الإلكتروني: info@whitecase.com

WHITE & CASE

مستشار العناية المهنية اللازمة المالي

شركة برايس ووترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون

برج المملكة، الدور ٢١، طريق الملك فهد

ص.ب. ٨٢٨٢، الرياض، ١١٤٨٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢١١ ٠٤٠٠ (١١) +٩٦٦

فاكس: ٢١١ ٠٢٥٠ (١١) +٩٦٦

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com/middle-east

البريد الإلكتروني: mer_project_ground@pwc.com



مستشار السوق

آرثر د لتل العربية السعودية

الدور ١٠، البرج ١٠٩، المنطقة الأولى

مركز الملك عبدالله المالي

الرياض، ١٣٥١٩، المملكة العربية السعودية

الهاتف: ٢٩٣ ٠٠٢٣ (١١) +٩٦٦

الفاكس: ٢٩٣ ٠٤٩٠ (١١) +٩٦٦

الموقع الإلكتروني: www.adlittle.com

البريد الإلكتروني: ProjectGround@adlittle.com

ARTHUR LITTLE

مراجع الحسابات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
والسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م

ديلويت أند توش وشركاهم - محاسبون ومراجعون قانونيون

مترو بوليفارد - العقيق

مركز الملك عبدالله المالي

ص.ب. ٢١٣، الرياض ١١٤١١

المملكة العربية السعودية

الهاتف: ٩٠٠١ ٥٠٨ (١١) ٩٦٦+

الفاكس: لا يوجد

الموقع الإلكتروني: www.deloitte.com

البريد الإلكتروني: dmedtco@deloitte.com

Deloitte.

ملاحظة: قدم كل من المستشارين ومراجع الحسابات المذكورين أعلاه موافقتهم الكتابية على الإشارة إلى أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وعلى تضمين إقاداتهم في هذه النشرة بالشكل الوارد فيها ولم يتم أي منهم بسحب موافقته حتى تاريخ هذه النشرة، كما أن جميع هذه الجهات والعاملين فيها - من الذين يشكلون فريق العمل القائم على تقديم خدمات للشركة - وأقاربهم لا يملكون أي أسهم في الشركة وشركتها التابعة وليس لأي منهم مصلحة أيًا كان نوعها في الشركة أو في الشركة التابعة كما في تاريخ هذه النشرة بما قد يؤثر على استقلالهم.

الجهات المستلمة



إحدى شركات إي إف جي القابضة

شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية
الطابق الثالث، البرج الشمالي، أبراج سكاي
طريق الملك فهد، العليا، الرياض
ص.ب. ٣٠٠١٨٩، الرياض ١١٣٧٢
المملكة العربية السعودية
الهاتف: ٨٠٤٨ ٢٩٣ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٨٠٣٢ ٢٩٣ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.efghermesksa.com
البريد الإلكتروني: ksareipo@efg-hermes.com

الراجحي المالية
alrajhi capital

شركة الراجحي المالية
المقر الرئيسي، طريق الملك فهد، حي المروج
ص.ب. ٥٥٦١
الرياض ١١٤٣٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٢٠٠٥٨٥٦ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٠٦٢٥ ٤٦٠ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.alrajhi-capital.com
البريد الإلكتروني: InvestmentBankingTeam@alrajhi-capital.com



BSF Capital

شركة السعودي الفرنسي كابيتال
طريق الملك فهد ٨٠٩٢
ص.ب. ٢٣٤٥٤
الرياض ١٢٢١٢-٣٧٣٥
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٨٢ ٦٦٦٦ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٢٨٢ ٦٧٢٣ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.bsfcapital.sa
البريد الإلكتروني: sfc-supportcenter@bsfcapital.sa

الأول للاستثمار
SAB Invest

شركة الأول للاستثمار
شارع العليا العام
ص.ب. ١٤٦٧
الرياض ١١٤٣١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٠٠١٢٤٢٤٤٢
فاكس: ٢١٦ ٩١٠٢ (١٢) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com
البريد الإلكتروني: customercare@sabinvest.com

الإنماء المالية
alinma capital

شركة الإنماء المالية
برج العنود ٢، طريق الملك فهد
ص.ب. ٥٥٥٦٠
الرياض ١١٥٤٤
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢١٨ ٥٩٩٩ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٢١٨ ٥٩٧٠ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.alinmainvestment.com
البريد الإلكتروني: info@alinmainvest.com

الاستثمار كابيتال
Alistithmar Capital



شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة

طريق الملك فهد

ص.ب. ٦٨٨٨

الرياض ١١٤٥٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٧٦٦٦ ٢٥٤ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٦٢٥٣ ٤٨٩ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.icap.com.sa

البريد الإلكتروني: WebEcare@icap.com.sa

البلاد المالية
Albilad Capital



شركة البلاد للاستثمار

طريق الملك فهد

حي العليا

الرياض ١٢٢١٢ - ٣٧٠١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٠٠١١٦٠٠٢

فاكس: ٢٩٠٦٢٩٩ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

البريد الإلكتروني: investmentbanking@albilad-capital.com

الرياض المالية
Riyad Capital



شركة الرياض المالية

٢٤١٤ حي الشهداء

ص.ب. ٧٢٧٩

الرياض ١٢٢٤١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٨٦٥٦٤٩ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٤٨٦٦٥٩٠٨ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

البريد الإلكتروني: ask@riyadcapital.com

يقين
Yaqeen



شركة يقين المالية (يقين كابيتال)

شارع العليا، حي الورود

ص.ب. ٨٨٤

الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٢٩٨٨٨٨ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢٠٥٤٨٢٧ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.yaqeen.sa

البريد الإلكتروني: addingvalue@yaqeen.sa

كابيتال
SNB



شركة الأهلي المالية

شارع الملك سعود، حي المربع

ص.ب. ٢٥٧٥

الرياض ١٢٦٢٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٢٠٠٠٢٣٢ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٤٠٦٠٠٥٢ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com

البريد الإلكتروني: snbc.cm@alahlicapital.com.sa



الجزيرة للأسواق المالية

شركة الجزيرة للأسواق المالية

طريق الملك فهد الفرعي، حي الرحمانية

ص.ب. ٢٠٤٣٨

الرياض ١١٤٥٥

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٢٥ ٦٠٠٠ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٦١٨٢ ٢٢٥ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com.sa

البريد الإلكتروني: contactus@aljaziracapital.com.sa



شركة العربي المالية

مبنى شركة العربي المالية، طريق الملك فيصل

ص.ب. ٢٢٠٠٩

الرياض ١١٣١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٥٠٠ ٤٠٦ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٦٢٩٩ ٢٩٠ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.anbcapital.com.sa

البريد الإلكتروني: investment.banking@anbcapital.com.sa



الخبير المالية

شركة الخبير المالية

طريق المدينة

ص.ب. ١٢٨٢٨٩

جدة ٢١٣٦٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٣٤٥ ٦١٢ (١٢) ٩٦٦+

فاكس: ٦٦٦٣ ٦٨٥ (١٢) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.alkhabeer.com

البريد الإلكتروني: info@alkhabeer.com



دراية

شركة دراية المالية

شارع التخصصي، برستيج سنتر

الرياض

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٠٠٠ ٢٩٩ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٥٤٩٨ ٤١٩ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.derayah.com

البريد الإلكتروني: support@derayah.com



Sahm

شركة سهم كابيتال المالية

مركز الملك عبدالله المالي

الرياض ١٣٥١٩

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٥٢٦٠ ٤١٤ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.sahmcapital.com

البريد الإلكتروني: Info@sahmcapital.com



جي آي بي كابيتال

شركة جي آي بي كابيتال
واحة غرناطة للمباني السكنية والمكتبية - مبنى رقم (ب) ١
طريق الدائري الشرقي
ص.ب. ٨٩٥٨٩، الرياض ١١٦٩٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٥١١ ٠٠٢٢ (١١) ٩٦٦
فاكس: ٥١١ ٢٢٠١ (١١) ٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.gibcapital.com
البريد الإلكتروني: customercare@gibcapital.com



شركة مشاركة المالية
الخبر - شارع الأمير تركي بن عبدالعزيز - برج أدير - الدور الثالث عشر
ص.ب. ٧١٢ الخبر ٣١٩٥٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٢٠٠٦٨١١ (٩٢٦) ٩٦٦
فاكس: ١٣٨٨١٨٤١٢ (٩٦٦) ٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.musharaka.sa
البريد الإلكتروني: receiving-entity@musharaka.sa



شركة عوائد الأصول المالية
طريق العروبة ٢١٦٣، حي المعذر الشمالي ١٢٣٢٤
البيوت المكتبية، الرياض، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٠٠١١١١٨٧٠ (٩٦٦) ٨٠٠
الموقع الإلكتروني: www.awaed.capital
البريد الإلكتروني: ipo_awaed@awaed.co

ملخص الطرح

يهدف ملخص الطرح إلى تقديم نبذة موجزة عن المعلومات المتعلقة بالطرح الواردة في هذه النشرة. وبالتالي فإن هذا الملخص لا يحتوي على جميع المعلومات التي قد تهم المستثمرين المحتملين والتي يجب أن تؤخذ بعين الاعتبار قبل اتخاذ القرار بالاستثمار في أسهم الطرح. وعليه، يتعين قراءة هذا الملخص كمقدمة لهذه النشرة، وينبغي على المستثمرين المحتملين قراءة هذه النشرة بالكامل. يجب أن يستند أي قرار استثماري يتعلق بالاستثمار في أسهم الطرح من قبل المستثمرين المحتملين على دراسة هذه النشرة ككل وليس فقط على هذا الملخص. كما يتعين بشكل خاص دراسة قسم «إشعار هام» في صفحة (أ) والقسم (٢) «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة قبل اتخاذ أي قرار استثماري يتعلق بأسهم الطرح.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق هي شركة مساهمة سعودية مقفلة بموجب السجل التجاري بالرقم الوطني الموحد (٧٠٠١٥٧٤٨٨٣) بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٢٥ م) بمدينة الرياض في المملكة، ويقع المقر الرئيسي للشركة في مبنى ٦٧٥٦ شارع الأمير فيصل بن بندر بن عبدالعزيز، ٣٦٠٤ حي النرجس، الرياض، المملكة العربية السعودية.

تأسست الشركة من قبل الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة بما نسبته (٥١٪)، وشركة إمكور فاسيليتيز سيرفسز جروب لميتد بما نسبته (٤٩٪)، كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت اسم (شركة إمكور السعودية) بموجب عقد التأسيس المصادق عليه في تاريخ ١٤٢٩/١٢/٢٣ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٢٣ م) وقيدت في السجل التجاري برقم (١٠١٠٢٥٩٩٢٠) بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٢٥ م) بمدينة الرياض، برأس مال عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) حصة نقدية تبلغ القيمة الاسمية لكل منها مائة (١٠٠) ريال سعودي، تم دفعه نقدًا. بتاريخ ١٤٢٣/٠٣/٠٤ هـ (الموافق ٢٠١٢/٠١/٢٧ م)، جرى التصديق من كاتب العدل على قرار الشركاء الذي قام بموجبه الشريكين في وقتها بالتنازل عن جزء من حصصهم في الشركة لشريك جديد وهو شركة محمد عبدالرحمن العثمان للتجارة والمقاولات، دون تغيير في رأس المال، حيث تنازلت الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة عن ستة آلاف (٦,٠٠٠) حصة وشركة إمكور فاسيليتيز سيرفسز جروب لميتد عن أربعة آلاف (٤,٠٠٠) حصة للشريك الجديد، وذلك بمقابل عيني (مقابل خدمات تطوير الأعمال في المملكة)، وأصبحت الملكية كالتالي: (أ) الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة، بنسبة خمسة وأربعين بالمائة (٤٥٪)، (ب) شركة إمكور فاسيليتيز سيرفسز جروب لميتد، بنسبة خمسة وأربعين بالمائة (٤٥٪)، و(ج) شركة محمد عبدالرحمن العثمان للتجارة والمقاولات، بنسبة عشر بالمائة (١٠٪). بتاريخ ١٤٣٧/٠٣/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٥/١٢/١٧ م)، أصدر الشركاء قرارًا بدخول وخروج شركاء في الشركة بمقابل مالي، من خلال تخارج الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة بالكامل ودخول شركاء جدد في الشركة وهم: شركة لماء القابضة، وشركة الخفرة القابضة، وخالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القويز، وعبدالرؤوف بن وليد البيطار، دون تغيير في رأس المال. وبموجب هذا التغيير، تنازلت الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة عن كامل حصصها البالغة خمسة وأربعين ألف (٤٥,٠٠٠) حصة كالتالي: (أ) عدد ثمانية آلاف وخمسمائة (٨,٥٠٠) حصة لشركة لماء القابضة، و(ب) عدد خمسة عشر ألف (١٥,٠٠٠) حصة لشركة الخفرة القابضة، و(ج) عدد سبعة آلاف (٧,٠٠٠) حصة للأستاذ خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القويز، و(د) عدد أربعة آلاف وخمسمائة (٤,٥٠٠) حصة للأستاذ عبدالرؤوف البيطار، و(هـ) عدد عشرة آلاف (١٠,٠٠٠) حصة لشركة إمكور فاسيليتيز سيرفسز جروب لميتد. بالإضافة لذلك، تم تعديل اسم شركة محمد عبدالرحمن العثمان للتجارة والمقاولات، ليصبح شركة ستار الأولى ذات مسؤولية محدودة. بتاريخ ١٤٤٤/٠٩/١٢ هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٤/٠٣ م)، تم إثبات تعديل عقد الشركة من قبل الشركاء، بدخول وخروج شركاء في الشركة بدون مقابل، من خلال تنازل الشريك عبدالرؤوف البيطار عن كامل حصصه في الشركة، والبالغة أربعة آلاف وخمسمائة (٤,٥٠٠) حصة، لشركة لماء القابضة، دون تغيير في رأس المال. بتاريخ ١٤٤٥/٠٥/١٣ هـ (الموافق ٢٠٢٣/١١/٢٧ م)، اتفق الشركاء على تعديل عقد التأسيس بما يشمل تعديل اسم الشركة من (شركة إمكور السعودية) إلى (شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق). بتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٠١ م)، تم اعتماد قرار الشركاء بتحول الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة لشركة مساهمة مقفلة، وتحول حصصها لأسهم بنفس القيمة الاسمية. بالإضافة لذلك، تنازلت شركة ستار الأولى عن كامل حصصها، والبالغة عشرة آلاف (١٠,٠٠٠) حصة، لشركة كرير فيرست بدون مقابل. بتاريخ ١٤٤٦/٠٧/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠١/٢٧ م)، صدر قرار الجمعية العامة غير العادية بزيادة رأس المال من عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا إلى تسعين مليون ريال سعودي (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) مقسم على خمسة وأربعين مليون (٤٥,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا، القيمة الاسمية لكل سهم منها ريالين (٢) سعوديين، بما يشمل تقسيم الأسهم بنسبة خمسون سهم لكل سهم. وتمت زيادة رأس المال من خلال تحويل قرض المساهمين البالغ قدره عشرون مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بقيمته الاسمية، بالإضافة لرسملة مبلغ ستين مليون (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من رصيد الأرباح المبقاة. بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/١٦ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/١٦ م)، أصدر المساهمين قرارهم بالموافقة على الطرح وزيادة رأس المال من تسعين مليون (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمًا إلى خمسة وأربعين مليون (٤٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي مدفوعة القيمة بالكامل، قيمة كل سهم منها ريالان (٢) سعوديان، إلى مائة وأثنى عشر مليون (١١٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسمًا إلى ستة وخمسين مليون (٥٦,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا، بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل تبلغ ريالين (٢) سعوديين للسهم، وذلك من خلال إصدار أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا وطرحها طرحًا عامًا.

للمزيد من التفاصيل حول تاريخ الشركة، يرجى مراجعة القسم (٤-٧-٥) «تاريخ الشركة وتطور رأس المال».

اسم المصدر ووصفه
ومعلومات تأسيسه

شركة إي اف أس أي أم لإدارة المرافق هي شركة رائدة في مجال تقديم خدمات إدارة المرافق المتكاملة في مختلف مناطق المملكة العربية السعودية. تقدم الشركة خدمات إدارة المرافق بشكل أساسي، وبما يشمل التنظيف والتشغيل والصيانة، وذلك من خلال توفيرها لأكثر من ٧٥ خدمة متنوعة للقطاعات المتخصصة مثل قطاع الطيران والتعليم والنفط والغاز، تمكنت الشركة من تأسيس نجاحها على سجل حافل من الإنجازات، والخدمات، والعملاء من الشركات الراسخة والقوية، والثقة المتجذرة، والمصداقية. تُقسّم الشركة قطاعات أعمالها كالتالي: المشاريع العملاقة، والطيران، والنفط والغاز، والأعمال التجارية المتنوعة، والأعمال الدولية، والتعليم، والحلول المؤقتة.

وفقاً للنظام الأساسي، تشمل أنشطة الشركة ما يلي:

١. أنشطة متكاملة لدعم المرافق.
٢. التنظيف العام للمباني.
٣. أنشطة خدمات الطعام الأخرى.
٤. أنشطة تنظيف المباني والتنظيف الصناعي الأخرى.
٥. جمع النفايات غير الخطرة.
٦. جمع النفايات الخطرة.
٧. معالجة النفايات غير الخطرة وتصريفها.
٨. تشييد المباني.
٩. إنشاء الطرق وخطوط السكك الحديدية.
١٠. تشييد المشاريع الخاصة بالمنافع.
١١. أعمال التشييد المتعلقة بمشاريع الهندسة المدنية الأخرى.
١٢. التركيبات الكهربائية.
١٣. أعمال السباكة والتدفئة وتكييف الهواء.
١٤. تركيبات إنشائية أخرى.
١٥. إكمال المباني وتشطيبها.
١٦. النقل المائي البحري والساحلي للركاب.
١٧. التخزين.
١٨. الأنشطة المتعلقة بخدمة وصيانة تجميل المواقع.
١٩. أنشطة الضمان الاجتماعي الإلزامي.

ووفقاً للسجل التجاري، فإن أنشطة الشركة متعددة وتشمل التنظيف العام للمباني، التنظيف الخارجي للمباني، أنشطة التطهير والتبخير لإبادة الحشرات والقوارض، ورعاية وصيانة المنتزهات والحدائق العامة، وتشغيل مرافق التخزين، وأنشطة متعهدي الطعام وغيرها.

لمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة القسم (٤) «خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها».

يوضح الجدول التالي أسماء كبار المساهمين وعدد أسهمهم بشكل مباشر ونسب ملكيتهم في الشركة قبل وبعد الطرح:

الجدول (٢): كبار المساهمين ونسبة ملكيتهم في الشركة قبل الطرح وبعده

المساهم	قبل الطرح			بعد الطرح		
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	القيمة الاسمية الإجمالية (ريال سعودي)	عدد الأسهم	نسبة الملكية	القيمة الاسمية الإجمالية (ريال سعودي)
مجموعة إي اف أس	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	٥٥%	٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٢١,٥٦٠,٠٠٠	٣٨,٥%	٤٣,١٢٠,٠٠٠
شركة الخفرة	٦,٧٥٠,٠٠٠	١٥%	١٣,٥٠٠,٠٠٠	٥,٨٨٠,٠٠٠	١٠,٥%	١١,٧٦٠,٠٠٠
شركة لماء*	٥,٨٥٠,٠٠٠	١٣%	١١,٧٠٠,٠٠٠	٥,٠٩٦,٠٠٠	٩,١%	١٠,١٩٢,٠٠٠
شركة كيرير فيرست	٤,٥٠٠,٠٠٠	١٠%	٩,٠٠٠,٠٠٠	٣,٩٢٠,٠٠٠	٧,٠%	٧,٨٤٠,٠٠٠
خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القويز**	٣,١٥٠,٠٠٠	٧%	٦,٣٠٠,٠٠٠	٢,٧٤٤,٠٠٠	٤,٩%	٥,٤٨٨,٠٠٠
الجمهور	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	١٦,٨٠٠,٠٠٠	٣٠%	٣٣,٦٠٠,٠٠٠
الإجمالي	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٦,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	١١٢,٠٠٠,٠٠٠

* شركة لماء مملوكة بالكامل من قبل السيد عبدالرؤف البيطار، والذي يملك بدوره بشكل غير مباشر ٨,٤% من أسهم الشركة من خلال ملكيته ١٠٠% من رأس مال شركة إل إتش سي للاستثمار ش.ذ.م.م. والتي تملك ١٥,٣٤% من مجموعة إي اف أس والتي تملك بدورها ٥٥% من أسهم الشركة قبل الطرح. وبخلاف ذلك، لا يملك المساهمون الكبار الموضحة أسماؤهم أعلاه أسهماً بشكل غير مباشر في الشركة.

** لن يعد خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القويز مساهماً كبيراً بعد الطرح نظراً لأن ملكيته ستقل عن ٥% من أسهم الشركة. وعليه، سيعد من ضمن الجمهور بعد الطرح.

كبار المساهمين، وعدد أسهمهم، ونسب ملكيتهم قبل الطرح وبعده

رأس مال المصدر (قبل الطرح وزيادة رأس المال)

رأس مال المصدر (بعد الطرح وزيادة رأس المال)

إجمالي عدد أسهم المصدر (قبل الطرح وزيادة رأس المال) خمس وأربعين مليون (٤٥,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا.	
إجمالي عدد أسهم المصدر (بعد الطرح وزيادة رأس المال) سنة وخمسين مليون (٥٦,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا.	
القيمة الاسمية للسهم ريالان (٢) سعودي للسهم الواحد.	
الطرح طرح ستة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي من خلال: (١) بيع المساهمين الحاليين لعدد خمسة ملايين وثمانمائة ألف (٥,٨٠٠,٠٠٠) سهم بالتناسب مع ملكيتهم، وذلك على النحو التالي: (أ) بيع مجموعة إي إف إس لعدد ثلاثة ملايين ومائة وتسعون ألف (٣,١٩٠,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته سبعة بالمائة وعشر (٧,١٪) من رأس مال الشركة، (ب) بيع شركة الخفرة لعدد ثمانمائة وسبعين ألف (٨٧٠,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته واحد بالمائة وتسعة أعشار (١,٩٪) من رأس مال الشركة، (ج) بيع شركة لماء لعدد سبعمائة وأربعة وخمسون ألف (٧٥٤,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته واحد بالمائة وسبعة أعشار (١,٧٪) من رأس مال الشركة، (د) بيع شركة كيرير فيرست لعدد خمسمائة وثمانون ألف (٥٨٠,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته واحد بالمائة وثلاثة أعشار (١,٣٪) من رأس مال الشركة، (هـ) بيع خالد بن عبد الرحمن بن عبدالله الفوز لعدد أربعمائة وستة آلاف (٤٠٦,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته تسعة أعشار (٠,٩٪) من رأس مال الشركة، و(٢) إصدار الشركة أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهم جديد. تمثل أسهم البيع ما نسبته اثني عشرة بالمائة وتسعة أعشار (١٢,٩٪) من رأس مال الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال ونسبة عشرة بالمائة وأربعة أعشار (١٠,٤٪) بعد الطرح وزيادة رأس المال، بينما تمثل الأسهم الجديدة ما نسبته أربعة وعشرين بالمائة وأربعة أعشار (٢٤,٤٪) من رأس مال الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال وتسعة عشر بالمائة وستة أعشار (١٩,٦٪) من رأس مال الشركة بعد الطرح وزيادة رأس المال. تمثل أسهم الطرح جميعها ما نسبته سبعة وثلاثون بالمائة وثلاثة أعشار (٢٧,٣٪) من أسهم الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال، وثلاثون بالمائة (٣٠٪) بعد ذلك.	
إجمالي عدد الأسهم المطروحة سنة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي.	
نسبة الأسهم المطروحة من رأس مال المصدر تمثل أسهم الطرح ما نسبته سبعة وثلاثون بالمائة وثلاثة أعشار (٢٧,٣٪) من أسهم الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال، وثلاثون بالمائة (٣٠٪) بعد ذلك.	
سعر الطرح ● ريال سعودي للسهم.	
إجمالي قيمة الطرح ● ريال سعودي.	
استخدام متحصلات الطرح ستبلغ متحصلات الطرح، بعد خصم تكاليف الطرح، مبلغ ● (●●) ريال سعودي، وسيتم توزيع مبلغ ● (●●) ريال سعودي من صافي متحصلات الطرح للمساهمين البائعين كل حسب ملكيته في أسهم البيع ومبلغ ● (●●) ريال سعودي من صافي متحصلات الطرح للشركة والتي تعزز الشركة استخدامها في تمويل رأس مالها العامل، والاستثمار في تقنيات ومعدات جديدة، ولبناء سكن عمال أو شراؤه وعلى وسائل نقل، وللأغراض العامة للشركة. للمزيد من التفاصيل حول استخدام متحصلات الطرح، الرجاء مراجعة القسم (٩) «استخدام متحصلات الطرح».	
إجمالي عدد الأسهم المتعهد بتغطيتها سنة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي.	
إجمالي مبلغ الطرح المتعهد بتغطيته ● ريال سعودي.	
فئات المستثمرين المستهدفين يقتصر الاكتتاب في أسهم الطرح على شريحتين من المستثمرين هما: الشريحة (أ) - الفئات المشاركة: تشمل هذه الشريحة الفئات التي يحق لها المشاركة في بناء سجل الأوامر وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر. للمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١) «التعريفات والمصطلحات». الشريحة (ب) - المكتتبون الأفراد: تشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي، حيث يحق لها أن تكتب باسمائهم لصالحها؛ شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، ومواطني دول مجلس التعاون وأي شخص طبيعي غير سعودي مقيم أو كان مقيماً بالمملكة أو بأحد دول مجلس التعاون ممن لديهم حساب استثماري ومحفظة استثمارية نشطة لدى إحدى الجهات المستلمة ويحق لهم فتح حساب استثماري لدى إحدى مؤسسات السوق المالية. يعد لاغياً اكتتاب من اكتتب في أسهم الطرح باسم مطلقة، وإذا ثبت قيامه بذلك فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب، وفي حال الاكتتاب مرتين، سيعد الاكتتاب الثاني لاغياً وسيتم أخذ الاكتتاب الأول بالاعتبار فقط.	
إجمالي عدد الأسهم المطروحة لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين	
عدد الأسهم المطروحة لفئات المشاركة سنة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهم طرح تمثل ما نسبته مائة بالمائة (١٠٠٪) من إجمالي أسهم الطرح، ويكون التخصيص النهائي بعد انتهاء فترة اكتتاب المكتتبين الأفراد (المعرفين في الشريحة (ب) أدناه). في حال قيام المكتتبين الأفراد بالاكتتاب بكافة الأسهم المخصصة لهم، يحق للمستشار المالي، بالتنسيق مع الشركة، تخفيض عدد أسهم الطرح المخصصة لشريحة الفئات المشاركة إلى أحد عشر مليوناً وسبعمائة وستون ألف (١١,٧٦٠,٠٠٠) سهم طرح كحد أدنى والتي تمثل نسبة سبعون بالمائة (٧٠٪) من إجمالي أسهم الطرح. وبشكل مبدئي، سيُخصص خمسة ملايين وأربعين ألف (٥,٠٤٠,٠٠٠) سهم عادي لفئة الصناديق العامة تمثل ما نسبته ثلاثين بالمائة (٣٠٪) من إجمالي عدد أسهم الطرح. في حال وجود طلب كاف من قبل المكتتبين الأفراد في أسهم الطرح، يحق للمستشار المالي تخفيض عدد الأسهم المخصصة للصناديق العامة إلى ثلاثة ملايين وخمسمائة وثمانية وعشرون ألف (٣,٥٢٨,٠٠٠) سهم عادي كحد أدنى تمثل نسبة واحد وعشرون بالمائة (٢١٪) من إجمالي عدد أسهم الطرح بعد إتمام عملية اكتتاب الأفراد. وفي كل الأحوال، ستُخفض النسبة المخصصة للصناديق العامة في حدود ما تم تغطيته من قبلها.	

عدد الأسهم المطروحة للمكتتبين الأفراد	خمس ملايين وأربعون ألف (٥,٠٤٠,٠٠٠) سهم من أسهم الطرح، والتي تمثل نسبة ثلاثون بالمائة (٣٠٪) من إجمالي أسهم الطرح.
طريقة الاكتتاب لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين	
طريقة الاكتتاب للفئات المشاركة	يحق للفئات المشاركة التقدم بطلب المشاركة في بناء سجل الأوامر وذلك عن طريق استكمال نموذج طلب المشاركة الذي سيوفره مدير سجل اكتتاب المؤسسات للمستثمرين من الفئات المشاركة أثناء بناء سجل الأوامر. وبعد التخصيص المبدئي، سيقوم مدير سجل اكتتاب المؤسسات بتوفير نماذج طلب الاكتتاب للجهات المشاركة والتي عليها تعبئتها وفقاً للتعليمات المبينة في القسم (١٧) «شروط وأحكام الاكتتاب».
طريقة الاكتتاب للمكتتبين الأفراد	سيتم توفير نماذج طلب الاكتتاب للمكتتبين الأفراد خلال فترة الطرح من قبل الجهات المستلمة من خلال مواقعهم الإلكترونية أو أي وسيلة أخرى تجعلها الجهة المستلمة ذات العلاقة متاحة. ويجب تعبئة نموذج طلب الاكتتاب وفقاً للتعليمات المبينة في القسم (١٧) «شروط وأحكام الاكتتاب».
الحد الأدنى لعدد الأسهم التي يمكن الاكتتاب فيها لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين	
الحد الأدنى للاكتتاب للجهات المشاركة	خمسين ألف (٥٠,٠٠٠) سهم طرح.
الحد الأدنى للاكتتاب للمكتتبين الأفراد	عشرة (١٠) أسهم طرح.
قيمة الحد الأدنى لعدد الأسهم التي يمكن الاكتتاب فيها لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين	
قيمة الحد الأدنى للاكتتاب للجهات المشاركة	(●) ريال سعودي.
قيمة الحد الأدنى للاكتتاب للمكتتبين الأفراد	(●) ريال سعودي.
الحد الأعلى لعدد الأسهم التي يمكن الاكتتاب فيها لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين	
الحد الأعلى للاكتتاب للفئات المشاركة	مليونين وسبعمائة وتسعة وتسعين ألف وتسعمائة وتسعة وتسعين (٢,٧٩٩,٩٩٩) سهم طرح، وفيما يتعلق بالصناديق العامة فقط، بما لا يتجاوز الحد الأقصى لكل صندوق عام مشارك والذي يتم تحديده وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر.
الحد الأعلى للاكتتاب للمكتتبين الأفراد	سبعمائة وخمسون ألف (٧٥٠,٠٠٠) سهم طرح.
قيمة الحد الأعلى لعدد الأسهم التي يمكن الاكتتاب فيها لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين	
قيمة الحد الأعلى للاكتتاب للجهات المشاركة	(●) ريال سعودي.
قيمة الحد الأعلى للاكتتاب للمكتتبين الأفراد	(●) ريال سعودي.
طريقة التخصيص ورد الفائض لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين	
تخصيص أسهم الطرح للجهات المشاركة	سيتم التخصيص المبدئي للفئات المشاركة من قبل المستشار المالي، بالتنسيق مع الشركة، باستخدام آلية تخصيص الأسهم الاختيارية. وعليه، قد لا يتم تخصيص أي أسهم لبعض الفئات المشاركة. يبلغ عدد أسهم الطرح التي سيتم تخصيصها مبدئياً لشريحة الفئات المشاركة ستة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهم طرح تمثل ما نسبته مائة بالمائة (١٠٠٪) من إجمالي أسهم الطرح، علماً بأنه في حال وجود طلب كاف من قبل المكتتبين الأفراد، يحق للمستشار المالي بالتنسيق مع الشركة تخفيض عدد الأسهم المخصصة للفئات المشاركة إلى أحد عشر مليوناً وسبعمائة وستون ألف (١١,٧٦٠,٠٠٠) سهم طرح كحد أدنى والتي تمثل نسبة سبعون بالمائة (٧٠٪) من إجمالي أسهم الطرح. وبشكل مبدئي، سيخصص خمسة ملايين وأربعين ألف (٥,٠٤٠,٠٠٠) سهم عادي لفئة الصناديق العامة تمثل ما نسبته ثلاثون بالمائة (٣٠٪) من إجمالي عدد أسهم الطرح. في حال وجود طلب كاف من قبل المكتتبين الأفراد في أسهم الطرح، يحق للمستشار المالي تخفيض عدد الأسهم المخصصة للصناديق العامة إلى ثلاثة ملايين وخمسمائة وثمانية وعشرون ألف (٣,٥٢٨,٠٠٠) سهم عادي كحد أدنى تمثل نسبة واحد وعشرون بالمائة (٢١٪) من إجمالي عدد أسهم الطرح بعد إتمام عملية اكتتاب الأفراد. وفي كل الأحوال، ستنخفض النسبة المخصصة للصناديق العامة في حدود ما تم تغطيته من قبلها.

سيتم تخصيص خمسة ملايين وأربعون ألف (٥,٠٤٠,٠٠٠) سهم من أسهم الطرح، والتي تمثل نسبة ثلاثون بالمائة (٣٠٪) من إجمالي أسهم الطرح كحد أقصى للمكتتبين الأفراد، ويتوقع أن يتم الانتهاء من تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين الأفراد في موعد أقصاه ١٤٤٧/٠٧/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٥ م). يتعين على كل من المكتتبين الأفراد الذين يكتتبون في أسهم الطرح التقدم بطلب الاكتتاب بعدد أسهم لا يقل عن عشرة (١٠) أسهم طرَح كحد أدنى ولا يزيد عن سبعمائة وخمسون ألف (٧٥٠,٠٠٠) سهم طرَح كحد أقصى. إن الحد الأدنى للتخصيص هو عشرة (١٠) أسهم عادية لكل مكتب فرد، وسيتم تخصيص العدد المتبقي من أسهم الطرح، إن وجدت، على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتب فرد إلى إجمالي الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها. وإذا تجاوز عدد المكتتبين الأفراد خمسمائة وأربعة آلاف (٥٠٤,٠٠٠) مكتباً، فإن الشركة لا تضمن تخصيص الحد الأدنى، وفي هذه الحالة، سيتم التخصيص وفقاً لما يراه المستشار المالي مناسباً بالتنسيق مع الشركة.	تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين للأفراد
سيقوم مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة (حسب الحال) بإخطار المكتتبين بالعدد النهائي لأسهم الطرح المخصصة لكل منهم مع المبالغ التي سيتم استردادها. وسيتم رد فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون خصم أي عمولات أو استقطاعات من قبل مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة (حسب الحال) في موعد أقصاه ١٤٤٧/٠٧/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٥ م). وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائي في موعد أقصاه ١٤٤٧/٠٧/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٥ م). للمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة «التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب» في الصفحة (ص) والقسم (١٧) «شروط وأحكام الاكتتاب».	رد فائض أموال الاكتتاب
تبدأ فترة الطرح في يوم الخميس ١٤٤٧/٠٦/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/١٨ م) وتستمر لمدة خمسة (٥) أيام تقويمية شاملة يوم إغلاق الاكتتاب يوم الإثنين ١٤٤٧/٠٧/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٢ م). للمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة «التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب» في الصفحة (ص).	فترة الطرح
يستحق حاملو أسهم الطرح نصيبهم من أي أرباح تعلنها أو توزعها الشركة اعتباراً من تاريخ هذه النشرة والفترات المالية التي تليها وذلك وفقاً لتاريخ الاستحقاق لكل أرباح. للمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة القسم (٨) «سياسة توزيع الأرباح».	الأحقية في الأرباح
جميع أسهم الشركة هي أسهم عادية من فئة واحدة، ولا تخول الأسهم أصحابها ممارسة أي حقوق تصويت تفضيلية، حيث يعطى كل سهم حامله صوت واحد ويحق لكل مساهم حضور اجتماعات الجمعية العامة والتصويت فيها، ويجوز للمساهم تفويض شخص آخر، من غير أعضاء مجلس إدارة الشركة، لينوب عنه في حضور اجتماعات الجمعية العامة والتصويت على قراراتها. للمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة القسم (١٢-٨) «ملخص النظام الأساسي للشركة» والقسم (١٢-٧) «وصف لحقوق حملة الأسهم».	حقوق التصويت
يحظر على المساهمين الكبار التصرف في أسهمهم لفترة ستة (٦) أشهر من تاريخ بدء تداول أسهم الشركة في السوق وفقاً لقواعد طرَح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، كما التزم خالد بن عبد الرحمن بن عبدالله القويض بفترة الحظر هذه، بالرغم من أنه لن يكون مساهماً كبيراً بعد الإدراج، والتزمت مجموعة إي إف أس تعاقدياً بفترة حظر لفترة سنتين من إدراج الشركة. وبعد انتهاء فترة الحظر، يحق للمساهمين الحاليين التصرف في أسهمهم (حسب فترة الحظر لكل منهم). للمزيد من التفاصيل حول المساهمين الحاليين، يُرجى مراجعة الجدول (٢) «كبار المساهمين ونسبة ملكيتهم في الشركة قبل الطرح وبعده».	القيود المفروضة على الأسهم
لم يسبق إدراج أو تداول أسهم الشركة في أي سوق سواء داخل المملكة أو خارجها قبل الطرح. تقدمت الشركة بطلب إلى الهيئة لتسجيل أسهمها وطرح أسهم الطرح، كما تقدمت بطلب إلى تداول السعودية لقبول إدراج أسهمها في السوق وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وتم تقديم جميع المستندات المطلوبة إلى الجهات ذات العلاقة وتم استيفاء المتطلبات كافة وتم الحصول على جميع الموافقات الرسمية المتعلقة بعملية الطرح. من المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق خلال فترة وجيزة بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم واستيفاء جميع المتطلبات النظامية ذات العلاقة (لمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة قسم «التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب» في الصفحة (ص)).	الأسهم التي سبق للمصدر إدراجها
هناك مخاطر معينة تتعلق بالاستثمار في أسهم الطرح، ويمكن تصنيف تلك المخاطر كالتالي: (أ) المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة، و(ب) المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع والبيئة التنظيمية، و(ج) المخاطر المتعلقة بأسهم الطرح. تم استعراض هذه المخاطر في القسم (٢) «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة، ويجب دراسته بعناية قبل اتخاذ أي قرار استثماري فيما يتعلق بأسهم الطرح.	عوامل المخاطرة
تقدر المصاريف المتعلقة بالطرح بحوالي واحد وعشرون مليون (٢١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، والتي تشمل أتعاب المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل أكتاب المؤسسات والمتعهد بالتغطية وأتعاب المستشار القانوني والمستشار القانوني للمستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل أكتاب المؤسسات والمتعهد بالتغطية ومستشار العناية المهنية اللازمة المالي ومستشار السوق والمستشارين الآخرين، إضافة إلى مصاريف التسويق والطباعة والتوزيع والرسوم التنظيمية وغيرها من المصاريف ذات العلاقة بالطرح. ستتحمل الشركة والمساهمين البائعين مصاريف الطرح، كل حسب ملكيته في أسهم الطرح، وستُخصم من إجمالي متحصلات الطرح.	مصاريف الطرح
شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية الطابق الثالث، البرج الشمالي، أبراج سكاي طريق الملك فهد، العليا، الرياض ص.ب ٣٠١٨٩، الرياض ١١٣٧٢ المملكة العربية السعودية الهاتف: ٨٠٤٨ ٢٩٣ (١١) +٩٦٦ الفاكس: ٨٠٢٢ ٢٩٣ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.efghermesksa.com البريد الإلكتروني: EFG_ProjectGround@EFG-HERMES.com	متعهد التغطية

ملاحظة: يجب دراسة قسم «إشعار هام» في الصفحة (أ) والقسم (٢) «عوامل المخاطرة» بعناية تامة قبل اتخاذ أي قرار يتعلق بالاستثمار في أسهم الطرح بموجب هذه النشرة.

التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب

الجدول (٣): الجدول الزمني المتوقع للطرح

التاريخ	الحدث
فترة مدتها (٧) أيام تقويمية تبدأ من يوم الإثنين في ١٠/٠٦/١٤٤٧هـ (الموافق ٠١/١٢/٢٠٢٥م) إلى نهاية يوم الأحد في ١٦/٠٦/١٤٤٧هـ (الموافق ٠٧/١٢/٢٠٢٥م).	فترة تسجيل طلبات المشاركة للفئات المشاركة وبناء سجل الأوامر
يوم الثلاثاء ٢٥/٠٦/١٤٤٧هـ (الموافق ١٦/١٢/٢٠٢٥م).	آخر موعد لتقديم نماذج طلبات الاكتتاب للجهات المشاركة بناءً على عدد الأسهم التي تم تخصيصها مبدئياً لكل منهم
فترة مدتها خمسة (٥) أيام تقويمية تبدأ من يوم الخميس ٢٧/٠٦/١٤٤٧هـ (الموافق ١٨/١٢/٢٠٢٥م) إلى نهاية يوم الإثنين الموافق ٠٢/٠٧/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٢/١٢/٢٠٢٥م).	فترة اكتتاب الأفراد
يوم الخميس ٢٧/٠٦/١٤٤٧هـ (الموافق ١٨/١٢/٢٠٢٥م)	آخر موعد لسداد قيمة الاكتتاب للجهات المشاركة بناءً على عدد الأسهم التي تم تخصيصها مبدئياً لكل منهم
يوم الإثنين ٠٢/٠٧/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٢/١٢/٢٠٢٥م).	آخر موعد لتقديم طلبات الاكتتاب وسداد قيمة الاكتتاب للمكتتبين الأفراد
يوم الخميس ٠٥/٠٧/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٥/١٢/٢٠٢٥م) أو قبله.	الإعلان عن التخصيص النهائي لأسهم الطرح
يوم الخميس ٠٥/٠٧/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٥/١٢/٢٠٢٥م) أو قبله.	رد مبالغ الاكتتاب الفائضة (إن وجدت)
من المتوقع أن يبدأ تداول أسهم الشركة في السوق بعد استيفاء جميع المتطلبات والانتهاء من جميع الإجراءات النظامية ذات العلاقة. سيتم الإعلان عن بدء تداول الأسهم في موقع السوق الإلكتروني (www.saudiexchange.sa).	التاريخ المتوقع لبدء تداول الأسهم في السوق

ملاحظة: الجدول الزمني والتواريخ المذكورة أعلاه تقريبية، وسوف يتم الإعلان عن التواريخ الفعلية في موقع تداول الإلكتروني (www.saudiexchange.sa) والموقع الإلكتروني للمستشار المالي (www.efghermesksa.com).

كيفية التقدم بطلب الاكتتاب

يقتصر الاكتتاب في أسهم الطرح على شريحتين من المستثمرين هما:

- **الشريحة (أ) - الفئات المشاركة:** تشمل هذه الشريحة الفئات التي يحق لها المشاركة في بناء سجل الأوامر وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر. للمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة القسم (١) «التعريفات والمصطلحات».
- **الشريحة (ب) - المكتتبون الأفراد:** تشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي، حيث يحق لها أن تكتب بأسمائهم لصالحها؛ شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، ومواطني دول مجلس التعاون وأي شخص طبيعي غير سعودي مقيم أو كان مقيماً بالمملكة أو بأحد دول مجلس التعاون ممن لديهم حساب استثماري ومحفظة استثمارية نشطة لدى إحدى الجهات المستلمة ويحق لهم فتح حساب استثماري لدى إحدى مؤسسات السوق المالية. يعد لاغياً اكتتاب من اكتتب في أسهم الطرح باسم مطلقة، وإذا ثبت قيامه بذلك فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب، وفي حال الاكتتاب مرتين، سيعدّ الاكتتاب الثاني لاغياً وسيتم أخذ الاكتتاب الأول بالاعتبار فقط.

الفئات المشاركة

يحق للفئات المشاركة التقدم بطلب المشاركة في بناء سجل الأوامر وذلك عن طريق استكمال نموذج طلب المشاركة الذي سيوفره مدير سجل اكتتاب المؤسسات للمستثمرين من الفئات المشاركة أثناء بناء سجل الأوامر. وبعد التخصيص المبدئي، سيقوم مدير سجل اكتتاب المؤسسات بتوفير نماذج طلب الاكتتاب للجهات المشاركة التي تم التخصيص مبدئياً لها. سيقوم المستشار المالي - بعد الحصول على موافقة الهيئة - بعرض أسهم الطرح على الفئات المشاركة وذلك خلال مدة بناء سجل الأوامر. وتبدأ عملية اكتتاب الجهات المشاركة أثناء فترة الطرح التي تشمل كذلك المكتتبين الأفراد وذلك وفقاً للشروط والتعليمات المفصلة في نماذج طلبات الاكتتاب. ويجب تسليم نموذج طلب اكتتاب موقع إلى مدير سجل اكتتاب المؤسسات، بحيث يمثل نموذج طلب الاكتتاب اتفاقاً ملزماً بين الشركة والمساهمين البائعين والجهة المشاركة مقدمة الطلب.

المكتتبون الأفراد

يتعين على المستثمرين الأفراد الراغبين في الاكتتاب في أسهم الطرح تقديم طلبات الاكتتاب إلكترونياً عبر منصات الجهات المستلمة الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمة للمكتتبين أو من خلال أي وسيلة أخرى تقدمها الجهات المستلمة والتي سيتمكن المستثمرون الأفراد من خلالها الاكتتاب خلال فترة الطرح شريطة:

- أ. أن يكون للمكتتب الفرد حساب استثماري ومحفظة نشطة لدى الجهة المستلمة ذات العلاقة.
- ب. ألا يكون قد طرأ أي تغيير على المعلومات أو البيانات الخاصة بالمكتتب الفرد منذ اكتتابه في طرح عام أولي جرى مؤخراً.

يجب تعبئة نماذج طلب الاكتتاب من قبل كل مقدم طلب وفقاً للتعليمات الواردة في القسم (١٧) «شروط وأحكام الاكتتاب»، وعلى كل مقدم طلب أن يكمل جميع بنود نموذج طلب الاكتتاب ذات الصلة. تحتفظ الشركة ومدير الاكتتاب بالحق في رفض أي نموذج اكتتاب بصورة جزئية أو كلية في حال عدم استيفائه لأي من شروط وأحكام الاكتتاب. لا يسمح بإجراء أي تعديلات على طلب الاكتتاب أو سحبه بعد أن يتم تقديمه. وفي حال تقديم نموذج طلب الاكتتاب مرتين، يعتبر التقديم الثاني لاغياً ويتم أخذ التقديم الأول فقط بالاعتبار ويعتبر طلب الاكتتاب في حال تسليمه اتفاقاً ملزماً بين مقدم الطلب والمساهمين البائعين والشركة. سيتم رد فائض الاكتتاب، إن وجد، لحساب المكتتب الفرد الرئيسي لدى الجهة المستلمة التي خصمت قيمة الاكتتاب منه ابتداءً، ودون خصم أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب أو الجهة المستلمة ذات العلاقة، ولن يسمح برد قيمة الاكتتاب نقداً أو إلى حسابات طرف ثالث.

لمزيد من المعلومات عن اكتتاب المكتتبين الأفراد أو الجهات المشاركة، يُرجى مراجعة القسم (١٧) «شروط وأحكام الاكتتاب».

ملخص المعلومات الأساسية

يهدف ملخص المعلومات الأساسية هذا إلى تقديم خلفية موجزة عن المعلومات الواردة في هذه النشرة، إلا أن هذا الملخص لا يتضمن كافة المعلومات التي قد تهم المستثمرين المحتملين أو التي يجب أخذها بعين الاعتبار قبل اتخاذ قرار الاستثمار في أسهم الطرح. ولذلك، يجب قراءة هذا الملخص باعتباره مقدمة لهذه النشرة، وينبغي على الراغبين بالاكتتاب بأسهم الطرح قراءة هذه النشرة بالكامل حيث ينبغي أن يستند أي قرار بالاستثمار في أسهم الطرح من قبل المستثمرين المحتملين على دراسة هذه النشرة بالكامل بما في ذلك على وجه خاص قسم «إشعار هام» في الصفحة (أ) والقسم (٢) «عوامل المخاطرة» قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الطرح، ويجب ألا يبنى قراره على هذا الملخص فقط.

نظرة عامة على الشركة

نظرة عامة على أعمال الشركة

شركة إي اف أس أي أم لإدارة المرافق هي شركة رائدة في مجال تقديم خدمات إدارة المرافق المتكاملة في مختلف مناطق المملكة العربية السعودية. حافظت الشركة، على مدار أكثر من ١٦ عامًا، على مكانتها المتميزة من خلال ما توفره من خدمات عالية الجودة، لكبرى الشركات على المستويين المحلي والدولي، من بينها شركة أوكساجون، وشركة مطارات جدة، وشركة مشاريع الترفيه السعودية (سفن)، وشركة أم القرى للتنمية والإعمار (مسار)، وبيكر هيوز وغيرهم. تمتلك الشركة سجلًا حافلًا تميّزه جودة الأعمال والأمانة فيها وخلق الشراكات، وسجلًا مثبتًا بمعدل احتفاظها بعملائها الذي تجاوز ٩٠٪ على مدار السنوات العشر الماضية.

تركز الشركة على توفير خدمات مبتكرة وعالية الجودة، إضافة إلى سعيها الدؤوب، وبذلها جهودًا متواصلة لإرضاء عملائها، مما ساهم في تعزيز سمعتها. تضم محفظة أعمال الشركة مجموعة بارزة من العملاء من الهيئات الحكومية والمشاريع العملاقة والشركات والكبرى. من خلال توفيرها لأكثر من ٧٥ خدمة متنوعة للقطاعات المتخصصة، مثل قطاع الطيران والتعليم والنفط والغاز، تمكنت الشركة من تأسيس نجاحها على سجل حافل من الإنجازات، والخدمات، والعملاء من الشركات الراسخة والقوية، والثقة المتجددة، والمصداقية. بلغ عدد المشاريع القائمة ١١٨ مشاريع كما بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥م. تُقسّم الشركة قطاعات أعمالها كالتالي: المشاريع العملاقة، بإيرادات بلغت ٣٩٤,٥ مليون ريال سعودي و ١٠٩,٢ مليون ريال سعودي؛ والطيران، بإيرادات بلغت ١٧٦,٥ مليون ريال سعودي و ٤٤,٨ مليون ريال سعودي؛ والنفط والغاز، بإيرادات بلغت ٧٢,٤ مليون ريال سعودي و ١٦,٦ مليون ريال سعودي؛ والأعمال التجارية المتنوعة، بإيرادات بلغت ٧٥,١ مليون ريال سعودي و ٢٦,٧ مليون ريال سعودي؛ والأعمال الدولية، بإيرادات بلغت ٤٥,٢ مليون ريال سعودي و ١٣,٠ مليون ريال سعودي؛ والتعليم، بإيرادات بلغت ١٩,٤ مليون ريال سعودي و ٧,١ ريال سعودي؛ والحلول المؤقتة، بإيرادات بلغت ١٩,٨ مليون ريال سعودي و ١,٧ مليون ريال سعودي، وذلك للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي.

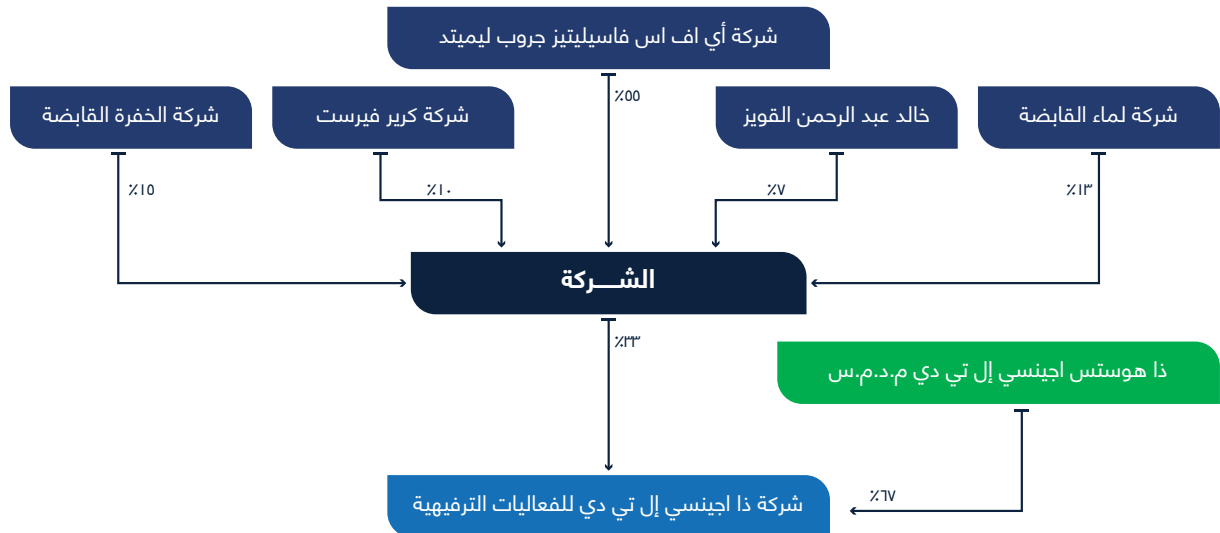
يهدف نموذج التنوع في أعمال الشركة إلى تحقيق المتانة المالية وتخفيض الاعتماد على عميل واحد أو قطاع واحد فقط. يتولى قيادة الشركة رئيس تنفيذي ذو مكانته المرموقة في القطاع، وفريق إداري متمرس يتمتع بخبرة مجتمعة تتجاوز ١٢٠ سنة من العمل في قطاع إدارة المرافق، حيث تتضافر جهودهم لتشجيع الابتكار والكفاءة التشغيلية وتحفيز النمو الاستراتيجي. تطبق الشركة نهج «الموظفون أولاً»، حيث تضع سلامة الموظفين والنمو المهني وتمكين القوى العاملة على ذروة أولوياتها، وتم تعزيز هذا الالتزام من خلال استحداث «مراكز التميز» في المملكة، إلى جانب البرامج المتخصصة لتنمية قدرات المواطنين السعوديين في قطاع إدارة المرافق بالمملكة. يعمل بالشركة، كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، أكثر من ٨,٠٠٠ شخص في مختلف أنحاء المملكة (من بينهم موظفي الشركة، والمتعاقدون بدوام كامل من شركات الموارد البشرية، والأشخاص العاملين بموجب عقود خدمة مبرمة مع مزود خدمات متخصصين).

تمتلك الشركة سجلًا حافلًا بالأداء المالي القوي، بإيرادات بلغت ٣٣٧,٥ مليون ريال سعودي، و ٥٢٠,٤ مليون ريال سعودي و ٨٠٢,٩ مليون ريال سعودي و ٢١٩,١ مليون ريال سعودي عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م على التوالي، كما بلغت الأرباح عن الفترات المالية نفسها ما قيمته ١٧,١ مليون ريال سعودي و ٢٧,٨ مليون ريال سعودي و ٥١,٦ مليون ريال سعودي و ١٣,٢ مليون ريال سعودي، على التوالي.

أبرمت الشركة عقودًا جديدة بقيمة ٣,٦ مليار ريال سعودي خلال السنوات المالية من ٢٠٢٢م إلى ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وبلغت قيمة المشاريع المتعاقد عليها ١,٨ مليار ريال سعودي كما بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥م، حيث تُدير الشركة مرافق تمتد على مساحة تتجاوز ٣٢ مليون متر مربع في مختلف أنحاء المملكة.

هيكل الشركة

يوضح الشكل التالي هيكل الملكية للشركة كما في تاريخ هذه النشرة:



كما في تاريخ هذه النشرة، يبلغ رأس مال الشركة تسعين مليون (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسماً إلى خمسة وأربعين مليون (٤٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي مدفوعة القيمة بالكامل، وقيمة كل سهم منها ريالان (٢) سعوديان. بعد الطرح، سيصبح رأس مال الشركة مائة واثنى عشر مليون (١١٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسماً إلى ستة وخمسين مليون (٥٦,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا، بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل تبلغ ريالين (٢) سعوديين للسهم. يوضح الجدول التالي هيكل الملكية في الشركة قبل وبعد الطرح:

الجدول (٤): هيكل الملكية في الشركة قبل الطرح وبعده

بعد الطرح			قبل الطرح			المساهمين
القيمة الاسمية الإجمالية (ريال سعودي)	نسبة الملكية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية الإجمالية (ريال سعودي)	نسبة الملكية	عدد الأسهم	
٤٣,١٢٠,٠٠٠	٪٣٨,٥	٢١,٥٦٠,٠٠٠	٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٪٥٥	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	مجموعة إي إف أس
١١,٧٦٠,٠٠٠	٪١٠,٥	٥,٨٨٠,٠٠٠	١٣,٥٠٠,٠٠٠	٪١٥	٦,٧٥٠,٠٠٠	شركة الخفرة
١٠,١٩٢,٠٠٠	٪٩,١	٥,٠٩٦,٠٠٠	١١,٧٠٠,٠٠٠	٪١٣	٥,٨٥٠,٠٠٠	شركة لماء
٧,٨٤٠,٠٠٠	٪٧,٠	٣,٩٢٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	شركة كيرير فيرست
٥,٤٨٨,٠٠٠	٪٤,٩	٢,٧٤٤,٠٠٠	٦,٣٠٠,٠٠٠	٪٧	٣,١٥٠,٠٠٠	خالد بن عبد الرحمن بن عبدالله القويز*
٣٣,٦٠٠,٠٠٠	٪٣٠	١٦,٨٠٠,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الجمهور
١١٢,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠	٥٦,٠٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

* لن يعد خالد بن عبد الرحمن بن عبدالله القويز مساهمًا كبيرًا بعد الطرح نظرًا لأن ملكيته ستقل عن ٥٪ من أسهم الشركة. وعليه، سيعد من ضمن الجمهور بعد الطرح.

رؤية الشركة ورسالتها واستراتيجيتها

الرؤية

أن تصبح مقدم خدمات إدارة المرافق المفضل لدى العملاء في مختلف مناطق المملكة.

الرسالة

ضمان تقديم خدمة متميزة من خلال إشراك أصحاب المصلحة لتحمل المسؤولية وبناء منشأة مستدامة.

الاستراتيجية

تعتمد استراتيجية الشركة للنمو على ما تتمتع به من خبرة عميقة بالقطاع، وعلى تميزها التشغيلي ونموذج أعمالها المستقبلي، الأمر الذي يرسّخ مكانتها كمقدم رئيسي لخدمات إدارة المرافق المتكاملة بالمملكة. تركز الشركة على الاستفادة من حضورها الراسخ، والاستفادة من أحدث التقنيات، ونهجها المرتكز على القوى العاملة بهدف تحفيز النمو المستدام. وتتمحور استراتيجية الشركة حول:

- الاستفادة من مركزها في السوق لتلبية الطلب المتزايد على خدمات إدارة المرافق: وذلك من خلال تركيزها على توسعة محفظة خدماتها، وتعميق انتشارها في القطاعات عالية النمو، وتأمين عقود عالية القيمة.
- توظيف التقنية لتحفيز الكفاءات التشغيلية والتميز في خدمة العملاء
- تعزيز رفاهية الموظفين ومعدلات الاحتفاظ بهم من خلال نهج «الموظفون أولاً»
- بناء شراكات استراتيجية وتنويع الأعمال: وذلك للدخول في مشاريع مشتركة وتنفيذ صفقات استحواذ عالية الأثر، والتوسع في أسواق ومناطق اقتصادية جديدة، وتعزيز قدرات إدارة المرافق المتخصصة.

نواحي القوة والميزات التنافسية للشركة

- سوق واسعة قابلة للاستهداف مدعومة باقتصاد مواتٍ ومقومات متينة لقطاع إدارة المرافق
- مقدم خدمات إدارة مرافق متكاملة متميز مع أفضلية التواجد الأسبق في السوق وقدرات تشغيلية قوية تمكن استغلال توجهات السوق
- سجل حافل في توفير حلول إدارة المرافق عالية الجودة في العديد من القطاعات المختلفة مما يعزز مرونة الأعمال
- التواجد على مستوى المملكة لخدمة العملاء من الشركات الراسخة والقوية المحلية والدولية والمشاريع المهمة، بدعم بنية تحتية قوية لتوفير الخدمات
- معدلات قوية للاحتفاظ بالعملاء مقترنة بالظفر بعقود ضخمة محققة ارتفاعاً في قيمة المشاريع المتعاقد عليها مع رؤية واضحة للمستقبل
- أداء مالي متميز يقوم على إيرادات تعاقدية متنامية وهوامش تشغيل مستدامة
- فريق يتمتع بخبرة كبيرة ورؤية واضحة للنمو المستقبلي والالتزام بالابتكار

النظرة العامة إلى السوق

نظرة مستقبلية على الاقتصاد الكلي للمملكة العربية السعودية

تمتلك المملكة الاقتصاد الأكبر من بين دول مجلس التعاون، وقد أطلقت مسيرة تطوير ضخمة ضمن رؤية السعودية ٢٠٣٠ لتقليل الاعتماد على النفط وتنويع اقتصادها. في عام ٢٠٢٣م، بلغ إجمالي الناتج المحلي الحقيقي للمملكة ٣,٤٦٩ مليار ريال ومن المتوقع أن ينمو بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٣,٩٪ على مدى السنوات الخمس المقبلة، مدفوعاً باستثمارات القطاع الخاص. ظل التضخم عند مستويات منخفضة، ومن المتوقع أن ينخفض انخفاضاً طفيفاً من ٢,٣٪ في عام ٢٠٢٣م ليصل إلى ٢,٠٪ في عام ٢٠٢٩م.

يشهد سوق العمل تغيرات كبيرة بسبب جهود السعودية التي تهدف إلى زيادة مشاركة المواطنين السعوديين في القوى العاملة. على مدى السنوات الخمس الماضية، ارتفعت مشاركة السعوديين في القوى العاملة من ٤٠٪ إلى ٥٢,٥٪. تهدف بعض البرامج مثل برنامج تنمية رأس المال البشري إلى تزويد العمال السعوديين بالمهارات المتقدمة والتركيز على تحقيق نسبة سعودة تبلغ ٤٠٪ في الوظائف التي تتطلب مهارات عالية بحلول عام ٢٠٢٥م، مما يؤدي إلى تعزيز القدرة التنافسية الاقتصادية.

تشكل المشاريع العملاقة، مثل نيوم وبوابة الدرعية والقدية، محفزات رئيسية للنمو، وتعزز الطلب على خدمات إدارة المرافق المتقدمة. تؤكد هذه المشاريع على الاستدامة، والعمليات التشغيلية الذكية، وكفاءة البنية التحتية، ما يجعل من إدارة المرافق مكوناً حيوياً لاستمرار نجاحها على المدى الطويل.

نظرة عامة على سوق إدارة المرافق

تقدر قيمة سوق إدارة المرافق في المملكة العربية السعودية في عام ٢٠٢٤م بنحو ١٠٨,٩ مليار ريال سعودي، ما يجعلها السوق الأكبر في دول مجلس التعاون، ومن المتوقع أن تنمو بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٧,٠٪، لتصل إلى ١٥٢,٧ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٩م. يرجع هذا النمو إلى مشاريع البنية التحتية واسعة النطاق، وتوسيع المناطق اللوجستية، والسياحة، والطلب المتزايد على الحلول الذكية لإدارة المرافق.

تنقسم خدمات إدارة المرافق إلى ما يلي:

- إدارة المرافق المعتمدة على النتائج - نموذج يعتمد على الأداء ويركز على النتائج القابلة للقياس من خلال اتفاقيات مستوى الخدمة ومؤشرات الأداء الرئيسية.
- إدارة المرافق المعتمدة على الموارد - نموذج تقليدي قائم على المهام والموارد المخصصة المحددة مسبقاً، وغالباً ما يكون متماشياً مع عقود التشغيل والصيانة.

من المتوقع أن ينمو قطاع إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، وهو السوق الرئيسية للشركة، بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ١٢,٠٪ من عام ٢٠٢٤م إلى عام ٢٠٢٩م ليصل إلى ٤٩,٢ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٩م. يأتي هذا النمو مدفوعاً بتزايد تفضيل الحلول التي تركز على الأداء والتي تُعنى بالنتائج القابلة للقياس، مما يوفر للعملاء المرونة لتحسين العمليات وخفض التكاليف العامة.

مع استمرار تطور سوق إدارة المرافق في المملكة، أصبح هناك تحول واضح نحو العقود القائمة على الأداء، والشراكات طويلة الأجل، وخدمات إدارة المرافق المتكاملة المصممة لتبسيط العمليات وتحسين إمكانية التأقلم والقدرة على التوسع. يركز العملاء بشكل أكبر على تحقيق نتائج قابلة للقياس، والاستفادة من التقنيات الذكية مثل إنترنت الأشياء والذكاء الاصطناعي، وتبني الممارسات المستدامة التي تتوافق مع أهداف الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، مما يخلق فرصاً لمقدمي الخدمات الذين يتمتعون بقدرات متقدمة في إدارة المرافق سواءً المتكاملة والمعتمدة على النتائج. ومن المتوقع أن تستفيد الشركة من اتجاهات السوق الرئيسية، وذلك نظراً لتركيزها القوي على قطاع إدارة المرافق المتكاملة/المعتمدة على النتائج، والدقة التقنية، والاهتمام المتفاني بالامتثال وتبني أفضل الممارسات في القطاع.

نظرة عامة على سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج

يمثل سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، والذي تقدر قيمته بنحو ٢٨ مليار ريال سعودي (٢٦٪ من إجمالي سوق إدارة المرافق)، قطاعاً سريع النمو يركز على الحلول القائمة على الأداء. يتم تقييم مقدمي الخدمات في هذا القطاع على أساس قدرتهم على تحقيق نتائج قابلة للقياس، مثل الوفاء باتفاقيات مستوى الخدمة ومؤشرات الأداء الرئيسية. يبلغ حجم قطاع إدارة المرافق المتكاملة في هذا السوق ١٦,٢ مليار ريال سعودي، ويقدم إدارة مركزية لخدمات إدارة المرافق ضمن هيكل موحد لتعزيز الكفاءة والمواءمة مع أهداف العملاء.

من المتوقع أن ينمو سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٢,٠٪ على مدى السنوات الخمس المقبلة، مدعومةً بتزايد الاعتماد على نموذج إدارة المرافق المتكاملة، مع توقع زيادة إيرادات سوق إدارة المرافق المتكاملة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٣,٧٪ خلال الفترة ذاتها. ويزداد سعي الشركات في المملكة العربية السعودية إلى إيجاد حلول تحد من التعقيد وتحسن التكاليف وتوفر عمليات سلسلة، مع إيلاء الأولوية في الوقت ذاته لتحسين تجربة المستخدم النهائي وإطالة عمر دورة حياة الأصول. علاوة على ذلك، فإن التوسع في المشاريع العملاقة مثل نيوم، ومشروع البحر الأحمر، والقدية، يعزز إلى حد كبير الطلب على خدمات إدارة المرافق القائمة على الأداء.

تعد سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج في المملكة العربية السعودية مجزأة للغاية، حيث تمثل الشركات العشر الكبرى، بما فيها الشركة ومجموعة سفاري وزهران ومجموعة إنيشال السعودية، مجتمعة ما بين ٢٥ إلى ٣٠٪ فقط من السوق. رغم المنافسة الشديدة، إلا أن عدد مقدمي الخدمات القادرين على التعامل مع عقود المشاريع واسعة النطاق المعتمدة على النتائج يُعد محدوداً للغاية، مما يمنح المنشآت الفاعلة ذات الحضور الراسخ في السوق ميزة تنافسية كبيرة.

في عام ٢٠٢٤م، استحوذت الشركة على ما يتراوح من ٢ إلى ٣٪ من سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، حيث مكنتها من ذلك حضورها القوي في قطاعات مثل المشاريع العملاقة والطيران والمرافق التجارية. وتعكس هذه الحصة قدرتها على الاستفادة من فرص النمو في القطاعات ذات الطلب المرتفع مع الحفاظ على ميزة تنافسية على مستوى السوق المتغيرة.

ملخص المعلومات المالية ومؤشرات الأداء الرئيسية

تم استخراج المعلومات المالية للشركة الواردة أدناه من القوائم المالية المراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والمراجعة من قبل مراجع الحسابات. ينبغي أن تقرأ المعلومات المالية ومؤشرات الأداء الرئيسية المبينة أدناه جنباً إلى جنب مع القسم (٢) «عوامل المخاطرة» والقسم (٦) «المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة» من هذه النشرة والقوائم المالية المراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م والقوائم المالية غير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م والتي تم تضمينها في القسم (١٩) «القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات بشأنها» وغير ذلك من البيانات المالية الواردة في الأقسام الأخرى من هذه النشرة.

الجدول (٥): ملخص قائمة المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

العملة: بالآلاف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر			فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
	٢٠٢٢م مراجعة	٢٠٢٣م مراجعة	٢٠٢٤م مراجعة	غير مراجعة
مجموع الموجودات المتداولة	١٦٧,٩١٤	٣٠٧,٤٢٤	٤٥١,٣١٦	٤٦٤,٢٥٨
مجموع الموجودات غير المتداولة	٣٢,٧٣٤	٤٨,٧١٢	٨٠,٠٦١	٨٠,٢١٥
مجموع الموجودات	٢٠٠,٦٤٨	٣٥٦,١٤٥	٥٣١,٣٧٧	٥٤٤,٤٧٣
مجموع المطلوبات المتداولة	١٣٧,٠٠٤	٢٢٧,٤٩٢	٣٤٤,٤٧٩	٣٢٧,٨٠٤
مجموع المطلوبات غير المتداولة	١٧,٨١٩	٤٤,٣٧٦	٤٨,٥٣٧	٥٠,٠٨٧
مجموع المطلوبات	١٤٤,٨٢٣	٢٧١,٨٦٨	٣٩٣,٠١٧	٣٧٧,٨٩١
مجموع حقوق الملكية	٥٥,٨٢٥	٨٤,٢٧٧	١٣٨,٣٦٠	١٦٦,٥٨٢
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	٢٠٠,٦٤٨	٣٥٦,١٤٥	٥٣١,٣٧٧	٥٤٤,٤٧٣

المصدر: القوائم المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول (٦): ملخص قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

العملة: بالآلف ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس
	٢٠٢٢م مراجعة	٢٠٢٣م مراجعة	٢٠٢٤م مراجعة	٢٠٢٤م غير مراجعة	٢٠٢٥م غير مراجعة
الإيرادات	٣٣٧,٥١٨	٥٢٠,٤١٣	٨٠٢,٩١٢	١٦٩,١٢٥	٢١٩,١٢٥
تكلفة الإيرادات	(٣٠٠,٠٧٩)	(٤٦٢,٧٥٨)	(٦٩٢,٢٠٧)	(١٥٢,٥٩٦)	(١٨٧,٩٦٩)
إجمالي الربح	٣٧,٤٣٩	٥٧,٦٥٥	١١٠,٧٠٥	١٦,٥٢٩	٣١,١٥٦
مصاريف إدارية وعمومية	(١٣,٥٧٤)	(١٩,٥٠٧)	(٣٧,٩٩٤)	(٨,٦٧٥)	(١٣,١٨١)
الربح التشغيلي	٢٣,٨٦٥	٣٨,١٤٩	٧٢,٧١٢	٧,٨٥٤	١٧,٩٧٥
تكاليف تمويل	(٣,٩٣٢)	(٦,٣٠٠)	(١٣,٩٨٦)	(٢,٧٤٨)	(٢,٦٠٨)
حصة من نتائج شركة زميلة	-	-	٧٢٤	-	(١٢٤)
الربح قبل الزكاة والضريبة	١٩,٩٣٣	٣١,٨٤٩	٥٩,٤٤٩	٥,١٠٦	١٥,٢٤٤
مصاريف زكاة وضريبة دخل	(٢,٨٣٣)	(٤,٠٠٢)	(٧,٨١٧)	(٧٨٣)	(٢,٠٢٢)
صافي الربح للسنة	١٧,١٠٠	٢٧,٨٤٧	٥١,٦٣٢	٤,٣٢٣	١٣,٢٢٢
الدخل الشامل الآخر					
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:					
خسارة إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين	(٩٠٠)	(٣,٧٠٢)	(٣,٣٣١)	-	-
رصيد ضريبي مؤجل معترف به في قائمة الدخل الشامل الآخر	١٨١	٣٦٥	٣٦٦	-	-
مجموع الدخل الشامل للسنة	١٦,٣٨١	٢٤,٥١٠	٤٨,٦٦٨	٤,٣٢٣	١٣,٢٢٢

المصدر: القوائم المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ومعلومات الإدارة.

الجدول (٧): ملخص قائمة التدفقات النقدية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

العملة: بالآلاف ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	غير مراجعة	غير مراجعة
صافي النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	١١,١٠٢	(٥٧,٤٧٦)	٥٧,١٥٨	(١,٦٧٥)	(٥١,٩٩٢)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(١٣,٨٣٣)	(٢٢,٨٩٣)	(٢١,٢١٨)	(٤,٦٩٩)	(٤,٧٢٩)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	٢٠,٠٥٢	٧٧,٣٠٧	١٧,١٢٦	٤,٥٨٥	٧,٣٦٣
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٧,٦٠٩	٢٤,٩٣٠	٢١,٨٦٨	٢١,٨٦٨	٦٤,٩٣٤
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٢٤,٩٣٠	٢١,٨٦٨	٦٤,٩٣٤	٢٠,٠٧٩	١٥,٥٧٥

المصدر: القوائم المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول (٨): مؤشرات الأداء الرئيسية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	
	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	غير مراجعة
هامش الربح (%)	١١,١	١١,١	١٣,٨	٩,٨
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك المعدلة (مليون ريال سعودي)	٢٩,٦	٤٨,٦	٩٣,٣	١٢,٤
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك المعدلة (%)	٨,٨	٩,٣	١١,٦	٧,٣
هامش الربح التشغيلي (%)	٧,١	٧,٣	٩,١	٤,٦
هامش صافي الربح (%)	٥,١	٥,٤	٦,٤	٢,٦
متوسط فترة التحصيل (يوم)	٩٠	١٢٤	١٠٦	(١)٩٧
متوسط فترة التحصيل (مع موجودات العقود) (يوم)	١٢٤	١٨٢	١٥٩	(١)١٥٢
أيام مستحقة الدفع (يوم)	١٢١	١١١	١١٠	(١)٨٦
دورة التحويل النقدية (يوم)	٣	٧١	٤٩	٦٦
العائد على الموجودات (%)	٨,٥	٧,٨	٩,٧	لا ينطبق
العائد على حقوق الملكية (%)	٣٠,٦	٣٣,٠	٣٧,٣	لا ينطبق
العائد على رأس المال المستثمر (%)	١٩,٩	١٤,٢	١٨,٥	لا ينطبق
نسبة الدين إلى حقوق الملكية	٠,٥٤	١,٣٣	١,٠٢	١,٣٤
صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك المعدلة	٠,٢	١,٩	٠,٨	لا ينطبق
نسبة التداول	١,٣	١,٤	١,٣	١,٤
معدل نمو الإيرادات	١٥١,٤	٥٤,٢	٥٤,٣	لا ينطبق
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب	٢٣,٩	٣٨,١	٧٣,٤	٧,٩
نسبة تغطية الفوائد	٦,٩	٧,٠	٦,٠	٣,١
النفقات الرأسمالية	١٣,٨	٢٢,٩	٣١,٢	٤,٧

(١) تم احتساب عدد الأيام في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م على أساس ٩٠ يوماً بدلاً من ٣٦٥ يوماً وعدد الأيام في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م على أساس ٩١ يوماً بدلاً من ٣٦٥ يوماً، بما يتناسب مع طول الفترة.

(٢) تم احتساب مؤشرات العائد على الموجودات والعائد على حقوق الملكية والعائد على رأس المال المستثمر للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م باستخدام صافي الربح آخر اثني عشر شهراً بدلاً من ربع الفترة، وذلك ليتناسب مع طول الفترة. تم احتساب قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة الغير مراجعة للأشهر الاثني عشر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م عن طريق طرح قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة الغير مراجعة للأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م من قائمة الربح أو الخسارة المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، ثم إضافة قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة الغير مراجعة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

(٣) تم احتساب مؤشر صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك المعدلة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م باستخدام الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك المعدلة لآخر اثني عشر شهراً، وذلك ليتناسب مع طول الفترة. تم احتساب قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة الغير مراجعة للأشهر الاثني عشر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م عن طريق طرح قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة الغير مراجعة للأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م من قائمة الربح أو الخسارة المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، ثم إضافة قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة الغير مراجعة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

(٤) تجدر الإشارة إلى أن هذه النسبة تم احتسابها مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، أي فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م.

المصدر: الشركة

ملخص عوامل المخاطرة

ينبغي على المستثمرين المحتملين دراسة جميع المعلومات الواردة في هذه النشرة بعناية قبل الاستثمار في أسهم الطرح، بما في ذلك على وجه الخصوص عوامل المخاطرة الواردة عناوينها أدناه، والموضحة بشكل مفصل في القسم (٢) «عوامل المخاطرة»، وفيما يلي عناوينها.

المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة

- المخاطر المتعلقة بتوظيف القوى العاملة الماهرة والحفاظ عليها وإدارة كفاءتها
- المخاطر المتعلقة بتركز الإيرادات في قطاعات معينة
- المخاطر المتعلقة بتركز العملاء وجذبهم والاحتفاظ بهم والعقود الجوهرية
- المخاطر المتعلقة بحساب موجودات العقود
- المخاطر المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات باستخدام طريقة نسبة الإنجاز
- المخاطر المتعلقة بانخفاض الإنفاق الحكومي على الإنشاءات والبنية التحتية
- المخاطر المتعلقة بالتوزيع الجغرافي الواسع للخدمات
- المخاطر المتعلقة بالتعاقد من الباطن وإسناد الخدمات المتخصصة لجهات خارجية لتقديمها والاعتماد عليهم
- المخاطر المتعلقة بالشراكات الجديدة، والمشاريع المشتركة، وعمليات الاستحواذ
- المخاطر المتعلقة بالبنية التحتية وتأثير جودتها في خدمات الشركة وتكاليفها
- المخاطر المتعلقة بتأخر مدفوعات العملاء وإدارة النقد وإفلاس العملاء أو تعثرهم
- المخاطر المتعلقة بعقود المبلغ المقطوع وعقود السعر الأعلى المحدد والعقود التي تسعر بالوحدة
- المخاطر المتعلقة بعقود التكلفة المضافة
- المخاطر المتعلقة بالحصول على العقود وترسية المشاريع
- المخاطر المتعلقة بالعلاقة مع مجموعة إي إف أس والاستعانة بخدماتها
- المخاطر المتعلقة بالصحة والسلامة للعمال والأطراف الخارجية
- المخاطر المتعلقة بتقديم مجموعة واسعة من الخدمات وعدم القدرة على التحكم في الجودة والتخصص
- المخاطر المتعلقة بالسمة ورضا العملاء
- المخاطر المتعلقة بالنزاعات والقضايا القانونية
- المخاطر المتعلقة بوضع الشركة بخصوص الزكاة والضرائب
- المخاطر المتعلقة بترتيبات التمويل
- المخاطر المتعلقة بإدارة مشاريع الأعمال المتعاقد عليها والمشاريع الجديدة بكفاءة للحفاظ على الربحية والكفاءة
- المخاطر المتعلقة بتركز القوى العاملة من دول محددة، وعلاقة المملكة مع هذه الدول، والقدرة على الحصول على التأشيرات وتصاريح العمل، والمخاطر المتعلقة بالتوظيف
- المخاطر المتعلقة بارتفاع تكاليف الموظفين
- المخاطر المتعلقة بتوظيف غير السعوديين وكفالتهم
- المخاطر المتعلقة بتأجير العقارات والمعدات
- المخاطر المتعلقة بإسكان ونقل القوى العاملة
- المخاطر المتعلقة بالمسؤولية الناجمة عن أخطاء القوى العاملة وانخفاض مستوى أدائها
- المخاطر المتعلقة بالتغيرات التقنية، وتعطل نظم تقنية المعلومات، وفشل الأمن السيبراني
- المخاطر المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
- المخاطر المتعلقة بالعقود والأعمال التي يكون لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة فيها
- المخاطر المتعلقة بمشاركة أعضاء مجلس الإدارة في أعمال منافسة لأعمال الشركة

- المخاطر المتعلقة بالتغطية التأمينية
- المخاطر المتعلقة بالتراخيص والامتثال للتشريعات المتطورة
- المخاطر المتعلقة بالاعتماد على الموظفين الرئيسيين، والتغيرات في الفريق التنفيذي والإدارة العليا، والهيكل التشغيلي، والقدرة على نقل المعرفة خلال الفترات الانتقالية
- المخاطر المتعلقة بتحقيق استراتيجية النمو طويلة الأجل للشركة
- المخاطر المتعلقة بإدارة شركة مساهمة وخبرة مجلس الإدارة المحدودة في ذلك
- المخاطر المتعلقة بتنفيذ سياسات وأنظمة الحوكمة والامتثال الجديدة
- المخاطر المتعلقة بحماية حقوق الملكية الفكرية

المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع والبيئة التنظيمية

- المخاطر المتعلقة بالظروف الاقتصادية
- المخاطر المتعلقة بالتغيرات السلبية في أسعار الفائدة
- المخاطر المتعلقة بالاستقرار السياسي والاقتصادي في المنطقة
- المخاطر المتعلقة بالطلب على خدمات الشركة
- المخاطر المتعلقة بالتغيرات في اللوائح التنظيمية، بما في ذلك اللوائح الضريبية، ونظام الشركات الجديد، ونظام المعاملات المدنية الجديد
- المخاطر المتعلقة بالتغيرات في لوائح وسياسات العمل وتكاليف التوظيف والتعيين
- المخاطر المتعلقة بأحداث القوة القاهرة، بما في ذلك تفشي الأمراض المعدية أو المخاوف الصحية العامة، أو الزلازل، أو الإغلاق، أو الانقطاعات الأخرى
- المخاطر المتعلقة بالالتزام بمتطلبات العودة
- المخاطر المتعلقة بكون قطاع إدارة المرافق قطاعًا تنافسيًا وخاضعًا للمنافسة السعرية
- المخاطر المتعلقة باستقطاب العملاء والحفاظ على العلاقات مع العملاء الحاليين المتكررين
- المخاطر المتعلقة بتقلبات أسعار الصرف
- المخاطر المتعلقة بمدى الوعي في السوق حول خدمات إدارة المرافق

المخاطر المتعلقة بأسهم الطرح

- المخاطر المتعلقة بالسيطرة من قبل كبار المساهمين بعد الطرح
- المخاطر المتعلقة بتقلب السعر السوقي للأسهم
- المخاطر المتعلقة ببيع عدد كبير من الأسهم في السوق وإصدار أسهم جديدة
- المخاطر المتعلقة بعدم وجود سوق سابقة للأسهم
- المخاطر المتعلقة بقدرة الشركة على توزيع الأرباح
- المخاطر المتعلقة بالأبحاث المنشورة عن الشركة
- مخاطر الاستثمار في الأسواق الناشئة
- المخاطر المتعلقة باستخدام متحصلات الطرح

جدول المحتويات

١- التعريفات والمصطلحات

٢- عوامل المخاطرة

٧	المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة	١-٢
٧	المخاطر المتعلقة بتوظيف القوى العاملة الماهرة والحفاظ عليها وإدارة كفاءتها	١-١-٢
٨	المخاطر المتعلقة بتركز الإيرادات في قطاعات معينة	٢-١-٢
٩	المخاطر المتعلقة بتركز العملاء وجذبهم والاحتفاظ بهم والعقود الجوهرية	٣-١-٢
١٠	المخاطر المتعلقة بحساب موجودات العقود	٤-١-٢
١١	المخاطر المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات باستخدام طريقة نسبة الإنجاز	٥-١-٢
١٢	المخاطر المتعلقة بانخفاض الإنفاق الحكومي على الإنشاءات والبنية التحتية	٦-١-٢
١٢	المخاطر المتعلقة بالتوزيع الجغرافي الواسع للخدمات	٧-١-٢
١٣	المخاطر المتعلقة بالتعاقد من الباطن وإسناد الخدمات المتخصصة لجهات خارجية لتقديمها والاعتماد عليهم	٨-١-٢
١٤	المخاطر المتعلقة بالشراكات الجديدة، والمشاريع المشتركة، وعمليات الاستحواذ	٩-١-٢
١٤	المخاطر المتعلقة بالبنية التحتية وتأثير جودتها في خدمات الشركة وتكاليفها	١٠-١-٢
١٥	المخاطر المتعلقة بتأخر مدفوعات العملاء وإدارة النقد وإفلاس العملاء أو تعثرهم	١١-١-٢
١٦	المخاطر المتعلقة بعقود المبلغ المقطوع وعقود السعر الأعلى المحدد والعقود التي تسعر بالوحدة	١٢-١-٢
١٧	المخاطر المتعلقة بعقود التكلفة المضافة	١٣-١-٢
١٨	المخاطر المتعلقة بالحصول على العقود وترسية المشاريع	١٤-١-٢
١٨	المخاطر المتعلقة بالعلاقة مع مجموعة إي اف أس والاستعانة بخدماتها	١٥-١-٢
٢٠	المخاطر المتعلقة بالصحة والسلامة للعمال والأطراف الخارجية	١٦-١-٢
٢٠	المخاطر المتعلقة بتقديم مجموعة واسعة من الخدمات وعدم القدرة على التحكم في الجودة والتخصص	١٧-١-٢
٢١	المخاطر المتعلقة بالسمعة ورضا العملاء	١٨-١-٢
٢١	المخاطر المتعلقة بالنزاعات والقضايا القانونية	١٩-١-٢
٢١	المخاطر المتعلقة بوضع الشركة بخصوص الزكاة والضرائب	٢٠-١-٢
٢٢	المخاطر المتعلقة بترتيبات التمويل	٢١-١-٢
٢٥	المخاطر المتعلقة بإدارة مشاريع الأعمال المتعاقد عليها والمشاريع الجديدة بكفاءة للحفاظ على الربحية والكفاءة	٢٢-١-٢
٢٣	المخاطر المتعلقة بتركز القوى العاملة من دول محددة، وعلاقة المملكة مع هذه الدول، والقدرة على الحصول على التأشيرات وتصاريح العمل، والمخاطر المتعلقة بالتوظيف	٢٣-١-٢
٢٧	المخاطر المتعلقة بارتفاع تكاليف الموظفين	٢٤-١-٢
٢٨	المخاطر المتعلقة بتوظيف غير السعوديين وكفالتهم	٢٥-١-٢
٢٨	المخاطر المتعلقة بتأجير العقارات والمعدات	٢٦-١-٢
٢٩	المخاطر المتعلقة بإسكان ونقل القوى العاملة	٢٧-١-٢
٣٠	المخاطر المتعلقة بالمسؤولية الناجمة عن أخطاء القوى العاملة وانخفاض مستوى أدائها	٢٨-١-٢
٣٠	المخاطر المتعلقة بالتغيرات التقنية، وتعطل نظم تقنية المعلومات، وفشل الأمن السيبراني	٢٩-١-٢
٣١	المخاطر المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة	٣٠-١-٢
٣١	المخاطر المتعلقة بالعقود والأعمال التي يكون لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة فيها	٣١-١-٢
٣٢	المخاطر المتعلقة بمشاركة أعضاء مجلس الإدارة في أعمال منافسة لأعمال الشركة	٣٢-١-٢
٣٢	المخاطر المتعلقة بالتغطية التأمينية	٣٣-١-٢
٣٢	المخاطر المتعلقة بالتراخيص والامتثال للتشريعات المتطورة	٣٤-١-٢
٣٥	المخاطر المتعلقة بالاعتماد على الموظفين الرئيسيين، والتغيرات في الفريق التنفيذي والإدارة العليا، والهيكل التشغيلي، والقدرة على نقل المعرفة خلال الفترات الانتقالية	٣٥-١-٢

٣٤	المخاطر المتعلقة بتحقيق استراتيجية النمو طويلة الأجل للشركة	٣٦-١-٢
٣٤	المخاطر المتعلقة بإدارة شركة مساهمة وخبرة مجلس الإدارة المحدودة في ذلك	٣٧-١-٢
٣٤	المخاطر المتعلقة بتنفيذ سياسات وأنظمة الحوكمة والامتثال الجديدة	٣٨-١-٢
٣٤	المخاطر المتعلقة بحماية حقوق الملكية الفكرية	٣٩-١-٢

٢-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع والبيئة التنظيمية ٣٥

٣٥	المخاطر المتعلقة بالظروف الاقتصادية	١-٢-٢
٣٦	المخاطر المتعلقة بالتغيرات السلبية في أسعار الفائدة	٢-٢-٢
٣٦	المخاطر المتعلقة بالاستقرار السياسي والاقتصادي في المنطقة	٣-٢-٢
٣٦	المخاطر المتعلقة بالطلب على خدمات الشركة	٤-٢-٢
٣٧	المخاطر المتعلقة بالتغيرات في اللوائح التنظيمية، بما في ذلك اللوائح الضريبية، ونظام الشركات الجديد، ونظام المعاملات المدنية الجديد	٥-٢-٢
٣٧	المخاطر المتعلقة بالتغيرات في لوائح وسياسات العمل وتكاليف التوظيف والتعيين	٦-٢-٢
٣٨	المخاطر المتعلقة بأحداث القوة القاهرة، بما في ذلك تفشي الأمراض المعدية أو المخاوف الصحية العامة، أو الزلازل، أو الإغلاق، أو الانقطاعات الأخرى	٧-٢-٢
٣٨	المخاطر المتعلقة بالالتزام بمتطلبات السعودية	٨-٢-٢
٣٩	المخاطر المتعلقة بكون قطاع إدارة المرافق قطاعًا تنافسيًا وخاضعًا للمنافسة السعرية	٩-٢-٢
٣٩	المخاطر المتعلقة باستقطاب العملاء والحفاظ على العلاقات مع العملاء الحاليين المتكررين	١٠-٢-٢
٣٩	المخاطر المتعلقة بتقلبات أسعار الصرف	١١-٢-٢
٤٠	المخاطر المتعلقة بمدى الوعي في السوق حول خدمات إدارة المرافق	١٢-٢-٢

٣-٢ المخاطر المتعلقة بأسهم الطرح ٤٠

٤٠	المخاطر المتعلقة بالسيطرة من قبل كبار المساهمين بعد الطرح	١-٣-٢
٤٠	المخاطر المتعلقة بتقلب السعر السوقي للأسهم	٢-٣-٢
٤١	المخاطر المتعلقة ببيع عدد كبير من الأسهم في السوق وإصدار أسهم جديدة	٣-٣-٢
٤١	المخاطر المتعلقة بعدم وجود سوق سابقة للأسهم	٤-٣-٢
٤١	المخاطر المتعلقة بقدرة الشركة على توزيع الأرباح	٥-٣-٢
٤١	المخاطر المتعلقة بالأبحاث المنشورة عن الشركة	٦-٣-٢
٤١	مخاطر الاستثمار في الأسواق الناشئة	٧-٣-٢
٤٢	المخاطر المتعلقة باستخدام متحولات الطرح	٨-٣-٢

٣- نظرة عامة على السوق ٤٥

٤٥	المقدمة	١-٣
٤٥	تمهيد	١-١-٣
٤٥	منهجية البحث والمنهج المتبع	٢-١-٣
٤٦	الملخص التنفيذي	٢-٣
٤٦	نظرة مستقبلية على الاقتصاد الكلي للمملكة العربية السعودية	١-٢-٣
٤٦	نظرة عامة على سوق إدارة المرافق	٢-٢-٣
٤٨	نظرة عامة على سوق إدارة المرافق القائمة على النتائج	٣-٢-٣
٤٩	نظرة مستقبلية على الاقتصاد الكلي للمملكة	٣-٣
٤٩	التنوع الاقتصادي والنمو المستقبلي	١-٣-٣
٥٠	ديناميكيات السكان والقوى العاملة	٢-٣-٣
٥١	النمو الذي تقوده مبادرات رؤية السعودية ٢٠٣٠ والمشاريع العملاقة	٣-٣-٣
٥٢	التطوير المستمر للمشاريع العملاقة	٤-٣-٣

٥٣	نظرة عامة على سوق إدارة المرافق	٤-٣
٥٣	حجم سوق إدارة المرافق ونموها	١-٤-٣
٥٥	ديناميكيات سوق إدارة المرافق	٢-٤-٣
٥٦	المشهد التنظيمي لقطاع إدارة المرافق	٣-٤-٣

٥٧	نظرة عامة على سوق إدارة المرافق القائمة على النتائج	٥-٣
٥٧	قطاعات سوق إدارة المرافق القائمة على النتائج	١-٥-٣
٥٩	المشهد العام للمنافسة في سوق إدارة المرافق القائمة على النتائج	٢-٥-٣

٥٩	مسرد المصطلحات	٦-٣

٤- خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها

٦٣	خلفية عامة عن الشركة	١-٤
٦٣	الرؤية والرسالة والاستراتيجية	٢-٤
٦٣	الرؤية	١-٢-٤
٦٣	الرسالة	٢-٢-٤
٦٤	الاستراتيجية	٣-٢-٤

٦٦	نواحي القوة والمزايا التنافسية	٣-٤
٦٦	سوق واسعة قابلة للاستهداف مدعومة باقتصاد مواطٍ ومقومات متينة لقطاع إدارة المرافق	١-٣-٤
٦٧	مقدم خدمات إدارة مرافق متكاملة متميز مع أفضلية التواجد الأسبق في السوق وقدرات تشغيلية قوية تمكن استغلال توجهات السوق	٢-٣-٤
٦٧	سجل حافل في توفير حلول إدارة المرافق عالية الجودة في العديد من القطاعات المختلفة مما يعزز مرونة الأعمال	٣-٣-٤
٦٨	التواجد على مستوى المملكة لخدمة العملاء من الشركات الراسخة والقوية المحلية والدولية والمشاريع المهمة، بدعم بنية تحتية قوية لتوفير الخدمات	٤-٣-٤
٦٩	معدلات قوية للاحتفاظ بالعملاء بمقترنة بالظفر بعقود ضخمة محققة ارتفاعاً في قيمة المشاريع المتعاقد عليها مع رؤية واضحة للمستقبل	٥-٣-٤
٦٩	أداء مالي متميز يقوم على إيرادات تعاقدية متنامية وهوامش تشغيل مستدامة	٦-٣-٤
٧١	فريق يتمتع بخبرة كبيرة ورؤية واضحة للنمو المستقبلي والالتزام بالابتكار	٧-٣-٤

٧٢	ملخص المعلومات المالية	٤-٤

٧٤	مؤشرات الأداء الرئيسية	٥-٤

٧٥	أبرز المحطات التاريخية	٦-٤

٧٦	نظرة عامة على المجموعة	٧-٤

٧٦	الشركة	١-٧-٤
٧٦	نظرة عامة على المساهمين	٢-٧-٤
٨٣	الشركة التابعة	٣-٧-٤
٨٤	هيكل المجموعة	٤-٧-٤
٨٥	تاريخ الشركة وتطور رأس المال	٥-٧-٤

٨٨	قطاعات الأعمال	٨-٤

٨٩	المشاريع العملاقة	١-٨-٤
٩١	الطيران	٢-٨-٤
٩٢	النفط والغاز	٣-٨-٤
٩٣	التعليم	٤-٨-٤
٩٤	الأعمال التجارية المتنوعة	٥-٨-٤

٩٦	الأعمال الدورية	٦-٨-٤
٩٧	الحلول المؤقتة	٧-٨-٤
٩٨	الخدمات المقدمة	٩-٤
١٠٠	الانتشار الجغرافي	١٠-٤
١٠١	فئات العملاء	١١-٤
١٠٦	قيمة المشاريع المتعاقد عليها	١٢-٤
١٠٧	الموردون	١٣-٤
١٠٩	العقود الجوهرية السارية	١٤-٤
١١٠	دورة حياة المشروع	١٥-٤
١١٠	مرحلة تقديم العطاءات	١-١٥-٤
١١١	مرحلة التخطيط وحشد الموارد أو بدء المشروع	٢-١٥-٤
١١٢	مرحلة التعاقد	٣-١٥-٤
١١٢	إدارة علاقات العملاء	٤-١٥-٤
١١٣	البنية التحتية	١٦-٤
١١٣	العلاقة مع مجموعة إي إف إس	١٧-٤
١١٤	الأنشطة والأصول خارج المملكة	١٨-٤
١١٤	المشاريع الجديدة	١٩-٤
١١٤	البحث والتطوير	٢٠-٤
١١٥	الجوائز والتكريمات	٢١-٤
١١٥	الموظفون	٢٢-٤
١١٦	استمرارية الأعمال	٢٣-٤
١١٦	التغيرات في طبيعة الأعمال	٢٤-٤
١١٦	التعهدات الضريبية المقدمة من مجموعة إي إف أس	٢٥-٤

٥- الهيكل التنظيمي للشركة وحوكمتها

١١٩	هيكل الملكية والهيكل التنظيمي للشركة	١-٥
١١٩	هيكل الملكية	١-١-٥
١١٩	الهيكل التنظيمي	٢-٥
١١٩	الهيكل التنظيمي للشركة	١-٢-٥
١٢٠	مجلس الإدارة وأمين سر مجلس الإدارة	٣-٥
١٢٠	تشكيل مجلس الإدارة	١-٣-٥
١٢١	مسؤوليات مجلس الإدارة	٢-٣-٥
١٢٣	عقود مجلس الإدارة	٣-٣-٥
١٢٣	السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة وأمين سر المجلس	٤-٣-٥
١٣١	لجان مجلس الإدارة	٤-٥
١٣١	لجنة المراجعة	١-٤-٥
١٣٣	لجنة المكافآت والترشيحات	٢-٤-٥

١٣٣	السير الذاتية لأعضاء لجنة المكافآت والترشيحات	٣-٤-٥
١٣٣	مسؤوليات لجنة المكافآت والترشيحات	٤-٤-٥
١٣٤	الإدارة التنفيذية	٥-٥-٥
١٣٤	أقسام الإدارة التنفيذية	١-٥-٥
١٣٤	قسم العمليات	٢-٥-٥
١٣٥	قسم ضمان الخدمة والامتثال التشغيلي	٣-٥-٥
١٣٥	قسم الموارد البشرية	٤-٥-٥
١٣٥	قسم المالية	٥-٥-٥
١٣٦	قسم تطوير الأعمال	٦-٥-٥
١٣٦	قسم سلسلة التوريد والمشتريات	٧-٥-٥
١٣٧	الشؤون القانونية والمؤسسية	٨-٥-٥
١٣٧	قسم تقنية المعلومات	٩-٥-٥
١٣٧	كبار التنفيذيين	٦-٥-٥
١٣٨	السير الذاتية لكبار التنفيذيين	١-٦-٥
١٤٢	عقود العمل مع الرئيس التنفيذي ورئيس الشؤون المالية	٧-٥-٥
١٤٢	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين	٨-٥-٥
١٤٣	حوكمة الشركة	٩-٥-٥
١٤٣	نظرة عامة	١-٩-٥
١٤٤	الالتزام بلائحة حوكمة الشركات	٢-٩-٥
١٤٤	تعارض المصالح	١٠-٥-٥
١٤٧	عدد الموظفين	١١-٥-٥
١٤٧	أسهم الموظفين	١٢-٥-٥
١٤٧	أحداث الإفلاس والإعسار المتعلقة بأعضاء مجلس الإدارة	١٣-٥-٥
١٥٠	٦- المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة	

١٥٠	مقدمة	١-٦
١٥١	إقرار أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية	٢-٦
١٥١	نبذة عن الشركة	٣-٦
١٥٢	العوامل الرئيسية المؤثرة على عمليات الشركة	٤-٦
١٥٢	الظروف الاقتصادية	١-٤-٦
١٥٢	أسعار الفائدة	٢-٤-٦
١٥٢	الاستقرار السياسي	٣-٤-٦
١٥٢	الطلب على خدمات الشركة	٤-٤-٦
١٥٢	العوامل التنظيمية	٥-٤-٦
١٥٢	التغييرات في لوائح وسياسات العمل وتكاليف التوظيف والتعيين	٦-٤-٦
١٥٣	المنافسة في السوق	٧-٤-٦
١٥٣	مخاطر تقلبات أسعار الصرف	٨-٤-٦
١٥٣	ضعف الوعي السوقي بخدمات إدارة المرافق	٩-٤-٦

١٥٣	ملخص السياسات المحاسبية الرئيسية	0-1
١٦٤	نتائج العمليات للسنوات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م	1-1
١٦٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر	١-١-٦
١٧٦	قائمة المركز المالي	٢-١-٦
١٩٢	قائمة التدفقات النقدية	٣-١-٦
١٩٤	الارتباطات المحتملة والالتزامات	٤-١-٦
١٩٤	إعادة التصنيف من الفترة السابقة	٥-١-٦
١٩٥	نتائج العمليات لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م	٧-1
١٩٥	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر	١-٧-٦
٢٠٦	قائمة المركز المالي	٢-٧-٦
٢١٦	قائمة التدفقات النقدية	٣-٧-٦
٢١٩	٧- الرسملة والمديونية	
٢٢١	٨- سياسة توزيع الأرباح	
٢٢٣	٩- استخدام متحصلات الطرح	
٢٢٣	متحصلات الطرح ومصاريفه	١-٩
٢٢٣	استخدام صافي متحصلات الطرح	٢-٩
٢٢٤	الخطة الزمنية للاستخدام المتوقع لصافي متحصلات الطرح والتغيرات المحتملة	٣-٩
٢٢٦	١٠- إفادة الخبراء	
٢٢٨	١١- الإقرارات	
٢٣٤	١٢- المعلومات القانونية	
٢٣٤	الإقرارات القانونية	١-١٢
٢٣٤	الشركة	٢-١٢
٢٣٤	هيكل المساهمين	١-٢-١٢
٢٣٥	فروع الشركة	٢-٢-١٢
٢٣٥	الشركات التابعة	٣-٢-١٢
٢٣٥	التراخيص الجوهرية	٤-٢-١٢
٢٣٧	الاتفاقيات الجوهرية	٣-١٢
٢٥٧	اتفاقيات التعاقد من الباطن والدعم	١-٣-١٢
٢٥٩	اتفاقيات التمويل	٢-٣-١٢
٢٦٦	المعاملات والعقود مع الأطراف ذوي العلاقة أو التي تنطوي على مصلحة لأعضاء المجلس	٣-٣-١٢
٢٧١	التأمين	٤-٣-١٢

٢٧٢	٤-١٢	العقارات
٢٧٢	١-٤-١٢	العقارات المملوكة من قبل الشركة
٢٧٢	٢-٤-١٢	العقارات المستأجرة من قبل الشركة
٢٧٤	٥-١٢	الأصول غير الملموسة
٢٧٤	٦-١٢	الدعاوى والمطالبات القضائية
٢٧٤	٧-١٢	وصف لحقوق حملة الأسهم
٢٧٤	١-٧-١٢	حقوق التصويت
٢٧٤	٢-٧-١٢	الحقوق في حصص الأرباح
٢٧٤	٣-٧-١٢	حقوق الاسترداد أو إعادة الشراء
٢٧٤	٤-٧-١٢	الحقوق في فائض الأصول عند التصفية أو الحل
٢٧٥	٥-٧-١٢	الموافقات اللازمة لتعديل حقوق التصويت
٢٧٥	٨-١٢	ملخص النظام الأساس للشركة
٣٠٩	١٣-	التعهد بتغطية الاكتتاب
٣٠٩	١-١٣	متعهد التغطية
٣٠٩	٢-١٣	ملخص اتفاقيات التعهد بالتغطية
٣٠٩	٣-١٣	تكاليف التعهد بالتغطية
٣١١	١٤-	المصاريف
٣١٤	١٥-	تعهدات ما بعد الإدراج
٣١٦	١٦-	الإعفاءات
٣١٩	١٧-	شروط وأحكام الاكتتاب
٣١٩	١-١٧	الاكتتاب في أسهم الطرح
٣٢٠	٢-١٧	سعر الطرح
٣٢٠	٣-١٧	بناء سجل الأوامر والاكتتاب للجهات المشاركة
٣٢٠	٤-١٧	الاكتتاب من قبل المكتتبين الأفراد
٣٢٥	٥-١٧	التخصيص ورد الفائض
٣٢٥	٦-١٧	الحالات التي يجوز تعليق التداول والإدراج أو إلغاؤهما
٣٢٥	١-٦-١٧	صلاحية تعليق أو إلغاء التداول والإدراج
٣٢٧	٢-٦-١٧	الإلغاء الاختياري للإدراج
٣٢٧	٣-٦-١٧	التعليق المؤقت للتداول
٣٢٧	٤-٦-١٧	إدراج أوراق مالية بعد إلغاء إدراجها

٣٢٧	الموافقات والقرارات التي سيتم بموجبها طرح الأسهم	٧-١٧
٣٢٨	فترة الحظر	٨-١٧
٣٢٨	الإقرارات والتعهدات الخاصة بالمكتتبين	٩-١٧
٣٢٨	سجل الأسهم وترتيبات التعامل	١٠-١٧
٣٢٨	السوق المالية السعودية (تداول)	١١-١٧
٣٢٨	شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع)	١٢-١٧
٣٢٩	تداول أسهم الشركة	١٣-١٧
٣٢٩	أحكام متفرقة	١٤-١٧
٣٣١	١٨- المستندات المتاحة للمعاينة	
٣٣٣	١٩- القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات بشأنها	

دليل الجداول

٥	الجدول (١): أعضاء مجلس إدارة الشركة
٦	الجدول (٢): كبار المساهمين ونسبة ملكيتهم في الشركة قبل طرح وبعده
٧	الجدول (٣): الجدول الزمني المتوقع للطرح
٨	الجدول (٤): هيكل الملكية في الشركة قبل طرح وبعده
٩	الجدول (٥): ملخص قائمة المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
١٠	الجدول (٦): ملخص قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
١١	الجدول (٧): ملخص قائمة التدفقات النقدية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
١٢	الجدول (٨): مؤشرات الأداء الرئيسية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
١٣	الجدول ١-٢: أرصدة موجودات العقود
١٤	الجدول ٢-٢: موجودات العقود كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
١٥	الجدول ٣-٢: أعمار ذمم بند موجودات العقود
١٦	الجدول ٤-٢: التوزيع الجغرافي للإيرادات
١٧	الجدول ٥-٢: توزيع التكاليف
١٨	الجدول ٦-٢: الزكاة والضرائب من ٢٠٢٠م إلى ٣١ مارس ٢٠٢٥م
١٩	الجدول ٧-٢: الدول التي يتم الاستقدام منها
٢٠	الجدول ١-٣: نمو سوق إدارة المرافق حسب تقديم الخدمات (٢٠١٩م-٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليار ريال سعودي)
٢١	الجدول ٢-٣: نمو الناتج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية (الفترة من ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليار ريال سعودي حسب الأسعار الثابتة)
٢٢	الجدول ٣-٣: تضخم الأسعار في المملكة العربية السعودية (للفترة من ٢٠٢٣م إلى ٢٠٢٩م تنبؤ)
٢٣	الجدول ٤-٣: نظرة عامة على الناتج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية - نهج الإنفاق (٢٠١٩م و٢٠٢٣م)
٢٤	الجدول ٥-٣: نمو السكان في المملكة العربية السعودية (٢٠١٩م-٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليون نسمة)
٢٥	الجدول ٦-٣: معدلات مشاركة القوى العاملة في المملكة العربية السعودية (النسبة المئوية من السكان)، الفئة العمرية فوق سن ١٥ عامًا فأكثر (للفترة من ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٣م)
٢٦	الجدول ٧-٣: نمو سوق إدارة المرافق حسب تقديم الخدمات (٢٠١٩م-٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليار ريال سعودي)
٢٧	الجدول ٨-٣: نمو سوق إدارة المرافق حسب نوع الخدمات (٢٠١٩م-٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليار ريال سعودي)
٢٨	الجدول ٩-٣: نمو سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج حسب تقديم الخدمات (٢٠١٩م-٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليار ريال سعودي)
٢٩	الجدول ١٠-٣: نمو سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج حسب المستخدم النهائي (٢٠١٩م-٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليار ريال سعودي)
٣٠	الجدول ١١-٣: الحصة السوقية للشركة في قطاعات سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج (لعام ٢٠٢٤م، الحصة السوقية بالنسبة المئوية)
٣١	الجدول ١-٤: ملخص المعلومات المالية
٣٢	الجدول ٢-٤: مؤشرات الأداء الرئيسية
٣٣	الجدول ٣-٤: أبرز المحطات التاريخية

٧٦	الجدول ٤-٤: هيكل ملكية الشركة قبل الطرح وبعده
٧٦	الجدول ٥-٠: هيكل المساهمة في مجموعة إي إف أس
٧٧	الجدول ٤-٦: هيكل المساهمة في شركة إي إف إس فاسيليتيز مانجمنت ليميتد
٧٧	الجدول ٤-٧: هيكل المساهمة في شركة العدان العقارية
٧٨	الجدول ٤-٨: هيكل المساهمة في شركة تي كي تي فيجنياري القابضة المحدودة
٧٨	الجدول ٤-٩: هيكل المساهمة في شركة إل إتش سي للاستثمارات
٧٨	الجدول ٤-١٠: هيكل المساهمة في شركة لين انفيستمنتس اند هولدينجز انك
٧٨	الجدول ٤-١١: هيكل المساهمة في شركة الكويت القابضة
٧٩	الجدول ٤-١٢: هيكل المساهمة في شركة الرنا للتجارة العامة والمقاولات
٧٩	الجدول ٤-١٣: هيكل المساهمة في شركة مد البحر القابضة
٧٩	الجدول ٤-١٤: هيكل المساهمة في شركة الشامية للاستثمار
٨٠	الجدول ٤-١٥: هيكل المساهمة في شركة الضاحية للاستثمار
٨٠	الجدول ٤-١٦: هيكل المساهمة في شركة إي إف إس آي إيه إن للوساطة التجارية ذ.م.م
٨٠	الجدول ٤-١٧: هيكل المساهمة في شركة بحيران المحدودة ذ م م
٨٠	الجدول ٤-١٨: هيكل المساهمة في شركة الدانة للتجارة والمقاولات ذ.م.م
٨١	الجدول ٤-١٩: هيكل المساهمة في شركة كيه في دي انفيستمنتس ليميتد
٨١	الجدول ٤-٢٠: هيكل المساهمة في شركة البناء للاستثمار العقاري ش.م.خ
٨١	الجدول ٤-٢١: هيكل المساهمة في شركة ال سالمين للاستثمار
٨٢	الجدول ٤-٢٢: هيكل المساهمة في شركة الأمجاد للاستثمار ذ.م.م
٨٢	الجدول ٤-٢٣: هيكل المساهمة في شركة الأراضي الذهبية للتجارة والمقاولات
٨٢	الجدول ٤-٢٤: هيكل المساهمة في شركة الخفرة
٨٣	الجدول ٤-٢٥: هيكل المساهمة في شركة لماء
٨٣	الجدول ٤-٢٦: هيكل المساهمة في شركة كريب فيرست
٨٣	الجدول ٤-٢٧: هيكل المساهمة في شركة محمد العثمان القابضة
٨٤	الجدول ٤-٢٨: هيكل المساهمة في الشركة التابعة
٨٤	الجدول ٤-٢٩: هيكل المساهمة في شركة ذا هوستس اجينسي إل تي دي م.د.م.س
٨٥	الجدول ٤-٣٠: هيكل ملكية الشركة عند التأسيس (٢٠٠٨م)
٨٥	الجدول ٤-٣١: هيكل ملكية الشركة (٢٠١٢م)
٨٦	الجدول ٤-٣٢: هيكل ملكية الشركة (٢٠١٥م)
٨٦	الجدول ٤-٣٣: هيكل ملكية الشركة (٢٠٢٣م)
٨٧	الجدول ٤-٣٤: هيكل ملكية الشركة (٢٠٢٤م)
٨٧	الجدول ٤-٣٥: هيكل ملكية الشركة (٢٠٢٥م)
٨٨	الجدول ٤-٣٦: هيكل ملكية الشركة (بعد الطرح)

٨٨	الجدول ٣٧-٤: الإيرادات مصنفة حسب قطاع الأعمال
٨٩	الجدول ٣٨-٤: البيانات الرئيسية لقطاع المشاريع العملاقة
٨٩	الجدول ٣٩-٤: المشاريع في قطاع المشاريع العملاقة
٩١	الجدول ٤٠-٤: البيانات الرئيسية لقطاع الطيران
٩١	الجدول ٤١-٤: المشاريع في قطاع الطيران
٩٢	الجدول ٤٢-٤: البيانات الرئيسية لقطاع النفط والغاز
٩٢	الجدول ٤٣-٤: المشاريع في قطاع النفط والغاز
٩٣	الجدول ٤٤-٤: البيانات الرئيسية لقطاع التعليم
٩٣	الجدول ٤٥-٤: المشاريع في قطاع التعليم
٩٤	الجدول ٤٦-٤: البيانات الرئيسية لقطاع الأعمال التجارية المتنوعة
٩٤	الجدول ٤٧-٤: المشاريع في قطاع الأعمال التجارية المتنوعة
٩٦	الجدول ٤٨-٤: البيانات الرئيسية لقطاع الأعمال الدولية
٩٦	الجدول ٤٩-٤: المشاريع في قطاع الأعمال الدولية
٩٧	الجدول ٥٠-٤: البيانات الرئيسية لقطاع الحلول المؤقتة
٩٨	الجدول ٥١-٤: المشاريع في قطاع الحلول المؤقتة
٩٨	الجدول ٥٢-٤: خدمات الشركة
١٠٠	الجدول ٥٣-٤: مساهمة المنطقة الجغرافية في الشركة
١٠١	الجدول ٥٤-٤: المساهمة في إيرادات الشركة حسب فئات العملاء
١٠٢	الجدول ٥٥-٤: أكبر خمس عملاء
١٠٣	الجدول ٥٦-٤: أكبر عشرة عقود من حيث الإيرادات
١٠٦	الجدول ٥٧-٤: القيمة التقديرية للمشاريع المتعاقد عليها مصنفة تبعا لقطاع الأعمال كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
١٠٧	الجدول ٥٨-٤: أهم خمس موردين للخدمات المتخصصة والتشغيلية
١٠٨	الجدول ٥٩-٤: أهم خمس شركات موارد بشرية
١٠٩	الجدول ٦٠-٤: العقود الجوهرية النشطة
١١٣	الجدول ٦١-٤: تفاصيل أصول البنية التحتية للخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
١١٥	الجدول ٦٢-٤: نظرة عامة على موظفي الشركة
١١٦	الجدول ٦٣-٤: نظرة عامة على السعودية
١١٩	الجدول ١-٥: هيكل الملكية في الشركة قبل الطرح وبعده
١٢٠	الجدول ٢-٥: مجلس إدارة الشركة
١٣١	الجدول ٣-٥: أعضاء لجنة المراجعة
١٣٣	الجدول ٤-٥: أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات
١٣٧	الجدول ٥-٥: تفاصيل كبار التنفيذيين وملكيتهم
١٤٢	الجدول ٦-٥: ملخص عقود التوظيف بين الشركة والرئيس التنفيذي ورئيس الشؤون المالية

١٤٢	الجدول ٧-٥: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين
١٤٥	الجدول ٨-٥: العقود المبرمة التي تنطوي عليها مصلحة لأعضاء المجلس
١٤٧	الجدول ٩-٥: عدد موظفي الشركة حسب قطاع الأعمال اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م:
١٥٢	الجدول ١٠-٦: فروع الشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
١٥٥	الجدول ٢-٦: أعمار الممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١٦٤	الجدول ٣-٦: قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٦٦	الجدول ٤-٦: الإيرادات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٦٧	الجدول ٥-٦: الإيرادات بحسب المنطقة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٦٨	الجدول ٦-٦: الإيرادات بحسب العقود الرئيسية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٦٩	الجدول ٧-٦: الإيرادات بحسب العميل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٧٠	الجدول ٨-٦: الإيرادات وإجمالي الربح بحسب القطاع للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٧٢	الجدول ٩-٦: تكلفة الإيرادات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٧٤	الجدول ١٠-٦: تكاليف المقاولين من الباطن للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٧٥	الجدول ١١-٦: المصاريف الإدارية والعمومية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٧٦	الجدول ١٢-٦: تكاليف التمويل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٧٦	الجدول ١٣-٦: قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٧٩	الجدول ١٤-٦: صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٧٩	الجدول ١٥-٦: الإضافات على الممتلكات والمعدات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٧٩	الجدول ١٦-٦: الاستهلاك المتراكم للممتلكات والمعدات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٠	الجدول ١٧-٦: موجودات حق الاستخدام للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٢	الجدول ١٨-٦: موجودات العقود للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٢	الجدول ١٩-٦: أعمار موجودات العقود للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٣	الجدول ٢٠-٦: الذمم المدينة التجارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٣	الجدول ٢١-٦: الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٣	الجدول ٢٢-٦: أعمار الذمم المدينة التجارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٤	الجدول ٢٣-٦: دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٥	الجدول ٢٤-٦: الاستثمار في شركة زميلة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٥	الجدول ٢٥-٦: الحركة في رصيد الاستثمار في شركة زميلة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
١٨٦	الجدول ٢٦-٦: النقد وما في حكمه للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٦	الجدول ٢٧-٦: المعاملات والأرصدة مع جهات ذات علاقة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٧	الجدول ٢٨-٦: المطلوب من جهات ذات علاقة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٧	الجدول ٢٩-٦: المطلوب إلى جهات ذات علاقة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٧	الجدول ٣٠-٦: قرض مساهمين للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م
١٨٨	الجدول ٣١-٦: رأس المال للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

الجدول ٣٢-٦: رأس المال المعدل حسب الإيضاح رقم ٢٩ (أحداث بعد تاريخ التقرير) في القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	١٨٨
الجدول ٣٣-٦: الحركة في التزامات المنافع المحددة للموظفين للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م	١٨٨
الجدول ٣٤-٦: الحركة على التزامات عقود الإيجار للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م	١٨٩
الجدول ٣٥-٦: تبويب التزامات عقود الإيجار للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م	١٨٩
الجدول ٣٦-٦: الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م	١٨٩
الجدول ٣٧-٦: جدول أعمار الذمم الدائنة التجارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م	١٩٠
الجدول ٣٨-٦: القروض البنكية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م	١٩١
الجدول ٣٩-٦: الزكاة وضريبة الدخل المستحقة المعروضة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م	١٩١
الجدول ٤٠-٦: الحركة على مخصص الزكاة وضريبة الدخل المستحقة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م	١٩٢
الجدول ٤١-٦: قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م	١٩٢
الجدول ٤٢-٦: الارتباطات المحتملة والالتزامات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م	١٩٤
الجدول ٤٣-٦: أثر إعادة التصنيف على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	١٩٤
الجدول ٤٤-٦: قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م	١٩٥
الجدول ٤٥-٦: الإيرادات لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م	١٩٦
الجدول ٤٦-٦: الإيرادات بحسب المنطقة لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م	١٩٧
الجدول ٤٧-٦: الإيرادات بحسب العقود الرئيسية لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م	١٩٨
الجدول ٤٨-٦: الإيرادات بحسب العميل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م	١٩٩
الجدول ٤٩-٦: الإيرادات وإجمالي الربح بحسب القطاع لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م	٢٠٠
الجدول ٥٠-٦: تكلفة الإيرادات لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م	٢٠٢
الجدول ٥١-٦: تكاليف المقاولين من الباطن لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م	٢٠٣
الجدول ٥٢-٦: المصاريف الإدارية والعمومية لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م	٢٠٤
الجدول ٥٣-٦: تكاليف التمويل لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م	٢٠٥
الجدول ٥٤-٦: قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م	٢٠٦
الجدول ٥٥-٦: صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م	٢٠٧
الجدول ٥٦-٦: الإضافات على الممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م	٢٠٨
الجدول ٥٧-٦: الاستهلاك المتراكم للممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م	٢٠٨
الجدول ٥٨-٦: موجودات حق الاستخدام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م	٢٠٩
الجدول ٥٩-٦: موجودات العقود كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م	٢١٠
الجدول ٦٠-٦: أعمار موجودات العقود كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م	٢١٠
الجدول ٦١-٦: الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م	٢١٠
الجدول ٦٢-٦: الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م	٢١١
الجدول ٦٣-٦: أعمار الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	٢١١
الجدول ٦٤-٦: دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م	٢١١

٢١٢	الجدول ٦-١٥: النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢١٢	الجدول ٦-١٦: المعاملات مع جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢١٣	الجدول ٦-١٧: المطلوب من جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢١٣	الجدول ٦-١٨: المطلوب إلى جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢١٣	الجدول ٦-١٩: قرض مساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢١٤	الجدول ٦-٧٠: رأس المال كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢١٤	الجدول ٦-٧١: الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢١٤	الجدول ٦-٧٢: جدول أعمار الذمم الدائنة التجارية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢١٥	الجدول ٦-٧٣: القروض البنكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢١٦	الجدول ٦-٧٤: قائمة التحفقات النقدية لفترة الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢١٩	الجدول ٧-١: الرسملة والمديونية
٣١ ٢٢١	الجدول ٨-١: الأرباح المعلنة والموزعة والتي تمت تسويتها في السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢٢٣	الجدول ٩-١: الاستخدام المتوقع لحصة الشركة في صافي متحصلات الطرح
٢٣٤	الجدول ١٢-١: هيكل ملكية الشركة قبل وبعد الطرح
٢٣٥	الجدول ١٢-٢: فروع الشركة
٢٣٥	الجدول ١٢-٣: الشركات التابعة
٢٣٥	الجدول ١٢-٤: التراخيص الجوهرية الصادرة للشركة
٢٣٧	الجدول ١٢-٥: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الأولى
٢٣٩	الجدول ١٢-٦: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الثانية
٢٤٠	الجدول ١٢-٧: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الثالثة
٢٤١	الجدول ١٢-٨: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الرابعة
٢٤٢	الجدول ١٢-٩: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الخامسة
٢٤٤	الجدول ١٢-١٠: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية السادسة
٢٤٥	الجدول ١٢-١١: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية السابعة
٢٤٦	الجدول ١٢-١٢: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الثامنة
٢٤٧	الجدول ١٢-١٣: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية التاسعة
٢٤٨	الجدول ١٢-١٤: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية العاشرة
٢٤٩	الجدول ١٢-١٥: جدول المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الحادية عشر
٢٥٧	الجدول ١٢-١٦: أكبر خمس موردين للخدمات المتخصصة والتشغيلية
٢٥٨	الجدول ١٢-١٧: أهم خمس شركات موارد بشرية
٢٥٩	الجدول ١٢-١٨: اتفاقية تسهيلات ائتمانية إسلامية مع البنك السعودي الفرنسي
٢٦٠	الجدول ١٢-١٩: اتفاقية تسهيلات مع بنك الإمارات دبي الوطني
٢٦٢	الجدول ١٢-٢٠: اتفاقية تسهيلات مع بنك الإنماء

٢٦٣	الجدول ١٢-٢١: اتفاقية التمويل والخدمات المصرفية مع البنك الأهلي السعودي
٢٦٤	الجدول ١٢-٢٢: اتفاقية تسهيلات ائتمانية مع بنك الخليج الدولي
٢٦٩	الجدول ١٢-٢٣: التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة
٢٧١	الجدول ١٢-٢٤: اتفاقيات التأمين المبرمة من قبل الشركة
٢٧٢	الجدول ١٢-٢٥: العقارات المستأجرة من قبل الشركة
٣٠٩	الجدول ١٣-١: الأسهم المتعهد بتغطيتها

دليل الاشكال

٨٤	رسم بياني (٤-١): هيكل المجموعة
١٠١	رسم بياني (٤-٢): الانتشار الجغرافي



١- التعريفات والمصطلحات

١ - التعريفات والمصطلحات

اتفاقية التعهد بالتغطية	اتفاقية التعهد بتغطية الطرح التي سيتم إبرامها بين الشركة والمساهمين الباعين ومتعهد التغطية فيما يتعلق بالطرح.
إجمالي الناتج المحلي	إجمالي الناتج المحلي (وهو مقياس كمي لإجمالي النشاط الاقتصادي في الدولة، ويمثل القيمة النقدية لجميع البضائع والخدمات المنتجة داخل الحدود الجغرافية للدولة على مدى فترة زمنية معينة).
إجمالي الناتج المحلي للفرد	نصيب الفرد من إجمالي الناتج المحلي، وهو ما يمثل مقياساً لمتوسط دخل الفرد في دولة ما (ويتم حسابه بقسمة إجمالي الناتج المحلي على عدد السكان).
إدارة المرافق المتكاملة	الإدارة المنسقة لعدة خدمات مرافق ضمن عقد واحد بهدف تعزيز الكفاءة وتقليل التكاليف.
إدارة المرافق المعتمدة على الموارد	إدارة المرافق التي تتبع نموذجاً تقليدياً يركز على المهام والعمليات والموارد المحددة مسبقاً. يعتمد هذا النهج على نطاقات عمل ثابتة وإجراءات موحدة، وغالباً ما يتمشى بشكل أكبر مع عقود التشغيل والصيانة التقليدية. وتسمى بـ (Input-based facilities management).
إدارة المرافق المعتمدة على النتائج	إدارة المرافق القائمة على الأداء وتحقيق نتائج قابلة للقياس، حيث يتم تقييم مقدمي الخدمات بناءً على قدرتهم على تلبية اتفاقيات مستوى الخدمة (SLAS) ومؤشرات الأداء الرئيسية (KPIs)، مما يوفر حلولاً مخصصة ومرنة وقابلة للمساءلة. يتضمن هذا النموذج نوعين من تقديم الخدمات: إدارة المرافق الفردية/المجمعة (single/bundled FM) وإدارة المرافق المتكاملة (IFM). تتضمن إدارة المرافق الفردية/المجمعة تقديم خدمات محددة بشكل فردي أو كمجموعة تحت عقد واحد، مما يحسن التنسيق والكفاءة. بينما تقوم إدارة المرافق المتكاملة بتوحيد جميع خدمات إدارة المرافق تحت إطار عمل موحد، مما يتمشى استراتيجياً مع أهداف العميل لتقديم نتائج سلسلة وقابلة للقياس. وتسمى بـ (Output-based facilities management).
الإدراج	قبول إدراج أسهم الشركة في السوق وفقاً لقواعد الإدراج، ويقصد به أيضاً تقديم طلب إلى السوق لإدراج الأسهم حيث يقتضي السياق بذلك.
الأسهم	أي سهم عادي للشركة من وقت لآخر.
أسهم البيع	خمسة ملايين وثمانمائة ألف (٥٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي ينوي المساهمون الحاليون بيعها بالتناصب مع ملكيتهم كجزء من عملية الطرح.
الأسهم الجديدة	أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهم جديد تنوي الشركة إصدارها وطرحها كجزء من عملية الطرح.
أسهم الطرح	تشمل أسهم البيع والأسهم الجديدة، وفي مجملها ستة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، تمثل ثلاثين بالمائة (٣٠٪) من رأس مال الشركة بعد الطرح وزيادة رأس المال (وتمثل سبعة وثلاثون بالمائة وثلاثة أعشار (٣,٢٧٪) من رأس مال الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال).
أعضاء المجلس	أعضاء مجلس إدارة الشركة الذين تم انتخابهم من قبل الجمعية العامة للشركة والذين تظهر أسماؤهم في الجدول (١) «أعضاء مجلس إدارة الشركة»، وبشار لهم منفردين بـ «العضو».
الأقارب	الزوج والزوجة والأولاد القصر. ولغرض لائحة حوكمة الشركات: ١. الآباء والأمهات والأجداد والجدا (وإن علوا). ٢. الأولاد وأولادهم (وإن نزلوا). ٣. الإخوة والأخوات الأشقاء أو لأب أو لأم. ٤. الأزواج والزوجات.
أمين السر	أمين سر مجلس الإدارة.
تابع	الشخص الذي يسيطر عليه شخص آخر، أو يسيطر عليه من ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً عليه من قبل شخص ثالث. وفي أي مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر.
تعليمات بناء سجل الأوامر	تعليمات بناء سجل الأوامر وتخصيص الأسهم في الاكتتابات الأولية الصادرة بناءً على قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢-٩٤-٢٠١٦ بتاريخ ١٥/١٠/١٤٣٧هـ (الموافق ٢٠/٠٧/٢٠١٦م)، وتعديلاتها من وقت لآخر.
الجمعية العامة	الجمعية العامة غير العادية أو الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة، وتعني «الجمعية العامة» أي جمعية عامة للشركة.
الجمعية العامة العادية	الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة والتي تُعقد وفقاً للنظام الأساس.
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة والتي تُعقد وفقاً للنظام الأساس.

الأشخاص غير المذكورين أدناه:	
١. تابعي المصدر.	الجمهور
٢. المساهمين الكبار في المصدر.	
٣. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر.	
٤. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر.	
٥. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر.	
٦. أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤ أو ٥) أعلاه.	
٧. أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥، ٦) أعلاه.	
٨. الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معاً ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها.	
الجهات التي تُعد جزءاً من هيكل الدولة، وتتحمّل مسؤولية تنفيذ الوظائف العامة، وإنفاذ الأنظمة، وتقديم الخدمات، أو الإشراف على تطبيق اللوائح نيابة عن الدولة.	الجهات الحكومية
الجهات المستلمة المذكورة أسماؤهم في الصفحة (ط) من هذه النشرة.	الجهات المستلمة
الجهات المشاركة في بناء سجل الأوامر من ضمن الفئات المشاركة.	الجهات المشاركة
الشخصيات الاعتبارية التي يتم إنشاؤها من قبل الحكومة بهدف ممارسة الأنشطة التجارية نيابة عنها.	الجهات المملوكة للحكومة
حكومة المملكة العربية السعودية (وتفسر كلمة «حكومية» وفقاً لذلك).	الحكومة
الخدمات التي يتم الحصول عليها من أطراف خارجية وتُعد ضرورية للحفاظ على سير الأعمال اليومية وضمان استمرارية تقديم الخدمات للعملاء دون انقطاع. وتشمل مجموعة واسعة من الأنشطة الداعمة مثل شراء الاستهلاكات، والخدمات اللوجستية، والمصاريف العامة الأخرى المرتبطة بتسيير العمليات التشغيلية العامة.	الخدمات التشغيلية
خدمات يتم الاستعانة فيها بطرف خارجي يتمتع باعتمادات أو تراخيص أو خبرات فنية غير متوفرة داخل الشركة، وتشمل الحالات التي تتطلب الامتثال لمتطلبات الشركة المصنعة للمعدات المستخدمة أو شروط الضمان.	الخدمات المتخصصة
تقرير دراسة السوق المقدم في أغسطس ٢٠٢٥م والمعد بشكل حصري للشركة من قبل مستشار السوق.	دراسة السوق
الريال السعودي، العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.	ريال
الرئيس التنفيذي للشركة.	الرئيس التنفيذي
رئيس مجلس إدارة الشركة.	رئيس المجلس
● ريال سعودي لكل سهم.	سعر الطرح
متطلبات التوظيف المطبقة في المملكة فيما يتعلق بسوق العمل.	السعودة
هي السنة المالية للشركة والتي تبدأ من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.	السنة المالية
السوق التي تُداول فيها الأسهم المسجلة والمطروحة بموجب الباب الرابع من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.	السوق الرئيسية
السوق المالية السعودية (تداول)، وهي السوق التي تُداول فيها الأوراق المالية في المملكة والتي تديرها وتقوم بتشغيلها شركة تداول السعودية وتشرف على تنظيمها هيئة السوق المالية. ويُقصد به أيضاً - حسب السياق - شركة تداول السعودية، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمجموعة تداول السعودية، وهي الجهة المسؤولة عن تشغيل السوق.	السوق أو تداول السعودية
يقصد بـ «السيطرة» القدرة على التأثير في أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر، منفرداً أو مجتمعاً مع قريب أو تابع، من خلال أي من الآتي: (أ) امتلاك نسبة تساوي ٣٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة. (ب) حق تعيين ٣٠٪ أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري، وتفسر كلمة «المسيطر» وفقاً لذلك.	السيطرة
الشخص الطبيعي أو الاعتباري الذي تقر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.	الشخص
شركة إي اف أس أي أم لإدارة المرافق.	الشركة أو المصدر
ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية ذات المسؤولية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في مدينة الرياض شركة مقيدة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٩٢٦١٨٥ المؤرخ في ١٨/٠٢/١٤٤٥هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٠/٠٣م)، وتملك الشركة ٣٣٪ من رأس مالها.	شركة ذا اجينسي السعودية
صافي متحصلات الطرح بعد خصم مصاريف الطرح.	صافي المتحصلات
ضريبة القيمة المضافة المفروضة في المملكة وفقاً لنظام ضريبة القيمة المضافة، والبالغة حالياً (١٥٪).	ضريبة القيمة المضافة

الطرح	طرح ستة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي من خلال: (أ) بيع المساهمين الحاليين لعدد خمسة ملايين وثمانمائة ألف (٥,٨٠٠,٠٠٠) سهم بالتناسب مع ملكيتهم، وذلك على النحو التالي: (أ) بيع مجموعة إي إف إس لعدد ثلاثة ملايين ومائة وتسعون ألف (٣,١٩٠,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته سبعة بالمائة وعُشر (٧,١٪) من رأس مال الشركة، (ب) بيع شركة الخفرة لعدد ثمانمائة وسبعين ألف (٨٧٠,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته واحد بالمائة وتسعة أعشار (١,٩٪) من رأس مال الشركة، (ج) بيع شركة لماء لعدد سبعمائة وأربعة وخمسون ألف (٧٥٤,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته واحد بالمائة وسبعة أعشار (١,٧٪) من رأس مال الشركة، (د) بيع شركة كيرير فيرست لعدد خمسمائة وثمانون ألف (٥٨٠,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته واحد بالمائة وثلاثة أعشار (١,٣٪) من رأس مال الشركة، (هـ) بيع خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القويز لعدد أربعمائة وستة آلاف (٤٠٦,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته تسعة أعشار (٠,٩٪) من رأس مال الشركة، (و) إصدار الشركة أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهم جديد. تمثل أسهم البيع ما نسبته اثني عشرة بالمائة وتسعة أعشار (١٢,٩٪) من رأس مال الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال ونسبة عشرة بالمائة وأربعة أعشار (١٠,٤٪) بعد الطرح وزيادة رأس المال، بينما تمثل الأسهم الجديدة ما نسبته أربعة وعشرين بالمائة وأربعة أعشار (٢٤,٤٪) من رأس مال الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال وتسعة عشر بالمائة وستة أعشار (١٩,٦٪) من رأس مال الشركة بعد الطرح وزيادة رأس المال. تمثل أسهم الطرح جميعها ما نسبته سبعة وثلاثون بالمائة وثلاثة أعشار (٣٧,٣٪) من أسهم الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال، وثلاثون بالمائة (٣٠٪) بعد ذلك.
طرف ذو علاقة	يقصد به أي من الأطراف التالية: ١. تابعي المصدر فيما عدا الشركات المملوكة بالكامل للمصدر. ٢. المساهمين الكبار في المصدر. ٣. أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في المصدر. ٤. أعضاء مجالس الإدارة لتابعي المصدر. ٥. أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر. ٦. أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١) أو (٢) أو (٣) أو (٥) أعلاه. ٧. أي شركة أو منشأة أخرى يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في (١) أو (٢) أو (٣) أو (٥) أو (٦) أعلاه.
عقود تكلفة إضافية	هي عقود غير محددة النطاق، ويتفق فيها مقدم الخدمة والعميل عن أن يغطي العميل التكلفة كاملة بالإضافة إلى نسبة محددة للربح، وذلك حسب طلب العميل للعمل من وقت لآخر (وتسمى بـ (cost plus)).
عقود مبلغ مقطوع أو محدد	هي عقود محددة النطاق ومحددة المبلغ، بحيث يكون نطاق العمل معلوماً ويكون متفقاً على القيمة الكاملة للعقد مع مقدم الخدمة بغض النظر عن النفقات المتكبدة فعلياً (وتسمى بـ (lump sum)).
عقود السعر الأعلى المحدد	عقود بنفس هيكله عقود التكلفة المضافة لكن يوجد فيها سقف أعلى للتكاليف.
العقود التي تسعر بالوحدة	عقود لخدمات غير متكررة يتم الاتفاق فيها على تسعيرة محددة لوحدة العمل التي سيتم توفيرها.
فترة الحظر	الفترة التي يخضع المساهمين الحاليين خلالها لحظر التصرف في أسهمهم والتي تمتد لستة (٦) أشهر، وستين لمجموعة إي اف أس، تبدأ من تاريخ بدء تداول أسهم الشركة في السوق.
فترة الطرح	الفترة التي تبدأ في يوم الخميس ٢٧/٠٦/١٤٤٧هـ (الموافق ١٨/١٢/٢٠٢٥م) وتستمر لمدة خمسة (٥) أيام تقويمية شاملة يوم إغلاق الاكتتاب الموافق يوم الإثنين ٠٢/٠٧/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٢/١٢/٢٠٢٥م).
الفئات المشاركة	وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر، فإن الفئات التي يجوز لها المشاركة في بناء سجل الأوامر هي: ١. الصناديق العامة والخاصة التي تستثمر في الأوراق المالية المدرجة في السوق إذا كانت شروط الصندوق وأحكامه تتيح لها ذلك، مع الالتزام بالأحكام والقيود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار وتعليمات بناء سجل الأوامر. ٢. مؤسسات سوق مالية مرخص لها من قبل الهيئة في ممارسة نشاط التعامل بصفة أصيل، مع الالتزام بالأحكام المنصوص عليها في قواعد الكفاية المالية عند تقديم طلب المشاركة. ٣. عملاء مؤسسة سوق مالية مرخص لها من قبل الهيئة في ممارسة أعمال الإدارة وفقاً للأحكام والقيود المنصوص عليها في تعليمات بناء سجل الأوامر. ٤. الأشخاص الاعتباريين الذين يجوز لهم فتح حساب استثماري في المملكة وحساب لدى مركز الإيداع، ويشمل ذلك الأشخاص الاعتباريين الأجانب الذين يجوز لهم الاستثمار في السوق الرئيسي، مع مراعاة ضوابط استثمار الشركات المدرجة في الأوراق المالية المدرجة في السوق المنصوص عليها في تعميم الهيئة رقم (٥١٥٨/٦) وتاريخ ١١/٠٨/١٤٣٥هـ (الموافق ٠٩/٠٦/٢٠١٤م) الصادر بناء على قرار مجلس الهيئة رقم (٩-٢٨-٢٠١٤) وتاريخ ٢٠/٠٧/١٤٣٥هـ (الموافق ١٩/٠٥/٢٠١٤م). ٥. الجهات الحكومية، أو أي هيئة دولية تعترف بها الهيئة، أو السوق، أو أي سوق مالية أخرى تعترف بها الهيئة، أو مركز الإيداع. ٦. الشركات المملوكة من الحكومة، مباشرة أو عن طريق مدير محفظة خاصة. ٧. الشركات الخليجية، والصناديق الخليجية إذا كانت شروط الصندوق وأحكامه تتيح لها ذلك.
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٣-١٢٣-٢٠١٧) بتاريخ ٠٩/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧م)، وتعديلاتها من وقت لآخر.
القواعد المنظمة للاستثمار الأجنبي في الأوراق المالية	القواعد المنظمة للاستثمار الأجنبي في الأوراق المالية الصادرة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٢-٢٦-٢٠٢٢ وتاريخ ٠٥/٠٩/١٤٤٤هـ (الموافق ٢٧/٠٣/٢٠٢٣م)، وتعديلاتها من وقت لآخر.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ٠٩/٠٤/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٧/١٢/٢٠١٧م)، وتعديلاتها من وقت لآخر.

كبار التنفيذيين أو الإدارة العليا	الأشخاص المنوط بهم إدارة عمليات الشركة اليومية، واقتراح الاستراتيجية وتنفيذها، والذين تكون مرجعيتهم للرئيس التنفيذي أو المجلس، والذين ترد أسماؤهم في الجدول (٥-٥) «تفاصيل كبار التنفيذيين وملكيته».
كبار المساهمين	المساهم الذين يملكون (٥٪) أو أكثر من أسهم المصدر.
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم ٨-١٦-٢٠١٧ بتاريخ ١٦/٥/١٤٢٨هـ (الموافق ١٣/٢/٢٠١٧م)، وتعديلاتها من وقت لآخر.
لائحة صناديق الاستثمار	لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ وتاريخ ٠٣/١٢/١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤/١٢/٢٠٠٦م)، وتعديلاتها من وقت لآخر.
اللجان	لجنة المراجعة ولجنة الترشيحات والمكافآت للشركة.
لجنة الترشيحات والمكافآت	لجنة الترشيحات والمكافآت للشركة.
لجنة المراجعة	لجنة المراجعة للشركة.
م	التقويم الميلادي.
متحصلات الطرح	أسهم الطرح مضروبة في سعر الطرح.
المساهمون البائعون أو المساهمون الحاليون	المساهمون الخمسة الحاليون، وهم : (أ) مجموعة إي اف أس، (ب) شركة الخفرة، (ج) شركة لماء، (د) شركة كيرير فيرست، (هـ) خالد بن عبد الرحمن بن عبد الله القوي.
مجموعة إي اف أس	شركة إي إف إس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المنطقة الحرة لجبل علي بالسجل التجاري بالرقم (OF2057)، المؤرخ في ١٢/٥/٢٠٠٦م، برأس مال ٩,٨٠٣,٩٢٢ ريال سعودي، مُقسَّم إلى ٩,٨٠٣,٩٢٢ سهمًا، بقيمة اسمية قدرها درهم إماراتي واحد لكل سهم، وتملك ما نسبته ٥٥٪ من رأس المال في الشركة كما بتاريخ هذه النشرة.
شركة الخفرة	شركة الخفرة القابضة، هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقيدة بالسجل التجاري برقم ١٠١٠٢٨٩١٦٧ المؤرخ في ١٨/٦/١٤٣١هـ (الموافق ١/٦/٢٠١٠م)، برأس مال ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، مُقسَّم إلى ١٠٠,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد، وتملك ما نسبته ١٥٪ من رأس المال في الشركة كما بتاريخ هذه النشرة.
شركة لماء	شركة لماء القابضة شركة شخص واحد هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقيدة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٧٤٢٢٤ المؤرخ في ٠٧/١٠/١٤٣٠هـ (الموافق ٢٦/٩/٢٠٠٩م)، برأس مال ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، مُقسَّم إلى ٥٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ٢,٠٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد، وتملك ما نسبته ١٣٪ من رأس المال في الشركة كما بتاريخ هذه النشرة.
شركة كيرير فيرست	شركة كيرير فيرست شركة شخص واحد، هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقيدة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٨٧٨٨٧ المؤرخ في ٠٩/١١/١٤٣٤هـ (الموافق ١٥/٩/٢٠١٣م)، برأس مال ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، مُقسَّم إلى ١,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ١,٠٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد، وتملك ما نسبته ١٠٪ من رأس المال في الشركة كما بتاريخ هذه النشرة.
متعهد التغطية	شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية، بصفتها متعهد التغطية للطرح.
مجلس الإدارة أو المجلس	مجلس إدارة الشركة.
مجلس التعاون	مجلس التعاون لدول الخليج العربية.
مدير الاكتتاب	شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية، بصفتها مدير الاكتتاب في الطرح.
المدير المالي	المدير المالي للشركة.
مراجع الحسابات	شركة ديلويت أند توش وشركاهم - محاسبون ومراجعون قانونيون، بصفتها مراجع الحسابات للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.
مركز الإيداع أو إيداع	شركة إيداع الأوراق المالية (إيداع).
المساهم	أي من مساهمي الشركة من وقت لآخر.
المستثمر الأجنبي	فئات المستثمرين الأجانب المسموح لها بالتداول وفقاً للقواعد المنظمة للاستثمار الأجنبي في الأوراق المالية، وهم: المستثمر الأجنبي المؤهل، والمستثمر الاستراتيجي الأجنبي، والشخص الأجنبي الطبيعي أو الاعتباري الذي يكون عميلاً لمؤسسة سوق مالية مرخص لها من الهيئة بممارسة أعمال الإدارة والمعينة بشروط تمكنها من اتخاذ القرارات الاستثمارية نيابةً عنه، بالإضافة إلى المستفيد النهائي في اتفاقية مبادلة مبرمة مع مؤسسة سوق مالية.
المستثمر الأجنبي المؤهل	مستثمر أجنبي مؤهل وفقاً لأحكام الباب الثالث من القواعد المنظمة لاستثمار الأجنبي في الأوراق المالية.
المستثمر الاستراتيجي الأجنبي	شخص اعتباري أجنبي يهدف إلى تملك نسبة مباشرة في أسهم شركة مدرجة لمدة لا تقل عن سنتين، لغرض المساهمة في تعزيز الأداء المالي أو التشغيلي لهذه الشركة المدرجة، وذلك وفقاً للقواعد المنظمة للاستثمار الأجنبي في الأوراق المالية.
المستثمرين أو المستثمرين المحتملين	الفئات المشاركة والمستثمرين من فئة الأفراد.
مستشار السوق	شركة آرثر د تلل العربية السعودية، بصفتها مستشار السوق للشركة.

مستشار العناية المهنية المالية اللازمة	شركة برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون، بصفتها مستشار العناية المهنية المالية اللازمة.
المستشار القانوني	شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية، بصفتها المستشار القانوني للشركة.
المستشار المالي	شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية، بصفتها المستشار المالي للشركة.
المستشارون	مستشارو الشركة فيما يتعلق بالطرح، والذين تظهر أسماؤهم في الصفحة (ز) من هذه النشرة.
المشاريع المتعاقد عليها أو الملتزم بها	قيمة المشاريع التي تعاقدت الشركة على تنفيذها، والتي لم يتم الانتهاء منها بعد، معبراً عنها بالريال السعودي. ويستخدم هذا المعيار لقياس الإيرادات المتوقعة عن المشاريع من قبل مقدمي الخدمة (ويسمى بـ (backlog)).
مصاريف الطرح	المصاريف والتكاليف المتعلقة بالطرح، والتي تشمل أتعاب المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات والمتعهد بالتغطية وأتعاب المستشار القانوني والمستشار القانوني للمستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات والمتعهد بالتغطية ومستشار العناية المهنية اللازمة المالي ومستشار السوق والمستشارين الآخرين، إضافة إلى مصاريف التسويق والطباعة والتوزيع والرسوم التنظيمية وغيرها من المصاريف ذات العلاقة بالطرح.
المعايير الدولية للتقرير المالي	المعايير الدولية لإعداد للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والتي تضم المعايير والتوصيات التي أقرتها الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والتي تشمل المعايير والإصدارات الفنية المتعلقة بالمسائل التي لا تغطيها المعايير الدولية.
المكتب	تشمل الجهات المشاركة التي تم تخصيص أسهم طرح لها واكتتبت بها، والمكتبتين الأفراد المشاركين في الطرح.
المكتبتون الأفراد	الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي، حيث يحق لها أن تكتتب باسمائهم لصالحها شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، ومن مواطني دول مجلس التعاون وأي شخص طبيعي غير سعودي مقيم أو كان مقيماً بالمملكة أو يأخذ دول مجلس التعاون ممن لديهم حساب استثماري ومحفظة استثمارية نشطة لدى إحدى الجهات المستلمة ويحق لهم فتح حساب استثماري لدى إحدى مؤسسات السوق المالية.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المملكة.
مؤسسة سوق مالية	مؤسسة سوق مالية مرخص لها من الهيئة بممارسة أعمال الأوراق المالية.
نشرة الإصدار أو النشرة	هذه النشرة المعدة من قبل الشركة والمتعلقة بالطرح.
النظام الأساس	النظام الأساس للشركة والوارد ملخصه في القسم (١٢-٨) «ملخص النظام الأساس للشركة».
نظام السوق المالية	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠٠٣/٠٧/٢١م)، وما قد يرد عليه من تعديلات.
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/١٣٢) وتاريخ ١٤٤٣/١٢/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٦/٣٠م)، وما قد يرد عليه من تعديلات.
نظام العمل	نظام العمل السعودي الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٥١ وتاريخ ١٤٢٦/٠٨/٢٣هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٩/٢٧م)، وما قد يرد عليه من تعديلات.
نموذج طلب الاكتتاب	نموذج طلب الاكتتاب الذي يجب على المكتبتين الأفراد والجهات المشاركة التي تم التخصيص لها (حسب الحال) تعبئته للاكتتاب في أسهم الطرح.
نموذج طلب المشاركة	نموذج طلب المشاركة الذي يستخدم من قبل الجهات المشاركة لتسجيل طلباتهم لدى مدير سجل اكتتاب المؤسسات في أسهم الطرح خلال فترة بناء سجل الأوامر. ويشمل هذا المصطلح، حسب الحال، نموذج طلب المشاركة الإلحافي عند تغيير النطاق السعري.
هـ	التقويم الهجري.
الهيئة	هيئة السوق المالية بالمملكة.
هيئة الزكاة والضريبة والجمارك	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بالمملكة.
وزارة التجارة	وزارة التجارة في المملكة.
وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية في المملكة.
يوم عمل	أي يوم تعمل فيها الجهات المستلمة في المملكة (باستثناء يومي الجمعة والسبت وأي إجازات رسمية).
المشاريع العملاقة	المشاريع الكبرى المصممة لتحفيز الاقتصاد، والتي من المتوقع أن تمتد آثارها إلى ما هو أبعد من قطاعي التطوير العقاري والبنية التحتية، مما يساعد في تنويع الاقتصاد من دون الاعتماد على النفط، خاصة بسبب حجمها الضخم. تشمل هذه المشاريع نيوم، الدرعية، روشن، العلا، حديقة الملك سلمان، القدية، المربع، مركز الملك عبدالله المالي، وغيرها من المشاريع.

٢- عوامل المخاطرة

٢- عوامل المخاطرة

ينبغي على المستثمرين المحتملين دراسة جميع المعلومات الواردة في هذه النشرة بعناية، بما في ذلك عوامل المخاطرة الواردة أدناه، قبل اتخاذ أي قرار استثماري فيما يتعلق بأسهم الطرح. لا تمثل المخاطر والشكوك المذكورة أدناه بالضرورة جميع المخاطر التي قد تؤثر على الشركة أو المرتبطة بالاستثمار في أسهم الطرح. قد تكون هناك مخاطر واحتمالات أخرى غير معلومة للشركة، أو يعتقد أعضاء مجلس الإدارة أنها غير جوهرية في الوقت الحالي. إن وقوع أي من هذه المخاطر قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة، ووضعها المالي، ونتائج عملياتها، وتوقعاتها المستقبلية، وقد يؤدي إلى انخفاض في سعر تداول الأسهم، وعلى قدرة الشركة على توزيع الأرباح، مما قد يؤدي إلى خسارة المستثمرين كامل استثمارهم في الأسهم أو جزءاً منه.

إن تحقق أي من المخاطر الواردة أدناه أو أي مخاطر أخرى غير معروفة لأعضاء مجلس الإدارة أو لا يعدونها جوهرية في الوقت الحالي سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة، ووضعها المالي، ونتائج عملياتها، وتوقعاتها المستقبلية. كما قد لا تتمكن الشركة من توزيع أرباح، وقد ينخفض سعر السهم، وقد يخسر المستثمرين كامل استثمارهم في الأسهم أو جزءاً منه.

نتيجةً لهذه المخاطر أو غيرها من العوامل التي قد تؤثر على أعمال الشركة، فإن الأحداث والظروف المتوقعة في المستقبل والتي قد تم ذكرها في هذه النشرة قد لا تحدث بالطريقة التي توقعها الشركة أو أعضاء مجلس الإدارة، أو قد لا تحدث على الإطلاق. وبالتالي، ينبغي على المستثمرين دراسة جميع الإفادات المستقبلية الواردة في هذه النشرة في ضوء هذا التفسير وعدم الاعتماد على تلك الإفادات. وللمزيد من المعلومات، يُرجى مراجعة الصفحة (أ) «إشعار هام».

يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه، بحسب علمهم واعتقادهم، لا توجد مخاطر جوهرية أخرى كما في تاريخ هذه النشرة - بخلاف تلك المذكورة في هذا القسم - والتي قد تؤثر بشكل جوهري على قرارات المستثمرين بشأن الاستثمار في أسهم الطرح.

ينبغي على جميع المستثمرين المحتملين الراغبين في الاكتتاب في أسهم الطرح تقييم المخاطر المرتبطة بالشركة، وبأسهم الطرح، وبعملية الطرح بشكل عام، بالإضافة إلى البيئة الاقتصادية والسياسية والتنظيمية التي تعمل الشركة فيها. إن الاستثمار في الأسهم المطروحة بموجب هذه النشرة ينطوي على مخاطر عالية وقد لا يكون الاستثمار فيها ملائماً إلا للمستثمرين القادرين على تقييم مزايا ومخاطر هذا الاستثمار وتحمل أي خسارة قد تتجم عنه. ينبغي على المستثمرين المحتملين الذين لديهم شكوك حول ما يجب اتخاذه فيما يخص الاستثمار في أسهم الطرح الحصول على استشارة من مستشار مالي مرخص من قبل الهيئة وذلك قبل الاستثمار في أسهم الطرح.

المخاطر الواردة أدناه غير مرتبة على أساس أهميتها أو تأثيرها المتوقع على الشركة، وقد يتم تصنيف بعض المخاطر في أقرب تصنيف لها (مثل تلك المتعلقة بالشركة أو المتعلقة بالسوق) مع أنها قد تعد مناسبة لكلا التصنيفين، ولا ينبغي قراءة ذلك على أنه يحد من تأثير تلك المخاطر.

٢-١ المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة

٢-١-١ المخاطر المتعلقة بتوظيف القوى العاملة الماهرة والحفاظ عليها وإدارة كفاءتها

تعتمد أعمال الشركة على القوى العاملة لديها ومهاراتها وكفاءتها. كما بتاريخ ٢١ مارس ٢٠٢٥م، بلغ إجمالي العاملين لدى الشركة ٨,٤٣٢ شخصاً، ويشمل ذلك ٥,٨٦٦ موظفاً مع الشركة، و١,٧٩٤ متعاقدًا بدوام كامل من شركات الموارد البشرية، و٧٧٢ شخصاً يعمل بموجب عقود خدمة مبرمة مع مزودي خدمات متخصصين.

يعتمد نجاح الشركة وسيتمسك في الاعتماد على قدرتها على جذب القوى العاملة والاحتفاظ بها بما في ذلك الفنيين ذوي المهارات التي تتماشى مع التغيرات المستمرة في قطاع إدارة المرافق، ومعايير القطاع المتطورة، ومتطلبات العملاء المتغيرة. وتستند ربحية الشركة أيضاً على قدرتها على إدارة كفاءة القوى العاملة التي تملك المهارات والخبرات الملائمة لدعم أعمالها. بلغت نسبة الاحتفاظ بالموظفين في الشركة ٩٢٪، ٩١٪، ٩٠٪، و ٩٨٪ للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠٢٣م، و ٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. بشكل عام، توجد منافسة على المهنيين ذوي المهارات اللازمة لدعم أعمال الشركة، وبشكل خاص في المملكة، حيث يصعب العثور على القوى العاملة التي تمتلك المهارات المناسبة لأعمال الشركة في الوقت المناسب. إذا لم تتمكن الشركة من جذب الموظفين المؤهلين والاحتفاظ بهم، فقد تتأثر قدرتها على تطوير أعمال جديدة وإدارة مشاريعها الحالية بشكل جوهري. بالإضافة إلى ذلك، فإن العمليات والتكاليف المرتبطة بتوظيف وتدريب الموظفين والاحتفاظ بهم تشكل ضغطاً كبيراً على موارد الشركة، مما قد يكون له تأثير سلبي على عملياتها وأدائها المالي.

علاوةً على ذلك، يعتمد الأداء المالي والكفاءة التشغيلية للشركة بشكل كبير على قدرتها على توظيف القوى العاملة في الوقت المناسب وتنوع خبراتها ومهاراتها بما يتلاءم مع متطلبات كل مشروع. لا تقوم الشركة بتوظيف قوى عاملة وإبقائها من دون تشغيلها، بل تقوم بالتوظيف عند ترسية مشروع. وبالتالي، فإن الشركة عرضة لخطر عدم القدرة على توظيف القوى العاملة في الوقت المحدد لبدء المشروع، وخطر تحمل تكاليف إضافية غير متوقعة للقيام بذلك. خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م على التوالي، قامت الشركة بتوظيف ١,١٦٨ شخص (يمثلون ٢٨,٦٪ من قواها العاملة الإجمالية بنهاية العام)، و٢,٥٣٠ شخص (يمثلون ٤٥,٢٪ من قواها العاملة الإجمالية بنهاية العام)، و٢,٥١٤ شخص (يمثلون ٣١,٣٪ من قواها العاملة الإجمالية بنهاية العام) و٥٦٠ شخص (يمثلون ٦,٦٪ من قواها العاملة الإجمالية بنهاية الفترة).

قد لا تكون الشركة قادرة على التنبؤ بدقة بالطلب وتخطيط موارد التوظيف لمشاريعها وعملائها، كما قد تؤدي تحديات مثل تأخر تنفيذ المشاريع، أو عدم توافق مهارات القوى العاملة مع متطلبات العملاء، أو التقلبات غير المتوقعة في احتياجات العملاء، إلى تشغيل القوى العاملة بشكل يفترق للكفاءة التشغيلية. في حال عدم تمكن الشركة من الحفاظ على مستوى كفاءة عالٍ لقواها العاملة، فقد تتكبّد تكاليف تشغيل أعلى، وقد تواجه انخفاضاً في الربحية، وتحديات في تلبية توقعات العملاء. إن إدارة القوى العاملة بشكل يفترق للكفاءة التشغيلية، بما في ذلك عدم القدرة على توفير بدائل في حالات المرض أو الغياب، قد يؤدي إلى تراجع المركز التنافسي للشركة. سيكون لحدوث أي من العوامل آفة الذكر تأثير سلبي وجوهري على الأداء المالي للشركة وتوقعاتها المستقبلية ومركزها في السوق.

٢-١-٣ المخاطر المتعلقة بتركز الإيرادات في قطاعات معينة

تقدم الشركة خدمات إدارة المرافق لعدة قطاعات أعمال، بما في ذلك المشاريع العملاقة، وقطاعات الطيران، والنفط والغاز، والتعليم. ولمزيد من المعلومات حول قطاعات أعمال الشركة، يُرجى مراجعة القسم (٤-٨) «قطاعات الأعمال».

بلغت مساهمة إيرادات المشاريع العملاقة ١٠٤,٨ مليون ريال سعودي (٣١,٠٪ من الإيرادات)، و١٨٣,٨ مليون ريال سعودي (٣٥,٣٪ من الإيرادات)، و٣٩٤,٥ مليون ريال سعودي (٤٩,١٪ من الإيرادات)، و١٠٩,٢ مليون ريال سعودي (٤٩,٨٪ من الإيرادات) للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. بينما بلغت إيرادات قطاع الطيران ٩٣,٩ مليون ريال سعودي (٢٧,٨٪ من الإيرادات)، و١٥٥,٢ مليون ريال سعودي (٢٩,٨٪ من الإيرادات)، و١٧٦,٥ مليون ريال سعودي (٢٢,٠٪ من الإيرادات) و٤٤,٨ مليون ريال سعودي (٢٠,٤٪ من الإيرادات) للفترة نفسها، ما يُظهر تركيز إيرادات الشركة في هذين القطاعين حيث شكلا إجمالاً ١٩٨,٧ مليون ريال سعودي (٥٨,٨٪ من الإيرادات) و٣٣٩ مليون ريال سعودي (٦٥,١٪ من الإيرادات) و٥٧١ مليون ريال سعودي (٧١,١٪ من الإيرادات) و١٥٤,٠ مليون ريال سعودي (٧٠,٣٪ من الإيرادات) للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م على التوالي. بلغ عدد العملاء في قطاع الطيران (٣) و(٤) و(٦) و(٦) و(٧) عملاء لهذه الفترات على التوالي ولقطاع المشاريع العملاقة (٧) و(٨) و(٩) و(٩) و(٩) لنفس الفترات، على التوالي وكما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م.

يجعل هذا التركيز في الإيرادات الشركة عرضة لمخاطر التقلبات الاقتصادية، والتغيرات في الأنظمة، وظروف السوق المتعلقة بهذه القطاعات. فالمشاريع العملاقة، على سبيل المثال، تعتمد بشكل كبير على التمويل الحكومي والاستثمارات الحكومية الكبرى. وعليه، سيؤدي الانكماش الاقتصادي أو القيود المالية إلى تأخير المشاريع، أو تقليص نطاقها، أو حتى إلغائها، مما يؤثر بشكل مباشر على مصادر إيرادات الشركة. بالإضافة لذلك، فإن هذا القطاع عرضة للتغيرات في اللوائح، مثل إصدار معايير بيئية جديدة أو أنظمة عمل، مما قد يضيف تعقيداً في إدارة المشاريع، ويرفع التكاليف التشغيلية. كما أن التعقيد المتأزم لطبيعة إدارة مثل هذه المشاريع العملاقة يمكن أن يؤدي إلى تخفيض الكفاءة التشغيلية وتجاوز تكلفة المشروع، مما قد يضر بسمعة الشركة ووضعها المالي. علاوةً على ذلك، فإن الاعتماد على عدد محدود من العقود الكبيرة، وهو طبيعة هذا القطاع، يعني أن فقدان أي عقد كبير واحد قد يكون له تأثير كبير في إيرادات الشركة بشكل عام. بلغت العقود في قطاع المشاريع العملاقة (١٢) عقداً (من أصل ٦٣) عقد في العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و(٢٤) عقد (من أصل ١٢٠) عقد في العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، و(٣٣) (من أصل ١٠٦) عقد في العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، و(٢٦) عقد (من أصل ١١٨) عقد في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، و(٢٨) عقد (من أصل ١٢٢) عقد كما بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م. ولقطاع الطيران، بلغت العقود (٤) عقود (من أصل ٦٣) عقد في العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و(٤) عقود (من أصل ١٢٠) عقد في العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، و(٦) عقود (من أصل ١٠٦) عقد في العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، و(٨) عقود (من أصل ١١٨) عقد في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، و(٨) عقود (من أصل ١٢٢) عقد كما بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م. يرجى مراجعة القسم (٢-٣) «المخاطر المتعلقة بتركز العملاء وجذبهم والاحتفاظ بهم والعقود الجوهرية» لمزيد من التفاصيل حول تركيز العملاء والعقود.

وبالمثل، فإن قطاع الطيران حساس للغاية لتقلبات السوق الناتجة عن الظروف الاقتصادية العالمية، وتقلبات أسعار الوقود، والأحداث الجيوسياسية. ويمكن أن يؤدي انخفاض حركة السفر الجوي إلى انخفاض الطلب على خدمات إدارة المرافق في ذلك القطاع، مما قد يدفع العملاء إلى تقليص نطاق خدمات الشركة أو إلغاء العقود، مما سيؤثر سلباً على إيرادات الشركة. كما أن قطاع الطيران يخضع لتنظيمات صارمة، وأي تغييرات تتعلق بالسلامة أو الأمن أو الامتثال البيئي يمكن أن تؤدي إلى زيادة النفقات التشغيلية. وبالإضافة إلى ذلك، يمكن أن يتأثر أداء الشركة باتجاهات هذا القطاع، مثل التغيرات في سلوك المستهلكين أو الأزمات الصحية العامة، والتي يمكن أن تؤثر

بشكل كبير على أعداد الركاب، وبالتالي الحاجة إلى خدمات المرافق في المطارات، كما أن المنافسة الشديدة في قطاع الطيران تضيف طبقة أخرى من المخاطر، حيث قد تواجه الشركة ضغوطاً لخفض الأسعار وتحسين الخدمات للاحتفاظ بالعملاء، مما قد يؤثر سلباً على هوامش الربح.

في حال حدوث أي من المخاطر الواردة أعلاه، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة وأدائها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بتركز العملاء وجذبهم والاحتفاظ بهم والعقود الجوهرية

تحقق الشركة قدرًا كبيرًا من إيراداتها من عدد محدود من العملاء الرئيسيين، أحدهما في قطاع المشاريع العملاقة والآخر في قطاع الطيران، حيث شكلت الإيرادات من أكبر عميلين للشركة ما نسبته ٤٩,١٪، و ٥٨,٤٪، و ٦٦,٤٪، و ٦٥,٩٪ من إيرادات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠٢٣م، و ٢٠٢٤م، ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي (مقارنةً بأكبر ٢ عملاء تالين والذين شكلت إيراداتهم ١٩,٦٪، و ١٣,٠٪، و ٨,٦٪، و ١٠,٨٪ من إيرادات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠٢٣م، و ٢٠٢٤م، ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي). كما بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، يوجد لدى الشركة (٢٠) عقد مع هؤلاء العميلين الكبار (حيث مثل العميل الأول ثمانية عشر (١٨) عقدًا، والعميل الثاني (٢) عقدين)، بمتوسط ثلاثة (٣) سنوات للعقود بشكل عام.

يشكل هذا التركيز العالي للعملاء مخاطر كبيرة على الشركة، حيث إن أي تغير سلبي في علاقة الشركة مع هؤلاء العملاء، أو في الأداء، أو في شروط العقود المبرمة معهم، قد يكون له تأثير جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها. وعلاوةً على ذلك، فإن كلا العميلين هما جهتين مملوكتين للحكومة. ولمزيد من المعلومات حول المخاطر المتعلقة بالجهات المملوكة للحكومة، يُرجى مراجعة القسم (٢-١-٢) («المخاطر المتعلقة بانخفاض الإنفاق الحكومي على الإنشاءات والبنية التحتية»).

تتضمن العقود المبرمة مع هذين العميلين الرئيسيين، مثل جميع العقود الجوهرية للشركة، شروطًا تكون بشكل عام لصالح العملاء، بما في ذلك شروط تسمح للعميل بتعديل نطاق العمل حسبما يراه مناسبًا، ومنح العميل سلطة تقديرية في تقييم العمل وما إن كان متوافقًا مع المعايير المتفق عليها في العقد ذو العلاقة، وكذلك منحه الحق في إنهاء العقد بدون سبب حسب تقديره المطلق، وعدم الدفع أو تأخيرته في حال إخلال الشركة بالعقد. بالإضافة لذلك، تسمح هذه العقود للعميل بالتجديد باختياره وبالأسعار نفسها، في بعض الحالات لفترات تمتد إلى ٣٦ شهرًا، كما تسمح أغلب عقود الشركة الجوهرية للعميل بنقل العقد إلى طرف آخر بدون موافقة الشركة، مما يعني أن العميل قد يحيل العقد إلى طرف قد لا تتمتع الشركة معه بنفس مستوى العلاقة أو قد لا يكون بالجدارة الائتمانية نفسها التي يتمتع بها العميل الحالي. بالإضافة لذلك، بعض اتفاقيات التشغيل والصيانة تنص على ألا تتجاوز التكاليف الحد المتفق عليه مبدئيًا. وفي حال تجاوزت تكلفة الخدمات هذا الحد، ورفض العملاء دفع التكلفة الإضافية، يتعين على الشركة تحمل التكاليف الإضافية اللازمة أو اللجوء إلى آلية تسوية النزاعات، مما قد يؤدي إلى خسائر على الشركة وقد يتسبب في نزاعات قانونية بينها وبين العملاء. نظرًا لطبيعة أعمال الشركة، فإن عقودها الجوهرية تعطي الحق للعميل بتعديل نطاق العمل حسبما يراه مناسبًا سواءً بالتخفيض أو الزيادة. وفيما يتعلق بذلك، قام العملاء بشكل عام بتخفيض نطاق أعمالهم خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠٢٣م، و ٢٠٢٤م، ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م مما أدى إلى انخفاض في الإيرادات المتوقعة بناءً على الأعمال المتعاقد عليها بنسبة ٢٪، و ١٪، و ٣٪ من الإيرادات الإجمالية للشركة في هذه الفترات على التوالي. هذه التعديلات في نطاق العمل بتخفيضه قد تحصل مجددًا في المستقبل وينسب متفاوتة لا يمكن توقعها أو السيطرة عليها.

في حال قرر العملاء الرئيسيون إنهاء عقودهم أو عدم تجديدها أو تجديدها بشروط مختلفة، فقد لا تتمكن الشركة من تجديد العقود بالشروط ذاتها أو بشروط أفضل، وبالتالي قد تفقد الإيرادات من هؤلاء العملاء، وقد تتكبد تكاليف إضافية للحفاظ على هذه العقود، وقد لا تتمكن من تأمين عملاء جدد لتعويض الإيرادات المفقودة.

بالإضافة إلى ذلك، تعمل الشركة في بيئة تنافسية، حيث تعد القدرة على جذب العملاء والاحتفاظ بهم أمرًا بالغ الأهمية لتحقيق النمو المستدام. تؤثر عوامل مثل القدرة التنافسية على الأسعار، وجودة الخدمة، والامتثال للمتطلبات التنظيمية المتغيرة في الاحتفاظ بالعملاء. قد يؤدي عدم تلبية توقعات العملاء أو عدم الوفاء بالالتزامات التعاقدية إلى الإضرار بسمعة الشركة، وتقليل ولاء العملاء، وإنهاء العقود الرئيسية. علاوةً على ذلك، فإن تأمين عملاء جدد، وخاصة العملاء الحكوميين أو المملوكين من الحكومة، غالبًا ما يتضمن مناقصات طويلة ومتطلبات امتثال صارمة، مما يجعل الخطوة بهذه العقود والاحتفاظ بها أمرًا صعبًا.

في حال فقدان أي عميل رئيسي أو في حال تقليصه لنطاق مشاريعه المتعاقد عليها، سيتعين على الشركة الاعتماد على عقود أصغر وأكثر عددًا، والتي قد لا تعوض بالكامل فقدان تلك الإيرادات أو تحقق هوامش ربح مماثلة. بالإضافة لذلك، فإن للعملاء غالبًا الحق في تحويل العقد ونقله لجهة أخرى. وعليه، في حال قام أي عميل بنقل العقد لأي سبب كان (مثل توقفه عن أعماله أو نقلها بالكامل لجهة أخرى)، فإن علاقة الشركة ستتقلص لتكون مع هذه الجهة الجديدة والتي قد لا تتمتع بنفس الجدارة الائتمانية للعميل السابق أو قد لا تكون بنفس العلاقة الطيبة مع الشركة، وعليه قد تواجه الشركة صعوبة إضافية في التعامل مع هؤلاء العملاء الجدد أو الحفاظ عليهم. في حال عدم تمكن الشركة من الحفاظ على علاقات قوية مع عملائها الرئيسيين، أو تجديد العقود الجوهرية بشروط مواتية أو مماثلة، أو جذب عملاء جدد بشكل فعال، فقد تتأثر أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها نموها بشكل سلبي وجوهري.

٢-١-٤ المخاطر المتعلقة بحساب موجودات العقود

تعترف الشركة بـ«موجودات العقود» في قائمة المركز المالي، ويتكون هذا البند من عنصرين: الأعمال المنجزة أو الجارية التي لم يتم إصدار فاتورة بها بعد للعميل، والجزء من الإيرادات غير المفوترة الناتج عن تطبيق طريقة نسبة الإنجاز، وتم تقسيمها في الجدول أدناه للتوضيح.

الجدول ٢-١: أرصدة موجودات العقود

بالألف ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
أصول العقود من أعمال منفذة فعلية (غير مفوترة)	٦٤,٢٩٨	٧٩,٣٩٥	١٠٥,٦٦٦
أصول العقود - ناتجة عن تحميل مصاريف التهيئة والتجهيز (نسبة الإنجاز)	١٨,٩٧٨	٣٦,٥٥٤	٣٨,٥٥٣
الإجمالي	٨٣,٢٧٦	١١٥,٩٤٩	١٤٤,١٧٩

المصدر: الشركة

ملاحظة: لم يتم عرض الأرصدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، نظراً لكون تأثير تطبيق نسبة الإنجاز والمعالجة المحاسبية ذات الصلة لتكاليف التهيئة والتجهيز كان محدوداً خلال تلك الفترة. ولم تقم الشركة بتطبيق هذه التغييرات على القوائم المالية للسنوات السابقة، حيث تم عكس المعالجة المحاسبية المعدلة ابتداءً من القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م والأرقام المقارنة لسنة ٢٠٢٣ م.

توضح الجداول التالية نسبة كل فئة من عملاء الشركة في موجودات العقود هذه، بالإضافة إلى أعمار الذمم لهذا البند.

الجدول ٢-٢: موجودات العقود كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و٢٠٢٣ م و٢٠٢٤ م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

فئة العملاء	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	
	موجودات العقود (ألف ريال)	النسبة من موجودات العقود	موجودات العقود (ألف ريال)	النسبة من موجودات العقود	موجودات العقود (ألف ريال)	النسبة من موجودات العقود	موجودات العقود (ألف ريال)	النسبة من موجودات العقود
الجهات الحكومية	٤,٠٠٣	١٢,٦٪	٤,٩٢٧	٥,٩٪	٢,٨١٧	٢,٤٪	١,٠٧٠	٠,٨٪
الجهات المملوكة للحكومة	٢٢,٢٤٠	٧٠,٠٪	٦٧,٨٦٤	٨١,٥٪	٨٦,٠٤٠	٧٤,٢٪	١٠٦,٠٢٨	٧٣,٥٪
الجهات الخاصة	٥,٥٤٣	١٧,٤٪	١٠,٤٨٤	١٢,٦٪	٢٧,٠٩١	٢٣,٤٪	٣٧,٠٨١	٢٥,٧٪
الإجمالي	٣١,٧٨٦	١٠٠٪	٨٣,٢٧٥	١٠٠٪	١١٥,٩٤٨	١٠٠٪	١٤٤,١٧٩	١٠٠,٠٪

المصدر: الشركة

الجدول ٢-٣: أعمار ذمم بند موجودات العقود

أعمار الذمم	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	
	موجودات العقود (ألف ريال)	النسبة من موجودات العقود	موجودات العقود (ألف ريال)	النسبة من موجودات العقود	موجودات العقود (ألف ريال)	النسبة من موجودات العقود	موجودات العقود (ألف ريال)	النسبة من موجودات العقود
حالي	١٨,٣٥٤	٥٧,٧٪	٧٠,٦٨٠	٨٤,٩٪	٨٢,٣٨١	٧١,٠٪	٨٧,٥١٨	٦٠,٧٪
٣٠ - ٦٠ يوم	٧,٤٣٧	٢٣,٤٪	٨,٥٣٢	١٠,٢٪	١٧,٢١١	١٤,٨٪	٢٢,٦١٩	١٥,٧٪
٦١ - ٩٠ يوم	٢,٠٥٦	٦,٥٪	٢,٥٩٤	٣,١٪	٤,١٧٠	٣,٦٪	٩,٢٨٣	٦,٤٪
٩١ - ١٢٠ يوم	١,٧٧٤	٥,٦٪	٧٥٤	٠,٩٪	٤,٢١٨	٣,٦٪	٤,١٠٣	٢,٨٪
١٢١ - ١٨٠ يوم	٢٢٨	٠,٧٪	٥٠	٠,١٪	١,٣٠٨	١,١٪	١٠,٨٩٢	٧,٦٪
تجاوزت ١٨٠ يوم	١,٩٣٧	٦,١٪	٦٦٥	٠,٨٪	٦,٦٦٠	٥,٧٪	٩,٧٦٣	٦,٨٪
الإجمالي	٣١,٧٨٦	١٠٠٪	٨٣,٢٧٥	١٠٠٪	١١٥,٩٤٨	١٠٠٪	١٤٤,١٧٩	١٠٠,٠٪

المصدر: الشركة

وكما يتضح، ومن إجمالي رصيد أصول العقود البالغ ١١٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و١٤٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، هناك مبلغ ١٢,٢ مليون ريال سعودي (ما يعادل نحو ١١٪ من الإجمالي) قد تجاوز ٩٠ يوماً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، ٢٤,٨ مليون ريال سعودي (ما يعادل نحو ١٧٪ من الإجمالي) كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وهو ما يُعد أمراً غير معتاد بالنسبة لهذا النوع من الحسابات أن تتضمن أرصدة متقادمة لأكثر من ٩٠ يوماً.

لا تضع الشركة مخصصاً محدداً لموجودات العقود، وعند فويرة هذه المبالغ ونقلها لبند الذمم المدينة، فإن الشركة تقوم بدراسة الحاجة لوضع مخصص وفقاً لدراساتها لمخصص الذمم المدينة. لمزيد من التفاصيل حول مخصصات الذمم المدينة، يرجى مراجعة القسم (٢-١-١) «المخاطر المتعلقة بتأخر مدفوعات العملاء وإدارة النقد وإفلاس العملاء أو تعثرهم».

إن عدم قيام الشركة بوضع مخصص خاص لهذا البند، أو عدم قيامها بتقييم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة المتقادمة بشكل دقيق، قد يؤدي إلى تسجيل الشركة لخسائر ائتمانية في حال عدم استرداد هذه الأصول بالكامل أو في الوقت المناسب أو بالمبالغ المتوقعة، وذلك بشكل خاص للمبالغ المتقادمة لأكثر من ٩٠ يوماً حيث أن هذه المبالغ قد تشكل خطراً أكبر. بالإضافة لذلك، في حال تكوين الشركة لمخصص في المستقبل، فسيؤثر ذلك على الربحية حيث أن المخصص سيشكل خسارة. على سبيل المثال، في حال غيرت الشركة سياسة تكوين المخصصات وقامت بتكوين مخصص لموجودات العقود التي تجاوزت ١٢٠ يوماً للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وهو ما يعد سياسة متحفظة جداً ولا تتماشى مع ممارسات الشركة السابقة، فإن ذلك سيشكل خسارة تقارب ٢٠,٧ مليون ريال سعودي.

إن حدوث أي مما سبق سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على المركز المالي للشركة ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية.

٥-١-٣ المخاطر المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات باستخدام طريقة نسبة الإنجاز

تعترف الشركة بإيرادات إدارة المرافق على أساس تدريجي بمرور الوقت وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥. اعتمدت الشركة طريقة نسبة الإنجاز (PoC) في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م لقياس جزء كبير من الإيرادات المتعلقة بعقود إدارة المرافق طويلة الأجل التي تتضمن التزامات التهيئة والتجهيز، وذلك بهدف موازنة الإيرادات بشكل أفضل مع تنفيذ تلك الالتزامات لصالح العميل. ووفقاً لهذا النهج، يتم الاعتراف بالإيرادات بناءً على نسبة التكاليف المتكبدة حتى تاريخه إلى إجمالي التكاليف المقدرة للعقد، تماشيًا مع المعيار ١٥. تكاليف التهيئة والتجهيز هي نفقات أولية تُتفق قبل بدء تقديم الخدمة، وتشمل تجهيز الأنظمة والكودات والإجراءات (مثل الكتيبات، والإجراءات، والدراسة الأولية). تُعد هذه التكاليف جزءاً من التزامات الأداء التعاقدية، وتختلف حسب كل عقد. قبل السنة المالية ٢٠٢٤م، لم تكن الإيرادات المحققة متماشية مع الالتزامات المنفذة بموجب العقد، بل كانت الإدارة تقوم باستهلاك التكاليف المرتبطة بتنفيذ تلك الالتزامات على مدى فترة زمنية تتماشى مع مدة العقد (طوال فترة سريان العقد) كجزء من التكاليف، بينما كانت الأجزاء غير المستهلكة تُدرج ضمن مصروفات ما قبل التشغيل. أما التغيير في السنة المالية ٢٠٢٤م، فهو أن تطبيق طريقة نسبة الإنجاز أصبح يعتمد الآن على وجود التزام بالتهيئة والتجهيز، مما يتطلب من الشركة تحمل هذه التكاليف في بداية العقد.

يتطلب تطبيق طريقة نسبة الإنجاز استخدام الإدارة لحكم مهني كبير وتقديم تقديرات في مجالات رئيسية، بما في ذلك تحديد وتقييم الالتزامات المتعلقة بالأداء، وتحديد قيمة العقود (خصوصاً في الحالات التي تكون فيها الأسعار متغيرة أو خاضعة لتأكيد العميل)، وتقدير إجمالي تكاليف المشروع. وقد تؤثر عدم دقة هذه الافتراضات أو التغييرات في أي من هذه الافتراضات بشكل جوهري على قيمة الإيرادات المعترف بها وتوقيتها، وبالتالي على الربحية.

تم الاعتراف بحوالي ٦١٪ و ٦١٪ من الإيرادات في السنة المالية ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، باستخدام طريقة نسبة الإنجاز، ويعود ذلك إلى العقود التي تشمل التزامات تهيئة وتجهيز، والتي تُشكل عادةً ما بين ٥٪ و ٧٪ من إجمالي تكاليف العقد. إن أي مراجعات مستقبلية لتقديرات التكاليف أو قيم العقود أو نطاق العمل قد تؤدي إلى تعديلات في الإيرادات المعترف بها، وقد تؤدي إلى انخفاض في قيمة موجودات العقود في حال عدم الحصول على موافقة العميل أو عدم تقديم الخدمات كما هو متوقع.

وعليه، فإن الاعتراف بالإيرادات وهوامش الأرباح باستخدام طريقة نسبة الإنجاز ينطوي بطبيعته على درجة عالية من عدم اليقين ويتأثر بشكل كبير بمخاطر التقدير، مما يخلق مخاطر بأن الأداء المالي المُعلن - لا سيما الإيرادات والربحية - قد يشهد انخفاضات جوهريّة من فترة لأخرى، أو قد يخضع لتعديلات لاحقة في حال تغير أو عدم تحقق الافتراضات الأساسية.

بالإضافة لذلك، ينطوي على الاعتراف بالإيرادات عن طريق نسبة الإنجاز مخاطر الاعتراف بالإيرادات في وقت مبكر مقارنة بالتقدم الفعلي في تنفيذ العقد، خاصة إذا لم تكن هناك آلية صارمة لربط نسبة الإنجاز بالتزامات التهيئة الفعلية. بالإضافة لذلك، ففي العقود التي تحتوي على التزامات متعددة، قد يكون من الصعب تحديد ما إذا كانت الالتزامات تستوفي شروط الاعتراف بالإيرادات وفقاً لطريقة نسبة الإنجاز، مما يزيد من مخاطر التقدير الخاطئ، كما أن مخاطر التقدير الخاطئ قد تنتج أيضاً بسبب تأثير التغيرات في نطاق العمل أو التكاليف، حيث أن أي تغييرات لاحقة في نطاق العقد أو التكاليف المتوقعة قد تتطلب إعادة تقييم نسبة الإنجاز، مما قد يؤدي إلى تقلبات في الإيرادات المعترف بها. إضافة لكل ما سبق، فقد تواجه الشركة تحديات في إثبات صحة التقديرات والافتراضات المستخدمة في حساب نسبة الإنجاز أمام مراجعي الحسابات أو الجهات التنظيمية مما قد يسبب تقلبات في الإيرادات والأرباح في المستقبل في حال تعديلها لأي سبب كان.

٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بانخفاض الإنفاق الحكومي على الإنشاءات والبنية التحتية

تتركز إيرادات الشركة بشكل كبير في العقود المبرمة مع الجهات المملوكة للحكومة، حيث شكلت هذه الجهات نسبة ٦٢,١٪، و ٦٩,٩٪، و ٧٤,١٪، و ٧٤,٧٪ من إيرادات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠٢٣م، و ٢٠٢٤م و لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. أما الفئات الأخرى من العملاء، فتشمل الجهات الحكومية بنسبة ٦,٩٪، و ٤,٤٪، و ٢,٣٪، و ٠,٤٪ من إيرادات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠٢٣م، و ٢٠٢٤م، و لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، والجهات الخاصة بنسبة ٣١,٠٪، و ٢٥,٧٪، و ٢٣,٦٪، و ٢٤,٩٪ من إيرادات الشركة للفترات نفسها، على التوالي. ويظهر هذا التوزيع تركيز الشركة على العلاقات مع الجهات المملوكة للحكومة، ويعكس توجهها الإستراتيجي فيما يتعلق بهؤلاء العملاء.

يتأثر الإنفاق الحكومي بالظروف الاقتصادية الكلية، والتغيرات في السياسات والأولويات، ومراجعات الميزانية، فعلى سبيل المثال، قد يؤدي انخفاض أسعار النفط -الذي يؤثر بشكل كبير على السياسات المالية للمملكة- إلى تقليل تخصيص الأموال للمشاريع الكبرى للبنية التحتية، بما في ذلك المشاريع التي تتعاقد عليها الشركة. لن يقتصر هذا الأمر على الحد من فرص النمو فحسب، بل قد يؤدي أيضاً إلى زيادة المنافسة بين مقدمي الخدمات للحصول على عدد أقل من المشاريع، مما قد يؤثر سلباً على الإيرادات وهوامش الربح.

قد تقوم الحكومة والجهات المملوكة للحكومة بتعديل ميزانياتها، أو تأجيل المشاريع، أو إلغائها، أو تغيير استراتيجيات الشراء الخاصة بها بسبب الظروف الاقتصادية، أو التغيرات في السياسات، أو العوامل الجيوسياسية، وقد يؤثر انخفاض الإنفاق الحكومي أو التغير في استراتيجيات إدارة المرافق بشكل كبير في إيرادات الشركة وتدفقاتها النقدية. يؤدي تركيز إيرادات الشركة في عدد محدود من الجهات الحكومية والجهات المملوكة للحكومة إلى زيادة مخاطر التقلبات في الإيرادات وعدم الاستقرار المالي في حالة إنهاء العقود أو حدوث تغيرات أخرى. علاوةً على ذلك، قد يؤدي انخفاض الإنفاق الحكومي على المشاريع إلى تقليل الطلب من القطاع الخاص أيضاً، نظراً إلى أن هذا التخفيض قد يؤثر بشكل عام في المشاريع في القطاع الخاص ذات العلاقة به.

قد تواجه الشركة انخفاضاً في الإيرادات، وزيادة في حدة المنافسة، وتقلصاً في توقعات النمو في حال انخفاض الإنفاق الحكومي أو تقلب وقد تؤثر هذه العوامل بشكل سلبي وجوهري على الوضع المالي للشركة، وأعمالها، واستراتيجيتها طويلة الأجل.

٧-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتوزيع الجغرافي الواسع للخدمات

تقدم الشركة خدماتها في العديد من المناطق في المملكة، تشمل المنطقة الشمالية، والمنطقة الغربية، والمنطقة الوسطى، والمنطقة الشرقية، ويوضح الجدول التالي توزيع الإيرادات جغرافياً.

الجدول ٢-٤: التوزيع الجغرافي للإيرادات

المنطقة	السنة المالية ٢٠٢٢م		السنة المالية ٢٠٢٣م		السنة المالية ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	
	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة إجمالي الإيرادات (%)
المنطقة الوسطى	٤٩,٠	١٤,٥٪	٩٣,٧	١٨,٠٪	١٦٠,١	١٩,٩٪	٤٥,١	٢٠,٦٪
المنطقة الشرقية	٥١,٠	١٥,١٪	٥٤,٤	١٠,٤٪	٧٨,٢	٩,٧٪	٢٠,٧	٩,٥٪
المنطقة الغربية	١٣٤,٨	٣٩,٩٪	٢٠٠,٠	٣٨,٤٪	١٩٦,٧	٢٤,٥٪	٤٨,٩	٢٢,٣٪
المنطقة الشمالية	١٠٢,٨	٣٠,٤٪	١٧٢,٣	٣٣,١٪	٣٦٨,٠	٤٥,٨٪	١٠٣,١	٤٧,١٪
المنطقة الجنوبية	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	١,٢	٠,٦٪
الإجمالي	٣٣٧,٥	١٠٠,٠٪	٥٢٠,٤	١٠٠,٠٪	٨٠٢,٩	١٠٠,٠٪	٢١٩,١	١٠٠,٠٪

المصدر: الشركة

نظراً إلى طبيعة أعمال الشركة التي تقتضي تنفيذها في مواقع المشاريع ومن خلال قواها العاملة، فقد يتسبب التوزيع الجغرافي الواسع للخدمات في تخفيض الكفاءة التشغيلية وصعوبات في بدء المشاريع ما لم تتم إدارتها بفاعلية، حيث قد يكون من الصعوبة بمكان تهيئة القوى العاملة، وقد يكون توفير السكن والموارد في العديد من المناطق حول المملكة أعلى تكلفةً من التشغيل في مناطق محددة.

إذا لم تقم الشركة بإدارة توزيعها الجغرافي بكفاءة، سيؤدي ذلك إلى زيادة تكاليفها وتقليل هوامش ربحها، مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة وأدائها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتعاقد من الباطن وإسناد الخدمات المتخصصة لجهات خارجية لتقديمها والاعتماد عليهم

تقوم الشركة بالتعاقد من الباطن لتوفير القوى العاملة أو لتقديم خدمات متخصصة مباشرة (بما في ذلك الصيانة والأعمال الميكانيكية والكهربائية والصحية، ومكافحة الحشرات، وإصلاح أنظمة التدفئة والتهوية وتكييف الهواء، وغيرها من الخدمات المتخصصة). كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، تستعين الشركة بـ ١,٧٩٤ متعاقدًا بدوام كامل من شركات الموارد البشرية، و٧٧٢ شخصًا يعمل بموجب عقود خدمة مبرمة مع مزودي خدمات متخصصين، ما يمثل ٣٠,٤٪ من إجمالي قوتها العاملة. يوضح الجدول التالي تكاليف الشركة للقوى العاملة والخدمات المتخصصة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي.

الجدول ٥-٢: توزيع التكاليف

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م		التكلفة
النسبة من تكلفة الإيرادات	التكلفة (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من تكلفة الإيرادات	التكلفة (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من تكلفة الإيرادات	التكلفة (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من تكلفة الإيرادات	التكلفة (بالمليون ريال سعودي)	
١١,٦٪	٣٤,٧	١٠,١٪	٤٧,٠	١٠,٢٪	٧٠,٨	٧,٦٪	١٤,٣	القوى العاملة من شركات الموارد البشرية
٢٠,٢٪	٦٠,٥	١٧,٤٪	٨٠,٣	٢٢,١٪	١٥٣,٠	٢٤,٢٪	٤٥,٤	التعاقد من الباطن على الخدمات المتخصصة
١٤,٠٪	٤٢,١	١٨,٦٪	٨٦,٠	١٨,١٪	١٢٥,١	١٠,٣٪	١٩,٣	تكاليف أخرى (تشمل التكاليف المتعلقة بالأطراف الثالثة مثل قيمة المواد الاستهلاكية وإيجار المعدات والسكن وغيرها)
٤٥,٨٪	١٣٧,٣	٤٦,١٪	٢١٣,٣	٥٠,٤٪	٣٤٨,٩	٤٢,١٪	٧٩,٠	المجموع

المصدر: الشركة

مثل أعلى ٢٠ مورد ما نسبته ٢٩٪: ٢٨٪ و ٢٩٪ و ٢٤٪ من تكاليف الإيرادات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، ومثل أعلى ١٠ ما نسبته ٢٣٪ و ٢١٪ و ٢١٪ و ١٨٪ لنفس الفترات على التوالي، ومثل أعلى ٥ ما نسبته ١٧٪ و ١٤٪ و ١٣٪ و ١٣٪ من إجمالي تكاليف الإيرادات، لنفس الفترات على التوالي. بالإضافة لذلك، فإن الذمم التجارية للشركة بلغت ما قدره ٥١,٧ مليون ريال سعودي، و ٨١,٤ مليون ريال سعودي، و ١٣١,٨ مليون ريال سعودي، و ١٣٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م و ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وشكل أعلى ٢٠ مورد ومتعاقد من الباطن ٥٩٪ و ٤٧٪ و ٤٤٪ و ٥٤٪ من هذا الرصيد.

تواجه الشركة مخاطر مرتبطة بأداء ومصداقية مزودي الخدمات الخارجيين وقد تؤدي الأخطاء، أو التأخيرات، أو الأداء دون المستوى من قبل مقدمي الخدمات هؤلاء إلى استياء العملاء، والإضرار بسمعة الشركة، وتكبد الشركة لالتزامات مالية، حيث تظل الشركة مسؤولة عن جودة الخدمات المقدمة. في حال فشل مقدم خدمة في تلبية مستويات الخدمة المتفق عليها أو متطلبات الامتثال، سيتعين على الشركة اتخاذ إجراءات تصحيحية على نفقتها الخاصة، مما قد يؤثر سلبًا على النفقات والموارد. في السنوات السابقة، اكتشفت الشركة أن شركتي استخدام تعامل معها الشركة كانتا تقومان بإجراءات توظيف غير أخلاقية. وبالرغم من أن الشركة أنهت علاقتها معهما، إلا أنه قد يتبع الأثر الشركة أو قد يحصل مثل هذا في المستقبل.

بالإضافة إلى ذلك، تواجه الشركة مخاطر مرتبطة بارتفاع الأسعار من قبل مقدمي الخدمات. قد تتكبد الشركة تكاليف أعلى للخدمات المُسندة إلى جهات خارجية نتيجة لعوامل مختلفة، من بينها ارتفاع تكاليف العمالة أو المواد أو التغيرات في ديناميكيات السوق، وإذا لم تتمكن الشركة من التعامل مع هذه التحديات وتميرير الزيادات في التكاليف إلى عملائها من خلال تعديل الأسعار، فقد تتعرض لانخفاض هوامش الربح، مما قد يؤثر سلبًا في أدائها المالي وربحيته.

علاوة على ذلك، ووفقًا للوائح العمل في المملكة، يجب تسجيل الموظف المُعار من جهة خارجية عبر منصة أجبر التي تديرها وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية. قد يكون هناك تأخر في تسجيل هؤلاء الموظفين في منصة أجبر بسبب إجراءات إدارية داخلية أو خارجية، مما قد يؤدي إلى عدم الامتثال بالأنظمة المطبقة. بالإضافة لذلك، فإن الشركة لا تسجل مقدمي الخدمات الذين يعملون بموجب عقود خدمة مبرمة مع مزودي خدمات متخصصين، والذين يمثلون ٥٧٥ شخصًا كما في ٣٠ أبريل ٢٠٢٥م. في حال ارتأت وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية بأن هؤلاء الأشخاص ضمن نطاق «أجبر»، فقد تفرض غرامات على الشركة أو مزودي الخدمة. في حال عدم تسجيل أي موظف يجب تسجيله، فقد يؤدي ذلك إلى فرض غرامات وعقوبات على الشركة، بما في ذلك غرامة تصل إلى ١٠,٠٠٠ ريال سعودي،

تتضاعف بحسب عدد المخالفات (أي عدد الموظفين غير المسجلين في أجبر) وعليه قد تكون غرامة جوهريّة في حال ارتفاع عدد العاملين غير المسجلين في أجبر، إلى جانب تعليق خدمات وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية أو فرض عقوبات أخرى. إذا تم فرض مثل هذه العقوبات، فقد يؤدي ذلك إلى تعطيل عمليات الشركة، وقد تكون مخالفة لعقودها الرئيسية مما يعطي الأطراف الأخرى الحق في إنهاؤها، كما قد ترتفع تكاليفها بشكل كبير.

بالإضافة لذلك، تواجه الشركة مخاطر متعلقة بالاتفاقيات والعلاقات مع هؤلاء الموردين، وقد تواجه الشركة صعوبة في تحديد واعتماد مقدمي خدمات جدد يتمتعون بالخبرة أو القدرة الكافية أو التغطية الجغرافية المناسبة في الوقت المناسب، كما أن الشركة عرضة لمخاطر مرتبطة بالتزام مقدمي الخدمات باللوائح والأحكام التعاقدية، وقد يؤدي عدم امتثال أي مقدم للخدمات إلى فرض غرامات تنظيمية أو عقوبات أو التزامات قانونية أخرى على الشركة، مما قد يضر بسمعتها ووضعها المالي. بشكل خاص، فإن عقود الشركة مع هذه الشركات لا تشمل أحكاماً تنص على وجوب حصولهم على الترخيص المطلوب. وعليه، في حال فقد أي من مزودي خدمات الموارد البشرية رخصته، فقد لا تتمكن الشركة من فسخ العقد بشكل سلس. في حال عجزت الشركة عن إدارة علاقتها مع مقدمي الخدمات بكفاءة، أو إدارة أداؤها، أو التخفيف من تأثير أي ارتفاع محتمل في الأسعار، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمالها وأداؤها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٩-١-٣ المخاطر المتعلقة بالشراكات الجديدة، والمشاريع المشتركة، وعمليات الاستحواذ

تقوم الشركة بتقييم فرص النمو المختلفة بصفة مستمرة ضمن إطار استراتيجية النمو الخاصة بها. بناءً على الملاءمة الاستراتيجية والوضع المالي المناسب، قد تقرر الشركة الاستحواذ على كيانات أخرى، أو تأسيس مشاريع جديدة، أو الدخول في شراكات تتعلق بأعمال، أو أصول، أو تقنيات، أو خدمات، أو منتجات جديدة من وقت لآخر. على الرغم من أن عمليات الاستحواذ هذه تهدف إلى تعزيز موقع الشركة في السوق وقدراتها التشغيلية، إلا أنها تنطوي على مخاطر متأصلة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر التقييم ودقة الدراسات المهنية، وتحديات التكامل مع أنظمة الشركة وثقافتها، وإدارة العلاقات مع الشركاء وشركاء المشاريع المشتركة، وتحقيق أوجه التكامل (بما في ذلك خفض التكاليف أو زيادة الإيرادات)، والاحتفاظ بالموظفين، والمسؤوليات القانونية والتعاقدية، وغيرها.

قد تؤدي هذه العوامل، منفردة أو مجتمعة، إلى صرف انتباه الإدارة وزيادة النفقات وتعطيل العمليات التجارية الحالية للشركة، مما قد يؤثر سلباً وجوهرياً على أعمال الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

تمتلك الشركة حصة نسبتها ٢٣٪ في شركة ذا اجينسي السعودية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في عام ٢٠٢٣م في مدينة الرياض، وبدأت أعمالها في ٢٠٢٤م. تركز أنشطة شركة ذا اجينسي السعودية على إدارة الفعاليات، وفي حال تغير استراتيجية المساهم الآخر (ذا هوستس اجينسي إل تي دي م.د.م.س) في شركة ذا اجينسي السعودية بشكل لا يتوافق مع استراتيجية الشركة، فقد لا تتمكن الشركة من التأثير على استراتيجية شركة ذا اجينسي السعودية، وقد يتم تشغيلها بطريقة لا تتماشى مع استراتيجية الشركة أو حتى بشكل معاكس لها. لمزيد من التفاصيل حول الشركة التابعة وملكيته، يرجى مراجعة القسم (٤-٧-٣) («الشركة التابعة»).

بدأت شركة ذا اجينسي السعودية من منطلق أن الشركة كانت تقوم بإدارة عقود للحلول المؤقتة بالتعاون مع ذا هوستس اجينسي إل تي دي م.د.م.س، بحيث تقوم الشركة بالحصول على ٢٣٪ من أرباح العقد وذا هوستس تحصل على ٦٧٪ من الأرباح، وتم تطور ذلك لتأسيس شركة ذا اجينسي السعودية بنفس النسب بحيث تقوم بإدارة هذه العقود مستقبلاً. سجلت الشركة خلال السنوات المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، إيرادات قدرها ٧,٩ مليون ريال سعودي، و ٢٠,٠ مليون ريال سعودي، و ١٩,٨ مليون و ١,٥ مليون ريال سعودي من هذه العقود، على التوالي، محققة هامش ربح تقارب ٦٪، و ٢٣٪، و ٩٪، و ٥,٥٪ تقريباً على التوالي لنفس الفترات. تتميز هذه العقود بخصائص فريدة، حيث إنها قصيرة الأجل (أقل من ١٢ شهراً) ومرتبطة بشكل أساسي بفعاليات محددة بدلاً من عمليات متكررة؛ وبالتالي، قد لا يتم تجديد هذه العقود أو استبدالها، وقد تتخفف إيرادات هذه العقود وأرباحها، كما يترتب على ذلك أن الإيرادات هذه ستكون إيرادات لشركة ذا اجينسي السعودية في المستقبل وليس إيراداتاً مباشرة للشركة مما سيؤثر على إيرادات الشركة، بالإضافة إلى أنه قد لا يتحقق التكامل المرجو من إنشاء شركة جديدة لهذا الغرض وبشكل خاص لاستمرار الاعتماد من شركة ذا اجينسي السعودية على الشركة وعلى الشريك الآخر.

في حال حدوث أي من المخاطر الواردة أعلاه، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة وأداؤها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١٠-١-٣ المخاطر المتعلقة بالبنية التحتية وتأثير جودتها في خدمات الشركة وتكاليفها

ترتبط كفاءة وحسن خدمات إدارة المرافق التي تقدمها الشركة ارتباطاً وثيقاً بجودة البنية التحتية في مواقع العملاء، ويمكن أن يُعيق ضعف أو تدهور البنية التحتية بشكل كبير على قدرة الشركة على تقديم خدماتها بكفاءة وفعالية. تقوم الشركة بفحص المواقع مسبقاً قبل كل مشروع، وتقيم جاهزية المواقع ذات الصلة وجودتها. إذا لم تتمكن الشركة من معرفة جميع المشاكل في التقييم المبدئي، بما يشمل عدم ملائمة الأنظمة الكهربائية، أو مشاكل السباكة، أو سوء صيانة المباني، فقد يؤدي ذلك إلى تعطل تقديم الخدمات، والتأخير في الاستجابة لهذه المشكلات، واحتمالية فشل الخدمة المقدمة، وقد تزيد من تكاليف الشركة بما يتجاوز التوقعات. لا تؤثر هذه التحديات فقط على

رضا العملاء، ولكنها قد تؤدي أيضًا إلى زيادة التكاليف التشغيلية، حيث قد تحتاج الشركة إلى تخصيص موارد إضافية لمعالجة المشكلات الناتجة عن البنية التحتية المتدهورة.

علاوةً على ذلك، عندما تكون البنية التحتية ذات جودة متدنية، قد تواجه الشركة زيادة في الالتزامات والمخاطر المتعلقة بمعايير السلامة والامتثال، وقد لا تتمثل هذه المرافق مع المتطلبات التنظيمية، مما قد يؤدي إلى غرامات محتملة أو تحديثات قانونية يمكن أن تزيد من الضغط على موارد الشركة. قد تؤدي الحاجة إلى إصلاحات متكررة أو تحسينات استجابةً لتدني جودة البنية التحتية إلى ارتفاع التكاليف، مما يؤثر على هوامش الربح والأداء المالي العام. وبالتالي، فإن الاعتماد على البنية التحتية للعملاء التي تكون خارج سيطرة الشركة يُمثل خطرًا قد يؤثر سلبًا في كفاءتها التشغيلية واستمرارية مشاريعها على المدى الطويل. في حال حدوث أي من المخاطر الواردة أعلاه، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة وأدائها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١١-١-٣ المخاطر المتعلقة بتأخر مدفوعات العملاء وإدارة النقد وإفلاس العملاء أو تعثرهم

تعرض أعمال الشركة لمخاطر مرتبطة بتأخر العملاء في دفع مستحقات الشركة، مما قد يؤثر جوهريًا على تدفقاتها النقدية، ورأس مالها العامل، ومركزها المالي، وبشكل خاص حيث أن سدادها لتسهيلات الائتمانية تعتمد على حصولها على مدفوعاتها من العملاء على مواعيدها. تستمد الشركة جزء كبير من إيراداتها من عميلين رئيسيين من الجهات المملوكة للحكومة، يعملان وفقًا لدورات دفع ممتدة أو يتطلبان الامتثال لألية فترة وإجراءات إدارية معقدة. مثلت نسبة الإيرادات من أكبر عميل ٢١,٨٪ من إجمالي الإيرادات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٩,٢٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٤٥,٣٪ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٤٧,٠٪ لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م. مثلت نسبة الإيرادات من ثاني أكبر عميل ٢٧,٣٪ من إجمالي الإيرادات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٩,٢٪ من الإيرادات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢١,١٪ من الإيرادات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و١٨,٩٪ لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، علمًا أن هذين العميلين هما في قطاع المشاريع العملاقة وفي قطاع الطيران.

مثلت الذمم المدينة لأكثر عميل ٦,٠٤٣ ألف ريال سعودي (تمثل ٧,٣٪ من الذمم المدينة للشركة) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٥٨,٦٧٤ ألف ريال سعودي (تمثل ٣٣,٢٪ من الذمم المدينة للشركة) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٧٥,٦٥٩ ألف ريال سعودي (تمثل ٣٢,٣٪ من الذمم المدينة للشركة) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و١١١,٣٣٧ ألف ريال سعودي (تمثل ٤٣,٥٪ من الذمم المدينة للشركة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م. ولثاني أكبر عميل مثلت الذمم المدينة ٣٠,٧٧٢ ألف ريال سعودي (تمثل ٣٧,٠٪ من الذمم المدينة للشركة) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٤٦,٣١١ ألف ريال سعودي (تمثل ٢٦,٢٪ من الذمم المدينة للشركة) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٥٨,١٣٠ ألف ريال سعودي (تمثل ٢٤,٨٪ من الذمم المدينة للشركة) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٥٠,٤٨٨ ألف ريال سعودي (تمثل ٢٠,٠٪ من الذمم المدينة للشركة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

بلغ إجمالي الذمم المدينة لأكثر عشرة عملاء، باستثناء أكبر عميلين تم ذكرهم أعلاه، ٢٤,٠ مليون ريال سعودي (يمثل ما نسبته ٢٩,٠٪ من إجمالي الذمم المدينة للشركة) للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٣٠,٦ مليون ريال سعودي (يمثل ما نسبته ١٧,٣٪ من إجمالي الذمم المدينة للشركة) للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، و٥٢,٧ مليون ريال سعودي (يمثل ما نسبته ٢٢,٥٪ من إجمالي الذمم المدينة للشركة) للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣٩,٦ مليون ريال سعودي (يمثل ما نسبته ١٥,٥٪ من إجمالي الذمم المدينة للشركة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

قد يكون لتأخر استلام المدفوعات من العملاء الرئيسيين تأثير سلبي على التدفقات النقدية وقد يؤثر على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية.

بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة للشركة ٨٣,٠ مليون ريال سعودي، و١٧٦,٨ مليون ريال سعودي، و٢٣٤,٠ مليون ريال سعودي، و٢٥٦,١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، كما بلغ إجمالي الذمم التجارية التي تجاوزت ٩٠ يومًا دون سداد ٢٠,٦ مليون ريال سعودي، و٧٤,٨ مليون ريال سعودي، و٣٢,٦ مليون ريال سعودي، و٦٢,٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، على التوالي، تمثل ما نسبته ٢٤,٨٪، و٤٢,٣٪، و١٣,٩٪، و٤٤,٤٪ من إجمالي الذمم المدينة لنفس الفترات. يرجى مراجعة الجدول (٦-٢٠) لمزيد من التفاصيل حول الذمم المدينة. وبلغ رصيد مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها ١,١ مليون ريال سعودي، و١,٨ مليون ريال سعودي، و٣,٢ مليون ريال سعودي، و٣,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م. يعد هذا المخصص منخفضًا مقارنة بالذمم المدينة التي تجاوزت سنة، خاصة في ظل وجود رصيد قدره ٩,١ مليون ريال سعودي من الذمم المدينة المتقدمة لأكثر من عام كما في ديسمبر ٢٠٢٤م (يغطي ٣٦٪ منها)، و١١,٠ مليون ريال سعودي كما في مارس ٢٠٢٥م (يغطي ٣٠,٢٪ فقط منها)، وعليه فقد لا يكون كافيًا لتغطية خسائر الائتمان التي قد تحدث. وبلغت عمليات الشطب ١,٠ مليون ريال سعودي، و٠,٣ مليون ريال سعودي، وصفر ريال سعودي، وصفر ريال سعودي كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي.

بلغ إجمالي المستحقات المتأخرة التي تجاوزت ١٨٠ يومًا مبلغ ٧,٤ مليون ريال سعودي (ما يمثل ٨,٩٪ من إجمالي الذمم المدينة)، و٥٩,٩ مليون ريال سعودي (ما يمثل ٣٣,٩٪ من إجمالي الذمم المدينة)، ١٧,٣ مليون ريال سعودي (ما يمثل ٧,٤٪ من إجمالي الذمم المدينة)، و٤,٢١ مليون ريال سعودي (ما يمثل ١٢,٣٪ من إجمالي الذمم المدينة) كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. من هذه المستحقات يوجد ثلاث مستحقات جوهرية لم تتم تسويتها بعد من قبل العملاء كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، بلغت ٩,٥ مليون ريال سعودي (تمثل ما نسبته ٣,٧٪ من إجمالي الذمم المدينة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م). كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، حيث أن هناك ٤,٢ مليون ريال سعودي مستحقة من عميل حكومي، و٥,٣ مليون ريال سعودي من جهتين مملوكتين للدولة، وقد أقر العملاء بالمديونية، ولم تقم الشركة بشطب هذه المبالغ. إذا لم تتمكن الشركة من استرداد هذه المبالغ لأي سبب، فقد يؤدي ذلك إلى شطبها، مما سيؤثر سلبيًا على المركز المالي للشركة.

تتجاوز شروط الدفع مع العملاء الحكوميين الشروط المتعارف عليها في القطاع، حيث تمتد فترات التسوية بالغالب إلى ٩٠ يومًا، وقد تمتد في حالات التأخير إلى ١٢٠ - ١٩٠ يومًا. قد يتخلل ذلك تأخير إضافي ينشأ من الموافقة على الفواتير، وتقديم الوثائق المطلوبة، والرد على استفسارات العملاء. بالإضافة إلى ذلك، تمنح غالبية عقود الشركة العملاء الحق في حجب المدفوعات في حالة النزاع حول أداء مستوى الخدمة، أو شروط العقد، أو الادعاءات بإخلال الشركة بالعقد، أو متطلبات الفواتير، مما قد يؤدي إلى عدم السداد أو تأخير. تعتمد الشركة حاليًا على حساب مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة استنادًا إلى معدلات خسارة تاريخية منخفضة، رغم وجود ذمم مدينة وأصول عقود متقدمة، مما قد يُعتبر نهجًا أقل تحفظًا نسبيًا. إن التحول إلى منهجية أكثر تحفظًا سيؤثر بشكل مباشر على قائمة الأرباح والخسائر من خلال زيادة المخصصات وتقليل الربحية.

تعتمد الشركة على المستحقات التي يسدها العملاء في الوقت المحدد لتمويل عملياتها، بما في ذلك رواتب الموظفين، ومدفوعات الموردين، والمصروفات الثابتة الأخرى. قد يؤدي أي تأخر أو حالات تعثر في السداد إلى إجبار الشركة على تأمين تمويل إضافي لتغطية احتياجات السيولة قصيرة الأجل، مما يزيد من تكاليف الاقتراض ويقلل من المرونة المالية، أو قد يؤدي إلى تعطيل أو إيقاف عمليات الشركة. فعلى سبيل المثال، قد يؤدي تأخر مدفوعات عميل رئيسي إلى نقص في السيولة، مما يؤثر على قدرة الشركة على تقديم الخدمات والحفاظ على العمليات بشكل فعال. يزيد تركيز الإيرادات من عدد محدود من العملاء الرئيسيين من مخاطر التأخر في الدفع. إذا تأخر أحد هؤلاء العملاء بشكل كبير أو لم يقيم بالسداد (بما في ذلك بسبب نزاعات حول الخدمات)، فقد يكون لذلك تأثير جوهري في الأداء المالي واستقرار أعمال الشركة. بالإضافة لذلك، تواجه الشركة مخاطر في العقود ذات القيمة العالية مع الجهات الحكومية، حيث ترتبط دورات السداد بإجراءات إدارية وميزانية خارجة عن سيطرة الشركة. إذا لم تتمكن الشركة من إدارة المخاطر المتعلقة بتأخر المدفوعات أو تأمين مصادر تمويل بديلة، فقد تواجه انقطاعًا في العمليات، وزيادة في التكاليف المالية، وتقليل فرص النمو، وقد يكون لحدوث هذه العوامل تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية. تعتمد هيكل التمويل قصير الأجل وتمويل تكاليف التهيئة الخاصة بالشركة (لا سيما تلك المرتبطة بتمويل دفعات التقدم) بموجب اتفاقيتي التسهيلات مع كل من البنك الفرنسي وبنك الإمارات دبي الوطني على الاستلام الفوري لمستحقات المشاريع. أي تأخير أو تعثر من قبل عملاء المشاريع قد يضعف قدرة الشركة على سداد الدفعات المجدولة أو الدفعات النهائية وقد يؤدي ذلك إلى إخلال بهذه الاتفاقيات أو حالات تعثر بموجب اتفاقيات التسهيلات.

علاوة على ذلك، تتعرض الشركة لمخاطر ناتجة عن احتمال تعثر عملائها أو إفلاسهم، مما قد يكون لها تأثير سلبي وجوهري على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها. قد يؤدي تعثر أحد العملاء الرئيسيين أو إفلاسه إلى خسارة الإيرادات المرتبطة بعقوده، بالإضافة إلى زيادة في شطب الذمم المدينة، مما يكون له تأثير سلبي على التدفقات النقدية والربحية. في حال تعثر عميل أو إفلاسه، قد تتكبد الشركة تكاليف إضافية لتحصيل الديون، أو الإجراءات القانونية، أو التنفيذ على الأصول. بالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي الإنهاء المفاجئ للعقد بسبب الإفلاس إلى انقطاع العمليات، خاصة إذا كان مشروع العميل يمثل جزءًا كبيرًا من أعمال أو موارد الشركة. في حال تعثر أحد العملاء الرئيسيين أو أفلس، فقد يؤثر ذلك على تدفقات الشركة النقدية، واستقرارها التشغيلي، وقدرتها على تمويل مبادرات النمو.

١٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بعقود المبلغ المقطوع وعقود السعر الأعلى المحدد والعقود التي تسعر بالوحدة

تتعاقد الشركة بشكل أساسي إما من خلال عقود المبلغ المقطوع، أو عقود التكلفة المضافة (يرجى الاطلاع على القسم (١٣-١-٢) «المخاطر المتعلقة بعقود التكلفة المضافة» أدناه). أو بهيكل السعر الأعلى المحدد (guaranteed maximum price) أو العقود التي تسعر بالوحدة (unit cost).

عقد المبلغ المقطوع هو اتفاق يتم فيه تحديد سعر ثابت يشمل كامل نطاق العمل في المشروع، بحيث يتم الاتفاق على هذا السعر مسبقًا ولا يخضع عادةً لأي تعديلات لاحقة بناءً على التكاليف الفعلية. عقد التكلفة المضافة هو عقد لا يتضمن سعرًا ثابتًا، وإنما يتم بموجبه تحميل العميل التكاليف الفعلية المتكبدة خلال التنفيذ، بالإضافة إلى نسبة ربح متفق عليها مسبقًا. عقود السعر الأعلى المحدد هي عقود بنفس هيكله عقود التكلفة المضافة لكن يوجد فيها سقف أعلى للتكاليف. وأخيرًا، فالعقود التي تسعر بالوحدة هي عقود لخدمات غير متكررة يتم الاتفاق فيها على تسعيرة محددة لوحدة العمل التي سيتم توفيرها.

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، بلغ عدد عقود المبلغ المقطوع وعقود السعر الأعلى المحدد والعقود التي تسعر بالوحدة التي أبرمتها الشركة ١١٥ عقد من إجمالي ١١٨ عقود قيد التنفيذ، وبلغت إيرادات هذه العقود ٣٢٤,٥ مليون ريال سعودي (يمثل ٩٦٪ من إجمالي الإيرادات)، و٥٠٥,٨ مليون ريال سعودي (يمثل ٩٧٪ من إجمالي الإيرادات) و٧٥٢,٦ مليون ريال سعودي (يمثل ٩٤٪ من إجمالي الإيرادات) و١٨٩,٧ مليون ريال سعودي (يمثل ٨٦,٦٪ من إجمالي الإيرادات) للأعوام المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي.

عقود المبلغ المقطوع وعقود السعر الأعلى المحدد والعقود التي تسعر بالوحدة تنطوي على مخاطر مشابهة، نظرًا لأن هامش ربحية هذه العقود ليس متفقًا عليه بين الطرفين وليس ثابتًا وقد يختلف بناءً على التكاليف المتكبدة. في حال تجاوزت تكلفة الخدمات هذا الحد، ورفض العملاء دفع التكلفة الإضافية، يتعين على الشركة تحمل التكاليف الإضافية اللازمة أو اللجوء إلى آلية تسوية النزاعات، مما قد يؤدي إلى خسائر على الشركة وقد يتسبب في نزاعات قانونية بينها وبين العملاء. نظرًا لذلك، فإن هذه العقود تنطوي على مخاطر تتعلق بتجاوز التكاليف، مما قد يؤدي إلى انخفاض هامش الربح أو حتى تسجيل خسائر، ومن أبرز هذه المخاطر:

- التقديرات غير الدقيقة للتكاليف أو الجدول الزمني أو الظروف الاقتصادية المستقبلية، بما في ذلك تأثيرات التضخم على المواد اللازمة لتنفيذ المشروع.
- سوء تقدير ظروف موقع المشروع أو التغييرات غير المتوقعة في خطة التنفيذ.
- ضعف أو عدم كفاية الأنظمة والأدوات المستخدمة في إدارة المشروع ورصد التكاليف والتحكم في الميزانية والجدول الزمني.
- الاعتماد على بيانات سابقة للتكاليف والتنفيذ لا تعكس الواقع الاقتصادي في وقتها.
- الارتفاع غير المتوقع في تكاليف العمالة أو المواد أو المعدات بسبب التضخم أو غيره من العوامل الاقتصادية.
- عدم تحديث استراتيجيات إدارة المخاطر بشكل فعال.
- تعثر أداء العملاء أو الشركاء أو المقاولين من الباطن أو الموردين أو أي طرف ثالث.
- عدم توثيق أو الحصول على موافقات كتابية مسبقة على تغييرات نطاق العمل من قبل العميل، والاعتماد على الموافقات الشفهية.
- تأخير أو مشكلات في الإنتاجية بسبب الظروف المناخية أو البيئية.
- التغييرات التنظيمية أو التأخير في إصدار التصاريح والموافقات اللازمة.

بالإضافة لذلك، تكون عملية المناقصة تنافسية أكثر لهذه العقود حيث يكون الضغط على التسعير المنخفض أعلى، وأيضًا تتعرض هذه العقود لمخاطر وجود سقف أعلى للأرباح التي يمكن الحصول عليها نظرًا لأن المبلغ محدد ابتداءً وعليه يوجد حد أعلى من الأرباح التي قد تحصل عليها الشركة (وهو المبلغ المقطوع أو الحد الأعلى المتفق عليه).

إن عدم قدرة الشركة على إدارة عقود المبلغ المقطوع بكفاءة والتعامل مع مخاطرها قد تؤثر سلبًا على ربحيتها وتدفقاتها النقدية، مما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على وضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بعقود التكلفة المضافة

تتعاقد الشركة بشكل أساسي إما من خلال عقود التكلفة المضافة أو عقود المبلغ المقطوع (يرجى الاطلاع على القسم (٢-١-١٢) «المخاطر المتعلقة بعقود المبلغ المقطوع وعقود السعر الأعلى المحدد والعقود التي تسعر بالوحدة» أعلاه). عقد التكلفة المضافة هو عقد لا يتضمن سعرًا ثابتًا، وإنما يتم بموجبه تحميل العميل التكاليف الفعلية المتكبدة خلال التنفيذ، بالإضافة إلى نسبة ربح متفق عليها مسبقًا. وتحدد هذه العقود التكاليف المسموح بها التي يمكن للشركة استردادها من العميل. تمنح هذه العقود العميل مرونة في تحديد نطاق العمل أثناء التنفيذ، مما يسمح بإجراء تعديلات على المشروع دون الحاجة إلى إعادة التفاوض على العقد بالكامل. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، لدى الشركة ٣ عقود على أساس التكلفة المضافة من إجمالي ١١٨ عقود جارية، وبلغت إيرادات هذه العقود ١٣,١ مليون ريال سعودي (يمثل ٤٪ من إجمالي الإيرادات)، و١٤,٦ مليون ريال سعودي (يمثل ٣٪ من إجمالي الإيرادات)، و٥٠,٣ مليون ريال سعودي (يمثل ٦٪ من إجمالي الإيرادات) و٢٩,٤ مليون ريال سعودي (يمثل ١٣,٤٪ من إجمالي الإيرادات) للأعوام المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي.

تواجه الشركة في هذه العقود عدة مخاطر، أبرزها النزاعات حول التكاليف القابلة للاسترداد، خاصة في حال عدم الحصول على موافقات مسبقة بسبب ضغط الوقت أو ظروف أخرى. تشمل المخاطر الأخرى صعوبة إدارة التدفقات النقدية، نظرًا لأن نطاق العمل غير محدد مسبقًا بالكامل، مما يجعل من الصعب التنبؤ بالتكاليف وإدارة الموارد بكفاءة، لا سيما في حال توسع نطاق العمل بشكل كبير أو تضمن مهام غير تقليدية تتطلب موارد متخصصة غير متاحة بسهولة.

عدم قدرة الشركة على إدارة مواردها بشكل فعال ضمن عقود التكلفة المضافة قد يؤثر سلبًا على تدفقاتها النقدية وكفاءتها التشغيلية، كما أن أي خلافات حول نطاق العمل قد تؤدي إلى زيادة التكاليف وتقليص هامش الربح، مما قد ينعكس بشكل سلبي على أداء الشركة المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١٤-١-٢ المخاطر المتعلقة بالحصول على العقود وترسية المشاريع

يرتبط نمو الشركة وأدائها المالي ارتباطاً وثيقاً بقدرتها على النجاح في تأمين العقود وترسيتهما عليها. خلال السنوات المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، بلغت نسبة نجاح الشركة (أي نسبة العقود التي تمت ترسيتهما إلى العقود التي تم التقدم لها) نسبة ٥٧٪، و٣٠٪، و١٤٪، و١٨٪ على التوالي.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، تقدمت الشركة لـ ٥٣ مناقصة لم يتم ترسيتهما أو خسارتها بعد. إذا فازت الشركة بكل هذه المناقصات أو معظمها أو عدد كبير منها، ولم تتمكن من توفير الموارد الكافية، فقد تضطر إلى الانسحاب. وإذا حدث ذلك فقد يؤثر ذلك على سمعتها أو يتسبب في تحملها التزامات قانونية. علاوةً على ذلك، إذا قررت الشركة المضي قدماً في هذه المشاريع، فقد تواجه تحديات في تخصيص الموارد الكافية لكل هذه المشاريع، بما في ذلك العمالة الماهرة، والمواد، والإشراف الإداري. قد يؤدي ذلك إلى تأخيرات في تنفيذ المشاريع، وزيادة التكاليف، وفرض غرامات تأخير تعاقدية لعدم الالتزام بالجدول الزمني المتفق عليها مع العملاء، مما يكون له تأثير سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية، وقد يؤدي الضغط على الموارد أيضاً إلى التأثير في جودة العمل المقدم من قبل الشركة، مما يؤدي إلى عدم رضا العملاء والإضرار بسمعة الشركة.

علاوة على ذلك، تتطوي المناقصات على منافسة عالية، مما يتطلب من الشركة استثمار وقت وجهد وموارد مالية كبيرة في إعداد العروض الفنية، واستيفاء معايير التأهيل المسبق، وتقديم المناقصات. وعلى الرغم من هذه الجهود، فإن معدل النجاح في الفوز بالعقود يتأثر بالعديد من العوامل الخارجة عن سيطرة الشركة، بما في ذلك التنافسية في الأسعار، والقدرات الفنية، وتغير أولويات العملاء.

قد تتعرض الإيرادات المستقبلية والتخطيط التشغيلي للشركة لاضطرابات جوهرية بسبب التأخير في ترسية المشاريع. إذا واجهت المشاريع تأخير مطول في مراحل المنافسة والترسية بسبب عوامل مثل الموافقات على الميزانيات التقديرية، أو تغيير الجداول الزمنية للعملاء، أو تغيير نطاق المشروع، فقد يؤدي ذلك إلى عدم التوافق بين تخصيص الموارد والاحتياجات الفعلية للمشروع، مما يؤدي إلى زيادة التكاليف وتقليل الكفاءة التشغيلية. يرجى مراجعة القسم (٢-١-٢٢) «المخاطر المتعلقة بإدارة مشاريع الأعمال المتعاقد عليها والمشاريع الجديدة بكفاءة للحفاظ على الربحية والكفاءة» لمزيد من التفاصيل حول المخاطر المتعلقة بإدارة الأعمال المتعاقد عليها.

لدى الشركة ١١٩ مشروعاً قدمت عليه كما في ٣١ يوليو ٢٠٢٥م، بقيمة إجمالية تبلغ ٢,٣٩ مليار ريال سعودي وبمدد عقود تتراوح من سنة إلى عشرة سنوات، ترسّى عليها ٣٠ منهم بين أبريل إلى يوليو ٢٠٢٥م. من هذه المشاريع المحتملة، فإن المشاريع التي ترسّت على الشركة تمثل قيمة ٧٣٠,٩ مليون ريال سعودي، ومشاريعاً بقيمة ١,٠٤٤ مليون ريال سعودي تحت الدراسة من الجهة، ومشاريعاً بقيمة ٦١٢,٣ مليون ريال سعودي هي في مرحلة المفاوضات ولم يتم ترسيتهما.

بالإضافة إلى ذلك، تعتمد الشركة على المعلومات التي يقدمها العملاء خلال المناقصات، والزيارات المحدودة لمواقع العمل، والخبرة الفنية للفريق الذي يقوم بتقييم متطلبات المشروع، والاجتماعات مع فريق العميل متى أتيح ذلك لتقدير متطلبات العقد، مما يعرض الشركة لمخاطر محتملة في حال كانت هذه التقييمات غير دقيقة أو كانت تختلف عن توقعات العميل، بما في ذلك توقعات الأداء غير المحددة بوضوح أو غير الواقعية التي قد لا تكون قد تم تقييمها بشكل صحيح، مما يؤدي إلى تعطيل الخدمات المقدمة أو تكبد الشركة تكاليف إضافية للوفاء بالتزاماتها في تقديم الخدمات بموجب العقود.

علاوة على ذلك، نظراً إلى أن الشركة لديها شريحة عملاء حكوميين، فإن المنافسات مع هؤلاء العملاء تتم بموجب نظام المنافسات والمشتريات. يحتوي نظام المنافسات والمشتريات على أحكام محددة تحمي العميل، ولا يمكن تعديلها، وتفرض قيوداً مختلفة قد لا تتوافق مع الأحكام النموذجية في عقود إدارة المرافق.

تكبد الشركة أيضاً تكاليف مرتبطة بالمشاركة في المناقصات، والتي لم تتجاوز ١٪ من إجمالي الإيرادات لكل سنة من السنوات المالية الثلاثة السابقة. تشمل هذه التكاليف الموارد المخصصة لإعداد العروض، وتوظيف الاستشاريين، والوفاء بمتطلبات الامتثال، والتي يتم تحملها بغض النظر عما إذا تم ترسية المشروع أم لا، وهي تكاليف متصلة في أعمال الشركة.

لا يوجد ضمان بأن الشركة ستتمكن من تأمين العقود بالمستويات المرغوبة أو ضمن الجداول الزمنية المتوقعة. إذا لم تتمكن الشركة من الحفاظ على معدل نجاحها في تأمين العقود، أو واجهت تأخر كبير في ترسية المشاريع، أو تكبدت تكاليف في عملية تقديم المناقصات لا يتم تعويضها من خلال العمليات، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمالها ووضعها المالي وتوقعات المستقبلية.

١٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بالعلاقة مع مجموعة إي إف أس والاستعانة بخدماتها

تعتمد الشركة على علاقتها مع مجموعة إي إف أس - والتي تملك حالياً ما نسبته ٥٥٪ من أسهم الشركة - للحصول على مجموعة من الخدمات والدعم، بما في ذلك المساعدة الفنية، وترخيص العلامة التجارية، والمساعدة في التوظيف من الخارج، والخدمات الإدارية. يرجى مراجعة القسم (٤-١٧) «العلاقة مع مجموعة إي إف أس» لمزيد من التفاصيل حول العلاقة مع مجموعة إي إف أس. بلغت الرسوم التي تقاضتها مجموعة إي إف أس من الشركة ما قدره ٨,٩ مليون ريال سعودي، و١٣,٢ مليون ريال سعودي، و١٦,٤ مليون ريال سعودي، و٣,٩ مليون ريال سعودي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، ما يمثل ٢,٦٥٪، و٢,٥٤٪، و٢,٠٤٪، و٧,٨١٪ من إيرادات الشركة السنوية للفترة نفسها.

أبرمت الشركة اتفاقية الدعم الفني مع مجموعة إي اف أس في ٢٢ أكتوبر ٢٠٠٨م، والتي تم تلخيصها في قسم (١٢-٣) «المعاملات والعقود مع الأطراف ذوي العلاقة أو التي تنطوي على مصلحة لأعضاء المجلس». وبموجب هذه الاتفاقية، تتلقى الشركة خدمات متنوعة تشمل:

١. **الخدمات الفنية:** تتيح مجموعة إي اف أس للشركة الوصول إلى أنظمة خاصة، وخبرات تشغيلية، ومنصات تقنية تعتبر جزءًا لا يتجزأ من تقديم خدمات إدارة المرافق. وعليه، لا يزال نظام التقنية الخاص بالشركة يعتمد على مجموعة إي اف أس.
٢. **ترخيص العلامة التجارية والتسويق:** تقوم مجموعة إي اف أس أيضًا بترخيص الاسم والعلامة التجارية «إي اف أس آي أم» للشركة في المملكة، وتتقاضى رسومًا تسويقية مقابل ذلك وللتكاليف التسويقية بشكل عام. بلغت الرسوم التي تقاضتها مجموعة إي اف أس من الشركة ما قدره ٣,٧ مليون ريال سعودي، و ٥,٥ مليون ريال سعودي، و ٨,١ مليون ريال سعودي و ٢,١ مليون ريال سعودي، وذلك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م والثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وشكلت هذه الرسوم ما قدره ١,١٪ و ١,١٪ و ١,١٪ و ١,١٪ من إيرادات الشركة للفترة نفسها، على التوالي. الرجاء مراجعة القسم (٢-٣٩) «المخاطر المتعلقة بحماية حقوق الملكية الفكرية» لمزيد من التفاصيل حول المخاطر المتعلقة باستخدام العلامة التجارية.
٣. **دعم التوظيف:** تدعم مجموعة إي اف أس الشركة في استقطاب العمالة من الأسواق الخارجية، ويشمل ذلك الاستفادة من شبكة التوظيف العالمية لديها لتلبية متطلبات التوظيف للشركة.

بالإضافة لذلك، لدى الشركة عقود تم إبرامها من خلال مجموعة إي اف أس، حيث يكون لمجموعة إي اف أس عقدًا عالميًا مع عميل وتقوم الشركة بتنفيذ الجزء الخاص بالمملكة العربية السعودية من العمل من خلال عقد عمل مستقل بين الشركة والعميل. تمثل الإيرادات من هذه العقود ٢,٦٪، و ٥,٤٪، و ٥,٩٪، و ٥,٩٪ من إيرادات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠٢٣م، و ٢٠٢٤م، ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. هذه الخدمة ليست جزءًا من اتفاقية الدعم الفني بل تقدم للشركة كعضو في مجموعة إي اف أس.

اتفاقية الدعم الفني تلزم مجموعة إي اف أس بتقديم الخدمات أعلاه وفقًا للرسوم المتفق عليها، حتى في حال تخارج مجموعة إي اف أس الجزئي أو الكلي، وتنتهي في: (أ) حالة الإخلال الجوهري، وذلك بعد منح الطرف الثاني فرصة التصحيح (لفترة ٦ أشهر في حالة إخلال الشركة، أو ٦٠ يومًا فقط في حال إخلال مجموعة إي اف أس). و(ب) في حال أفلس أحد الأطراف أو عُيّن له حارس قضائي أو دخل تسوية مع دائئيه أو صدر بحقه قرار بالتصفية.

قد تُحلّ الشركة بواجباتها، وأهمها دفع رسوم الخدمات والترخيص، مما يعطي الحق لمجموعة إي اف أس بإنهاء الاتفاقية بعد ستة أشهر بدون تصحيح، أو قد يعسر أي من الأطراف مما يُنهي الاتفاقية، أو قد تُحلّ مجموعة إي اف أس بواجباتها بموجب الاتفاقية سواء بسبب تغيير استراتيجيتها أو بأسباب خارج سيطرتها مثل وضعها المالي أو التشغيلي وقد لا تستجيب لمطالبات تصحيح الإخلال. في حال أنهيت الاتفاقية، فقد لا تتمكن الشركة من تطوير الإمكانيات الداخلية لتغطية حاجتها لهذه الخدمات أو قد لا تتمكن من الحصول عليها من أطراف أخرى بأحكام مناسبة. وفي حال عدم قدرة الشركة على ذلك، فلن تتمكن الشركة من الاستمرار في استخدام هذه الخدمات والعلامة التجارية، وقد يؤثر ذلك على سير أعمالها وعلى قدرتها على الحفاظ على عملائها وحصتها في السوق وعلى ربحيتها.

قد تؤثر أي صعوبات مالية أو تشغيلية تواجهها مجموعة إي اف أس، بما في ذلك تلك الخارجة عن سيطرتها، بشكل مباشر في توفر وجودة الخدمات المقدمة للشركة. فعلى سبيل المثال، إذا واجهت مجموعة إي اف أس تعطيلات في شبكة التوظيف العالمية الخاصة بها أو منصات التقنية، فقد يكون لذلك تأثير سلبي على قدرة الشركة على تلبية طلبات العملاء. وعليه، سيكون لأي انقطاع، أو إنهاء، أو تغيير سلبي في شروط العلاقة تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة، وعملياتها، ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

بالإضافة لذلك، تمنح الاتفاقية الحق للشركة بشراء العلامة التجارية والحقوق المرتبطة بها بالسعر العادل الذي يحدده مقيم معتمد مستقل، وذلك بتقديم الشركة إشعارًا لمجموعة إي اف أس قبل سنة من تاريخ الشراء المعتزم. في حال رغبت الشركة بممارسة هذا الحق وبعدم الاستمرار في ترخيص العلامات بل شرائها، فإن ذلك قد يؤدي لتكاليف إضافية على الشركة وقد يؤثر سلبيًا على التدفق النقدي خلال الفترة ذات العلاقة في حال لم تقم الشركة بإدارة تدفقاتها النقدية بشكل جيد. بالإضافة لذلك، إذا لم تُدر الشركة سياسة علامتها التجارية بشكل فعال، فقد لا تتمكن من الاستفادة منها وتحقيق أرباح تغطي التكاليف المتكبدة لشرائها.

١٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بالصحة والسلامة للعمال والأطراف الخارجية

إن النشاطات التي تمارسها الشركة تتضمن بطبيعتها مخاطر قد يتعرض لها عاملها والأطراف الأخرى، بما في ذلك العملاء والمقاولين من الباطن، ومنها مخاطر بيئية وصحية وبيئية وأخرى متعلقة بالسلامة مرتبطة بخدمات إدارة المرافق. إذا لم تتم إدارة هذه المخاطر بشكل فعال، فقد تؤدي إلى حوادث، أو إصابات، أو أمراض، أو وفيات، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على سمعة الشركة، وأدائها المالي، وقدرتها على الحفاظ على علاقات العملاء.

طبيعة خدمات الشركة -مثل خدمات الصيانة، والتنظيف، والتعامل مع المواد الخطرة - يعرض العاملين لمخاطر جسدية، وكيميائية، وبيئية. قد يؤدي وقوع أي حوادث في مكان العمل، سواء بسبب عدم الامتثال لمعايير الصحة والسلامة، أو أخطاء الموظفين، أو بسبب تحديات تشغيلية غير متوقعة، إلى تحمل مسؤوليات قانونية، وغرامات تنظيمية، وضرر بالسمعة، وإخلال بالعقود، وزيادة تكاليف التأمين. لم تسجل الشركة أي إصابات مضيعة لوقت العمل خلال ٦,٦ مليون ساعة عمل، و١١,٦ مليون ساعة عمل، و١٨,١ مليون ساعة عمل، و٥,١ مليون ساعة عمل للسنوات المالية ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، بينما بلغ معدل الحوادث المسجلة (أو يسمى بالـ «TRIR»، وهو مقياس متعارف عليه لقياس عدد الإصابات أو الحوادث لكل ١٠٠ عامل بدوام كامل خلال السنة) ٠,٢١، ٠,٢٧، ٠,٠٨، و٠,٠٤ للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. يجب على الشركة الالتزام بمعايير الصحة والسلامة الصارمة بالمملكة وفقاً للأنظمة المعمول بها والتزاماتها التعاقدية. قد يؤدي الفشل في الالتزام بهذه المتطلبات إلى فرض غرامات، وتعليق العمليات، والإضرار بالسمعة، وأحقية العملاء في إنهاء العقود. بالإضافة إلى ذلك، قد تفرض الأطر التنظيمية المتغيرة التزامات جديدة، مما يتطلب استثمارات إضافية في التدريب على السلامة، والمعدات، وأنظمة المراقبة.

تساهم المخاطر التي قد يتسبب بها الغير أيضاً في المخاطر أعلاه، حيث قد لا يلتزم المقاولون من الباطن ومقدمي الخدمة الآخرين في المواقع التي تديرها الشركة بمعايير السلامة نفسها، أو قد يتعرضون لحوادث، مما يزيد من المخاطر. قد تتأثر سمعة الشركة والتزاماتها القانونية سلباً إذا أخل مزود الخدمات بمعايير السلامة أو وقعت حوادث أثناء العمل تحت إشراف الشركة. لمزيد من المعلومات حول المخاطر الصحية ومخاطر السلامة المتعلقة بسكن العمال، يُرجى مراجعة القسم (٢-١-٢٧) «المخاطر المتعلقة بإسكان ونقل القوى العاملة».

قد يؤدي وقوع حوادث خطيرة متعلقة بالصحة والسلامة والبيئة إلى انقطاع الخدمات، ومطالبات قانونية، وزيادة التدقيق من قبل الجهات التنظيمية والعملاء، وقد تؤثر هذه المخاطر على المدى الطويل على قدرة الشركة على تأمين عقود جديدة والحفاظ على علاقاتها مع العملاء الحالية، بالإضافة إلى زيادة التكاليف التشغيلية المرتبطة بإجراءات السلامة وإدارة المسؤوليات. إذا لم تتمكن الشركة من إدارة مخاطر الصحة والسلامة بشكل فعال، أو ضمان الامتثال للوائح، أو تخفيف تأثير الحوادث، فقد تتأثر أعمال الشركة وأدائها المالي، ووضوحها التشغيلي، وسمعتها بشكل سلبي وجوهري.

١٧-١-٢ المخاطر المتعلقة بتقديم مجموعة واسعة من الخدمات وعدم القدرة على التحكم في الجودة والتخصص

تقدم الشركة - بمفردها أو من خلال التعاقد من الباطن - مجموعة واسعة من خدمات إدارة المرافق، بما في ذلك التنظيف، وصيانة الأنظمة الميكانيكية والكهربائية والصحية، ومكافحة الحشرات، وصيانة وإصلاح أنظمة التدفئة والتهوية والتكييف، وخدمات متخصصة أخرى. تتيح هذه المجموعة الواسعة من الخدمات للشركة تلبية احتياجات عملاء متنوعين، ولكنها تفرض أيضاً تحديات كبيرة تتعلق بالحفاظ على معايير جودة متسقة، وإدارة التخصص، وضمان الكفاءة التشغيلية. قد يؤدي أي فشل في التعامل مع هذه التحديات بشكل فعال إلى تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وسمعتها.

يتطلب تقديم مجموعة واسعة من الخدمات أن تحتفظ الشركة بقوى عاملة تتمتع بمجموعة متنوعة من الخبرات والمهارات المتخصصة، وتحتاج الشركة إلى الاحتفاظ بموظفين مؤهلين في مختلف خطوط الخدمة فضلاً عن تمتعهم بالتدريب والخبرة المناسبين. قد تؤدي أي فجوة في التخصص أو التدريب إلى تقديم خدمات ذات جودة منخفضة، مما يؤدي إلى عدم رضا العملاء، أو إنهاء العقود، أو الإضرار بالسمعة.

بالإضافة إلى ذلك، فإن إدارة مراقبة الجودة عبر خدمات متعددة ومواقع جغرافية مختلفة ينطوي على مخاطر متأصلة، حيث قد تؤدي الممارسات التشغيلية المختلفة، أو أداء الموظفين، أو تعقيد المشاريع المحددة إلى عدم اتساق جودة الخدمة. وقد يؤدي الفشل في الالتزام بالمعايير الفنية في صيانة أنظمة التدفئة والتهوية وتكييف الهواء أو متطلبات الامتثال في مكافحة الحشرات إلى شكاوى العملاء، أو تكبد غرامات تنظيمية، أو حتى التعرض إلى مخاطر تشغيلية.

إذا لم تتمكن الشركة من الحفاظ بشكل مستمر على معايير عالية لجودة الخدمات عبر مجموعة خدماتها الواسعة أو إدارة التعقيدات المرتبطة بالتخصص، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري في سمعتها، وعلاقاتها مع العملاء، وأدائها المالي.

١٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بالسمعة ورضا العملاء

تعتبر سمعة الشركة وقدرتها على الحفاظ على رضا العملاء أمرًا بالغ الأهمية لنجاحها في قطاع إدارة المرافق الذي يتسم بالتنافسية العالية. بنت الشركة سمعتها بسجلها الحافل في تقديم خدمات موثوقة وعالية الجودة لمجموعة متنوعة من العملاء، بما في ذلك الجهات المملوكة للحكومة والعملاء من القطاع الخاص. وقد يؤدي أي حدث أو سلسلة أحداث تضر بسمعة الشركة أو انخفاض رضا العملاء إلى تأثير سلبي وجوهري على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها واحتماليات نموها.

يتأثر رضا العملاء بمجموعة متنوعة من العوامل، بما في ذلك جودة الخدمة، واستجابة الشركة، والالتزام بالشروط التعاقدية، وقدرة الشركة على تلبية المتطلبات الخاصة بهم. قد يؤدي تقديم الخدمات بجودة متذبذبة، أو التأخير في إكمال المشاريع، أو عدم الالتزام بمعايير الأداء إلى عدم رضا العملاء، أو تلقي الشكاوى، أو فقدان العقود الرئيسية. فعلى سبيل المثال، قد يؤدي عدم تلبية توقعات العملاء الرئيسيين إلى الإضرار بسمعة الشركة، مما يؤثر على قدرتها على تأمين مشاريع مستقبلية.

في معظم عقود الشركة، يتم قياس أداء الشركة بإجراء تقييم دوري من قبل العميل مقابل معايير محددة ومؤشرات أداء رئيسية متفق عليها. وفقًا لهذا التقييم، قد تتعرض الشركة لخصومات من إيراداتها ومدفوعاتاتها. تتعرض الشركة أيضًا لمخاطر الدعاية السلبية، والتي قد تُعظم تأثير انقطاع الخدمات أو وقوع الحوادث التشغيلية على سمعة الشركة. علاوةً على ذلك، قد يؤدي الأداء الضعيف للمقاولين من الباطن أو الموردين إلى الإضرار بسمعتها، حتى لو لم تكن الشركة هي من تسبب في الخطأ.

بالإضافة إلى ذلك، ترتبط سمعة الشركة وعلاقاتها مع العملاء ارتباطًا وثيقًا بقدرتها على التكيف مع الاحتياجات المتطورة للعملاء واتجاهات السوق. قد تؤدي عدم القدرة على الابتكار، أو تبني التقنيات الجديدة، أو تقديم أسعار تنافسية إلى خلق تصور في السوق بأن الشركة غير قادرة على تلبية معايير القطاع. ترتبط سمعة الشركة أيضًا بسمعة مجموعة إي اف أس، والتي تكون خارجة عن نطاق سيطرة الشركة، وقد ينعكس أي عامل يؤثر على مجموعة إي اف أس، بما في ذلك انخفاض الأداء، أو أي سوء تصرف، أو قضية علنية، على سمعة الشركة نظرًا إلى أنها تنتمي إلى المجموعة نفسها.

إذا لم تتمكن الشركة من حماية سمعتها، أو معالجة مخاوف العملاء، أو الحفاظ على علاقات قوية مع العملاء، فقد تواجه انخفاضًا في معدل الاحتفاظ بالعملاء، وصعوبة في تأمين عقود جديدة، وانخفاضًا في القدرة التنافسية في السوق بشكل عام، وقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها ونمو أعمالها.

١٩-١-٢ المخاطر المتعلقة بالنزاعات والقضايا القانونية

تتعرض الشركة وشركتها التابعة لدعاوى تجارية ونزاعات عمالية في سياق أعمالهم الاعتيادية. كما في ٣١ أغسطس ٢٠٢٥م، فإن الشركة مدعى عليها في قضيتين: (١) أحدهما تتعلق بأتعاب محاماة تم الحكم فيها ابتدائيًا ضد الشركة بمبلغ ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وتنوي الشركة الاستئناف، و(٢) قضية بمبلغ ٢,٣٤٠,٠٣٧ ريال سعودي تم رفضها سابقًا ولكن أعاد المدعي رفعها، وعليه لم يتم وضع مخصص لها. بالإضافة لذلك، فإن الشركة مدعى عليها في قضيتين عماليتين مرفوعتين ضدها كما في ١ أغسطس بإجمالي مبلغ ١٠٠,٩٩٠ ريال سعودي. ولا يوجد لدى الشركة التابعة أي نزاعات قائمة. وبخلاف هذه النزاعات، فإن الشركة وشركتها التابعة ليسوا طرفًا في أي نزاع قضائي أو دعوى أو تحقيق جاري قد يكون له، منفردًا أو مجتمعًا، تأثير جوهري على أعمالهم أو وضعهم المالي. بالإضافة لذلك، تتعرض الشركة لغرامات وعقوبات في سياق أعمالها، ولمزيد من التفاصيل حول ذلك يرجى مراجعة القسم (٢-١-٣) «المخاطر المتعلقة بالتراخيص والامتثال للتشريعات المتطورة».

تشمل العديد من جوانب أعمال الشركة مخاطر محتملة تتعلق بالنزاعات مع عملائها أو موظفيها أو مورديها أو الغير. وقد يكون لهذه النزاعات تأثير جوهري على الشركة، ولا يمكن ضمان أن تكون نتائج هذه النزاعات في صالح الشركة، كما أن الشركة معرضة لنزاعات قانونية أخرى مع عملائها أو الأطراف المتعاقدة معها أو الغير. قد تنطوي هذه النزاعات على مبالغ كبيرة ولا يمكن ضمان أن نتائج هذه النزاعات ستكون في صالح الشركة. علاوةً على ذلك، قد يكون الدفاع ضد هذه القضايا طويلًا ومكلفًا للشركة. لذلك، فإن خسارة الشركة في أي نزاع أو إخفاقها في تحديد المخصصات بشكل دقيق للمبالغ المتنازع عليها سيؤثر سلبيًا على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. كما قد يكون لأي نزاع تشارك فيه الشركة، أو إخفاقها في تخصيص مخصصات دقيقة لتلك المنازعات، تأثير سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢٠-١-٢ المخاطر المتعلقة بوضع الشركة بخصوص الزكاة والضرائب

تخضع الشركة لمتطلبات الزكاة والضرائب في المملكة، وأي زيادة في متطلبات الزكاة أو الضرائب المفروضة على الشركة قد تؤثر سلبيًا على ربحيتها. تدفع الشركة حاليًا الزكاة بنسبة ٢,٥٪ على الأعلى بين الدخل المعدل أو الوعاء الزكوي، بناءً على حصة المساهمين السعوديين البالغة ٤٥٪. أما بالنسبة إلى المساهمين غير السعوديين (٥٥٪)، يتم تطبيق ضريبة دخل بنسبة ٢٠٪ على حصتهم من صافي الدخل المعدل، وفقًا لمتطلبات هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. قد ترتكب الشركة أخطاءً أثناء تنفيذ المتطلبات التنظيمية، مما قد يؤدي إلى فرض غرامات من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وفقًا لأنظمة الزكاة والضرائب ذات العلاقة، الأمر الذي قد يكون له تأثير سلبي وأثر جوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها.

قدمت الشركة إقرارات الزكاة والضرائب للفترة الممتدة منذ تأسيسها وحتى نهاية السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وحصلت على الشهادات ذات العلاقة ودفعت المبالغ المستحقة عليها لحساب الزكاة والضريبة في الأطر الزمنية المطلوبة.

في عام ٢٠٢٢م، أصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ريوطاً للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م، مطالبةً بمبالغ إضافية مستحقة للضرائب بقيمة ٣٩٦,٢٦٥ ريال سعودي و٣,٠٩٥ ريال سعودي و٢٩,٥٧٥ ريال سعودي، على التوالي. وقد قبلت الشركة هذه الاختلافات وقامت بتسويتها. بالإضافة لذلك، لم تصدر الهيئة بعد الربوط النهائية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م وحتى ٢٠٢٤م. يجوز لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك مراجعة أي من السنوات السابقة، وعليه فقد تصدر ريوطاً لتلك السنوات. سيتحمل المساهمون الحاليون أي مبالغ إضافية مستقبلية عن الزكاة تفرضها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك فيما يتعلق بالسنوات السابقة وحتى تاريخ الإدراج وذلك بحسب نسبة ملكيتهم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، بلغ إجمالي مخصص الزكاة وضريبة الدخل مبلغ ٢,٩٧٨,١٦٢ ريال سعودي، و٢,٩١١,١٥٤ ريال سعودي، و٥,٢٩٩,٠٢٩ ريال سعودي، و٧,٣٢١,٠٢٨ ريال سعودي، على التوالي. يوضح الجدول التالي مبالغ الزكاة والضرائب للسنوات المالية من ٢٠٢٠م إلى ٢٠٢٣م.

الجدول ٢-٦: الزكاة والضرائب من ٢٠٢٠م إلى ٣١ مارس ٢٠٢٥م

الفترة المالية	الزكاة بنسبة ٢,٥٪ - المساهم السعودي	الضريبة بنسبة ٢٠٪ - المساهم الأجنبي	مصرف / (عكس) ضريبة مؤجلة	بدون إعادة تقييم السنوات السابقة	الإجمالي (بالريال السعودي)
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	٣٥٩,٠٦٠	١,٦٦٢,٩٣٣	-	-	٢,٠٢١,٩٩٣
٢٠٢٤م	١,٢٧٧,٠٦٤	٦,٥٢٥,٥٣٢	١٣,٩١٣	-	٧,٨١٦,٥٠٩
٢٠٢٣م	٩٤٩,٧٢٦	٣,٠٦٣,٥٥٩	١٢٦,٩٧٣	(١٣٨,٠٧٨)	٤,٠٠٢,١٨٠
٢٠٢٢م	٧٧٣,٩٠٠	٢,٢٠٤,٢٦٢	(١٦٧,٧٧٩)	٢٢,٧٢١	٢,٨٣٣,١٠٤
٢٠٢١م	٦٤٥,٦٦٣	٧٣٢,١٥٢	٥٣٤,٠٦٢	-	١,٩١١,٨٧٧
٢٠٢٠م	٥٧٧,٢٥٧	٧٤٦,٥١٦	(٩٨,٦٨٥)	-	١,٢٢٥,٠٨٨

المصدر: الشركة والقوائم المالية ذات العلاقة

قد يكون لأي اختلافات في تقييم هيئة الزكاة والضريبة والجمارك للزكاة أو الضرائب الخاصة بالشركة، أو أي تغيير في قواعد وتفسيرات أو ممارسات الزكاة والضرائب، تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢-١-٣ المخاطر المتعلقة بترتيبات التمويل

أ. التمويل الحالي

تعتمد أعمال الشركة على رأس المال العامل المناسب، وقد تسعى الشركة للحصول على تمويل من جهات خارجية لتأمين التمويل اللازم لعملياتها وتوظيف القوى العاملة. بلغ إجمالي الدين الخارجي للشركة ٢٩,٩ مليون ريال سعودي، و١٠٠,٦ مليون ريال سعودي، و١٢١,٠ مليون ريال سعودي، و١٣١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، وكانت الزيادة في الدين مطلوبة بشكل أساسي لتمويل عمليات الشركة، بما في ذلك تكاليف التشغيل ونفقات بدء المشاريع لعقود جديدة جوهرية. وبلغت مصاريف الفائدة ٣,٩ مليون ريال سعودي (يمثل ما نسبته ١,٢٪ من إجمالي الإيرادات) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٦,٣ مليون ريال سعودي (يمثل ما نسبته ١,٢٪ من إجمالي الإيرادات) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، و١٤ مليون ريال سعودي (يمثل ما نسبته ١,٧٪ من إجمالي الإيرادات) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، و٢,٦ مليون ريال سعودي (يمثل ما نسبته ١,٢٪ من إجمالي الإيرادات) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

لدى الشركة خمس ترتيبات تمويل بحد أعلى إجمالي يبلغ ٥٢٨,٧٩٦,٠٣٤ ريال سعودي، وبمبالغ مسحوبة إجمالية منها تبلغ كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ما قدره ١٦٣,٩٧٩,٥١٨ ريال سعودي، وذلك على النحو التالي: تمويل بحد أعلى ١٤٩,٩٩٧,٠٣٤ ريال سعودي من البنك السعودي الفرنسي، و١٠٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لدى بنك الإمارات دبي الوطني، و٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لدى بنك الإنماء، و٥٦,٢٩٩,٠٠٠ ريال سعودي مع البنك الأهلي السعودي (والتي لا تزال في طور التفعيل)، و١٥٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مع بنك الخليج الدولي. بلغت المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات التمويل كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م مبلغ قدره ٧٠,٩٥٤,٧٤٠ ريال سعودي لتأقية البنك السعودي الفرنسي، ومبلغ قدره ٦٠,٩٣٢,٧٠٥ ريال سعودي بالإضافة إلى مبلغ ٣٢,٠٩١,٠٧٣ ريال سعودي لتغطية خطابات الضمان لبنك الإمارات دبي الوطني.

١. لدى الشركة اتفاقية تسهيلات ائتمانية مع البنك السعودي الفرنسي بتاريخ ١٨/١٢/١٤٤٥هـ (الموافق ٢٤/٠٦/٢٠٢٤م) بحد أعلى ١٤٩,٩٩٧,٠٣٤ ريال سعودي، والتي توفر مجموعة واسعة من الأدوات المالية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، بما في ذلك ضمانات المناقصات، و ضمانات الدفع المقدم، و ضمانات الأداء و التسهيلات. بلغت المبالغ المستحقة على الشركة بموجب هذه التسهيلات كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م مبلغ قدره ٧٠,٩٥٤,٧٤٠ ريال سعودي، بالإضافة لإجمالي خطابات الضمان المصدرة. قدمت الشركة سند لأمر بمبلغ ١٤٩,٩٩٧,٠٣٤ بموجب هذه التسهيلات، و ضمانات مقدمة من المساهمين الحاليين بنفس المبلغ بالتناسب مع ملكيتهم في الشركة، بالإضافة إلى تنازل الشركة عن جميع إيرادات المشاريع الممولة ضمن التسهيلات كضمان. وفقاً للاتفاقية، التزمت الشركة بعدد من القيود تشمل الاحتفاظ بنسبة ٥٠٪ من صافي الأرباح السنوية في الشركة وعدم توزيعها، والاحتفاظ بنسبة ديون إلى حقوق ملكية لا تتعدى ٣:١، ونسبة سيولة لا تقل عن ١:١، ونسبة التغطية لكل مشروع ممول لا تقل عن ١٢٥٪، وموافقة البنك المسبقة على أي تغيير في هيكل الشركة. بالإضافة لذلك، فإن الاتفاقية تعد عدداً من الحالات، التي تشمل أمور خارج سيطرة الشركة، إخلالاً يعطي المقرض الحق في إنهاء الاتفاقية وتحصيل كامل المبالغ المستحقة مباشرة، وتشمل هذا الحالات حدوث تغيير جوهري في هيكل ملكية الشركة أو السيطرة عليها دون موافقة المقرض، توقف الشركة عن تنفيذ جزء كبير من أعمالها أو تغيير نطاق أعمالها بشكل جوهري، إذا أصبحت أي مديونية أخرى مستحقة الدفع أو تم اعتبارها مستحقة الدفع قبل تاريخ الاستحقاق المحدد، حال تعرض الشركة للإفلاس أو التصفية أو أي إجراء مماثل، وفي حال صدور قانون، أو حكم، أو تعديل يعفي الشركة من تنفيذ التزاماتها.

٢. لدى الشركة اتفاقية تسهيلات ائتمانية مع بنك الإمارات دبي الوطني بتاريخ ٢٨/١٠/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٧/٠٥/٢٠٢٤م) بحد أعلى ١٠٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، والتي توفر تسهيلات ائتمانية، وتقديم خطابات ضمان العطاءات، خطابات ضمان الأداء، تمويل الدفعات المرحلية، تمويل بدء المشاريع، بالإضافة إلى حد ائتماني احتياطي يشمل خطابات الاعتماد، الضمانات المقدمة للدفع المسبق، التمويل قصير الأجل. بلغت المبالغ المستحقة على الشركة بموجب هذه التسهيلات كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م مبلغ قدره ٦٠,٩٣٣,٧٠٥ ريال سعودي بالإضافة إلى مبلغ ٣٢,٠٩١,٠٧٣ ريال سعودي لتغطية خطابات الضمان. قدم المساهمين الحاليين ضمانات بكامل الحد بالتناسب مع ملكيتهم في الشركة، بالإضافة إلى تنازل الشركة عن جميع إيرادات المشاريع الممولة ضمن التسهيلات كضمان. وفقاً للاتفاقية، التزمت الشركة بعدد من القيود تشمل الاحتفاظ بنسبة ٥٠٪ من صافي الأرباح السنوية في الشركة وعدم توزيعها، والاحتفاظ بنسبة ديون إلى حقوق ملكية لا تتعدى ٢:١، ونسبة سيولة لا تقل عن ١:١ وأن تكون نسبة التغطية لكل مشروع ممول لا تقل عن ١٢٥٪، وعدم تغيير الشركة لوضعها القانوني، أو الاندماج مع كيان آخر، أو إجراء أي تغييرات هيكلية كبيرة دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من البنك. بالإضافة لذلك، فإن الاتفاقية تعد عدداً من الحالات، التي تشمل أمور خارج سيطرة الشركة، إخلالاً يعطي المقرض الحق في إنهاء الاتفاقية وتحصيل كامل المبالغ المستحقة مباشرة، وتشمل هذا الحالات أي تقديم غير دقيق أو غير صحيح للبيانات أو الضمانات من قبل الشركة، الإخلال بأي من التعهدات المالية أو غيرها من الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية، أي تغيير جوهري في الوضع القانوني أو الهيكلي أو المالي للشركة يؤثر على قدرتها على الوفاء بالتزاماتها، إعلان الشركة إفلاسها أو عدم قدرتها على سداد ديونها، أو الدخول في مفاوضات لإعادة هيكلة ديونها وفي حال أصبحت أي من الضمانات المقدمة غير صالحة أو غير قابلة للتنفيذ.

٣. لدى الشركة اتفاقية تسهيلات مع بنك الإنماء بتاريخ ٢١/٠٤/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٤/١٠/٢٠٢٤م)، بحد أعلى ٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، والتي توفر تسهيلات ائتمانية، وخطابات ضمان ابتدائية، وخطابات ضمان نهائية، وتمويل مستخلصات، وتمويل اعتمادات مستندية عادية، ومراجعة مرنة، وتمويل بيع أجل (دفع مباشر للموردين). لم تقم الشركة بسحب أي مبالغ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، فقط استخدمت خطابات الضمان لخطابي ضمان ١,٦ مليون ريال سعودي و ٣,٣ مليون ريال سعودي (تم إلغاء الأخيرة بعد ذلك). قدم المساهمين الحاليين ضمانات بكامل الحد بالتناسب مع ملكيتهم في الشركة، بالإضافة إلى تنازل الشركة عن جميع إيرادات المشاريع الممولة ضمن التسهيلات كضمان. وفقاً للاتفاقية، التزمت الشركة بعدد من القيود تشمل الاحتفاظ بنسبة ٥٠٪ من صافي الأرباح السنوية في الشركة وعدم توزيعها، والاحتفاظ بنسبة ديون إلى حقوق ملكية لا تتعدى ٣:١، ونسبة سيولة لا تقل عن ١:١، وألا يقل صافي الأصول الملموسة عن ٨٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، والالتزام بأحكام الشريعة المتعلقة بالمشاريع الممولة. بالإضافة لذلك، فإن الاتفاقية تعد عدداً من الحالات، التي تشمل أمور خارج سيطرة الشركة، إخلالاً يعطي المقرض الحق في إنهاء الاتفاقية وتحصيل كامل المبالغ المستحقة مباشرة، وتشمل هذا الحالات أي تقديم غير دقيق أو غير صحيح للبيانات أو الضمانات من قبل الشركة، الإخلال بأي من التعهدات المالية أو غيرها من الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية، أي تغيير جوهري في الوضع القانوني أو الهيكلي أو المالي للشركة يؤثر على قدرتها على الوفاء بالتزاماتها، إعلان الشركة إفلاسها أو عدم قدرتها على سداد ديونها، أو الدخول في مفاوضات لإعادة هيكلة ديونها وفي حال أصبحت أي من الضمانات المقدمة غير صالحة أو غير قابلة للتنفيذ.

٤. لدى الشركة اتفاقية تسهيلات ائتمانية مع البنك الأهلي السعودي سارية من ٢٣/٠٧/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٣/٠١/٢٠٢٥م) بحد أعلى ٥٦,٢٩٩,٠٠٠ ريال سعودي، والتي توفر تسهيلات ائتمانية، وخطابات ضمان ابتدائية، وخطابات ضمان نهائية و تيسيرات تجارية وأوامر دفع. لم تقم الشركة بسحب أي مبالغ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، حيث أن الاتفاقية لا تزال قيد التفعيل والشركة في طور استيفاء الشروط المسبقة. قدم المساهمين الحاليين ضمانات بكامل الحد بالتناسب مع ملكيتهم في الشركة، بالإضافة إلى تنازل الشركة عن جميع إيرادات المشاريع الممولة ضمن التسهيلات كضمان. وفقاً للاتفاقية، التزمت الشركة بعدد من القيود تشمل الاحتفاظ بنسبة ٥٠٪ من صافي الأرباح السنوية في الشركة وعدم توزيعها، والاحتفاظ بنسبة ديون إلى حقوق ملكية لا تتعدى ٣:١،

ونسبة سيولة لا تقل عن ١,٢:١، وألا تقل حقوق الملكية الملموسة عن ٨٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. بالإضافة لذلك، فإن الاتفاقية تعد عدداً من الحالات، التي تشمل أمور خارج سيطرة الشركة، إخلالاً يعطي المقرض الحق في إنهاء الاتفاقية وتحصيل كامل المبالغ المستحقة مباشرة، وتشمل هذا الحالات أي تقديم غير دقيق أو غير صحيح للبيانات أو الضمانات من قبل الشركة، الإخلال بأي من التعهدات المالية أو غيرها من الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية، أي تغيير جوهري في الوضع القانوني أو الهيكلي أو المالي للشركة يؤثر على قدرتها على الوفاء بالتزاماتها، إعلان الشركة إفلاسها أو عدم قدرتها على سداد ديونها، أو الدخول في مفاوضات لإعادة هيكلة ديونها وفي حال وفاة أي مساهم في الشركة.

٥. لدى الشركة اتفاقية تسهيلات ائتمانية مع بنك الخليج الدولي سارية من ٣٠/١٠/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٨/٠٤/٢٠٢٥م) بحد أعلى ١٥٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، والتي توفر تمويل عقود ورأس مال عامل، وتمويل جسري، وتسهيل بطاقة ائتمان. لم تقم الشركة بسحب أي مبالغ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م. قدم المساهمين الحاليين ضمانات بالتناسب مع ملكيتهم في الشركة بمبلغ إجمالي ٥٧,٩٥٠,٠٠٠ ريال سعودي، وفيما يتعلق بمجموعة إي اف أس فإن الضمان المقدم منها يغطي كامل المديونية ولكن بحد أعلى: (أ) ملكيتها التناسبية في الشركة، أو (ب) ٥٥٪ من كامل المديونية القائمة في وقتها (أيهما أكثر). وفقاً للاتفاقية، التزمت الشركة بعدد من القيود تشمل ألا تقل النسبة بين إجمالي الموجودات المتداولة وإجمالي المطلوبات المتداولة عن ١,٢:١، وألا تتجاوز النسبة بين إجمالي المطلوبات وإجمالي الحقوق المادية الصافية للمساهمين عن ٣,٢٥:١، وألا تقل حقوق الملكية الصافية للمساهمين عن مبلغ ١٢٥ مليون ريال سعودي. بالإضافة لذلك، فإن الاتفاقية تعد عدداً من الحالات، التي تشمل أمور خارج سيطرة الشركة، إخلالاً يعطي المقرض الحق في إنهاء الاتفاقية وتحصيل كامل المبالغ المستحقة مباشرة، وتشمل هذا الحالات أي تقديم غير دقيق أو غير صحيح للبيانات أو الضمانات من قبل الشركة، الإخلال بأي من التعهدات المالية أو غيرها من الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية، أي تغيير جوهري في الوضع القانوني أو الهيكلي أو المالي للشركة يؤثر على قدرتها على الوفاء بالتزاماتها، إعلان الشركة إفلاسها أو عدم قدرتها على سداد ديونها، أو الدخول في مفاوضات لإعادة هيكلة ديونها وفي حال التغييرات السلبية الجوهرية.

لمزيد من المعلومات حول اتفاقيات التمويل، يُرجى مراجعة القسم ع (١٢-٣-٢) «اتفاقيات التمويل».

تتطلب اتفاقيات التمويل موافقة المقرضين على الطرح، وحصلت الشركة عليها. تخضع اتفاقيات التمويل الخاصة بالشركة، بما في ذلك أي اتفاقيات قد تبرمها الشركة في المستقبل، لشروط والتزامات وقيود مختلفة. وإذا أخلت الشركة بأي من ترتيبات التمويل الخاصة بها، فقد يؤدي ذلك إلى تقييد قدرتها على الحصول على تمويل، أو فرض الممولين غرامات عليها أو طلب السداد المعجل وإنهاء اتفاقيات التمويل، أو إلزام الشركة بسداد كامل مبالغ التمويل، أو قد يؤدي ذلك إلى التنفيذ على الضمانات المقدمة من الشركة. في حال تخلف الشركة عن سداد أي من هذه القروض أو التسهيلات، يحق للممولين تنفيذ ضماناتهم وتسريع السداد، مما قد يؤدي إلى الإخلال باتفاقيات التمويل الأخرى ويسمح لجميع المقرضين باتخاذ نفس الإجراءات؛ مما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري في الوضع المالي للشركة وعملياتها وتوقعاتها.

أ. ضمانات المساهمين

تتضمن كل اتفاقيات التمويل الخاصة بالشركة ضمانات من المساهمين الحاليين، وستسمر مضمونة بها لما بعد الإدراج. إذا واجهت الشركة صعوبات مالية أو أخلت في الوفاء بالتزامات ديونها، فإن الاعتماد على الضمانات قد يعيق قدرتها على تأمين تمويل إضافي أو إعادة التفاوض على الشروط الحالية. قد ينظر المقرضون إلى هذا الترتيب على أنه مؤشر على مخاطر أكبر، مما قد يؤدي إلى شروط اقتراض أقل ملاءمة أو زيادة التدقيق خلال جهود التمويل المستقبلية. وعلاوة على ذلك، فقد لا تتمكن الشركة من استبدال هذه الضمانات بعد الإدراج بضمانات صادرة منها أو قد يسحب هؤلاء المساهمون ضماناتهم أو يتخلفون عنها، مما يضع الشركة في حالة إخلال مباشرة. في حال تخلف الشركة عن سداد أي من هذه القروض أو التسهيلات، يحق للممولين تنفيذ ضماناتهم وتسريع السداد، مما قد يؤدي إلى الإخلال باتفاقيات التمويل الأخرى ويسمح لجميع المقرضين باتخاذ نفس الإجراءات؛ مما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري في الوضع المالي للشركة وعملياتها وتوقعاتها.

ب. السيولة

إن الإدارة الحكيمة للتدفقات النقدية أمر بالغ الأهمية لإدارة المخاطر المالية للشركة. بلغ صافي رأس المال العامل للشركة (ويعني: ذمم مدينة تجارية + موجودات العقود + دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى - ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى) ٦٠,٩ مليون ريال سعودي، و١٥٥,٢ مليون ريال سعودي، و١٨٠,٤ مليون ريال سعودي و٢٦١,٣ مليون ريال سعودي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. علاوة على ذلك، فإن جزءاً كبيراً من القروض القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، هي قروض قصيرة الأجل، حيث بلغت القروض قصيرة الأجل ٩٠,٨٪، و٧٦,٧٪، و٨٣,٥٪، و٨٦,٧٪ على التوالي من إجمالي القروض القائمة، وقد يشكل هذا خطراً على سيولة الشركة فيما يخص تسوية القروض.

تواجه الشركة مخاطر مختلفة، مثل تجاوز التكاليف والمصروفات غير المتوقعة. إن فشل الشركة في إدارة التدفقات النقدية للمشاريع بشكل صحيح، واكتشاف المخاطر المحتملة مبكراً واتخاذ الإجراءات المناسبة للتخفيف منها، قد يؤدي إلى نقص في السيولة. فعلى سبيل المثال، قد يتطلب تحقق مثل هذا الخطر قيام الشركة بالاقتراض قصير الأجل غير المخطط له لتعويض هذا النقص، وتحمل رسوم تمويل غير مخطط لها ومكلفة، مما قد يكون له تأثير سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

ج. التمويل المستقبلي

ستحتاج الشركة إلى نقد لدعم نمو أعمالها وربما تحتاج إلى تمويل إضافي لمواجهة تحديات الأعمال وتنفيذ استراتيجية النمو لديها الخاصة بها، وزيادة حصتها السوقية في السوق الحالي أو التوسع في أسواق أخرى، أو توسيع نطاق خدماتها أو مبادرات النمو المماثلة. قد لا يكفي النقد الناتج من العمليات والموارد المالية الحالية للشركة لتمويل استراتيجية النمو هذه. وعليه، قد تسعى الشركة إلى زيادة رأس المال أو تحمل ديون إضافية. وقد لا يكون التمويل الإضافي أو إعادة تمويل ترتيبات الإقراض الحالية متاحًا عند الحاجة، أو قد لا يكون متاحًا بشروط مواتية للشركة، إن وجد، وذلك لأسباب مختلفة، منها أي حالات عدم امتثال للالتزامات بموجب ترتيبات الإقراض المستقبلية.

قد تؤدي زيادة المديونية إلى تعريض الشركة لمخاطر إضافية. فعلى سبيل المثال، قد تؤدي الزيادة في مديونية الشركة إلى تقييد قدرتها على القيام بعمليات استحواذ أو توزيع الأرباح أو جعلها تقوم بعمليات تصفية غير استراتيجية لبيع الأصول أو التصرف فيها، فضلاً عن الحد من قدرتها على الحصول على تمويل إضافي. وبالإضافة إلى ذلك، قد تواجه الشركة صعوبة أكبر في خدمة مستويات الديون المرتفعة، كما قد تشمل هذه الديون أيضاً شروطاً مالية تقييد عمليات الشركة.

في حالة عدم تمكن الشركة الحصول على تمويل كافٍ في الوقت المناسب أو بشروط مواتية، أو إذا أصبحت غير قادرة على سداد ديونها عند استحقاقها، فسيكون لذلك تأثير سلبي على قدرة الشركة على الحفاظ على عملياتها أو تحقيق خطط النمو، مما سيكون له تأثير سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بإدارة مشاريع الأعمال المتعاقد عليها والمشاريع الجديدة بكفاءة للحفاظ على الربحية والكفاءة

تمثل قيمة المشاريع المتعاقد عليها (أو ما يُعرف بالـ «backlog») قيمة المشاريع التي تعاقدت الشركة على تنفيذها، والتي لم يتم الانتهاء منها بعد، معبراً عنها بالريال السعودي. ويستخدم هذا المعيار لقياس الإيرادات المتوقعة عن هذه المشاريع. كما في ٢١ مارس ٢٠٢٥م، بلغت قيمة المشاريع المتعاقد عليها للشركة ١,٨ مليار ريال سعودي، وبلغ متوسط عقود الشركة القائمة كما في ٢١ مارس ٢٠٢٥م ٣٦ شهراً، ووفقاً لمدد العقود لهذه المشاريع فينتوقع الانتهاء منها في السنة المالية ٢٠٢٩م. ولمزيد من التفاصيل عن توزيع هذه القيمة والفترة الزمنية المستقبلية لها والتواريخ المتوقعة للانتهاء منها، يرجى مراجعة الجدول (٤-٥٧) «القيمة التقديرية للمشاريع المتعاقد عليها مصنفة تبعاً لنطاق الأعمال كما في ٢١ مارس ٢٠٢٥م».

يتم التعبير عن مشاريع الأعمال المتعاقد عليها من حيث إجمالي الإيرادات، وعليه لا تخصم التكاليف التي قد تشمل تكاليف جوهريّة لسداد موردين أو أطراف أخرى. بالإضافة لذلك، تقوم الشركة بحساب قيمة المشاريع المتعاقد عليها دون الأخذ بعين الاعتبار تجديد العقود أو تقليص العمل، أو التعديلات والإضافات أو الإلغاءات المحتملة حتى تتم. طريقة حساب الشركة لقيمة المشاريع المتعاقد عليها قد تختلف من مثيلاتها في السوق، حيث قد تقوم تلك الشركات باستبعاد إيرادات معينة. قد يسبب ذلك أن تظهر قيمة المشاريع المتعاقد عليها للشركة أكبر من مثيلاتها من الشركات التي تقوم بالحساب بطريقة مختلفة.

لا يمكن للشركة ضمان تحقق الإيرادات المتوقعة للمشاريع المتعاقد عليها، أو أن العقد سيكون مربحاً، أو أنه لن يتعرض للتأخير أو الإيقاف. تتضمن معظم عقود الشركة، بما في ذلك تلك المبرمة مع العملاء الرئيسيين، على بنود تسمح للعميل بإلغاء العقد بإرادته المطلقة وبدون إبداء أسباب، وعليه قد يتم إلغاء العقود أو تعديلها أو تقليص النطاق أو تأخيرها، أو قد تنتج تقلبات في التكاليف، مما قد يقلص الإيرادات الفعلية من هذه المشاريع وأرباحها، أو قد يؤدي إلى انخفاض معدل تنفيذ الشركة للمشاريع المتعاقد عليها. كما أن لهذه التغيرات التشغيلية المحتملة أثر مباشر على الجوانب التمويلية، إذ تعتمد تمويلات الشركة المستقبلية على التدفقات النقدية المتوقعة من المشاريع المتعاقد عليها، وقد يترتب على إلغاء هذه المشاريع أو أي التأخر في تحصيل مستحقات الشركة منها إخلال بالالتزامات الشركة تجاه المقرضين بموجب شروط التمويل، مما قد يترتب عليه المطالبة بالسداد المبكر أو إعادة التفاوض على شروط التمويل. بالإضافة إلى ذلك، فإن بعض تسهيلات التمويل قصيرة الأجل قد تستحق قبل الموعد المتوقع لاستكمال المشاريع المرتبطة بها، مما قد يؤدي إلى فجوة تمويلية في حال لم يتم تمديد تلك التسهيلات أو إعادة تمويلها بالشكل المناسب. ولمزيد من المعلومات حول العقود الجوهريّة، يُرجى مراجعة القسم (٢-١-٣) «المخاطر المتعلقة بتركز العملاء وجذبهم والاحتفاظ بهم والعقود الجوهريّة». علاوةً على ذلك، تفترض الشركة عند حساب قيمة المشاريع المتعاقد عليها استمرار المشاريع لفترة محددة، ولكن قد يتم تمديد المشاريع لفترات أطول بطريقة تؤثر على نطاق العمل والاستحقاقات التي تدفع للشركة. واجهت الشركة خلال السنوات الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٢١ مارس ٢٠٢٥م حالتين لم تتمكن من تحقيق الإيرادات وفقاً لقيمة العقد بسبب عدم جاهزية أصول البنية التحتية للعميل للتسليم من قبل مقاولي البناء وفقاً للجدول الزمني المحدد في مرحلة ترسية العقد. وقد يؤثر مثل هذا التأخير، على الرغم من حدوثه بسبب عوامل خارج سيطرة الشركة، في قدرة الشركة على تسجيل جزء من الإيرادات التعاقدية، حيث قد يقتصر تقديم الشركة للخدمات على المناطق التي يتم تسليمها. للحالتين المذكورة، كان الأثر بأن الإيرادات المتحققة كانت ٢,٣ مليون ريال سعودي مقارنةً بإيرادات متوقعة ممتثلة بـ ٩ ملايين ريال سعودي للحالة الأولى (تمثل نسبة تحقق إيرادات ٢٥,٦٪) وذلك بسبب تأخر العميل في تسليم بعض الموقع نظراً لتأخر المقاول في تجهيزه، وإيرادات متحققة ٣٣,٨ مليون ريال سعودي مقارنةً بإيرادات متوقعة ممتثلة بـ ٢٧,٧ مليون ريال سعودي للحالة الثانية (تمثل نسبة تحقق إيرادات ٨٩,٧٪)، وذلك في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. قد تحدث مثل هذه الحالات في المستقبل.

قد يؤثر هذا التأخير أيضًا في تقديرات تكاليف تقديم هذه الخدمات وقد لا يتم تعويضها بشكل كافٍ من قبل العملاء، خاصة مع الجهات الحكومية أو الشركات المملوكة للحكومة. في السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، بلغت الإيرادات ٣٣٧,٥ مليون ريال سعودي، و٥٢٠,٤ مليون ريال سعودي، و٨٠٢,٩ مليون ريال سعودي، و٢١٩,١ مليون ريال سعودي، على التوالي. وبلغت نسبة تحويل قيمة المشاريع المتعاقد عليها، أي الفرق بين الإيرادات الفعلية والإيرادات المتوقعة، نسبة ٩٨,٥% و٩٥,٠% و٨٧,٠% و٩٤,٨% لنفس الفترات على التوالي.

تشمل العقود الرئيسية التي تساهم في قيمة المشاريع المتعاقد عليها عقد عميل رئيسي في قطاع الطيران، والذي ينتهي في عام ٢٠٢٧م وقد تم تنفيذ ٥٧% من مدته التعاقدية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م. كما تمثل عقود أكبر عميل في قطاع المشاريع العملاقة والتي تم توقيع معظمها في منتصف عام ٢٠٢٣م وخلال عام ٢٠٢٤م، نسبة كبيرة من الإيرادات المتوقعة لعامي ٢٠٢٥م و٢٠٢٦م، بمتوسط مدد تعاقدية تقارب ثلاث سنوات.

بلغ إجمالي قيمة المشاريع المتعاقد عليها للعام المالي ٢٠٢٥م حوالي ٧٦٧,٥ مليون ريال سعودي، وتشمل العقود الأبرز العميل الرئيسي في قطاع الطيران (حوالي ١٩%)، عميل في قطاع المشاريع العملاقة (حوالي ١٢% لمشروع وحوالي ١١% لمشروع آخر). أما الإيرادات المتوقعة لعام ٢٠٢٦م، فتبلغ حوالي ٦٣٩,٢ مليون ريال سعودي، وتعتمد أيضًا على نفس العقود الرئيسية. إلا أن هذه الإيرادات تتخفّض بشكل ملحوظ لتصل إلى ٣٢١,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٧م، ثم إلى ٩٦,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٨م وما بعده، نتيجة لانتها عقود رئيسية.

بلغ متوسط عقود الشركة القائمة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ٣٦ شهرًا. تفترض الشركة بشكل عام تجديد هذه العقود، ولكن قد لا يتم ذلك. على سبيل المثال، حدثت بعض حالات انتهاء وعدم تجديد العقود بما في ذلك عقود مع جهات حكومية وجهات مملوكة للحكومة انتهت أو أنهيت في ديسمبر ٢٠٢٤م. يشير ذلك إلى وجود مخاطر محتملة تتعلق بمدى واقعية افتراضات التجديد المستقبلية التي تستند إليها الشركة، الأمر الذي قد يؤثر سلبًا على تدفق الإيرادات المستقبلية والاستقرار المالي للشركة على المدى المتوسط إلى البعيد.

بالإضافة إلى ذلك، يجب على الشركة أن تحافظ على نسبة معقولة للمشاريع المتعاقد عليها إلى الوقت، أي أن تكون المشاريع المتعاقد عليها قابلة للإنجاز من دون استنزاف موارد الشركة أو التأثير سلبًا على الجودة. يمكن قياس ذلك بقياس المدة التي تستغرقها شركة ما لتحويل قيمة المشاريع المتعاقد عليها إلى إيرادات. تعتقد الشركة أن متوسط القطاع هو ٢٤-٣٦ شهرًا، في حين بلغ متوسط الشركة ٣٦ شهرًا تقريبًا كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م. وعليه، فإن نسبة الشركة في النطاق الأعلى في القطاع مما يعني أنه يستغرق الشركة وقتًا أطول لتحويل قيمة المشاريع المتعاقد عليها إلى إيرادات فعلية. إذا امتدت المشاريع المتعاقد عليها لفترة تتجاوز الحد المعقول، فقد تتجاوز الشركة تكاليفها قبل تحقيق الإيرادات، مما يؤثر سلبًا على أدائها.

بالإضافة لذلك، لدى الشركة ١١٩ مشروعًا قدمت عليه كما في ٣١ يوليو ٢٠٢٥م، بقيمة إجمالية تبلغ ٢,٣٩ مليار ريال سعودي، ترسّى عليها ٣٠ منهم بين أبريل إلى يوليو ٢٠٢٥م. لا يوجد ما يضمن أن تنتهي الشركة من إجراءات توقيع العقود بنجاح أو في الوقت المتوقع، أو أن ترسو عليها هذه العقود بالحجم المتوقع وتتحول إلى عقود جارية تشكل جزءًا من المشاريع المتعاقد عليها.

إن فشل الشركة في تقدير قيمة المشاريع المتعاقد عليها بشكل صحيح، أو تحقيق هذه القيمة أو إدارة هذه المشاريع بكفاءة عالية، فإن ذلك سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بتركز القوى العاملة من دول محددة، وعلاقة المملكة مع هذه الدول، والقدرة على الحصول على التأشيرات وتصاريح العمل، والمخاطر المتعلقة بالتوظيف

تعتمد الشركة بشكل كبير على موظفين يتم استقدامهم من دول أخرى محددة، بما في ذلك الهند، وباكستان، ونيبال، وسريلانكا. يعرّض هذا التركيز الشركة للمخاطر المرتبطة بالتغيرات السياسية والاقتصادية والتنظيمية في هذه الدول. قد يؤدي أي اضطراب في هذه الدول أو تأثير علاقة المملكة مع هذه الدول -مثل حدوث تغييرات في سياسات الاستقدام، أو عدم استقرار جيوسياسي، أو حالات طوارئ صحية عامة- إلى الحد من توفر العمالة ذات المهارات المطلوبة أو تأخير عملية التوظيف، مما يؤثر سلبًا في عمليات الشركة وقدرتها على تلبية متطلبات العملاء. يوضح الجدول التالي تركيز الموظفين حسب الدولة.

الجدول ٧-٢: الدول التي يتم الاستقدام منها

الدول	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	
	عدد الموظفين	نسبة الموظفين الإجمالية	عدد الموظفين	نسبة الموظفين الإجمالية	عدد الموظفين	نسبة الموظفين الإجمالية	عدد الموظفين	نسبة الموظفين الإجمالية
باكستان	١٩٥	%١٦,٧	٣٢١	%١٢,٧	٧٨٨	%٢١,٣	٢٩٠	%٥١,٨
الهند	٣٣٦	%٢٨,٨	٤٠٣	%١٥,٩	٥٥١	%٢١,٩	١٥٢	%٢٧,١
نيبال	٦٥	%٥,٦	٤٦٩	%١٨,٥	٢٧٥	%١٠,٩	٣	%٠,٥
سريلانكا	٤	%٠,٣	٨٤٢	%٣٣,٣	٣٣	%١,٣	-	%٠,٠
دول أخرى	٥٦٨	%٤٨,٦	٤٩٥	%١٩,٦	٨٦٧	%٣٤,٥	١١٥	%٢٠,٦
المجموع	١,١٦٨	%١٠٠,٠	٢,٥٣٠	%١٠٠,٠	٢,٥١٤	%١٠٠,٠	٥٦٠	%١٠٠

المصدر: الشركة

ملاحظة: يمثل الرقم عدد من تم توظيفهم خلال الفترة، وإن تركوا الوظيفة خلالها. وعليه، فهو تراكمي.

بالإضافة إلى ذلك، فإن العلاقات الدبلوماسية بين المملكة والدول الرئيسية التي تستقدم الشركة العمالة منها قد تتغير سلباً وقد يؤدي ذلك إلى فرض قيود على إصدار التأشيرات، أو حظر التوظيف، أو زيادة الرقابة على العمالة الأجنبية. قد تحد مثل هذه التغييرات من قدرة الشركة على الحفاظ على قوى عاملة كافية، مما يؤثر سلباً على عملياتها وقد ينتج عنه تكبد خسائر.

بالإضافة إلى ذلك، تتحمل الشركة تكاليف باهظة مرتبطة بالحصول على التأشيرات وتصاريح العمل للموظفين غير السعوديين والحفاظ عليها. وتخضع السياسات الحكومية في المملكة فيما يتعلق برسوم إصدار التأشيرات وتجديدها لتغييرات دورية، وتظهر الاتجاهات الأخيرة ارتفاعاً في هذه التكاليف. فعلى سبيل المثال، قد تؤدي زيادة رسوم تصاريح العمل أو فرض رسوم إضافية على العمالة الأجنبية إلى زيادة تكاليف العمالة بشكل جوهري ومستمر، مما يؤثر على ربحية الشركة.

علاوةً على ذلك، قد يؤدي التأخير أو الصعوبات الإجرائية المتعلقة بإصدار التأشيرات إلى تعطيل قدرة الشركة على بدء المشاريع في وقتها، خاصة فيما يخص المشاريع الجديدة. قد تؤدي عدم القدرة على تأمين التصاريح في الوقت المناسب إلى عدم الالتزام بالجدول الزمني المتفق عليها مع العملاء، وعدم رضا العملاء، وفرض جزاءات تعاقدية على الشركة.

تعتمد الشركة على وكالات لاستقدام العمالة. وصلت نسبة الموظفين الذين تم توظيفهم من خلال وكالات الاستقدام إلى ٥٢,٧٪، و ٨٠,٠٪، و ٥٠,٧٪، و ٦٢,٠٪ للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠٢٣م، و ٢٠٢٤م، و لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. من بين هؤلاء، وصل معدل تركيز أكبر ثلاث وكالات استقدام إلى ٩٨,٣٪، و ٦٦,٣٪، و ٩٤,٦٪، و ١٠٠٪ من إجمالي الموظفين الذين تم استقدامهم للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠٢٣م، و ٢٠٢٤م، و لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. وقد يؤثر أي تدهور في علاقات الشركة مع هذه الوكالات سلباً على توفر العمالة وجودتها. قد تؤدي النزاعات حول الرسوم أو الأداء أو الشروط التعاقدية إلى عرقلة جهود التوظيف وتأخير بدء المشاريع، وعلاوةً على ذلك، قد تؤدي التغييرات في اللوائح المنظمة لوكالات الاستقدام في الدول التي تستقدم منها الشركة أو في المملكة إلى تعقيد قدرة الشركة على التعامل مع الشركاء الحاليين أو الامتثال للمتطلبات الجديدة. فعلى سبيل المثال، قد تؤدي اللوائح الأكثر صرامة على ممارسات الاستقدام أو زيادة الرسوم المفروضة من قبل الوكالات إلى زيادة التكاليف وتأخير توظيف القوى العاملة.

في حال أخفقت الشركة في الحفاظ على علاقات قوية مع وكالات الاستقدام الجيدة، أو التكيف مع التغييرات التنظيمية، فقد تواجه تحديات في الحفاظ على قوتها العاملة وتلبية المتطلبات التشغيلية، وقد تؤثر مثل هذه العوامل بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعتها المالي ونتائج عملياتها.

٢-١-٣ المخاطر المتعلقة بارتفاع تكاليف الموظفين

تتأثر أعمال الشركة بشكل كبير بارتفاع تكاليف الموظفين، والتي تشكل جزءاً رئيسياً من مصاريفها التشغيلية، وتمثل تكاليف الموظفين المباشرين (أي المتعاقدين كموظفين مع الشركة بشكل مباشر) (الرواتب الأساسية أو الأجور، والمزايا، والبدلات، والمكافآت، وتكاليف التدريب، والتأمين، والرسوم الحكومية، والتكاليف الأخرى ذات الصلة) نسبة ٤٨,١٪، و ٤٢,٢٪، و ٣٦,٨٪، و ٤١٪ من إجمالي تكاليف إيرادات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠٢٣م، و ٢٠٢٤م، و لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. وقد ترتفع هذه التكاليف بسبب عوامل مختلفة، بما في ذلك تغيرات ظروف سوق العمل، واللوائح الحكومية، والبيئة الاقتصادية العامة. ولمزيد من التفاصيل حول تكاليف القوى العاملة بالتعاقد من الباطن ومن إسناد الخدمات المتخصصة لجهات خارجية، يرجى مراجعة القسم (٢-١-٨) «المخاطر المتعلقة بالتعاقد من الباطن وإسناد الخدمات المتخصصة لجهات خارجية لتقديمها والاعتماد عليهم».

بالإضافة إلى ذلك، تواجه الشركة مخاطر مرتبطة بارتفاع تكاليف توظيف واستقدام العمالة من الخارج. قد تؤدي التغييرات في السياسات الحكومية، مثل زيادة رسوم التأشيرات أو المزايا الإلزامية، إلى زيادة تكاليف توظيف العمالة الأجنبية، والتي تشكل جزءاً كبيراً من القوى العاملة لدى الشركة. كما يمكن أن تؤدي زيادة تكاليف برامج التدريب والتطوير، والحاجة إلى جزم تعويضات أعلى لجذب الموظفين المهرة، إلى زيادة النفقات المتعلقة بالموظفين. قد تتأثر ربحية الشركة سلباً في حال عدم قدرتها على إدارة هذه التكاليف المتزايدة أو تمريرها إلى العملاء، وفي حالة حدوث زيادة كبيرة في تكاليف الموظفين، قد تواجه الشركة صعوبة في الحفاظ على أسعار تنافسية مع ضمان جودة خدماتها. قد يؤدي حدوث أي من هذه العوامل إلى انخفاض الهوامش والتأثير بشكل سلبي وجوهري على الأداء المالي للشركة وتوقعات أعمالها ووضعها التنافسي.

٢٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بتوظيف غير السعوديين وكفالتهم

تشمل القوى العاملة لدى الشركة نسبة كبيرة من الموظفين غير السعوديين، والذين يخضع توظيفهم وكفالتهم لأنظمة العمل والإقامة السعودية. قد يكون لأي تغير في هذه اللوائح، أو عدم امتثال الشركة بها، تأثير سلبي وجوهري على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

تتطلب كفاءة الموظفين غير السعوديين التزام الشركة بلوائح صارمة، بما في ذلك تجديد تصاريح العمل والإقامة في الوقت المناسب، والامتثال لأنظمة حماية الأجور، وتوفير السكن والمزايا الأخرى التي يفرضها النظام. قد يؤدي أي تقصير في الوفاء بهذه الالتزامات إلى فرض غرامات، أو تعليق تصاريح العمل، أو التعرض لعقوبات أخرى. ونظراً لطبيعة الموظفين لدى الشركة، فإن الشركة تواجه أيضاً حالات عدم حضور وهروب، وهو ما يؤدي عادةً إلى تكاليف إضافية أو التزامات محتملة في حال عدم التبليغ عن هروبهم أو التأخر في ذلك. قد يؤدي التأخير في تجديد تصاريح العمل بسبب التحديات الإدارية أو التغييرات التنظيمية إلى التأثير السلبي على العمليات التشغيلية للشركة ونقص القوى العاملة. خلال السنوات المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، سددت الشركة غرامات تبلغ ٣٢,٧٤٧ ريال سعودي، و١٨,٣٠٨ ريال سعودي، و٩,٠٠٠ ريال سعودي على التوالي، تتعلق بشكل رئيسي بالامتثال لمتطلبات وزارة الموارد البشرية والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية. وفي النصف الأول من عام ٢٠٢٥م، دفعت الشركة غرامات بلغت ٣٦,٠٠٠ ريال سعودي للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ولديها كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م سبع غرامات قائمة لدى المؤسسة قيد الاعتراض ولم تدفع بقيمة ٨٤,٠٠٠ ريال سعودي. بالإضافة لذلك، كما في نفس التاريخ، لدى الشركة سبع غرامات غير مدفوعة معترض عليها لدى وزارة الموارد البشرية بقيمة ٣١,٣٠٠ ريال سعودي.

يُعرض توظيف العمالة غير السعودية الشركة أيضاً لمخاطر التغييرات التنظيمية التي قد تزيد من تكلفة الموظفين الأجانب أو تعقيد كفالتهم، حيث قد تؤدي زيادة رسوم تصاريح العمل أو المزايا الإلزامية، مثل التأمين الصحي أو بدلات السكن، إلى زيادة التكاليف التشغيلية للشركة. بالإضافة إلى ذلك، قد تؤدي القيود على إصدار التأشيرات، أو فرض حدود على عدد الموظفين أو مدة التوظيف المسموح بها للموظفين غير السعوديين إلى الحد من قدرة الشركة على توظيف العمالة الماهرة والاحتفاظ بها. بالإضافة إلى ذلك، أدى ارتفاع الرسوم المفروضة على الموظفين غير السعوديين لأفراد أسرهم إلى زيادة تكاليف المعيشة، مما قد يدفعهم إلى البحث عن فرص في دول أخرى ذات تكاليف معيشة أقل.

قد تؤثر العوامل الجيوسياسية والاقتصادية في الدول التي تستقدم الشركة عمالة منها أيضاً في توفر العمالة غير السعودية. فعلى سبيل المثال، قد يؤدي عدم الاستقرار السياسي أو التغييرات في ظروف سوق العمل في هذه الدول إلى تقليل عدد العمالة المتاحة أو زيادة تكاليف التوظيف.

إذا لم تتمكن الشركة من إدارة توظيف وكفاءة الموظفين غير السعوديين بشكل فعال بسبب التغييرات التنظيمية، أو زيادة التكاليف، أو عدم الامتثال، فقد تواجه حالات انقطاع في القوى العاملة، وأضراراً تتعلق بالسمعة، وزيادة في النفقات التشغيلية، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بتأجير العقارات والمعدات

لا تمتلك الشركة أي أصول عقارية، بل تستأجر كل العقارات التي تشغلها في مواقع مختلفة، بما في ذلك الرياض، وجدة، والدمام، والعل، وتبوك، ونيوم، ومكة المكرمة. وتستخدم هذه العقارات المؤجرة لأغراض متعددة، مثل المكاتب، والمستودعات، وسكن العمال. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، أبرمت الشركة ما مجموعه ٧٣ عقد إيجار لدعم عملياتها وتوفير السكن للقوى العاملة لديها. ولمزيد من المعلومات حول عقود الإيجار الجوهرية، يُرجى مراجعة القسم (١٢-٤-٢) «العقارات المستأجرة من قبل الشركة».

مدد عقود الإيجار الخاصة بالشركة محددة وتتراوح عادةً بين سنة واحدة (١) وثلاث (٣) سنوات وتستأجر الشركة الأصول والمعدات اللازمة لأعمالها، حيث بلغت الإيجار لهذه الأصول والمعدات ما نسبته ١,٢٪ و ٠,٩٪ و ١,٥٪، و ٢,٠٪ للشركة من تكاليف الإيرادات عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي.

جميع عقود الشركة للاستئجار الجوهرية سارية. ينتهي عقدين منها (من أصل ٤٣ عقد جوهري) خلال السنة الجارية ٢٠٢٥م، يبلغ إيجارهم السنوي ما قدره ٣٧٠,٠٠٠ ريال سعودي، وتنوي الشركة تجديد هذه العقود. قد لا تتمكن الشركة من تجديد كل عقود الإيجار الخاصة بها، أو قد تجد بشروط أو أسعار غير مواتية. وعلاوة على ذلك، تحتاج الشركة عادةً إلى توفير مساكن جديدة للموظفين الجدد في فترات قصيرة، مما يجعل العثور على سكن مناسب في الوقت المناسب وضمن نطاق سعري معقول أمراً صعباً. يوجد لدى الشركة خمسة عقود

إيجار لمساكن عمالة منتهية وطور التجديد. في حال اضطرت الشركة إلى إخلاء أي من العقارات المستأجرة بسبب انتهاء عقود الإيجار، أو عدم تجديدها بنفس شروطها أو بشروط أفضل، أو عدم تمكنها من العثور على سكن مناسب في الوقت المناسب وضمن الميزانية المستهدفة، فقد تتحمل تكاليف إضافية للبحث عن موقع بديل، أو قد لا تتمكن من العثور على موقع مناسب على الإطلاق. إن حدوث أي من هذه المخاطر قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تم إنشاء منصة «إيجار» بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (١٣١) بتاريخ ١٤٢٥/٠٤/٠٣هـ (الموافق ٢٠١٤/٠٢/٠٣م)، والذي نصّ على إنشاء منصة إلكترونية لتسهيل خدمات التأجير. كما صدر قرار مجلس الوزراء رقم (٤٠٥) بتاريخ ١٤٣٧/٠٩/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٦/٢٧م)، والذي ألزم جميع الوسطاء العقاريين المرخصين بتسجيل كل عقود الإيجار (السكنية والتجارية) التي تخضع لوساطتهم على منصة إيجار. نصّ قرار مجلس الوزراء رقم (٢٩٢) الصادر بتاريخ ١٤٣٨/٠٥/١٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٢/١٣م) بأنه لن يكون لعقود الإيجار غير المسجلة في منصة إيجار أثرًا قضائيًا. تجدر الإشارة إلى أن الشركة تستأجر، من وقت لآخر، بعض المواقع الميدانية لأغراض مختلفة على أساس قصير الأجل، وهذه العقود غير مسجلة في منصة إيجار نظرًا إلى كونها مواقع ضيافة متكاملة الخدمات وليست عقارات مؤجرة بالشكل التقليدي. يبلغ عدد هذه العقود كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م عقدين بإيجار سنوي قدره ٢,٨ مليون ريال سعودي. إذا اعتُبرت هذه العقود عقود إيجار سكنية كان من الواجب تسجيلها على منصة إيجار، فقد لا تتمكن الشركة من اتخاذ إجراءات قانونية للمطالبة بحقوقها بموجب هذه العقود، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢٧-١-٢ المخاطر المتعلقة بإسكان ونقل القوى العاملة

توفر الشركة السكن والمواصلات لغالبية أفراد قواها العاملة. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، لدى الشركة ٥٨ سكن للعمال في سبعة مدن، تؤول حوالي ٧,٢٠٠ موظفًا ومتقاعدًا.

ينطوي توفير السكن للموظفين على عدة مخاطر قد تؤثر في الكفاءة التشغيلية والأداء المالي للشركة. قد يؤدي الفشل في ضمان توافق المساكن مع معايير الصحة والسلامة، أو عدم توفير وسائل الراحة الملائمة، إلى فرض غرامات تنظيمية وزيادة المسؤولية القانونية واستياء الموظفين. كما أن ارتفاع تكاليف السكن، ونفقات الصيانة، ومتطلبات الإدارة المستمرة للمرافق قد تشكل عبئًا على موارد الشركة وميزانياتها. علاوةً على ذلك، إذا واجهت الشركة صعوبات في تأمين مساكن مناسبة، فقد تجد صعوبة في استقطاب الكفاءات والاحتفاظ بهم، مما قد يؤثر على مستوى الخدمات المقدمة وأداء الأعمال بوجه عام. كما أن تركيز الموظفين في مواقع سكنية معينة يُعرض الشركة لمخاطر تشغيلية، فمثلًا، قد تؤدي الأزمات الصحية العامة، مثل تفشي الأمراض المعدية، إلى انتشار سريع للفيروس بين قاطني المساكن المشتركة، مما يؤدي إلى زيادة مستوى غياب القوى العاملة واضطرابات تشغيلية. بالإضافة إلى ذلك، وبالنظر إلى أن الموظفين يقيمون في هذه المساكن، فإنهم معرضون لحوادث طبيعية أو إصابات أو أمراض قد تؤدي إلى حالات وفاة. خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، سُجلت حالتا وفاة غير مرتبطتين بالعمل في مساكن الشركة، فيما لم تسجل أي حالة وفاة خلال عام ٢٠٢٢م. قد تؤثر هذه الحوادث في معنويات الموظفين، كما قد تؤدي إلى تحقيقات أو التأثير سلبًا سمعة الشركة.

تواجه الشركة أيضًا مخاطر تتعلق بالنزاعات العمالية أو الإضرابات الجماعية داخل مرافق السكن أو مواقع المشاريع، والتي قد تعرقل قدرتها على بدء المشاريع أو تقديم الخدمات للعملاء وفق الالتزامات التعاقدية. خلال السنوات الثلاث الماضية، واجهت الشركة حادثة واحدة قام خلالها عدد محدود من العمال بتعطيل قدرة الشركة على خدمة أحد عملائها من خلال منع الموظفين الآخرين من مغادرة أماكن إقامتهم بالقوة. نتج عن هذه الحادثة غرامة تعاقدية من العميل تبلغ ٦٣٠,٠٠٠ ريال سعودي. قد تحصل أحداث مشابهة في المستقبل وقد يكون لها أثر جوهري.

علاوةً على ذلك، قد تواجه الشركة صعوبة في استيعاب جميع الموظفين في حال وقوع جائحة تتطلب إجراءات عزل محددة أو زيادة الطلب على المساكن، مما قد يكون له تأثير سلبي على تكاليف إقامة الموظفين، كما قد تواجه الشركة تحديات في العثور على مرافق سكنية مستوفية للتراخيص المطلوبة لاستضافة الموظفين في حال حدوث تغييرات في أنظمة تقسيم المناطق أو أكواد البناء أو لوائح الصحة والسلامة التي تؤثر في استخدام المرافق الحالية لهذه الأغراض، مما قد يعرض الشركة لغرامات حتى تمتثل بشكل كامل للمتطلبات التنظيمية وتعمل وفقًا لها.

توفر الشركة أيضًا وسائل النقل لموظفيها من مواقع المشاريع وإليها، حيث تعتمد على استئجار أسطول من المركبات لنقل الموظفين، إلا أن هذا النشاط ينطوي على مخاطر تشغيلية ومخاطر تتعلق بالسلامة والتكاليف. قد تؤدي حوادث المرور أو الأعطال الميكانيكية أو تأخير خدمات النقل إلى التأثير في حضور الموظفين وسلامتهم وإنتاجيتهم العامة، كما أن تقلبات أسعار الوقود، وزيادة تكاليف الصيانة، والتغيرات في المتطلبات التنظيمية لخدمات النقل قد تؤدي إلى ارتفاع نفقات النقل الخاصة بالشركة. إن اعتماد الشركة على مقدمي خدمات النقل التابعين لجهات خارجية يعرضها أيضًا لمخاطر تتعلق بجودة الخدمة والامتثال للوائح السلامة. قد تؤدي الزيادة في التكاليف نتيجة التضخم أو التغيرات التنظيمية أو الاضطرابات غير المتوقعة إلى الضغط على الموارد المالية للشركة. وأخيرًا، فإن أي تعثر في توفير السكن أو وسيلة النقل الملائمة قد يكون له تأثير سلبي على معنويات الموظفين ومعدلات الاحتفاظ بهم وإنتاجيتهم، مما قد يؤدي إلى ارتفاع معدلات دوران العمالة وزيادة تكاليف التوظيف.

في حال تحقق أي من هذه المخاطر، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بالمسؤولية الناجمة عن أخطاء القوى العاملة وانخفاض مستوى أدائها

تعتمد أعمال الشركة بشكل كبير على القوى العاملة لديها، حيث يؤثر أداء الموظفين مباشرة في جودة الخدمات، ورضا العملاء، وأعمال الشركة، وسمعتها. ويمكن أن تؤدي الأخطاء أو انخفاض مستويات الأداء إلى تعرض الشركة لمسؤولية وخسائر مالية قد تكون جوهريّة، مما قد يكون له تأثير جوهري على أعمالها ووضعها المالي. تتطلب طبيعة الخدمات التي تقدمها الشركة -مثل الصيانة، والتنظيف، ومكافحة الحشرات- مستويات عالية من الدقة والمسؤولية، مما يرفع احتمالية وقوع الأخطاء وأهميتها.

قد تؤدي الأخطاء في تقديم الخدمات، مثل التعامل غير السليم مع المواد الخطرة أو عدم الالتزام بالمعايير الفنية، إلى حدوث أضرار في الممتلكات أو مخاطر على السلامة أو عدم الامتثال للوائح التنظيمية. قد يترتب على مثل هذه الحوادث مطالبات بالتعويض، أو غرامات، أو حتى إنهاء العقود، مما قد يكون له عواقب طويلة الأمد على الاستقرار المالي وسمعة الشركة. علاوةً على ذلك، فإن عدم رضا العملاء الناتج عن عدم كفاءة القوى العاملة أو عدم تلبية توقعاتهم قد يضر بعلاقات الشركة مع عملائها، ويحدّ من قدرتها على استقطاب أعمال جديدة.

تزداد المخاطر المتعلقة بأداء القوى العاملة تعقيداً بسبب اعتماد الشركة على مقاولين من الباطن لتنفيذ مهام متخصصة، حيث تظل الشركة مسؤولة عن تصرفات هذه الأطراف الخارجية، وقد يؤدي أي أداء دون المستوى المطلوب إلى التعرّض للمخاطر ذاتها من حيث المسؤوليات والأضرار التي تلحق بسمعتها. ولمزيد من المعلومات حول المخاطر المتعلقة بالمقاولين من الباطن، يُرجى مراجعة القسم (٨-١-٢) «المخاطر المتعلقة بالتعاقد من الباطن وإسناد الخدمات المتخصصة لجهات خارجية لتقديمها والاعتماد عليهم».

في حال أخفقت الشركة في إدارة أداء القوى العاملة بفاعلية، فقد تواجه غرامات تنظيمية، وخسائر مالية، وأضراراً كبيرة على مكانتها السوقية، وهو ما قد يؤثر سلباً على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢٩-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتغيرات التقنية، وتعطل نظم تقنية المعلومات، وفشل الأمن السيبراني

تعتمد الشركة على أنظمة تقنية المعلومات، والبرمجيات، والتقنيات في إدارة عملياتها، وتقديم خدماتها، والتواصل مع عملائها. وبالتالي، فإن أي تعثر في مواكبة التغيرات التقنية، أو الحفاظ على بنية تحتية قوية لتقنية المعلومات، أو التعامل بفاعلية مع تهديدات الأمن السيبراني، قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

يشهد قطاع إدارة المرافق تطوراً سريعاً مع النّقدّم في مجالات الأتمتة، وإنترنت الأشياء، وتحليل البيانات، التي أصبحت ضرورية لتحسين الكفاءة التشغيلية وتلبية احتياجات وطلبات العملاء. قد يؤدي عدم تبني هذه التقنيات وتوظيفها في عمليات الشركة إلى انخفاض القدرة التنافسية، وانخفاض معدلات الكفاءة، وعدم القدرة على تلبية طلبات العملاء المتزايدة على الحلول التقنية المتطورة. وبالإضافة إلى ذلك، فإن الأنظمة القديمة أو الاستثمار غير الكافي في التقنية قد يحدّ من قدرة الشركة على التوسع والاستفادة من الفرص السوقية.

تواجه الشركة أيضاً مخاطر تتعلق بتوقف أنظمة تقنية المعلومات أو تعطلها، سواء بسبب أعطال في الأجهزة، أو أخطاء برمجية، أو كوارث طبيعية، مما قد يؤدي إلى تأخير تشغيلي، أو فقدان البيانات، أو انخفاض الإنتاجية. قد يتسبب أي تعطل في نظام إدارة القوى العاملة في حدوث أخطاء في جدولة المهام، أو انقطاع الخدمات، أو عدم الامتثال للعقود المبرمة مع العملاء.

تشكل التهديدات السيبرانية خطراً كبيراً على عمليات الشركة وأمن بياناتها، حيث تقوم الشركة بجمع ومعالجة بيانات حساسة تتعلق بعملائها وموظفيها، بما في ذلك المعلومات الشخصية والمالية والتشغيلية. قد تؤدي الهجمات الإلكترونية، مثل اختراق البيانات، أو الفيروسات الخبيثة، أو عمليات التصيد الاحتيالي، إلى تعريض هذه المعلومات للخطر، مما قد يتسبب في خسائر مالية، أو ضرر للسمعة، أو غرامات تنظيمية، أو التزامات قانونية. فعلى سبيل المثال، إن أي وصول غير مصرّح به إلى بيانات العملاء أو الأنظمة التشغيلية قد يعطل تقديم الخدمات، ويفقد العملاء الثقة بالشركة، ويؤدي إلى تحقيقات ومسؤولية بموجب أنظمة حماية البيانات.

علاوةً على ذلك، تعتمد الشركة على مجموعة إي اف أس فيما يتعلق بأنظمة تقنية المعلومات. يؤدي الاعتماد على مقدمي التقنية من الأطراف الأخرى إلى زيادة تعرض الشركة لمخاطر تقنية المعلومات والأمن السيبراني. قد تؤدي أي انقطاعات في الخدمة أو انتهاكات أمنية لدى مقدمي التقنية هؤلاء إلى تأثير مباشر في عمليات الشركة. بالإضافة إلى ذلك، قد تواجه الشركة تحديات في الانتقال إلى أنظمة بديلة دون تكبد تكاليف باهظة أو تعطيلات تشغيلية في حال أصبح البرنامج الخاص بالطرف الثالث قديماً أو غير متوافق مع احتياجات الشركة المتطورة.

إذا لم تتمكن الشركة من التكيف مع التغيرات التقنية، أو الحفاظ على أنظمة تقنية معلومات موثوقة، أو الحماية من التهديدات السيبرانية، فقد تواجه تعطيلات تشغيلية، وأضراراً في السمعة، وعقوبات تنظيمية، وخسائر مالية، وقد يكون لهذه العوامل في حال تحققها تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وفرص نموها.

٣٠٠-١-٢ المخاطر المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتعامل الشركة مع أطراف ذات علاقة في إطار أعمالها العادية، وتحديداً مع مجموعة إي اف أس. ولمزيد من المعلومات حول المخاطر المتعلقة بالتعامل مع مجموعة إي اف أس، يُرجى مراجعة القسم (١٥-١-٢) «المخاطر المتعلقة بالعلاقة مع مجموعة إي اف أس والاستعانة بخدماتها».

جميع التعاقدات الحالية مع الأطراف ذات العلاقة تمت على أسس تجارية، كما تم الحصول على موافقة الجمعية على التعاملات التي تتطوي على مصلحة لأعضاء المجلس وذلك بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م. ولمزيد من التفاصيل حول ذلك، يرجى مراجعة القسم (١٠-٥) «تعارض المصالح». بلغ إجمالي التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة ٢٤,٢ مليون ريال سعودي، و٤٠,١ مليون ريال سعودي، و٢٨,٤ مليون ريال سعودي ١٢,٠ مليون ريال سعودي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، و٢٠٢٣ م، و٢٠٢٤ م، ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، على التوالي، مثلت ما نسبته ٧,٢٪ و ٧,٧٪ و ٣,٥٪ و ٥,٥٪ من الإيرادات السنوية للفترة المالية المشار إليها على التوالي.

بلغت المستحقات من الأطراف ذوي العلاقة (بحسب القوائم المالية) مبلغاً مقداره صفر، وصفر، و٦,٣٤٧,٣٦٩ ريال سعودي (يمثل ١,٢٪ من إجمالي الموجودات)، و٦,٠٧٨,٦٦٢ ريال سعودي (يمثل ١,١٪ من إجمالي الموجودات) للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و٢٠٢٣ م و٢٠٢٤ م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، على التوالي. وبلغت المستحقات لهم مبلغاً وقدره ١١,٨٢٧,١٣٨ ريال سعودي (يمثل ٨,٢٪ من إجمالي المطلوبات)، و٣٠٣,٠٦٦ ريال سعودي (يمثل ٠,١٪ من إجمالي المطلوبات)، و٨,٧٥٦,٣٧٤ ريال سعودي (يمثل ٢,٢٪ من إجمالي المطلوبات)، و٩,٥١٨,٤٠٢ ريال سعودي (يمثل ٢,٥٪ من إجمالي المطلوبات) للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و٢٠٢٣ م و٢٠٢٤ م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، على التوالي.

قد لا تتمكن الشركة من المحافظة على هذه العلاقات أو تجديد العقود في نهاية مدتها بشروط ملائمة أو قد تتعرض هذه العقود للإبطال وقد لا تنفذ من الطرف الآخر (سواء باختيارهم أو نتيجة لتغيير في الاستراتيجية أو لأسباب خارجة عن إرادتهم مثل تعليق العمل أو حتى الإفلاس). قد لا تتمكن الشركة من إبرام ترتيبات بديلة بشروط مماثلة أو ملائمة مع أطراف أخرى. وبالتالي، إذا أنهيت أي من الترتيبات بين الشركة والأطراف ذوي العلاقة أو إذا تعذر تجديدها بشروط مناسبة، أو إذا لم تتمكن الشركة من إيجاد ترتيبات بديلة مع أطراف أخرى عند انتهاء مدة هذه الترتيبات أو إنهاؤها، فإن ذلك سيؤثر سلباً على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. بالإضافة لذلك، قد تتأثر أعمال الشركة في حال كان هناك أي انقطاع في خدمات هؤلاء الأطراف، أو في حال تغيرت استراتيجيتهم تجاه الشركة أو تغير أولوياتهم في توجيه مواردهم، حيث قد تقل الخدمات التي يتم توفيرها للشركة وفقاً لذلك.

بعد الإدراج، ستلزم الشركة بالإفصاح عن مثل هذه العقود وفقاً للالتزامات الإفصاح بموجب لوائح نظام السوق المالية ذات العلاقة، وسيتم مراجعة هذه العقود من قبل لجنة المراجعة والمخاطر. وقد تؤثر عدم قدرة الشركة على تحديد الأطراف ذوي العلاقة كما هو معرف من قبل الهيئة أو عدم قدرتها على فهم الإطار التنظيمي المحيط بذلك كشركة مدرجة في السوق على قدرتها في مراقبة هذه التعاملات وضمان مراجعتها من قبل لجنة المراجعة والمخاطر والإفصاح عنها بشكل صحيح، مما قد يعرض الشركة لمخاطر تشمل الغرامات التي تفرضها الهيئة، بالإضافة إلى عدم التأكد بشأن ما إذا كانت شروط هذه التعاملات تتم وفقاً لمصلحة الشركة. في حال تحققت أي من هذه المخاطر، فسيكون لذلك تأثير جوهري وسلب على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٣١٠-١-٢ المخاطر المتعلقة بالعقود والأعمال التي يكون لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة فيها

ينص نظام الشركات على أنه لا يجوز لعضو مجلس إدارة الشركة أن تكون له أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة، إلا بترخيص من الجمعية العامة. ويجب على العضو صاحب المصلحة أن يُبلغ مجلس الإدارة بأي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة له، ولا يجوز له الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن. وإذا تخلف العضو عن الإفصاح عن تلك المصلحة، فيجوز للشركة أو لكل ذي مصلحة المطالبة أمام الجهة القضائية المختصة بإبطال هذا العقد أو إلزام العضو بأداء أي ربح أو منفعة تحققت له من ذلك.

لدى الشركة معاملات معينة مع أطراف ذات علاقة ولأعضاء المجلس مصلحة فيها، تتمثل بشكل خاص في الخدمات التي كانت تتلقاها بموجب اتفاقية المساهمين وفي اتفاقية الدعم الفني المبرمة مع مجموعة إي اف أس والقائمة حالياً وقروض الشركاء السابقة ومدفوعات خدمات تنفيذيين. إن الاتفاقية الوحيدة القائمة التي تتطوي على تعارض هي اتفاقية الدعم الفني، وستظل قائمة بعد الطرح. وتقدم مجموعة إي اف أس عدد من الخدمات للشركة بموجبها، تشمل الترخيص باستخدام العلامة التجارية والتسويق والخدمات الإدارية وغيرها. لمزيد من التفاصيل حول هذه الاتفاقيات، يُرجى مراجعة القسم (١٠-٥) «تعارض المصالح». تنطبق أحكام المواد ٢٧ و ٧١ من نظام الشركات على هذه الاتفاقيات، مما يستدعي الإفصاح لمجلس الإدارة والحصول على ترخيص من الجمعية العامة للشركة. رخصت الجمعية بجميع هذه التعاملات، وذلك في تاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م) وبتاريخ ١٤٤٦/١١/٢٢ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٥/٢٠ م) وبتاريخ ١٤٤٦/١٢/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٠٤ م) وبتاريخ ١٤٤٦/١٢/١٩ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/١٥ م) وبتاريخ ١٤٤٧/٠١/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٢٦ م). نظراً لأن نظام الشركات لا يستدعي تجديد هذا الترخيص سنوياً، فإنه لن يتم عرض هذه التعاملات على المساهمين مجدداً ولن تُجدد هذه الموافقات وذلك وفقاً للمادة (٧١) من نظام الشركات. ستستمر هذه التعاملات بعد الطرح.

أي إخفاق من أعضاء مجلس الإدارة في الإفصاح عن عقود وأعمال الشركة التي لهم فيها مصلحة، وعدم حصولهم على موافقة الجمعية العامة بشأن تعارض المصالح، قد يؤدي إلى عدم مراجعة العقود بشكل صحيح وعدم ضمان أنها في مصلحة الشركة، مما يضعف حوكمة الشركة؛ وكل ذلك سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٣٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بمشاركة أعضاء مجلس الإدارة في أعمال منافسة لأعمال الشركة

بموجب أحكام نظام الشركات، لا يجوز لعضو المجلس أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن ينافس الشركة في أي من فروع النشاط الذي تزاوله، إلا إذا حصل على ترخيص من الجمعية العامة وفقاً للشروط التي تحددها الجهة المختصة.

لا يوجد عضو حالياً يشارك في عمل منافس وفقاً لنظام الشركات ولوائح الشركة، ولكن قد يشترك أعضاء مجلس الإدارة في المستقبل في أعمال مشابهة أو منافسة لأعمال الشركة من خلال امتلاك أسهم في شركات تقوم بأنشطة مشابهة لأنشطة الشركة أو من خلال عضويتهم في مجالس إدارات شركات أخرى تقوم بأنشطة مماثلة لأنشطة الشركة. إن مشاركة أعضاء المجلس في أعمال منافسة للمجموعة تنطوي على مخاطر تتمثل في احتمال تأثير هؤلاء الأعضاء سلباً على قرارات الشركة أو استخدام معلومات الشركة بطريقة تضر بمصالحها أو تخدم مصالح منافسيها. بالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي عدم إفصاح أي عضو في مجلس الإدارة عن مثل هذه الأنشطة التنافسية والحصول على ترخيص من الجمعية العامة إلى تعرض العضو أو الشركة للعقوبات أو إلى استقالة العضو من مجلس الإدارة. مع عدم وجود أي منافسة لأعمال الشركة من أعضاء مجلس الإدارة الحاليين، ولكن لا يمكن ضمان عدم مشاركة أعضاء المجلس في أنشطة منافسة للشركة مستقبلاً، أو أن يتم الإفصاح عن تلك الأنشطة بشكل مناسب والحصول على ترخيص من الجمعية العامة. في حال حدوث أي من هذه المخاطر، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٣٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتغطية التأمينية

تمتلك الشركة تغطية تأمينية تشمل جوانب مختلفة من أعمالها وعملياتها. ولمزيد من المعلومات حول وثائق التأمين التي تحتفظ بها الشركة، يُرجى مراجعة القسم (١٢-٣-٤) «التأمين».

تتعرض الشركة لمخاطر لا يمكن تأمينها أو لا يمكن تغطيتها بشكل كافٍ. وقد تحدث في المستقبل أحداث لا تغطيها سياسات التأمين الحالية للشركة، أو قد لا تكون الشركة قد أمنت ضدها على الإطلاق. بالإضافة إلى ذلك، تحتوي وثائق الشركة، مثل كل وثائق التأمين، على استثناءات وقبوض قد تحجب التأمين وتترك الشركة عرضة للمخاطر. وبالتالي، قد تتسبب الخسائر الناتجة عن مخاطر غير مشمولة بالتغطية التأمينية في تكبد الشركة تكاليف قد تؤثر على أعمالها ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية. تخضع أفساط التأمين والمبالغ التي تدفعها الشركة لظروف السوق وقد تزيد بسبب عوامل مثل تغيرات في المخاطر الخاصة بالشركة، أو الاتجاهات الخاصة بالقطاع، أو ظروف السوق العامة. قد تؤدي زيادة الأقساط أو تشديد شروط السياسات إلى زيادة تكاليف التشغيل للشركة والحد من قدرتها على تأمين تغطية كافية.

في حال لم يتم تجديد وثائق التأمين الحالية بنفس نطاق التغطية أو بشروط تجارية ملائمة، أو إذا لم يتم تجديدها على الإطلاق، أو إذا لم يكن هناك تأمين كافٍ متاح للمجالات المختلفة لأعمال الشركة، وفي حال تكبدت الشركة في كل من هذه الحالات خسائر كبيرة لا تملك احتياطات مالية كافية لها، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٣٤-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتراخيص والامتثال للتشريعات المتطورة

تتطلب عمليات الشركة الامتثال للعديد من الأنظمة واللوائح ومتطلبات التراخيص في المملكة. تحتفظ الشركة حالياً بعدد من التراخيص، كما هو موضح في القسم (١٢-٢-٤) «التراخيص الجوهرية»، بما في ذلك شهادات السجل التجاري، وتصاريح البلدية، والدفاع المدني، وغيرها.

يجب الحصول على هذه التراخيص وتجديدها بشكل دوري والحفاظ عليها بشكل كامل لضمان استمرارية العمليات دون انقطاع. قد يؤدي التأخير أو الصعوبات في تأمين هذه التراخيص، أو التعثر في تلبية المعايير التنظيمية المتطورة للتجديد، إلى تأخير المشاريع، أو تعليق العمليات، أو فرض عقوبات. وقد يؤدي التعثر في تجديد ترخيص تشغيلي رئيسي في الوقت المناسب إلى تعطيل تقديم الخدمات للعملاء، مما يؤثر على الإيرادات والسمعة. كما بتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠٢٥م، لم تستخرج الشركة تصريح دفاع مدني لفرع العلا، وقد يترتب على عدم الحصول عليه إغلاق الفرع في حال رأت مديرية الدفاع المدني وقوعه تحت صلاحيتها ووجوب استخراج شهادة.

إن قطاع إدارة المرافق غير منظم بنظام محدد، ولكن العديد من الأنشطة التي تتم لتقديم بعض الخدمات يحكمها أنظمة وتتطلب ترخيصاً، بما يشمل أنشطة إدارة النفايات، وبعض أنواع الصيانة، وأنشطة النقل وغيرها. بشكل عام، فإن الشركة تتعاقد مع مقاولين من الباطن مرخصين للقيام بهذه الأنشطة المتخصصة، وترى الشركة أن ذلك متوافق مع الأنظمة ذات العلاقة والممارسات في المملكة. بالرغم من ذلك، ونظراً لتعقيد الإطار التنظيمي لإدارة المرافق والأنشطة المتعددة التي تقع تحت طائلته، قد لا يوافق المشرعون ذوي العلاقة مع تفسير الشركة للأنظمة والحدود التي رسمتها للأنشطة واستراتيجيتها في ذلك. بالإضافة لذلك، لا يوجد فصل واضح بين خدمات إدارة المرافق وخدمات الموارد البشرية التي تقدمها بعض الشركات وتتطلبها وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية. في حال رأى المنظّمون

لهذه النشاطات بأن ما تقوم به الشركة يقع تحت صلاحيتهم، أو في حال تطور الأنظمة وفي حال أصبح نشاط إدارة المرافق بحد ذاته يتطلب ترخيص، فقد لا تتمكن الشركة من استخراج التراخيص ذات العلاقة وقد توقف أعمالها. بالإضافة لذلك، بالرغم من أن الممارسة واللوائح تدل على أن شركات إدارة المرافق ليست شركات موارد بشرية ولا تتطلب ترخيص، إلا أن بعض عقود الشركة قد تُفسر بأنها عقود موارد بشرية من المشرع حسب تفسيره للنظام. على سبيل المثال، يوجد لدى الشركة عقد مسماه هو «عقد موارد بشرية» ويشمل تأكيداً من الشركة بأنها مرخصة بهذا النشاط، تعمل الشركة حالياً على تعديل هذا العقد لإزالة هذا التأكيد. ولحين ذلك، قد تعد الشركة مخلّة بهذا العقد نظراً لأنها ليست شركة موارد بشرية. بالإضافة لذلك، قد يعرض هذا العقد والتأكيد المضمن فيه العقد الشركة لتحقيقات من الجهات التنظيمية ذات العلاقة مما قد ينتج معه غرامات أو تكاليف إدارية للتعامل مع هذه التحقيقات.

إن متطلبات وسياسات الترخيص عرضة للتغيير، ومن المحتمل أن تصبح الشركة عرضة لمتطلبات ترخيص أكثر صرامة في المستقبل، مما قد يجعل الامتثال لها أكثر صعوبة وتكلفة. في حال لم تتمكن الشركة من الحصول على الترخيص المطلوب بموجب النظام، أو تجديد الترخيص عند انتهاء مدته، أو الامتثال لشروط وأحكام الترخيص، أو تم تعليق أو إلغاء الترخيص، أو في حال لم تتمكن الشركة من الحصول على تراخيص إضافية قد تكون مطلوبة في المستقبل، فقد تضطر الشركة إلى وقف الأنشطة التي تغطيها هذه التراخيص، أو قد تتعرض لغرامات أو عقوبات، أو قد يُطلب منها دفع تعويضات، أو تتعرض لضرر في سمعتها، أو قد تواجه انقطاعات تشغيلية. قد يؤدي عدم الامتثال للمتطلبات التنظيمية إلى فرض عقوبات كبيرة، بما في ذلك الغرامات، أو إلغاء العقود، أو حظر العمليات المستقبلية. وبالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي التدقيق التنظيمي أو الإجراءات التنفيذية إلى الإضرار بسمعة الشركة وزعزعة ثقة العملاء وأصحاب المصلحة. فعلى سبيل المثال، قد تؤدي التحقيقات في عدم الامتثال للأنظمة إلى تغطية إعلامية سلبية، حتى إذا تمت تبرئة الشركة في نهاية المطاف.

خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، سددت الشركة غرامات تبلغ ٣٢,٧٤٧ ريال سعودي، و١٨,٣٠٨ ريال سعودي، و٩,٠٠٠ ريال سعودي، و١٢,٠٠٠ ريال سعودي، على التوالي، تتعلق بشكل رئيسي بالامتثال لمتطلبات وزارة الموارد البشرية والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.

إذا لم تتمكن الشركة من الامتثال لمتطلبات التراخيص أو التكيف مع التغييرات في المعايير التنظيمية، فقد تواجه تعطل، وزيادة في التكاليف، وعقوبات مالية، وأضراراً بالسمعة، وقد يكون لهذه الأحداث تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٣٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بالاعتماد على الموظفين الرئيسيين، والتغييرات في الفريق التنفيذي والإدارة العليا، والهيكل التشغيلي، والقدرة على نقل المعرفة خلال الفترات الانتقالية

يعتمد نجاح الشركة وقدرتها على تحقيق الأهداف الاستراتيجية على خبرة وقدرات فريق الإدارة التنفيذية. قد يكون للتغيرات في القيادة، أو الهيكل التشغيلي، أو عدم انتقال المعرفة خلال الفترات الانتقالية تأثير جوهري على أعمال الشركة وأدائها المالي. يلعب فريق الإدارة العليا دوراً محورياً في إعداد وتنفيذ المبادرات الاستراتيجية، والإشراف على العمليات، وإدارة علاقات العملاء، مما يجعل مهاراتهم وخبراتهم أساسية لدعم الموقع التنافسي للشركة.

يشكل فقدان الكوادر الرئيسية، سواء من خلال الاستقالة، أو التقاعد، أو لأسباب أخرى، خطراً قد يتسبب في تعطيل العمليات ومواجهة صعوبات في تحقيق الأهداف التجارية. قد تفاقم التغييرات في فريق القيادة أو الهيكل التنظيمي هذه المخاطر، مما يؤدي إلى عدم الكفاءة المؤقتة، أو فجوات في التواصل، أو تباينات استراتيجية. خلال مثل هذه الفترات الانتقالية، قد يؤدي التأخير في صنع القرار وعدم الاتساق في تنفيذ المشاريع إلى تأثير سلبي على الأداء التشغيلي ورضا العملاء، مما يزيد من التحديات التي تواجهها الشركة.

إذا لم يتمكن المديرون التنفيذيون المغادرون من مشاركة المعرفة المؤسسية والعلاقات التجارية، فقد تواجه الشركة صعوبة في الحفاظ على جودة الخدمة وتلبية توقعات العملاء. بالإضافة إلى ذلك، يمثل استقطاب القيادات الماهرة والاحتفاظ بها في سوق تنافسية تحدياً مستمراً. قد تواجه الشركة تعطل تشغيلي وانخفاض ثقة أصحاب المصلحة إذا لم تتمكن من إدارة التغييرات في فريق القيادة وضمان انتقال سلس، وقد تؤدي مثل هذه السيناريوهات إلى تأثير جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها بشكل عام.

٣٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بتحقيق استراتيجية النمو طويلة الأجل للشركة

تعتمد استراتيجية النمو طويلة المدى للشركة على التنفيذ الناجح لمجموعة من المبادرات، بما في ذلك توسيع حضورها في السوق، وتنويع عروض الخدمات، والحفاظ على الكفاءة التشغيلية. قد يكون لأي فشل في تحقيق هذه الأهداف أو إدارة المخاطر المتعلقة بها تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي. يتطلب توسيع نطاق عمل الشركة في كل أنحاء المملكة، خاصة في قطاعات مثل القطاع الحكومي، والرعاية الصحية، والبنية التحتية، استثمارات كبيرة في توظيف القوى العاملة، والبنية التحتية، والتقنية، والتسويق، وقد يؤدي التأخير أو الصعوبات في تأمين هذه الموارد إلى إعاقة قدرة الشركة على الاستفادة من فرص السوق وتلبية طلبات العملاء.

يتطلب استحداث خدمات جديدة أو تعزيز الخدمات الحالية خبرات متخصصة وقدرة على التكيف مع المتطلبات التنظيمية المتطورة خلال المنافسة مع الشركات الأقدم في السوق. قد يؤدي الفشل في تقديم خدمات عالية الجودة أو دمج العروض الجديدة بشكل فعال إلى الإضرار بالسمعة وتكبيد خسائر مالية، مما يقوض إمكانات النمو لدى الشركة. وعلاوة على ذلك، يمثل الحفاظ على أسعار تنافسية في ظل ارتفاع تكاليف التشغيل -مثل العمالة، والمواد، وتكاليف الامتثال- تحديًا آخر. إن الركود الاقتصادي، أو التغيرات في ميزانيات العملاء، أو المنافسة المتزايدة يمكن أن تزيد من الضغط على الأسعار وتؤثر فعلى هوامش الربح.

يمكن أن تؤثر العوامل الخارجية، بما في ذلك التغييرات التنظيمية، والتطورات الجيوسياسية، وتغير ظروف السوق، في تنفيذ استراتيجية النمو لدى الشركة. فعلى سبيل المثال، قد تفرض التغييرات في سياسات المشتريات الحكومية، وأنظمة العمل، أو المعايير البيئية أعباء امتثال إضافية أو تأخيرات، مما يحد من قدرة الشركة على تحقيق أهدافها. إذا واجهت الشركة صعوبات في تنفيذ استراتيجية النمو بشكل فعال أو التكيف مع هذه الظروف المتغيرة، فقد تواجه تباطؤًا في نمو الإيرادات، وانخفاض الربحية، والقدرة التنافسية في السوق، مما قد يكون له تأثير جوهري على أعمالها وتوقعاتها المستقبلية.

٣٧-١-٢ المخاطر المتعلقة بإدارة شركة مساهمة وخبرة مجلس الإدارة المحدودة في ذلك

نظرًا لكون الشركة غير مدرجة، فإن الإدارة في الشركة تمتلك خبرة محدودة في إدارة شركات المساهمة المدرجة، والتعامل مع المستثمرين، والتقييد بالأنظمة واللوائح متزايدة التعقيد التي تنظم الشركات المدرجة. بعد طرح، ستخضع الشركة لرقابة تنظيمية صارمة ومتطلبات إفصاح مستمرة بموجب أنظمة ولوائح الهيئة، بالإضافة إلى تدقيق مستمر من قبل محلي الأوراق المالية والمستثمرين.

ستتطلب هذه الالتزامات وأصحاب المصالح الجدد تكريس اهتمام كبير من قبل المجلس وكبار التنفيذيين في الشركة وقد تصرف انتباههم عن الإدارة اليومية لأعمال الشركة. إضافة إلى ذلك، في حال عدم التزام الشركة باللوائح المعنية ومتطلبات الإفصاح المستمرة المفروضة على الشركات المدرجة في أوقاتها المحددة، فستعرض الشركة لعقوبات وغرامات نظامية. قد يكون لأي مما ذكر أعلاه، في حال تحققه، تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها، ووضعها المالي، وتوقعاتها المستقبلية.

٣٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بتنفيذ سياسات وأنظمة الحوكمة والامتثال الجديدة

وافقت الجمعية العامة للشركة ومجلس إدارتها على عدد من السياسات والضوابط الداخلية في ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م)، والتي تشمل قواعد وإجراءات متعلقة بالحوكمة المؤسسية مستمدة من لوائح حوكمة الشركات. ولم تكن الشركة تمتلك مثل هذه السياسات قبل اعتمادها، نظرًا إلى أن غالبية الأحكام لا تنطبق على الشركات غير المدرجة.

وسيعتمد نجاح الشركة في تطبيق قواعد وإجراءات الحوكمة المؤسسية على مدى إدراك وفهم هذه القواعد بالإضافة إلى التنفيذ السليم لها من قبل مجلس الإدارة، ولجانها، والمديرين التنفيذيين، خاصة فيما يتعلق بالقواعد المتعلقة بتضارب المصالح ومعاملات الأطراف ذات العلاقة. علاوة على ذلك، ستخضع الشركة بعد طرح لمتطلبات إفصاح صارمة، بما في ذلك إعداد البيانات المالية والموافقة عليها ضمن إطار زمني محدد. قد يؤدي الفشل في الالتزام بقواعد الحوكمة، خاصة القواعد الإلزامية المستمدة من نظام الشركات، إلى تعرض الشركة لعقوبات تنظيمية، وقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

بالإضافة لذلك، لدى الشركة لجنة مراجعة ولجنة مكافآت وترشيحات عُدلت هيكلتها مؤخرًا في ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م). لمزيد من التفاصيل عن هذه اللجان، يرجى مراجعة القسم (٥-٤) «لجان مجلس الإدارة». إذا أخفق أعضاء هذه اللجان في تأديتهم لواجباتهم واتباع منهجية عمل تكفل حماية مصالح الشركة ومساهمتها، فقد يؤثر ذلك في مدى التزام الشركة بقواعد الحوكمة ومتطلبات الإفصاح المستمر، وقدرة مجلس الإدارة على مراقبة أعمال الشركة من خلال هذه اللجان. وقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٣٩-١-٢ المخاطر المتعلقة بحماية حقوق الملكية الفكرية

كما في تاريخ هذه النشرة، لا تملك الشركة علامتها التجارية وتقوم الشركة بتريخيص علامتها التجارية من مجموعة إي اف أس.

إن عدم تملك العلامة التجارية يترتب عليه مخاطر متعددة، أهمها أن الشركة ستخسر الحق في استخدام هذه العلامة التجارية في حال انتهاء أو إنهاء اتفاقية الدعم الفني التي تحكم الترخيص، والتي تنتهي (أ) في حالة الإخلال الجوهري، وذلك بعد منح الطرف الثاني فرصة التصحيح (لفترة ٦ أشهر في حالة إخلال الشركة، أو ٦٠ يومًا فقط في حال إخلال مجموعة إي اف أس). و(ب) في حال أفلس أحد

الأطراف أو عُيِّن له حارس قضائي أو دخل تسوية مع دائنيه أو صدر بحقه قرار بالتصفية. بالإضافة لذلك، تمنح الاتفاقية الحق للشركة بشراء العلامة التجارية والحقوق المرتبطة بها بالسعر العادل الذي يحدده مقيم معتمد مستقل، وذلك بتقديم الشركة إشعاراً لمجموعة إي اف أس قبل سنة من تاريخ الشراء المعتمد.

قد تُخَل الشركة بواجباتها، وأهمها دفع رسوم الترخيص، مما يعطي الحق لمجموعة إي اف أس بإنهاء الاتفاقية بعد ستة أشهر بدون تصحيح، أو قد يعسر أو يفسد أي من الأطراف مما يُنهي الاتفاقية، أو قد تُخَل مجموعة إي اف أس بواجباتها بموجب الاتفاقية سواء بسبب تغيير استراتيجيتها أو بأسباب خارج سيطرتها مثل وضعها المالي أو التشغيلي وقد لا تستجيب لمطالبات تصحيح الإخلال. في هذه الحالة، وفي حال عدم القدرة على شراء العلامات التجارية، قد لا تتمكن الشركة من تطوير علامة تجارية وهوية جديدة بديلة مما قد يؤثر سلباً على سمعة الشركة وعلاقتها مع عملائها وحصتها السوقية وعلى إيراداتها وربحياتها نتيجة لذلك.

بالإضافة لذلك، في حال رغبت الشركة بممارسة حق الشراء وبدعم الاستمرار في ترخيص العلامات بل شرائها، فإن ذلك قد يؤدي لتكاليف إضافية على الشركة وقد يؤثر سلباً على التدفق النقدي خلال الفترة ذات العلاقة في حال لم تقم الشركة بإدارة تدفقاتها النقدية بشكل جيد. بالإضافة لذلك، إذا لم تُدر الشركة سياسة علامتها التجارية بشكل فعال، فقد لا تتمكن من الاستفادة منها وتحقيق أرباح تغطي التكاليف المتكبدة لشرائها.

يرجى مراجعة القسم (٢-١-١٥) «المخاطر المتعلقة بالعلاقة مع مجموعة إي اف أس والاستعانة بخدماتها» لمزيد من التفاصيل حول العلاقة مع مجموعة إي اف أس.

بالإضافة لذلك، فإن ترخيص علامة تجارية بدلاً عن تملكها يعني أيضاً أن الشركة تعتمد على مجموعة أي اف أس لحماية العلامة التجارية وتمييزها. إن مراقبة الاستخدام غير المصرح به والانتهاكات الأخرى لحقوق الملكية الفكرية للشركة أمر صعب. إذا أخفقت مجموعة إي اف أس في حماية حقوق الملكية الفكرية الخاصة بها لأي سبب، أو إذا قام طرف خارجي بالاستيلاء على حقوق الملكية الفكرية للشركة أو انتهاكها أو الإضرار بسمعتها، فقد تتأثر قيمة العلامة التجارية للشركة. وقد يؤدي أي ضرر بسمعة الشركة إلى انخفاض الطلب على خدماتها، مما قد يكون له تأثير سلبي على أعمال الشركة، ومركزها المالي، ونتائج عملياتها، وتوقعاتها المستقبلية.

قد تحتاج الشركة أو مجموعة إي اف أس، حسب الحال، أيضاً -من وقت لآخر- إلى تجديد تسجيل هذه العلامات التجارية أو رفع دعاوى قضائية لحماية حقوقها في العلامات التجارية والملكية الفكرية الأخرى. وقد يدعي أطراف خارجيون أن الشركة انتهكت حقوق الملكية الفكرية الخاصة بهم، مما قد يؤدي إلى نشوب نزاعات قضائية. وتجدر الإشارة إلى أن إقامة الدعاوى لتأكيد حقوق الشركة فيما يخص ملكيتها الفكرية هو أمر وارد وقد يكون سبباً في تشتت اهتمام الإدارة، أو ينجم عنه تكبد الشركة تكاليف كبيرة وتحويل للموارد، مما سيؤثر سلباً في دخل الشركة وأرباحها بغض النظر عما إذا كانت الشركة قادرة على تأكيد حقوق ملكيتها الفكرية أو الدفاع عنها بنجاح. وسيكون لأي عامل من العوامل السابق ذكرها تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع والبيئة التنظيمية

١-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالظروف الاقتصادية

يعتمد أداء الشركة بشكل كبير على الظروف الاقتصادية والسياسية في المملكة، إذ تحقق جميع إيراداتها داخل المملكة، كما يتأثر أداء الشركة بالظروف الاقتصادية والسياسية في البلدان التي تعتمد عليها في استخدام جزء كبير من قوتها العاملة.

على الرغم من وجود مخاطر تؤثر في الاقتصاد العالمي بشكل واسع، إلا أن هناك عوامل تؤثر بشكل خاص على اقتصاد المملكة. قد يؤدي أي تباطؤ في الاقتصاد العالمي أو في الدول التي تعتمد عليها الشركة في الحصول على قوتها العاملة، بالإضافة إلى أي عقوبات، أو قيود تجارية، أو قيود مضادة للاحتكار، أو مقاطعات، أو حروب، أو أي عوامل أخرى يمكن أن تؤثر في اقتصادات تلك البلدان، تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة وعملياتها ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية وتوقعاتها المستقبلية.

قد يكون لأي تغيير في الوضع السياسي في المملكة أو البلدان التي تعتمد عليها الشركة في الاستقدام، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، التغييرات في السياسات العامة، والتغييرات في الأنظمة أو الحوافز (بما في ذلك تقييد تبادل العمالة الأجنبية أو تقليل الحوافز لها)، والحروب، والاستقرار الجيوسياسي والسياسي، وغيرها من الأمور، تأثير على أعمال الشركة وقد يكون لذلك تأثير في قدرتها على الاستقدام، وربحياتها، أو زيادة التكاليف، أو خفض هامش الربح، أو التسبب في آثار سلبية أخرى.

علاوة على ذلك، تعد العلاقة بين المملكة وهذه البلدان عاملاً مهماً في قدرة الشركة على الاستقدام من الخارج. ولذلك، قد يؤدي أي عدم استقرار أو تغيير في هذه العلاقة -بما في ذلك قطع العلاقات- إلى تقييد وصول الشركة إلى هذه البلدان. كما يمكن أن تؤثر العلاقات والظروف السياسية والجيوسياسية في البلدان التي لا تربطها بالشركة أي علاقات اقتصادية مباشرة في الأداء المالي للشركة. فعلى سبيل المثال، قد يؤدي عدم الاستقرار في أي من دول أوبك أو غيرها من الدول المصدرة للنفط الأخرى إلى التأثير في أسعار النفط، وبالتالي اقتصاد المملكة بشكل عام، مما يؤدي إلى تأثير مباشر في الأداء المالي للشركة.

لذلك، قد يكون لأي عامل من العوامل المذكورة أعلاه تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة وعملياتها ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالتغيرات السلبية في أسعار الفائدة

تعتمد الشركة على عدة أدوات تمويل، تشمل القروض بأسعار فائدة متغيرة والتسهيلات الائتمانية، لتمويل عملياتها، وإدارة رأس المال العامل، ودعم مبادرات النمو. وترتبط هذه التسهيلات عادةً بمعدل سعر الفائدة بين البنوك السعودية «السايبور»، مضافاً إليه هامش ربح (بين ١.٧٥٪ - ٣٪). وقد تؤثر التغيرات السلبية في أسعار الفائدة بشكل سلبي وجوهري في الوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها وقدرتها على تنفيذ خططها الاستراتيجية.

قد تؤدي زيادة أسعار الفائدة إلى ارتفاع ملحوظ في تكاليف الاقتراض للشركة، مما يؤدي إلى ارتفاع مصاريف الفائدة على الديون ذات السعر المتغير الحالية وأي ترتيبات تمويلية جديدة. فعلى سبيل المثال، قد تؤدي زيادة ملحوظة في الأسعار إلى إجهاد التدفقات النقدية للشركة، مما يحد من الأموال المتاحة للنفقات التشغيلية، أو الاستثمارات الرأسمالية، أو سداد الديون. وقد يؤثر هذا الوضع سلباً في الربحية، خاصة إذا لم تتمكن الشركة من نقل تكاليف التمويل الأعلى إلى العملاء من خلال تعديلات الأسعار. وبالإضافة إلى ذلك، قد تؤثر تقلبات أسعار الفائدة في تكاليف تمويل العقود الكبرى، مما قد يجعل بعض المشاريع أقل جدوى اقتصادية ويقلل من هامش الربح المتوقعة.

علاوة على ذلك، يمكن أن تؤثر أسعار الفائدة المرتفعة في ظروف السوق بشكل أوسع، خاصة فيما يتعلق بالعملاء، حيث قد يؤدي ارتفاع تكاليف الاقتراض لهؤلاء العملاء إلى تقليل قدرتهم على الاستثمار في مشاريع جديدة أو الاستعانة بخدمات إدارة المرافق، مما يؤدي إلى تباطؤ الطلب على الخدمات التي توفرها الشركة. وقد تتأثر أيضاً قدرة الشركة على إعادة تمويل الديون الحالية أو تأمين تمويل جديد بشروط مواتية، حيث يمكن أن تؤدي الأسعار المرتفعة إلى تشديد أسواق الائتمان وزيادة تدقيق المقرضين. وإذا ظلت أسعار الفائدة مرتفعة لفترة طويلة، فقد تواجه الشركة زيادة في التكاليف المالية، وانخفاضاً في الربحية، وتقليل المرونة التشغيلية، مما قد يؤثر سلباً على أعمالها وتوقعات نموها طويلة الأجل.

٣-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالاستقرار السياسي والاقتصادي في المنطقة

تتمركز أصول الشركة وعملياتها وقاعدة عملائها في المملكة. وتعرض منطقة الشرق الأوسط الأوسع لعدة مخاطر جيوسياسية وأمنية قد تؤثر في دول مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك المملكة.

بالإضافة إلى ذلك، تتسم الاستثمارات في منطقة الشرق الأوسط، التي لا تزال عرضة لتغيرات سياسية واقتصادية واجتماعية مستمرة، بحالة من عدم اليقين. وقد يكون لأي تغيرات غير متوقعة في الأوضاع السياسية أو الاجتماعية أو الاقتصادية أو غيرها في الشرق الأوسط تأثير سلبي وجوهري في أسواق المنطقة بما في ذلك سوق المملكة التي تزاوّل فيها الشركة أعمالها وأيضاً في قدرة الشركة على جذب العملاء والاحتفاظ بهم في تلك المناطق وكذلك في الاستثمارات التي نفذتها الشركة أو قد تنفذها في المستقبل، وهو ما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

٤-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالطلب على خدمات الشركة

يرتبط الأداء المالي ونمو الشركة ارتباطاً وثيقاً بالطلب المستمر على خدمات إدارة المرافق التي تقدمها عبر قطاعات رئيسية مثل الحكومة، والتجارة، والصناعة، والطيران. قد يؤثر انخفاض الطلب -سواءً بسبب عوامل خارجية، أو تغييرات في أولويات العملاء، أو تطورات في اتجاهات السوق- بشكل ملحوظ على أعمال الشركة ووضعها المالي. وتلعب عوامل الاقتصاد الكلي، مثل النمو الاقتصادي، والإنفاق الحكومي، واستثمارات القطاع الخاص، دوراً حاسماً في التأثير في هذا الطلب. فعلى سبيل المثال، قد يؤدي التباطؤ الاقتصادي أو الانكماش في قطاعات مثل البناء والعقارات إلى تقليل الميزانيات المخصصة لإدارة المرافق، مما يؤدي إلى تأخير أو إلغاء المشاريع التي تؤثر مباشرة في الإيرادات.

تلعب العوامل الخاصة بالعملاء وتصورات السوق دوراً في تحديد الطلب على خدمات الشركة. وقد تؤدي التغييرات في أولويات العملاء، مثل إجراءات خفض التكاليف أو تفضيل الإدارة الداخلية، إلى تقليل فرص الاستعانة بجهات خارجية، خاصة إذا قرر العملاء الرئيسيون إدارة مرافقهم داخلياً. وبالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي نقص الفهم لقيمة خدمات إدارة المرافق في بعض القطاعات إلى عدم اعتمادها، بينما قد تؤدي زيادة حساسية الأسعار بين العملاء إلى زيادة المنافسة والضغط على أسعار الخدمات، مما يؤثر على الربحية. وتمثل التطورات التقنية والأتمتة تحديات وفرصاً، إذ قد تحول احتياجات العملاء نحو الحلول القائمة على التقنية. كما يمكن أن تؤثر الاتجاهات التنظيمية، مثل متطلبات الاستدامة الأكثر صرامة، في الطلب. وإذا انخفض الطلب على خدمات الشركة بسبب هذه العوامل المختلفة، فقد تواجه انخفاضاً في الإيرادات، وزيادة في المنافسة، وصعوبات في تحقيق أهداف النمو الخاصة بها، مما يؤثر سلباً في توقعاتها المستقبلية طويلة الأجل.

٥-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالتغييرات في اللوائح التنظيمية، بما في ذلك اللوائح الضريبية، ونظام الشركات الجديد، ونظام المعاملات المدنية الجديد

تخضع الشركة وعملياتها لمجموعة واسعة من الأنظمة واللوائح، بما في ذلك تلك المتعلقة بالعمل (بما في ذلك السعودية)، والضرائب والزكاة، وحماية البيانات، والتراخيص، والصحة والسلامة. وتبلغ تكاليف الامتثال المصاحبة لتلك الأنظمة واللوائح مبالغ كبيرة، ومن المحتمل أن تتسبب الأنظمة واللوائح المستقبلية المحتملة، والتغييرات في الأنظمة واللوائح الحالية في فرض المزيد من الإنفاق لتحقيق الامتثال، ومن ثم زيادة مُحتملة في المصروفات الرأسمالية، وفرض المزيد من القيود على عمليات مُحددة من عمليات الشركة أو تعليقها.

فضلاً عن ذلك، قد تؤثر الأنظمة واللوائح الجديدة أو عدم فهم الشركة للأنظمة واللوائح الحالية أو التغير في تفسيرها أو تطبيقها من جانب السلطات المختصة، على أعمال الشركة وعملياتها بشكل جوهري أو قد تكون سبباً في زيادة معدل النفقات الإدارية والقانونية والتشغيلية، مما يجبرها على تغيير ممارساتها التجارية أو هيكلها القانوني أو هيكل الملكية وحوكمة الشركات أو يؤدي بشكل عام إلى تقليل إيرادات الشركة في المستقبل أو الحد منها. وتستمر المتطلبات التي يجب الوفاء بها، وكذلك التقنية والمدة المتاحة لتلبية تلك المتطلبات، في التطور والتغيير. وفي حال عدم امتثال الشركة لتلك الأنظمة واللوائح أو متطلبات التصريح أو الترخيص أو الاعتماد التي قد تتغير من وقت لآخر فقد تكون عرضة لفرض الغرامات أو العقوبات عليها أو تعليق أنشطتها.

علاوة على ذلك، كثيراً ما تكون المتطلبات القانونية عرضة للتغيير وقد تحتاج للتوضيح، مما قد يكبد الشركة نفقات كبيرة أو يؤدي إلى تعديل ممارساتها التجارية لتصبح متوافقة مع ما تنص عليه الأنظمة واللوائح الحالية أو المستقبلية أو قد يفقد من قدرتها على مزاولة أعمالها، وقد يكون لأي من هذه العوامل تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

على سبيل المثال، دخل نظام المعاملات المدنية الجديد حيز التنفيذ في ١٦ ديسمبر ٢٠٢٢م، ويمثل نظام المعاملات المدنية الجديد تطوراً محورياً في المشهد التشريعي بالمملكة، ويعد واحداً من أهم الإصلاحات الجوهرية في تاريخها الحديث. ويقدم هذا التشريع تغييراً شاملاً للقواعد التي تنطبق على عمليات الشركة وأنشطتها التجارية، بما في ذلك أحكام جديدة تتعلق بالتعويضات المتفق عليها، والتعويضات عن الإخلال بالعقود (بما في ذلك الأرباح الفائتة والتعويض عن الأضرار المعنوية)، والأضرار الناتجة عن الأفعال الضارة، وفترات التقادم للمطالبات، وغيرها. علاوة على ذلك، من المقرر تطبيق نظام المعاملات المدنية الجديد بأثر رجعي، باستثناء حالات معينة. لا يمكن للشركة تحديد تأثير نظام المعاملات المدنية الجديد في عملياتها التشغيلية ونطاق تطبيقه بأثر رجعي على عملياتها. في حال كان التأثير جوهرياً، أو في حال تكبد الشركة تكاليف إضافية للقيام بالإجراءات اللازمة لضمان الامتثال، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة أو مركزها المالي أو نتائج عملياتها أو توقعاتها المستقبلية.

٦-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالتغييرات في لوائح وسياسات العمل وتكاليف التوظيف والتعيين

تتأثر عمليات الشركة بشكل كبير بلوائح التوظيف والاستقدام في المملكة والدول الأخرى التي تعتمد عليها في توفير قوتها العاملة. وقد تؤثر التغييرات في هذه اللوائح، مثل نسب السعودية، وإصدار التأشيرات، وسياسات تنقل العمالة، سلباً في قدرة الشركة على استقطاب الكوادر الماهرة والاحتفاظ بها. وقد تؤدي متطلبات الامتثال الأكثر صرامة أو القيود الجديدة على توظيف العمالة غير السعودية إلى نقص في القوى العاملة وتعطيل تقديم الخدمات. فعلى سبيل المثال، إذا تم تخفيض حصص العمالة أو تأخرت معالجة التأشيرات، فقد تواجه الشركة صعوبات في الحفاظ على مستويات التوظيف اللازمة لتلبية احتياجات العملاء.

عمل الرئيس التنفيذي الحالي بمهام الرئيس التنفيذي بشكل غير رسمي وبدون عقد منذ عام ٢٠٠٩م حيث كان الرئيس التنفيذي لمجموعة إي إف أس وحتى ٢٠٢٤م، كما عمل غيره من المعارين من مجموعة إي إف أس بدون عقود أو إعارة رسمية في السابق، وهو ما قد يعد إخلالاً بنظام العمل وقواعد الإقامة وقد يترتب عليه غرامات على الشركة. بالإضافة لذلك، فإن خدمة الرئيس التنفيذي غير الرسمية التاريخية هذه قد تعرض الشركة لمخاطر تتعلق بعدم تنظيم العلاقة والالتزامات معه، بالإضافة إلى تحدي الأطراف الأخرى صلاحياته أمامهم، بما يشمل عدم وجود قواعد تحكم أي مطالبات بين الطرفين أو التزامات على الرئيس لأي أخطاء مرتكبة خلال الفترة التي لم يكن فيها موظفاً. وعليه، قد لا تتمكن الشركة من مطالبة الرئيس التنفيذي عن الأخطاء التي تمت في هذه الفترة التي لم يكن فيها موظفاً، وقد ينشأ نزاع بينه وبين الشركة عن الحقوق المكتسبة في هذه الفترة.

بالإضافة لذلك، فإن المهن المسجلة لبعض كبار التنفيذيين حالياً لا تعكس المنصب الفعلي، وذلك بسبب رئيسي لعدم إتاحة كل المناصب في المنصات الحكومية ذات العلاقة. إن مثل هذه المخالفات قد يترتب عليها غرامات تشمل ١,٠٠٠ ريال للمخالفة بالإضافة لاحتمالية تعليق رخص العمل.

بالإضافة إلى ذلك، تخضع التكاليف المرتبطة بتعيين وتوظيف العمال لتغييرات تنظيمية قد تؤثر في الربحية. قد تؤدي الزيادة في الرسوم الحكومية لتجديد تصاريح العمل، أو التأشيرات، أو المزايا الإلزامية إلى زيادة تكاليف العمالة بشكل كبير. إذا تعذر على الشركة تمرير هذه التكاليف إلى العملاء من خلال زيادة الأسعار، فقد يتأثر أداؤها المالي سلباً. وعلاوة على ذلك، قد تؤدي التغييرات في أنظمة العمل وسياسات التوظيف في الدول التي تستقدم منها الشركة إلى زيادة تكاليف التوظيف أو تقليل توفر العمالة الأجنبية، مما يخلق تحديات إضافية. كما تواجه الشركة مخاطر تتعلق بتطور حقوق العمل واللوائح التي تعزز حماية العمال، مما قد يفرض أعباء إدارية ومالية إضافية. وإذا لم تتمكن الشركة من التكيف مع هذه التغييرات، فقد تواجه نقصاً في القوى العاملة، وارتفاعاً في النفقات التشغيلية، وتعطيلاً في تقديم الخدمات، مما قد يكون له تأثير جوهري على أعمالها وتوقعات نموها.

٧-٢-٢ المخاطر المتعلقة بأحداث القوة القاهرة، بما في ذلك تفشي الأمراض المعدية أو المخاوف الصحية العامة، أو الزلازل، أو الإغلاق، أو الانقطاعات الأخرى

قد تواجه الشركة انقطاعات كبيرة في الأعمال بسبب أحداث القوة القاهرة، وهي ظروف خارجة عن سيطرتها يمكن أن تؤثر بشكل كبير في عملياتها. تشمل هذه الأحداث، على سبيل المثال لا الحصر، الكوارث الطبيعية مثل الزلازل، والفيضانات، والأعاصير، والحرائق، بالإضافة إلى الأحداث مثل الأعمال الإرهابية، أو التخريب، أو التدمير المعتمد. وبالإضافة إلى ذلك، يمكن أن تؤدي حالات الطوارئ الصحية، مثل الأوبئة (مثل كوفيد-١٩)، إلى تعطيل عمليات الشركة، وأيضاً عمليات عملائها، مما يؤدي إلى انخفاض الطلب على الخدمات.

يمكن أن تؤثر أحداث القوة القاهرة هذه في مناطق جغرافية محددة، مما يؤدي إلى تأخيرات تشغيلية، وزيادة التكاليف، وتعطيل مؤقت للخدمات في مرافق العملاء. وقد يؤدي هذا الانقطاع إلى خسارة مباشرة في الإيرادات للشركة، حيث ينخفض الطلب على خدمات إدارة المرافق خلال هذه الأحداث وبعدها.

علاوة على ذلك، قد تواجه الشركة تحديات جراء عدم الاستقرار الاقتصادي، والتغيرات التنظيمية، وأعطال المعدات، ونقص العمالة، مما قد يفاقم آثار أحداث القوة القاهرة. وقد يكون للتأثير التراكمي لهذه الانقطاعات تأثير سلبي وجوهري في الأداء المالي للشركة وكفاءتها التشغيلية وتوقعات أعمالها بشكل عام.

نتيجة لذلك، قد تتأثر قدرة الشركة على الحفاظ على تقديم الخدمات بشكل مستقر والاستقرار المالي، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمالها ووضعها المالي وتوقعات نموها.

٨-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالالتزام بمتطلبات السعودية

تخضع الشركة لمتطلبات السعودية في المملكة، والتي تفرض توظيف نسبة معينة من السعوديين، اعتماداً على القطاع والحجم. بلغت نسبة السعودية في الشركة كما في ٢٩ يناير ٢٠٢٥ حوالي ١٢٪، مما يضعها في مستوى «أخضر متوسط»، وتتراوح نسب السعودية في فروع الشركة بين ١٠٪ و ٣٠٪، مما يضعها بين «أخضر مرتفع» و«أخضر منخفض». لمزيد من التفاصيل حول نسبة السعودية لكل فرع، يرجى مراجعة الجدول (٤-٦٣) «نظرة عامة على السعودية». وبشكل عام، تعد هذه النسب منخفضة وتجعل الشركة عرضة للتراجع عن النسبة المطلوبة في حال استقالة حتى ولو عدد قليل من الموظفين السعوديين.

قد يؤدي عدم الامتثال لمتطلبات السعودية إلى فرض عقوبات كبيرة، بما في ذلك الغرامات، أو قيود على توظيف العمالة غير السعودية، أو تعليق تصاريح العمل، أو الاستبعاد من المشاركة في العقود الحكومية، والتي تشكل جزءاً كبيراً من إيرادات الشركة. وإذا أخفقت الشركة في تلبية نسبة السعودية المطلوبة لفئة وظيفية معينة، فقد يتم منعها من تجديد التأشيرات الحالية أو توظيف عمالة أجنبية إضافية، مما يؤثر على قدرتها التشغيلية.

بلغ عدد الموظفين السعوديين كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ عدد ٩٩١ موظفاً، وأكثر من ٥٠٪ منهم يصنفون كموظفين يعملون من المنزل، وذلك في مهام إدارية مثل الموارد البشرية ومركز الاتصال ولا يساهمون بشكل مباشر في العمليات التشغيلية. وبالرغم من أن أربعة فروع تفي بمتطلبات برنامج «نطاقات»، إلا أن فرع العلا يعاني من نسبة سعودية منخفضة مقارنة بباقي الفروع حيث تبلغ سعودته ١١٪ (أخضر متوسط) كما في ٧ أبريل ٢٠٢٥. من الجدير بالذكر أنه حتى نهاية مارس ٢٠٢٥، شهدت نسبة السعودية انخفاضاً لتصل إلى حوالي ٣١٪ في مدينة جدة مقارنة بـ ٣٩٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، في حين انخفضت النسبة في كل من الرياض والخبر لتصل إلى النطاق الأخضر المتوسط، بينما ظلت النسبة مستقرة في فرع العلا ضمن نفس النطاق خلال نفس الفترة. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، لدى الشركة ١,٦٦٦ تأشيرة متاحة، إلا أن هذا العدد قابل للتغير بناءً على الامتثال لمتطلبات السعودية والتغيرات التنظيمية المحتملة التي قد تؤثر على تخصيص التأشيرات وجنسيات الموظفين. وقد تؤثر هذه العوامل على قدرة الشركة على توسيع قواها العاملة وتلبية احتياجات التوسع المستقبلي.

قد تواجه الشركة تحديات في تعيين المواطنين السعوديين الذين يتمتعون بالمهارات، أو الخبرة، أو الرغبة في العمل في مناصب معينة، خاصة في الوظائف التشغيلية أو التي تتطلب عمالة مكثفة. وقد يؤدي ذلك إلى زيادة فترات التوظيف، وتكاليف التدريب، ونفقات العمالة بشكل عام. وبالإضافة إلى ذلك، تزداد المنافسة على الكوادر السعودية المؤهلة، خاصة في قطاعات مثل إدارة المرافق، حيث غالباً ما يتجاوز الطلب على العمالة الماهرة العرض.

وتتفاقم هذه المخاطر بسبب الطبيعة الديناميكية لسياسات السعودية. وقد تؤدي التغيرات في النسب المطلوبة، أو تصنيفات القطاعات، أو نطاق الإعفاءات إلى فرض التزامات امتثال إضافية على الشركة. فعلى سبيل المثال، قد تتطلب زيادة النسبة المطلوبة من المواطنين السعوديين في مناصب معينة إعادة هيكلة القوى العاملة أو زيادة الاستثمار في التدريب والتوظيف، مما يؤدي إلى ارتفاع التكاليف وتعطيل العمليات.

وإذا لم تتمكن الشركة من تلبية متطلبات السعودية أو التكيف مع التغيرات في هذه اللوائح، فقد تواجه عقوبات، وقيوداً تشغيلية، وأضراراً تلحق السمعة، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمالها ووضعها المالي وتوقعات نموها.

٩-٢-٢ المخاطر المتعلقة بكون قطاع إدارة المرافق قطاعًا تنافسيًا وخاضعًا للمنافسة السعرية

يتميز قطاع إدارة المرافق بكونه قطاع تنافسي، ويشمل أنماط طلب دورية ومنافسة سعرية شديدة. وقد يكون لهذه العوامل تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

تتبع تنافسية هذا القطاع من وجود العديد من الشركات المحلية والدولية التي تقدم خدمات مماثلة، بما في ذلك التنظيف، والصيانة، وحلول إدارة المرافق المتخصصة. غالبًا ما يقيّم العملاء مقدمي الخدمات بناءً على السعر، وجودة الخدمة، والقدرة على تلبية المتطلبات التشغيلية المحددة بكفاءة. ونتيجة لذلك، تواجه الشركة ضغطًا مستمرًا لتقديم أسعار تنافسية مع الحفاظ على معايير خدمة عالية. قد يؤدي هذا الوضع إلى تراجع هوامش الربح، خاصة إذا لم تتمكن الشركة من تعويض ضغوط التسعير من خلال الكفاءات التشغيلية أو خفض التكاليف.

يتميز قطاع إدارة المرافق أيضًا بأنه قطاع موسمي، حيث يرتبط الطلب ارتباطًا وثيقًا بالظروف الاقتصادية، والإنفاق الحكومي، والنشاط في قطاعات مثل الإنشاءات، والعقارات، والبنية التحتية. خلال فترات الركود الاقتصادي أو انخفاض الإنفاق الحكومي، قد يؤدي انخفاض المشاريع أو يلغونها، أو يخفّضون الميزانيات المخصصة للخدمات الخارجية، أو يتفاوضون على تخفيض الرسوم.

يغير دخول منافسين جدد والتطورات التقنية مشهد قطاع إدارة المرافق. فعلى سبيل المثال، قد تستحوذ الشركات التي تقدم حلولاً قائمة على التقنية، مثل أنظمة الصيانة الآلية أو المراقبة القائمة على إنترنت الأشياء، على حصص سوقية من خلال جذب العملاء الذين يبحثون عن الابتكار وكفاءة التكلفة. وفي حال لم تتمكن الشركة من التكيف مع هذه التغييرات أو الاستثمار في التقنيات ذات الصلة، فقد تواجه انخفاضًا في الطلب وتقليل القدرة التنافسية في السوق.

إذا لم تتمكن الشركة من المنافسة بشكل فعال، أو التعامل مع التقلبات الدورية في الطلب، أو الحفاظ على هوامش ربح مستدامة، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمالها ووضعها المالي وتوقعات نموها طويلة الأجل.

١٠-٢-٢ المخاطر المتعلقة باستقطاب العملاء والحفاظ على العلاقات مع العملاء الحاليين المتكررين

يعتمد نجاح الشركة بشكل كبير على قدرتها في استقطاب عملاء جدد والحفاظ على علاقات قوية مع العملاء الحاليين. يتميز قطاع إدارة المرافق بكونه قطاعًا شديد التنافسية ومجزأ، مع تغير متطلبات العملاء، وزيادة الحساسية تجاه الأسعار، وتطور توقعات العملاء تجاه الخدمات. لمزيد من المعلومات حول الحصص السوقية والسوق المجزأة، يُرجى مراجعة القسم (٢-٥-٢) «المشهد العام للمنافسة في سوق إدارة المرافق القائمة على النتائج». ونتيجة لذلك، تواجه الشركة تحديات كبيرة في استقطاب عملاء جدد والاحتفاظ بولاء العملاء الحاليين. ويتطلب اكتساب العملاء استراتيجيات تسويق فعالة، وعروضًا ترويجية، وخدمات تتناسب مع قاعدة العملاء المستهدفة.

بلغت نسبة الاحتفاظ بالعملاء في الشركة ٩٤٪، و٩٢٪، و٩٥٪، و١٠٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. ويعد الحفاظ على علاقات قوية مع العملاء الحاليين أمرًا بالغ الأهمية لدفع الأعمال المتكررة والحفاظ على الربحية طويلة الأجل. وقد يؤدي أي فشل في تلبية توقعات العملاء، سواء بسبب جودة المنتج الرديئة، أو نقص الابتكار، أو تعرض العملاء لتجارب دون المستوى، إلى انخفاض رضا العملاء، وتقليل الأعمال المتكررة، وفقدان العملاء.

إذا لم تتمكن الشركة من استقطاب عملاء جدد بشكل فعال، والاحتفاظ بالعملاء الحاليين، والتكيف مع ديناميكيات السوق المتغيرة، فقد تواجه تأثيرات سلبية في إيراداتها، وربحيتها، وأداء أعمالها بشكل عام. وقد تؤثر هذه التحديات أيضًا في قدرة الشركة على تحقيق نمو مستدام وتلبية توقعات العملاء، مما يؤثر على النهاية في موقعها في السوق ونجاحها طويل الأجل.

١١-٢-٢ المخاطر المتعلقة بتقلبات أسعار الصرف

تتم بعض معاملات الشركة بعملات غير الريال السعودي ولذلك تتعرض الشركة -كما هو الحال مع غالبية الشركات- لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية بسبب المدفوعات لبعض الأطراف الخارجية. فعلى سبيل المثال، تدفع الشركة لمجموعة إي إف أس بالدرهم الإماراتي. قد يكون للتحركات السلبية في أسعار الصرف تأثير سلبي وجوهري في تكاليف تشغيل الشركة وأدائها المالي ونتائج عملياتها.

قد يؤدي أي انخفاض في قيمة الريال السعودي مقابل هذه العملات إلى زيادة تكاليف توظيف وتعويض العمالة الأجنبية. فعلى سبيل المثال، قد يؤدي الانخفاض الحاد في سعر صرف الريال السعودي مقابل عملات الدول التي تستقدم الشركة منها إلى زيادة نفقات الرواتب والتوظيف، مما يقلل من هوامش ربح الشركة.

تقوم الشركة أيضًا بشراء المعدات، والمواد، والخدمات من الموردين الدوليين، والتي غالبًا ما يتم تسعيرها بالعملات الأجنبية. قد تؤدي تقلبات أسعار الصرف إلى زيادة تكاليف الواردات. وقد يكون لارتفاع تكاليف السلع المستوردة تأثير سلبي على ميزانيات مشاريع الشركة وربحيتها بشكل عام، خاصة إذا لم تتمكن من نقل هذه التكاليف إلى العملاء من خلال زيادة الأسعار.

إذا أدت تقلبات أسعار الصرف إلى زيادات كبيرة في تكاليف العمالة، أو نفقات المواد، أو عدم اليقين التشغيلي، فقد تواجه الشركة انخفاضاً في الربحية، وتقييداً للتدفقات النقدية، وتحديات في الحفاظ على القدرة التنافسية من حيث التكلفة. قد يكون لهذه النتائج تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وتوقعات نموها.

٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة بمدى الوعي في السوق حول خدمات إدارة المرافق

يعتمد نمو الشركة وتوسعها السوقي على مدى الوعي والفهم لخدمات إدارة المرافق بين العملاء المحتملين، ويؤثر وعي العملاء المحدود بقيمة وفوائد خدمات إدارة المرافق المهنية إلى تأثيراً سلبياً وجوهرياً في قدرة الشركة على توسيع قاعدة عملائها، وإيراداتها، وحصتها السوقية.

يعتبر قطاع إدارة المرافق، رغم تزايد أهميته، قطاعاً ناشئاً نسبياً في بعض المجالات والمناطق وقد يفتقر العديد من العملاء المحتملين، خاصة الشركات الصغيرة أو الناشئة، إلى فهم شامل لدور لخدمات إدارة المرافق في تحسين الكفاءة التشغيلية، وتقليل التكاليف، وتعزيز أداء الأصول، وقد يؤدي هذا النقص في الوعي إلى تقليل الطلب على خدمات إدارة المرافق الخارجية مثل تلك التي تقدمها الشركة، حيث قد يفضل العملاء إدارة المرافق داخلياً بدلاً من الاستعانة بجهات خارجية.

قد تحول المفاهيم الخاطئة، حول تكلفة أو تعقيد خدمات إدارة المرافق المحترفة، دون تبني هذه الخدمات، وقد يرى العملاء المحتملون أن خدمات إدارة المرافق مكلفة أو مصممة بشكل مفرط وملاثم للعمليات واسعة النطاق، مما يخلق حاجزاً أمام دخول الكيانات الصغيرة. وبالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي التشكيك في مصداقية أو فاعلية الاستعانة بجهات خارجية للوظائف التشغيلية الحرجة إلى رفض الاعتماد على خدمات المرافق خاصة في القطاعات التي تكون فيها استمرارية العمليات أمراً بالغ الأهمية.

تعتمد قدرة الشركة على معالجة هذه التحديات المتعلقة بالوعي على قدرتها في توصيل فوائد خدماتها بشكل فعال، وإثبات القيمة من خلال دراسات حالة ناجحة، وتنشيط السوق حول مزايا خدمات إدارة المرافق المحترفة. وقد يؤدي الفشل في تحقيق ذلك إلى الحد من إمكانات نمو الشركة، خاصة في الأسواق التي تعاني من نقص في الخدمات أو القطاعات الناشئة.

وإذا لم تتمكن الشركة من التغلب على تحديات الوعي المحدود في السوق والمفاهيم الخاطئة لدى العملاء، فقد تواجه انخفاضاً في الطلب، وزيادة في المنافسة السعرية، وتباطؤاً في النمو، وقد يكون لهذه النتائج تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٣-٢ المخاطر المتعلقة بأسهم الطرح

١-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالسيطرة من قبل كبار المساهمين بعد الطرح

بعد اكتمال الطرح، سيملك المساهمون البائعون (٧٠٪) من الأسهم، وهي نسبة مهيمنة. وبالتالي، سيكون للمساهمين البائعين القدرة على التأثير في جميع القرارات في الجمعية العامة، ويشمل ذلك انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، والموافقات المتعلقة بتوزيع الأرباح أو عدم توزيعها، وزيادة وتخفيض رأس المال، والاندماج، وتعديل النظام الأساسي، وأي قرارات تتجاوز صلاحيات المجلس.

قد تختلف مصالح المساهمين البائعين عن مصالح المساهمين الآخرين، وقد يمنعون الشركة من اتخاذ بعض القرارات أو القيام بإجراءات معينة، كما قد يوجهون استراتيجية الشركة بطريقة تختلف عما ترغب فيه الشركة أو المساهمون الآخرون، وقد يؤثر ذلك على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية، وبالتالي على سعر السهم.

٢-٣-٢ المخاطر المتعلقة بتقلب السعر السوقي للأسهم

تم تحديد سعر الطرح بناءً على عدة عوامل، بما في ذلك الأداء السابق للشركة وتوقعاتها المستقبلية، والقطاع الذي تزاوّل أنشطتها فيه، والأسواق التي تتنافس فيها، وتقييم الشركة لإدارتها وعملياتها ونتائجها المالية. وبعد إتمام الطرح، سيختلف سعر تداول الأسهم عن سعر الطرح. وقد لا يتمكن المستثمرون من إعادة بيع أسهم الطرح بسعر الطرح أو بسعر أعلى منه، أو قد لا يكون بإمكانهم بيعها على الإطلاق. بالإضافة إلى ذلك، تفرض تداول السعودية حدوداً للتقلب يمكن أن تحد من قدرة المستثمرين على بيع أو شراء الأسهم بما لا يتجاوز هذه الحدود، مما قد يحد من قابلية التداول الإجمالية للأسهم ومقدار العائد الذي يمكن الحصول عليه.

يتعرض سوق الأسهم بشكل عام لتقلبات شديدة في الأسعار وحجم التداول من حين لآخر. وقد تؤدي تقلبات السوق إلى تغيرات كبيرة في سعر الأسهم، مما قد يتسبب في انخفاض قيمة الأسهم، مع ازدياد حدة التقلب إذا كان حجم التداول على الأسهم منخفضاً. وقد يتأثر سعر السهم بشكل سلبي لعدة عوامل، معظمها خارج عن سيطرة الشركة، بما في ذلك نتائج عملياتها المتوقعة وتحسن أداء منافسيها، وتخفيض مستوى تقييم الأسهم أو التغير في مستوى تغطية محللي الأسهم للشركة أو منافسيها، أو القطاع التي تعمل فيها الشركة، ومغادرة الموظفين الرئيسيين لمناصبهم، وردود فعل الجمهور لإعلانات الشركة الصحفية وغيرها من الإعلانات، والتغيرات في تقديرات الأرباح أو توقعاتها، عدم تمكن الشركة أو منافسيها من تحقيق توقعات المحللين، وانتهاء فترة الحظر أو غيرها من القيود على تداول الأسهم، أو وقوع أي من

المخاطر الأخرى المذكورة في هذا القسم، أو الوضع العام للاقتصاد السعودي، والتغيرات في الأنظمة واللوائح المعمول بها، والأعمال الإرهابية، وتصعيد النزاعات، والحروب أو فترات الاضطرابات المدنية واسعة الانتشار، والكوارث الطبيعية وغيرها من الكوارث، وتقلبات أسعار سوق الأسهم. قد يؤدي حدوث أي من هذه المخاطر أو غيرها من العوامل الأخرى إلى تأثير سلبي وجوهري على العوائد المتوقعة لأي مستثمر، أو قد ينتج عن ذلك خسارة جزء أو كامل استثماراته في الشركة.

٣-٣-٢ المخاطر المتعلقة بيع عدد كبير من الأسهم في السوق وإصدار أسهم جديدة

قد يؤثر بيع عدد كبير من الأسهم في السوق بعد اكتمال الطرح، أو التصور بأن مثل هذا البيع سيحدث، بشكل سلبي على سعر السوق للأسهم. سيخضع المساهمين البائعين - الذين سيملكون (٧٠٪) من أسهم الشركة بعد إتمام الطرح - لفترة حظر لمدة (٦) أشهر تبدأ من تاريخ بدء تداول أسهم الشركة في السوق، والتي لا يجوز له خلالها التصرف في أي من الأسهم التي يمتلكونها، كما التزمت مجموعة إي اف أس تعاقدياً بفترة حظر لفترة سنتين من إدراج الشركة. في حال بيع عدد كبير من أسهم الشركة من قبل المساهمين البائعين بعد انتهاء فترة الحظر (لكل منهم حسب الحال)، فسيكون لذلك تأثير سلبي على سوق الأسهم وقد يؤدي إلى انخفاض سعرها في السوق.

علاوة على ذلك، إذا قررت الشركة زيادة رأس المال من خلال إصدار أسهم جديدة، فقد تؤثر هذه الأسهم الجديدة بشكل سلبي على قيمة الأسهم في السوق. وقد يحدث انخفاض في نسبة ملكية المساهمين إذا لم يكتتبوا في الأسهم الجديدة المصدرة حينها.

٤-٣-٢ المخاطر المتعلقة بعدم وجود سوق سابقة للأسهم

لم يسبق طرح أو تداول أسهم الشركة في سوق للأوراق المالية، ولا يمكن ضمان أن ينشأ بعد الطرح سوق نشط وثابت للأسهم. في حال عدم وجود سوق نشطة وثابتة تتمتع بالسيولة، فسيكون لذلك تأثير سلبي في سعر تداول الأسهم، أو قد يؤدي إلى خسارة كامل أو جزء من الاستثمار الذي قام به أي مكتب في الشركة، مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على عائدات المساهمين.

٥-٣-٢ المخاطر المتعلقة بقدرة الشركة على توزيع الأرباح

سيعتمد توزيع الأرباح في المستقبل على عدة عوامل، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الأرباح المستقبلية، الأوضاع المالية، التدفقات النقدية، متطلبات رأس المال العامل، النفقات الرأسمالية، القيود الحالية أو المستقبلية في اتفاقيات التمويل أو الاتفاقيات الأخرى، والاحتياطات القابلة للتوزيع.

قد لا تتمكن الشركة من توزيع الأرباح، وقد لا يوصي مجلس الإدارة بدفع أرباح الأسهم أو قد لا يوافق المساهمون على دفعها لأي سبب من الأسباب. قد تتكبد الشركة نفقات أو التزامات من شأنها أن تقلل أو تلغي الأموال المتاحة لتوزيع الأرباح. إذا لم تدفع الشركة أرباحاً على الأسهم، فقد لا يتلقى المساهمون أي عوائد من استثمارهم في الأسهم إلا إذا قاموا ببيع الأسهم بسعر أعلى من السعر الذي اشتروا به.

٦-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالأبحاث المنشورة عن الشركة

قد يعتمد سعر وحجم تداول الأسهم جزئياً على الأبحاث التي قد ينشرها محللو الأوراق المالية أو محللو القطاع حول الشركة وأعمالها. إذا لم يتم المحللون بإجراء أبحاث كافية بصورة مستمرة أو إذا قام واحد أو أكثر من المحللين الذي يغطون الشركة بتخفيض توصياتهم بشأن الأسهم أو نشروا أبحاثاً غير دقيقة أو غير موثوقة عن أعمال الشركة، وهو أمر لا تستطيع الشركة السيطرة عليه، فقد ينخفض سعر الأسهم في السوق. بالإضافة إلى ذلك، إذا توقف واحد أو أكثر من المحللين الذين يقومون بنشر الأبحاث عن تغطية الشركة أو لم يتمكنوا من نشر تقارير عنها بانتظام، فقد تفقد الشركة مكانتها وظهرها في الأسواق المالية، مما قد يؤدي بدوره إلى انخفاض كبير في سعر الأسهم في السوق. وبالتالي، فإن حدوث أي من هذه العوامل سيكون له تأثير سلبي وجوهري على عوائد المساهمين المتوقعة من استثمارهم في أسهم الطرح.

٧-٣-٢ مخاطر الاستثمار في الأسواق الناشئة

ينطوي الاستثمار في أسهم الطرح على المخاطر المتعلقة بالاستثمار في الأوراق المالية بالأسواق الناشئة - مثل المملكة - والتي تتسم بشكل عام بدرجة عالية من المخاطر مقارنة بالاستثمارات في الأوراق المالية للمصدرين في الأسواق المتقدمة. وبوجه عام، تعد الاستثمارات في الأسواق الناشئة مناسبة فقط للمستثمرين الخبراء الذين يعرفون ويقدرين جيداً أهمية المخاطر التي ينطوي عليها الاستثمار في هذه الأسواق. وقد يتعرض الاقتصاد السعودي لآثار سلبية مستقبلية مماثلة لما تتعرض له الأسواق الناشئة الأخرى، كما يمكن أن يتأثر سلباً بالتطورات الاقتصادية أو المالية السلبية في الأسواق الناشئة الأخرى. قد يكون لحدوث أي من العوامل السابقة تأثير سلبي على عائدات المستثمرين المتوقعة أو قد يؤدي إلى خسارة كل استثماراتهم في الشركة أو جزء منها.

٨-٣-٢ المخاطر المتعلقة باستخدام متحصلات الطرح

تعتمد الشركة استخدام نصيبها من صافي عائدات الطرح في تمويل رأس المال العامل وخطط نموها وشراء أو بناء مساكن للعمال، من بين أغراض أخرى. لمزيد من المعلومات حول استخدام متحصلات الطرح، يُرجى مراجعة القسم (٩) «استخدام متحصلات الطرح». تعكس خطط الاستخدام المتوقع لصافي متحصلات الطرح خطة أعمال الشركة وظروف السوق كما في تاريخ هذه النشرة، وهي عرضة للتغيير وفقاً لأي تطورات اقتصادية، أو اجتماعية، أو سياسية، أو أي تغييرات محتملة في خطة أعمال الشركة. يجب على الشركة الحصول على موافقة المساهمين في حالة حدوث تغيير في استخدام المتحصلات. وبالتالي، قد يتغير استخدام المتحصلات.

قد لا تنجح الشركة في تحقيق ما تستهدفه من استخدام المتحصلات، وقد لا تنجح خطط الشركة في الوقت المحدد ووفق الميزانية المتوقعة، أو قد لا تنجح على الإطلاق. هذه المخاطر متأصلة في عمليات الطرح الأولية، ويجب أن تؤخذ في الاعتبار من قبل المستثمرين المحتملين.



٣- نظرة عامة على السوق

٣- نظرة عامة على السوق

١-٣ المقدمة

١-١-٣ تمهيد

المعلومات الواردة في هذا القسم مستمدة من دراسة مستقلة للسوق أجرتها شركة آرثر د لتل العربية السعودية في أغسطس ٢٠٢٥م (يُشار إليها فيما يلي باسم «مستشار السوق») حصرياً لصالح الشركة. تعاقدت الشركة مع مستشار السوق لإعداد دراسة سوق قطاع إدارة المرافق. آرثر د لتل العربية السعودية هي شركة تأسست في الرياض عام ٢٠١٠م، تقدم خدمات الاستشارات الاستراتيجية وأبحاث السوق. بدأت آرثر د لتل عملياتها في المملكة العربية السعودية في خمسينيات القرن العشرين (للاطلاع على مزيد من المعلومات حول مستشار السوق، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني www.adlittle.com).

تجدر الإشارة إلى أن مستشار السوق لا يملك ولا تملك أي من الشركات التابعة له أو الشركات الشقيقة أو الشركاء أو المساهمين أو أعضاء مجلس إدارته أو مديره أو أقاربهم أي نوع من الأسهم أو المصالح في الشركة أو شركتها التابعة. قدم مستشار السوق موافقته الكتابية على استخدام اسمه ومعلومات السوق والبيانات التي قدمها للشركة على النحو الموضح في هذا القسم، علماً بأن هذه الموافقة لم يتم سحبها.

تعتقد الشركة بأن المعلومات والبيانات التي أوردتها مستشار السوق في هذا القسم يمكن الاعتماد عليها، إلا أن الشركة وأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين الحاليين والمستشار المالي وغيرهم من الأطراف لم يتحققوا بشكل مستقل من صحة هذه المعلومات والبيانات، وبالتالي لا يمكن تقديم أي التزام أو ضمان فيما يتعلق بدقة هذه المعلومات أو اكتمالها، ولا يتحمل هؤلاء الأطراف أي مسؤولية عن دقة أو اكتمال أي من هذه المعلومات. كما أن هذه المعلومات لن تكون بمثابة الأساس الوحيد لاتخاذ أي قرارات مرتبطة بالاستثمار أو الامتثال عنها.

الاستنتاجات الموضحة في هذا القسم هي نتيجة ممارسة أفضل تقدير مهني من جانب مستشار السوق، وذلك بالاستناد جزئياً إلى المواد والمعلومات التي جمعها من خلال البحث الأساسي بالتعاون مع خبراء القطاع، والبحث الثانوي في مصادر الأطراف الثالثة، والبيانات المتاحة للجمهور التي توفرها الجهات الحكومية وغيرها من الجهات المرموقة.

علاوةً على ذلك، وفي حين أن هذا القسم يمثل وجهة النظر الحالية لمستشار السوق حول حجم السوق ونموه وديناميكياتها، فإن الاعتماد الفعلي على التوقعات ذات الصلة بها يرتبط بعدة عوامل. من بين هذه العوامل، على سبيل المثال لا الحصر، التنفيذ الفعال للمبادرات السياسية، والتطورات أو التغييرات العالمية، والتطورات غير العادية التي تؤثر في الاقتصادات الإقليمية أو العالمية، والتقدم والتكنولوجيا، والتغييرات والتطورات التنظيمية، واتجاهات السوق وحرركاتها.

ونتيجة لذلك، لا ينبغي استخدام هذا التقرير من جانب أي طرف ثالث لأي غرض كان، ولا يعني ذلك الطرف الثالث من بذل العناية الواجبة والتقدير التجاري المخصص للتحقق من محتويات التقرير أو استخلاص الاستنتاجات منه.

٢-١-٣ منهجية البحث والمنهج المتبع

جميع التحليلات الواردة في هذا القسم هي نتيجة لبحث أُجري خلال شهر ديسمبر ٢٠٢٤م. هذا يشمل ما يلي:

- البحث الثانوي في المصادر المتاحة للجمهور مثل التي توفرها الجهات الحكومية، والتقارير الأكاديمية، والوثائق المتاحة للجمهور والتي يستشهد بها المشاركون في السوق، وتقارير القطاع الصادرة من الجهات المرموقة.
- تحليل المعلومات التجارية التي قدمتها الشركة.
- البحث الأساسي بالتعاون مع الخبراء المتخصصين.
- المعلومات المتاحة في ضوء أفضل تقدير من أعضاء فريق مستشار السوق من ذوي الخبرات الواسعة.
- تحليل البيانات التي تم جمعها من مصادر متعددة، والمقارنة بينها للوصول إلى تقديرات تمثل حقائق السوق وفقاً لأفضل تقدير لمستشار السوق

تتضمن الأمثلة على مصادر البيانات التي تم الاستناد إليها في إعداد هذا التقرير ما يلي: المنصة الوطنية للخدمات الحكومية، رؤية السعودية ٢٠٣٠، البنك الدولي، وحدة استخبارات الإكونوميست، الهيئة العامة للإحصاء في المملكة العربية السعودية.

٢-٣ الملخص التنفيذي

١-٢-٣ نظرة مستقبلية على الاقتصاد الكلي للمملكة العربية السعودية

تمتلك المملكة الاقتصاد الأكبر من بين دول مجلس التعاون، وقد أطلقت مسيرة تطوير ضخمة من خلال استراتيجية رؤية السعودية ٢٠٣٠. تعتمد المملكة على مر تاريخها على قطاعي النفط والغاز، وتعمل الآن على إعادة هيكلة اقتصادها من خلال إيلاء الأولوية للابتكار وتوسيع البنية التحتية وجذب الاستثمار الأجنبي. تهدف رؤية السعودية ٢٠٣٠، التي تم إطلاقها في عام ٢٠١٦م، إلى جعل المملكة قوة اقتصادية عالمية رائدة، وتعزيز التنوع الاقتصادي والنمو المستدام على مستوى جميع القطاعات.

في عام ٢٠٢٢م، سجل إجمالي الناتج المحلي الحقيقي للمملكة ٤,٥٧٠ مليار ريال سعودي^(١). من المتوقع أن ينمو إجمالي الناتج المحلي بمعدل نمو سنوي مركب متوسط قدره ٣,٣٪ على مدى السنوات الخمس المقبلة^(٢)، مدعوماً بالاستثمارات الكبيرة للقطاعين الحكومي والخاص. ظل التضخم منخفضاً نسبياً، ومن المتوقع أن ينخفض انخفاضاً طفيفاً من ٢,٣٪ في عام ٢٠٢٢م ليصل إلى ٢,٠٪ في عام ٢٠٢٩م^(٣). كما تلعب ديناميكيات السكان دوراً رئيسياً في هذا التحول، حيث بلغ معدل النمو السنوي المركب للسكان ٢,٩٪ في الفترة ما بين ٢٠١٩م و٢٠٢٣م، مما رفع عدد السكان إلى ٣٣,٧ مليون نسمة. من المتوقع أن ينمو عدد السكان بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٢,٠٪، ليصل إلى نحو ٣٩ مليون نسمة^(٤) بحلول عام ٢٠٢٩م.

يشهد سوق العمل تغيرات كبيرة بسبب جهود السعودية التي تهدف إلى زيادة مشاركة المواطنين السعوديين في القوى العاملة. على مدى السنوات الخمس الماضية، ارتفعت مشاركة السعوديين في القوى العاملة من ٤٦,٧٪ إلى ٥٢,٥٪. تهدف بعض البرامج مثل برنامج تنمية رأس المال البشري إلى تزويد العمال السعوديين بالمهارات المتقدمة والتركيز على تحقيق نسبة سعودة تبلغ ٤٠٪ في الوظائف التي تتطلب مهارات عالية بحلول عام ٢٠٢٥م، مما يؤدي إلى تعزيز القدرة التنافسية الاقتصادية.

يتمثل العامل الأساسي لنجاح رؤية السعودية ٢٠٣٠م في برامج تحقيق الرؤية الثلاثة عشر، والتي تشكل العديد منها محركات كبيرة للطلب على خدمات إدارة المرافق. يركز برنامج الإسكان على توفير مساكن مستدامة وبأسعار معقولة، مما يزيد من الحاجة إلى خدمات إدارة المرافق لصيانة هذه المجتمعات. يعمل برنامج تطوير الصناعة الوطنية والخدمات اللوجستية على تعزيز البنية التحتية، مما يخلق فرصاً لمقدمي خدمات إدارة المرافق لتقديم خدمات الصيانة والامتثال والدعم التشغيلي. يهدف برنامج التحول الوطني إلى تعزيز الخدمات الحكومية ومشاركة القطاع الخاص، مما يضع إدارة المرافق في موضع محوري لإدارة البنية التحتية الحديثة.

ومن المتوقع أن تظل المشاريع العملاقة في المملكة العربية السعودية تمثل حافزاً رئيسياً للنمو في قطاع إدارة المرافق. هناك مشاريع مثل نيوم، وبوابة الدرعية، والقدية تعمل على تعزيز الطلب على خدمات إدارة المرافق المتقدمة، بما في ذلك الحلول المستدامة، والعمليات الذكية، والتقنيات المبتكرة في جميع مراحل البناء والتشغيل. سيلعب قطاع إدارة المرافق دوراً محورياً في ضمان التشغيل السلس والاستدامة وإطالة عمر هذه المشاريع البارزة، بدايةً من أنظمة الصيانة الفعالة حتى الإدارة المتطورة للطاقة. تشكل هذه المشاريع واسعة النطاق عنصراً أساسياً في رؤية السعودية ٢٠٣٠ وتعكس طموح المملكة في تنويع اقتصادها مع تعزيز جاذبيتها العالمية في قطاعات مثل السياحة والترفيه.

٢-٢-٣ نظرة عامة على سوق إدارة المرافق

تشمل سوق إدارة المرافق والخدمات والحلول التي تهدف إلى إدارة المساحات المادية وصيانتها بكفاءة، بما في ذلك المباني والبنية التحتية والأصول العقارية. تنقسم سوق إدارة المرافق في المملكة إلى إدارة المرافق المعتمدة على النتائج وإدارة المرافق المعتمدة على الموارد، وذلك تبعاً لنموذج تقديم الخدمات:

- إدارة المرافق المعتمدة على النتائج هي نهج قائم على الأداء يركز على تحقيق نتائج قابلة للقياس. يتم تقييم مقدمي الخدمات على أساس قدرتهم على الوفاء باتفاقيات مستوى الخدمة ومؤشرات الأداء الرئيسية، وتقديم حلول مخصصة ومرنة وخاضعة للمساءلة. يتضمن هذا النموذج نوعين لتقديم الخدمة: إدارة المرافق الفردية/المجموعة وإدارة المرافق المتكاملة. يتضمن نظام إدارة المرافق الفردية/المجموعة تقديم خدمات محددة بشكل فردي أو كمجموعة بموجب عقد واحد، مما يؤدي إلى تعزيز التنسيق والكفاءة. بينما تجمع إدارة المرافق المتكاملة خدمات إدارة المرافق كافة ضمن إطار موحد، بما يتواءم استراتيجياً مع أهداف العميل لتقديم نتائج سلسلة وقابلة للقياس. تتخصص الشركة في خدمات إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، بما فيها خدمات إدارة المرافق المتكاملة.
- على النقيض من ذلك، تتبع إدارة المرافق المعتمدة على الموارد نموذجاً تقليدياً يُعنى بالمهام والعمليات والموارد المخصصة المحددة مسبقاً. يفترض هذا النهج، الذي يركز على نطاقات عمل ثابتة وإجراءات موحدة، إلى القدرة على التكيف والابتكار

١ الهيئة العامة للإحصاء
٢ صندوق النقد الدولي
٣ صندوق النقد الدولي
٤ صندوق النقد الدولي
٥ الهيئة العامة للإحصاء

التي تتميز بها إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، وغالبًا ما يتماشى على نحو وثيق مع عقود التشغيل والصيانة التقليدية. تتمتع الشركة بحضور محدود في مجال إدارة المرافق المعتمدة على الموارد.

ويُقدَّر حجم سوق إدارة المرافق في المملكة في عام ٢٠٢٤م، بما فيها النفقات الداخلية وإيرادات خدمات إدارة المرافق التي يتم التعاقد بها لأطراف أخرى، بنحو ١٠٨,٩ مليار ريال سعودي، مما يجعلها الأكبر في دول مجلس التعاون، ومن المتوقع أن تنمو السوق في الفترة ما بين عامي ٢٠٢٤م و٢٠٢٩م بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ٧,٠٪، وأن تصل إلى ١٥٢,٧ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٩م. يأتي هذا النمو مدفوعًا بمشاريع البناء واسعة النطاق، والاستثمارات في البنية التحتية، وتنويع الاقتصاد ضمن رؤية السعودية ٢٠٣٠م. تشمل عوامل النمو الرئيسية التوسع في المناطق اللوجستية والموانئ والرعاية الصحية والمرافق التعليمية، وزيادة مساحات المكاتب والفنادق الفخمة لدعم النمو التجاري وقطاع الضيافة، فضلًا عن جهود الحكومة لجذب الشركات متعددة الجنسيات لإنشاء مقر إقليمية لها في المملكة. يتعزز الطلب بدرجة أكبر بفضل ظهور البنية التحتية الذكية والمجمعات القائمة على المخططات الرئيسية مثل نيوم ومشروع البحر الأحمر، والتي تلزم بالمباني الخضراء وممارسات إدارة المرافق المبتكرة. علاوة على ذلك، تقوم الشركات بشكل متزايد بتوظيف مقدمي خدمات متخصصين لتقديم خدمات إدارة المرافق، مما يعزز الكفاءة التشغيلية ويدعم نمو السوق.

الجدول ١-٣: نمو سوق إدارة المرافق حسب تقديم الخدمات (٢٠١٩م-٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليار ريال سعودي)

معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٤م-٢٠٢٩م تنبؤ	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٤م-٢٠١٩م	٢٠٢٩م تنبؤ	٢٠٢٨م تنبؤ	٢٠٢٧م تنبؤ	٢٠٢٦م تنبؤ	٢٠٢٥م تنبؤ	٢٠٢٤م تنبؤ	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م
١٢,٠٪	٧,٨٪	٤٩,٢	٤٣,٨	٣٩,٠	٣٤,٨	٣١,٢	٢٨,٠	٢٤,٩	٢٢,٢	١٩,٦	١٦,٨	١٩,٢
٥,٠٪	١,٨٪	١٠٣,٤	٩٩,٢	٩٥,٠	٩٠,٥	٨٥,٧	٨٠,٩	٧٦,١	٧١,١	٦٦,٩	٦٠,٧	٧٤,٠
٧,٠٪	٣,١٪	١٥٢,٧	١٤٣,٠	١٣٤,٠	١٢٥,٣	١١٦,٩	١٠٨,٩	١٠١,١	٩٣,٤	٨٦,٥	٧٧,٥	٩٣,٢

المصدر: الهيئة العامة للإحصاء، وبيانات شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق، والأبحاث الأساسية التي أجراها الخبراء المتخصصون / الجهات ذات العلاقة في السوق. وتحليلات شركة آرثر د. لتل.

من المتوقع أن ينمو قطاع إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، وهو السوق الرئيسية للشركة، بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ١٢,٠٪ من عام ٢٠٢٤م إلى عام ٢٠٢٩م ليصل إلى ٤٩,٢ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٩م. يأتي هذا النمو مدفوعًا بتزايد تفضيل الحلول التي تركز على الأداء والتي تُعنى بالنتائج القابلة للقياس، مما يوفر للعملاء المرونة لتحسين العمليات وخفض التكاليف العامة.

مع استمرار تطور سوق إدارة المرافق في المملكة، أصبح هناك تحول واضح نحو العقود القائمة على الأداء، والشراكات طويلة الأجل، وخدمات إدارة المرافق المتكاملة المصممة لتبسيط العمليات وتحسين إمكانية التأقلم والقدرة على التوسع. يركز العملاء بشكل أكبر على تحقيق نتائج قابلة للقياس، والاستفادة من التقنيات الذكية مثل إنترنت الأشياء والذكاء الاصطناعي، وتبني الممارسات المستدامة التي تتوافق مع أهداف الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، مما يخلق فرصًا لمقدمي الخدمات الذين يتمتعون بقدرات متقدمة في إدارة المرافق سواءً المتكاملة والمعتمدة على النتائج. من المتوقع أن تستفيد الشركة من اتجاهات السوق الرئيسية، وذلك نظرًا لتركيزها القوي على قطاع إدارة المرافق المتكاملة المعتمدة على النتائج، والدقة التقنية، والاهتمام المتفاني بالامتثال وتبني أفضل الممارسات في الصناعة.

وبالتوازي مع ذلك، تعمل التطورات التقنية، مثل اعتماد أنظمة نمذجة معلومات البناء (BIM) وإدارة المرافق بمساعدة الكمبيوتر (CAFM) والأتمتة والروبوتات، على تحويل عمليات إدارة المرافق. تتيح هذه الابتكارات المراقبة الآنية والصيانة التنبؤية وتحسين الكفاءة من حيث التكلفة، مما يضمن وضعًا جيدًا لمقدمي الخدمات الذين يتبنون هذه التقنيات للاستفادة من النمو الديناميكي والمتطلبات المتطورة لسوق إدارة المرافق في المملكة.

ينظم سوق إدارة المرافق في المملكة العديد من الجهات، وذلك بهدف تحسين جودة الخدمات وكفاءة مقدميها. تتناول اللوائح التي يتم إعدادها إلى حد كبير جانبين أساسيين: معايير جودة المرافق التي يتعين الالتزام بها، وتوفير القوى العاملة المناسبة لتقديم الخدمات. تعمل الجهات التنظيمية الرئيسية، بما في ذلك وزارة البلديات والإسكان، والهيئة السعودية للمواصفات والمقاييس والجودة، وهيئة الدفاع المدني، على ضمان الامتثال لمعايير السلامة والجودة والتشغيل وإنفاذها لتعزيز تقديم الخدمات، في حين تنفذ وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية سياسات السعودية والامتثال لنظام العمل.

٣-٢-٣ نظرة عامة على سوق إدارة المرافق القائمة على النتائج

يمثل سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، والذي تقدر قيمته بنحو ٢٨ مليار ريال سعودي (٢٦٪ من إجمالي سوق إدارة المرافق)، قطاعاً سريع النمو يركز على الحلول القائمة على الأداء. يتم تقييم مقدمي الخدمات في هذا القطاع على أساس قدرتهم على تحقيق نتائج قابلة للقياس، مثل الوفاء باتفاقيات مستوى الخدمة ومؤشرات الأداء الرئيسية. يبلغ حجم قطاع إدارة المرافق المتكاملة في هذا السوق ١٦,٢ مليار ريال سعودي، ويقدم إدارة مركزية لخدمات إدارة المرافق ضمن هيكل موحد لتعزيز الكفاءة والمواءمة مع أهداف العملاء.

من المتوقع أن ينمو سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٢,٠٪ على مدى السنوات الخمس المقبلة، مدعومةً بتزايد الاعتماد على نموذج إدارة المرافق المتكاملة، مع توقع زيادة إيرادات سوق إدارة المرافق المتكاملة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٣,٧٪ خلال الفترة ذاتها. يزداد سعي الشركات في المملكة العربية السعودية إلى إيجاد حلول تحد من التعقيد وتحسن التكاليف وتوفر عمليات سلسلة، وفي الوقت نفسه إيلاء الأولوية لتحسين تجربة المستخدم النهائي وإطالة عمر دورة حياة الأصول. علاوة على ذلك، فإن التوسع في المشاريع العملاقة مثل نيوم، ومشروع البحر الأحمر، والقدية، يعزز إلى حد كبير الطلب على خدمات إدارة المرافق القائمة على الأداء. تتطلب مثل هذه المشاريع واسعة النطاق، والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من رؤية السعودية ٢٠٣٠، حلول إدارة المرافق المتكاملة لإدارة عملياتها المعقدة بكفاءة. تعد المشاريع العملاقة أسرع القطاعات نمواً في السوق، بمعدل نمو سنوي مركب متوقع قدره ٢٦,٤٪، ومن المتوقع أن تدر هذه المشاريع ١٩,٠ مليار ريال سعودي من إيرادات إدارة المرافق المعتمدة على النتائج بحلول عام ٢٠٢٩م.

إلى جانب المشاريع العملاقة، تساهم قطاعات أخرى مثل قطاع الصناعة والنفط والغاز والأعمال التجارية المتنوعة والتعليم والطيران أيضاً في نمو سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج. تدفع الاستثمارات في المناطق الصناعية، ومراكز الخدمات اللوجستية، والتوسع في المطارات والبنية التحتية التعليمية، الطلب الثابت على حلول إدارة المرافق المتقدمة. في الوقت ذاته، تساهم التوسعات الحضرية والسياحة والتوسعات المؤسسية والحضور المتزايد للشركات متعددة الجنسيات التي تنشئ مقرات إقليمية لها داخل المملكة في تعظيم الحاجة إلى خدمات إدارة المرافق عالية الجودة على مستوى مختلف القطاعات، مما يدعم تنوع السوق ونموها المستدام.

وتعد سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج في المملكة العربية السعودية مجزأة للغاية، حيث تمثل الشركات العشر الكبرى، بما فيها الشركة ومجموعة سفاري وزهران ومجموعة إنشيوال السعودية، مجتمعة ما بين ٢٥-٣٠٪ فقط من السوق. رغم المنافسة الشديدة، إلا أن عدد مقدمي الخدمات القادرين على التعامل مع عقود المشاريع واسعة النطاق المعتمدة على النتائج يُعد محدوداً للغاية، مما يمنح المنشآت الفاعلة ذات الحضور الراسخ في السوق ميزة تنافسية كبيرة.

وتتميز الشركة بكونها واحداً من أبرز مقدمي خدمات إدارة المرافق سواءً المتكاملة أو المعتمدة على النتائج على مستوى المملكة، مستفيدةً من حجمها ونطاقها الجغرافي وخدماتها المتميزة وحلول إدارة المرافق المتكاملة المتقدمة التي تركز على رضا العملاء والتقنيات المتطورة. تتمتع المملكة بميزة تتمثل في ريادتها في مجال خدمات المشاريع العملاقة، مثل نيوم، ومشروع البحر الأحمر، والعلا، مما يعزز مكانتها في السوق من خلال الاستفادة من التوسع السريع في هذه المشاريع.

في عام ٢٠٢٤م، استحوذت الشركة على ٢-٣٪ من سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، مدعومةً بحضورها القوي في قطاعات مثل المشاريع العملاقة والطيران والمرافق التجارية. تعكس هذه الحصة قدرتها على الاستفادة من فرص النمو في القطاعات ذات الطلب المرتفع مع الحفاظ على ميزة تنافسية على مستوى السوق المتغيرة.

٣-٣ نظرة مستقبلية على الاقتصاد الكلي للمملكة

قطعت المملكة العربية السعودية، صاحبة أكبر اقتصاد في دول مجلس التعاون، خطوات كبيرة في تنويع اقتصادها من خلال رؤية السعودية ٢٠٣٠. رغم اعتمادها التقليدي على قطاعي النفط والطاقة، إلا أنها تركز حالياً على توسيع مختلف القطاعات لديها، مع إيلاء تركيز كبير لتطوير البنية التحتية والابتكار وجذب الاستثمارات الأجنبية. تأتي مشاريع عملاقة طموحة مثل مشروع نيوم، ومشروع البحر الأحمر، ومشروع القدية في طليعة هذا التحول، وذلك بهدف تحفيز النمو الاقتصادي وتعزيز التنمية الحضرية. من المتوقع أن ينمو إجمالي الناتج المحلي بمعدل نمو سنوي مركب متوسط قدره ٣,٣٪ على مدى السنوات الخمس المقبلة، مدعوماً بالاستثمارات الكبيرة للقطاعين الحكومي والخاص.

١-٣-٣ التنوع الاقتصادي والنمو المستقبلي

تمتلك المملكة واحداً من أكبر الاقتصادات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، حيث بلغ إجمالي الناتج المحلي الحقيقي لها ٤,٥٧٠ مليار ريال سعودي وبلغ عدد سكانها ٣٣,٧ مليون نسمة في عام ٢٠٢٣م. على مدى العقود الثلاثة الماضية، ساهمت إيرادات قطاعي النفط والطاقة في تعزيز النمو الاقتصادي وتحسين مستوى المعيشة العام في المملكة بشكل كبير. شهد إجمالي الناتج المحلي الحقيقي للمملكة انكماشاً بنسبة ٣,٦٪ في عام ٢٠٢٠م بسبب الأثر الاقتصادي لجائحة كورونا وانخفاض إنتاج النفط وهبوط أسعاره نظراً لانخفاض الطلب العالمي. رغم ذلك، تعافى الاقتصاد بقوة على مدى السنوات الثلاث الماضية، متجاوزاً مستويات ما قبل الجائحة، وذلك بفضل المبادرات الحكومية والسياسات الداعمة والإصلاحات الاقتصادية الاستراتيجية.

وتشير التوقعات بشأن إجمالي الناتج المحلي للمملكة إلى نموه بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٣,٣٪ على مدى السنوات الخمس المقبلة^(١). ومن المتوقع أن يكون هذا النمو مدفوعاً بجهود الحكومة لتنويع الاقتصاد، وزيادة الاستثمار في البنية التحتية، وزيادة الاستثمارات الأجنبية، وهي كلها مكونات رئيسية لرؤية السعودية ٢٠٣٠ التي تم إطلاقها في عام ٢٠١٦م.

الجدول ٢-٣: نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي للمملكة العربية السعودية (الفترة من ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليار ريال سعودي حسب الأسعار الثابتة)

معدل النمو السنوي المركب للفترة ما بين ٢٠٢٤م و٢٠٢٩م تنبؤ	معدل النمو السنوي المركب للفترة ما بين ٢٠١٩م و٢٠٢٤م	٢٠٢٩م تنبؤ	٢٠٢٨م تنبؤ	٢٠٢٧م تنبؤ	٢٠٢٦م تنبؤ	٢٠٢٥م تنبؤ	٢٠٢٤م تقدير	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	الناتج المحلي الإجمالي
٣,٣٪	٣,٣٪	٥,٤٩٣	٥,٣٢٣	٥,١٥٨	٤,٩٧٨	٤,٨٠١	٤,٦٦١	٤,٥٧٠	٤,٥٤٥	٤,٠٥٨	٣,٨١٠	٣,٩٦٠	المصدر: الهيئة العامة للإحصاء، صندوق النقد الدولي.

المصدر: الهيئة العامة للإحصاء، صندوق النقد الدولي.

من المتوقع أن يظل نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي مستقرًا نسبيًا عند ٣٥ و٣٦ ألف دولار أمريكي في عامي ٢٠١٩م و٢٠٢٣م على التوالي، و٣٥ ألف دولار أمريكي تقديريًا في عام ٢٠٢٤م. من المتوقع أن يرتفع إلى نحو ٣٨ ألف دولار أمريكي بحلول عام ٢٠٢٩م.

ظل التضخم في المملكة العربية السعودية عند مستويات معتدلة، مسجلاً ٢,٣٪ في عام ٢٠٢٣م، ومن المتوقع أن يظل مستقرًا نسبيًا، عند نحو ٢,٠٪ على مدى السنوات الخمس المقبلة^(٢).

الجدول ٣-٣: تضخم الأسعار في المملكة العربية السعودية (للفترة من ٢٠٢٣م إلى ٢٠٢٩م تنبؤ)

٢٠٢٩م تنبؤ	٢٠٢٨م تنبؤ	٢٠٢٧م تنبؤ	٢٠٢٦م تنبؤ	٢٠٢٥م تنبؤ	٢٠٢٤م تقدير	٢٠٢٣م	٢٠١٩م	تضخم الأسعار (متوسط أسعار المستهلك)
٢,٠٪	٢,٠٪	٢,٠٪	٢,٠٪	٢,٠٪	١,٧٪	٢,٣٪	(٢,١٪)	المصدر: صندوق النقد الدولي.

^٦ صندوق النقد الدولي

^٧ صندوق النقد الدولي

بين عامي ٢٠١٩م و٢٠٢٣م، ظلت تركيبة الناتج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية حسب الإنفاق مستقرة نسبياً، مع نمو ملحوظ في تكوين رأس المال الإجمالي الذي زاد بنسبة ١٩,٢٪ خلال هذه الفترة، مما يعكس زيادة الإنفاق بما يتماشى مع أولويات رؤية السعودية ٢٠٣٠.

الجدول ٣-٤: نظرة عامة على الناتج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية - نهج الإنفاق (٢٠١٩م و٢٠٢٣م)

صافي الصادرات	تكوين رأس المال الإجمالي	الاستهلاك الحكومي	الاستهلاك الخاص
٢٠١٩م	٨٪	٢٨٪	٤٤٪
٢٠٢٣م	٦٪	٢٩٪	٤٤٪

المصدر: الهيئة العامة للإحصاء وتحليلات آرثر د لتل

٣-٣-٣ ديناميكيات السكان والقوى العاملة

تتميز سوق العمل في المملكة بتركيبة سكانية شابة وحيوية، ومن المتوقع أن تشهد نمواً كبيراً في السنوات القادمة. توسع عدد السكان بين عامي ٢٠١٩م و٢٠٢٣م بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٢,٢٪، ليصل إلى ٣٣,٧ مليون نسمة في عام ٢٠٢٣م^(٨). تتمتع المملكة العربية السعودية بأكبر عدد من السكان من بين دول مجلس التعاون الخليجي، تليها الإمارات العربية المتحدة (١٠,٥ مليون)، وسلطنة عمان (٥,٠ مليون)، والكويت (٤,٩ مليون)، وقطر (٢,٧ مليون)، والبحرين (١,٦ مليون). تشير التنبؤات إلى أن عدد السكان سينمو بمعدل نمو سنوي مركب أقل قليلاً بمقدار ٢,٠٪ ليصل إلى نحو ٣٩ مليون بحلول عام ٢٠٢٩م^(٩). سيكون جزء كبير من هذا النمو في فئة السكان في سن العمل، لذا، فمن المتوقع أن يعزز هذا النمو ديناميكيات سوق العمل ويدفع عجلة التنمية الاقتصادية المستدامة.

تتميز المملكة العربية السعودية بتركيبتها السكانية الشابة، حيث إن ٢٢٪ من السكان تحت سن ١٥ عاماً و ١٥٪ منهم تتراوح أعمارهم بين ١٥ و ٢٤ عاماً، وهو ما يمثل «عائداً ديموغرافياً» محتملاً يمكن الاستفادة منه لتعزيز الإنتاجية الاقتصادية. بالإضافة إلى ذلك، فإن ٥٩٪ من السكان يقعون ضمن الفئة العمرية العاملة من سن ٢٥ إلى ٦٤ عاماً، في حين أن ٣٪ فقط من السكان تبلغ أعمارهم ٦٥ عاماً فأكثر.

ارتفع معدل مشاركة القوى العاملة في المملكة منذ عام ٢٠١٩م من ٦١,٢٪ إلى ٦٣,٨^(١٠)٪. خلال الفترة ذاتها، انخفض معدل البطالة بين الإناث من ٢١,٣٪ إلى ١١,١٪، في حين انخفض معدل البطالة بين الذكور من ٢,٢٪ إلى ١,٨٪. انخفض معدل البطالة بين المواطنين السعوديين من ١٢,٠٪ إلى ٧,٨٪، وهو ما يسلط الضوء على أثر الإصلاحات المستهدفة على سوق العمل. ظل معدل البطالة بين غير السعوديين منخفضاً للغاية، حيث ارتفع بشكل طفيف من ٠,٤٪ إلى ٠,٩^(١١)٪.

الجدول ٣-٥: نمو السكان في المملكة العربية السعودية (٢٠١٩م-٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليون نسمة)

عدد السكان	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م (تقدير)	٢٠٢٥م (تنبؤ)	٢٠٢٦م (تنبؤ)	٢٠٢٧م (تنبؤ)	٢٠٢٨م (تنبؤ)	٢٠٢٩م (تنبؤ)	معدل النمو السنوي المركب للفترة ما بين ٢٠٢٤م و٢٠٢٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ما بين ٢٠١٩م و٢٠٢٤م
٣٠,١	٣١,٦	٣٠,٨	٣٢,٢	٣٣,٧	٣٥,٣	٣٦,٠	٣٦,٧	٣٧,٥	٣٨,٢	٣٩,٠	٣٩,٠	٢,٠٪	٣,٣٪

المصدر: صندوق النقد الدولي.

الجدول ٣-٦: معدلات مشاركة القوى العاملة في المملكة العربية السعودية (النسبة المئوية من السكان)، الفئة العمرية فوق سن ١٥ عاماً فأكثر (للفترة من ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٣م)

٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	
٦٣,٨	٦٣,٨	٦٣,٥	٦٢,٤	٦١,٢	الإجمالي
٨٠,٨	٨٠,٦	٨٠,٠	٨٠,٨	٨١,٤	الذكور
٣٤,١	٣٤,١	٣٤,٢	٢٩,٣	٢٤,٤	الإناث

المصدر: البنك الدولي، تحليل قائم على النماذج

^٨ صندوق النقد الدولي

^٩ صندوق النقد الدولي

^{١٠} البنك الدولي

^{١١} الهيئة العامة للإحصاء

لتلبية المتطلبات المتغيرة لسوق العمل وتعزيز مهارات القوى العاملة، أعدت المملكة برنامج تنمية رأس المال البشري. يهدف هذا البرنامج إلى خلق فرص عمل وسد الفجوة في المهارات لشغل أكثر من ٢٢٣ ألف وظيفة في القطاع الخاص بحلول عام ٢٠٢٥م. يركز البرنامج على عدة مجالات رئيسية:

- تطوير أساس تعليمي مرن ومتين للجميع: تعزيز النظام التعليمي لبناء قوى عاملة ماهرة تتوافق مع متطلبات سوق العمل المستقبلية.
 - الإعداد لسوق العمل المستقبلي محلياً وعالمياً: تقديم برامج تدريبية ومهنية مستهدفة لتزويد العمال بالمهارات اللازمة للفرص المحلية والدولية.
 - إتاحة فرص التعلم مدى الحياة: تعزيز التعليم المستمر وتنمية المهارات لتمكين العمال من التكيف في سوق العمل المتغير باستمرار.
- يعطي البرنامج الأولوية لزيادة مشاركة المواطنين السعوديين في الأدوار التي تتطلب مهارات عالية، مستهدفاً نسبة سعودية تبلغ ٤٠٪ بحلول عام ٢٠٢٥م، بينما حقق البرنامج بالفعل ٣٩٪ في عام ٢٠٢٣م. يركز كذلك على تحسين فرص العمل للخريجين العاطلين عن العمل من مؤسسات التعليم المهني والتقني والتعليم العالي، ويهدف إلى حصول ٧٠٪ من الخريجين على وظائف خلال ١٢ شهراً من وقت تخرجهم بحلول عام ٢٠٢٥م. بالإضافة إلى ذلك، يهدف البرنامج إلى تحقيق معدل التحاق بالتعليم والتدريب التقني والمهني بنسبة ٣٣٪ بحلول عام ٢٠٢٥م، مقارنةً بعام ٢٠١٩م الذي بلغت النسبة فيه ٢٣٪، وذلك من أجل مواءمة أفضل للمهارات مع احتياجات سوق العمل. إن التركيز الأساسي على مستوى جميع المبادرات يتمثل في تطوير القدرات الرقمية والتقنية للقوى العاملة والسكان على نطاق أوسع.

٣-٣-٣ النمو الذي تقوده مبادرات رؤية السعودية ٢٠٣٠ والمشاريع العملاقة

إن اعتماد المملكة على مر التاريخ على النفط والطاقة، إلى جانب تقلبات أسعار النفط العالمية وانخفاض الكفاءة الاقتصادية، دفع الحكومة إلى إيلاء الأولوية لتنويع اقتصادها بما يتجاوز قطاع النفط والطاقة. يتم توجيه جهود هذا التحول والنمو الاقتصادي المتوقع من خلال رؤية السعودية ٢٠٣٠ وبرامج تحقيق الرؤية الثلاثة عشر. من المتوقع أن تلعب البرامج الرئيسية، بما في ذلك برنامج الإسكان، وبرنامج تطوير الصناعة الوطنية والخدمات اللوجستية، وبرنامج التحول الوطني، وبرنامج جودة الحياة، دوراً محورياً في تعزيز الطلب على خدمات إدارة المرافق.

- يهدف برنامج الإسكان إلى تلبية الطلب المتزايد على المساكن ذات الأسعار المعقولة والمستدامة في المملكة مع تعزيز كفاءة قطاع العقارات. من خلال تطوير مشاريع سكنية جديدة، وتشجيع تملك المساكن للوصول إلى مستهدف تملك للمساكن بنسبة ٧٠٪ بحلول ٢٠٣٠م، وتحسين التخطيط الحضري، يساهم البرنامج في إنشاء مجتمعات حديثة جيدة الإدارة. من المتوقع أن تؤدي هذه المشاريع التطويرية هذه إلى زيادة الطلب على خدمات إدارة المرافق، حيث سيلعب مقدمو خدمات إدارة المرافق دوراً حاسماً في صيانة وتشغيل البنية التحتية داخل هذه المساحات السكنية الجديدة، وضمان مستوى معيشي مرتفع للسكان.
- يركز برنامج تطوير الصناعة الوطنية والخدمات اللوجستية على تحويل المملكة إلى مركز لوجستي عالمي وتعزيز قدراتها الصناعية. من خلال تطوير مرافق لوجستية متطورة ومناطق صناعية وبنية أساسية داعمة، فإن البرنامج سيتمكن من تعزيز الطلب على خدمات إدارة المرافق. بما أن هذه المرافق تتطلب عمليات فعالة، والامتثال للسلامة، والصيانة، فإن قطاع إدارة المرافق سيقوم بدور رئيسي في ضمان سلامة عمل الأصول اللوجستية والصناعية، مما يساهم في تحقيق أهداف التنوع الاقتصادي التي وضعتها المملكة.
- برنامج التحول الوطني هو مبادرة تهدف إلى تسريع انتقال المملكة نحو اقتصاد أكثر تنوعاً. يركز البرنامج على تعزيز فاعلية الخدمات الحكومية وتشجيع مشاركة القطاع الخاص على مستوى جميع القطاعات. من المتوقع أن ينجح برنامج التحول الوطني، من خلال إيلاء الأولوية للابتكار التقني والتحول الرقمي على مستوى القطاعات المختلفة، في تحقيق تقدم كبير في قطاع إدارة المرافق، مما يجعله عامل تمكين أساسي لجهود التطوير في المملكة.
- يركز برنامج جودة الحياة على تحسين مستويات المعيشة والرفاهية الاجتماعية للمواطنين السعوديين. من خلال تحسين الخدمات العامة، وتوسيع الأنشطة الثقافية والترفيهية والترويحية، وتطوير بنية تحتية ذات مستوى عالمي، يهدف البرنامج إلى جعل المملكة مكاناً أكثر جاذبية للعمل والمعيشة. بما أن البرنامج يركز على تطوير المدن الذكية والخدمات الرقمية والمنصات الإلكترونية، فإنه سيخلق فرصاً كبيرة لقطاع إدارة المرافق ليقدم حلولاً متطورة تعمل على تحسين جودة الحياة في جميع أنحاء المملكة.

٤-٣-٣ التطوير المستمر للمشاريع العملاقة

تم إطلاق العديد من المشاريع العملاقة التي توفر فرص نمو كبيرة لقطاع إدارة المرافق، بقيمة تبلغ ٣,٥ تريليون ريال سعودي في ٢٠٢٤م^(١٢)، وذلك ضمن التحول الذي تشهده المملكة في إطار رؤية السعودية ٢٠٣٠. من المتوقع لهذه المشاريع العملاقة أن تعزز الطلب على خدمات إدارة المرافق المتقدمة، بما في ذلك الحلول المستدامة، والعمليات الذكية، والتقنيات المبتكرة في جميع مراحل البناء والتشغيل. سيلعب قطاع إدارة المرافق دوراً محورياً في ضمان التشغيل السلس والاستدامة وإطالة عمر هذه المشاريع البارزة، بدايةً من أنظمة الصيانة الفعالة حتى الإدارة المتطورة للطاقة.

وفيما يلي بعض من هذه المشاريع العملاقة التي تجري في المملكة، إلى جانب مبالغ الاستثمار المتوقعة لها^(١٣):

- **نيوم (نحو ١,٨٧٥ مليار ريال سعودي):** يعد مشروع نيوم المشروع التنموي الرائد في المملكة والذي يقع على طول ساحل البحر الأحمر، ويشمل مجمعاً صناعياً عائماً ومركزاً تجارياً عالمياً ومنتجعات سياحية ومدينة خطية - كلها تعمل بالطاقة المتجددة. ستطلب هذه المكونات حلول إدارة المرافق المتطورة لصيانة البنية التحتية الفريدة والحفاظ على أهداف الاستدامة.
- **بوابة الدرعية (نحو ٢٤٠ مليار ريال):** مشروع بوابة الدرعية هو مبادرة ترميمي ثقافي وتاريخي يركز على مدينة الدرعية القديمة. يهدف إلى تحويلها إلى وجهة تراثية عالمية، مع تسليط الضوء على أهميتها التاريخية وتراثها الثقافي وكنوزها المعمارية.
- **المربع الجديد (نحو ١٨٨ مليار ريال):** يهدف مشروع المربع الجديد إلى تطوير منطقة حضرية واسعة في الرياض، يتركز حول مبنى المكعب الشهير، والذي سيشكل مركزاً للمرافق السكنية والتجارية والترفيهية.
- **القدية (نحو ٨٢ مليار ريال):** مشروع القدية هو مشروع ترفيهي ورياضي ضخم يهدف إلى إنشاء وجهة ترفيهية عالمية المستوى بالقرب من الرياض، ويوفر مجموعة واسعة من المعالم الترفيهية والرياضية والثقافية للسكان والسياح.
- **وسط جدة (نحو ٧٥ مليار ريال):** يعد مشروع وسط جدة مبادرة تطوير ضخمة على الواجهة البحرية لمدينة جدة تهدف إلى تحويل المشهد الحضري فيها من خلال تقديم مساحات متعددة الاستخدامات بما في ذلك المناطق السكنية والتجارية والثقافية والترفيهية.
- **مشروع البحر الأحمر (نحو ٦٤ مليار ريال):** البحر الأحمر هو مشروع طموح لتطوير السياحة والأصول السياحية على طول الساحل. يهدف المشروع إلى إنشاء وجهة سياحية فاخرة ومتنوعة ومستدامة، تتميز بشواطئها البكر، وشعابها المرجانية النابضة بالحياة، ومنتجعاتها الخلابة، مع إيلاء الأولوية للحفاظ على البيئة.
- **العلا (نحو ٦٠ مليار ريال):** مشروع العلا هو مبادرة تراثية وثقافية تهدف إلى تحويل مدينة العلا القديمة إلى وجهة سياحية عالمية، بما يبرز تاريخها الغني ومواقعها الأثرية ومناظرها الطبيعية مع الحفاظ على تراثها الثقافي.
- **مشاريع الترفيه السعودية «سفن» (نحو ٥٠ مليار ريال سعودي):** هي مبادرة على مستوى المملكة لتطوير مجمعات ترفيهية حديثة في مختلف المدن السعودية، بما فيها دور السينما والحدائق الترفيهية ومناطق الجذب الغامرة.
- **حديقة الملك سلمان (نحو ٣٩ مليار ريال سعودي):** مشروع حديقة الملك سلمان هو مشروع تطوير للمساحات الخضراء الحضرية في الرياض يهدف إلى تحويل المدينة من خلال إقامة واحدة من أكبر الحدائق في العالم، والتي تتميز بالمعالم الثقافية والترفيهية والبيئية.
- **وجهة «مسار» (نحو ٣٨ مليار ريال سعودي):** يعد مشروع «مسار» أحد أبرز مشاريع التطوير الحضري في مكة المكرمة، حيث يهدف المشروع إلى تعزيز الوصول إلى المسجد الحرام من خلال البنية التحتية الحديثة ومرافق الضيافة وخدمات التنقل المتميزة.
- **مدينة محمد بن سلمان غير الربحية (نحو ١٥ مليار ريال سعودي):** مشروع تطوير حضري غير ربحي في الرياض يركز على تعزيز التعليم والثقافة والابتكار من خلال المرافق السكنية والتجارية والمؤسسية المتكاملة.

ومن المتوقع أن تخلق المشاريع العملاقة في المملكة المزيد من الفرص لقطاع إدارة المرافق على مستوى سلسلة القيمة بأكملها، مما يضع الشركة في وضع ملائم نظراً لحضورها القوي في السوق في مجال إدارة المرافق للمشاريع العملاقة.

^{١٢} نايت فرانك (Knight Frank)، آرثر د ليتل

^{١٣} نايت فرانك (Knight Frank)

٤-٣ نظرة عامة على سوق إدارة المرافق

تشمل سوق إدارة المرافق الخدمات والحلول التي تهدف إلى إدارة المساحات المادية وصيانتها بكفاءة، بما في ذلك المباني والبنية التحتية والأصول العقارية. تضم إدارة المرافق مجموعة من الوظائف مثل الصيانة والتنظيف والأمن وإدارة الطاقة والدعم التشغيلي لضمان الأداء والسلامة والاستدامة في المرافق السكنية والتجارية والصناعية.

تنقسم سوق إدارة المرافق في المملكة إلى إدارة المرافق المعتمدة على النتائج وإدارة المرافق المعتمدة على الموارد، وذلك تبعاً لنموذج تقديم الخدمات:

- **إدارة المرافق المعتمدة على النتائج:** هي عبارة عن نموذج حديث لإدارة المرافق قائم على الأداء ويركز على تحقيق نتائج قابلة للقياس، حيث يتم تقييم مقدمي الخدمات على أساس قدرتهم على الوفاء باتفاقيات مستوى الخدمة ومؤشرات الأداء الرئيسية، مما يوفر المرونة والمساءلة والحلول المخصصة المصممة لتلبية احتياجات العملاء. تنقسم إدارة المرافق المعتمدة على النتائج إلى النموذجين التاليين لتقديم الخدمات:
 - **إدارة المرافق الفردية/المجموعة:** يتضمن نموذج إدارة المرافق الفردية/المجموعة تقديم خدمات محددة إما بشكل فردي أو كمجموعة بموجب عقد واحد. يعمل نموذج إدارة المرافق المجموعة على تحسين التنسيق وتعزيز الكفاءة التشغيلية وتحقيق وفورات في التكاليف من خلال دمج الخدمات ذات الصلة، مما يمنح العملاء حلاً أكثر مرونة.
 - **إدارة المرافق المتكاملة:** تركز إدارة المرافق المتكاملة على تقديم جميع خدمات إدارة المرافق ضمن إطار إدارة موحد، من خلال الجمع بين وظائف مختلفة. يعطي هذا النهج الأولوية للكفاءة الشاملة والمواءمة الاستراتيجية مع أهداف العميل لتحقيق نتائج سلسلة قابلة للقياس.
- **إدارة المرافق المعتمدة على الموارد:** يعد نهجاً تقليدياً لإدارة المرافق يعتمد على مهام وعمليات وموارد مخصصة محددة مسبقاً، مع إيلاء الأولوية للامتثال لنطاق عمل ثابت وإجراءات موحدة دون التركيز على النتائج القابلة للقياس. يرتبط ارتباطاً وثيقاً بعمود التشغيل والصيانة التقليدية، وعادةً ما يكون لها هامش ربح أقل بسبب المخاطر المحدودة والمزايا المحتملة.

وتتخصص الشركة في خدمات إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، بما فيها خدمات إدارة المرافق المتكاملة، وهو نهج متقدم في إدارة المرافق يركز على تقديم نتائج قابلة للقياس ومواءمة الخدمات مع احتياجات العملاء. تتمتع الشركة بحضور محدود في مجال إدارة المرافق المعتمدة على الموارد.

١-٤-٣ حجم سوق إدارة المرافق ونموها

من المتوقع أن يصل حجم سوق إدارة المرافق في المملكة إلى ١٠٨,٩ مليار ريال سعودي (٢٨,٩ مليار دولار أمريكي) بحلول عام ٢٠٢٤م، وهو الأكبر في دول مجلس التعاون الخليجي. بالمقارنة، تبلغ قيمة السوق في الإمارات العربية المتحدة ما بين ١٢ و ١٥ مليار دولار أمريكي، تليها قطر بما بين ٥ و ٦,٥ مليار دولار أمريكي، ثم البحرين بما يتراوح بين ١,٥ و ٢ مليار دولار أمريكي^(١٤). يتركز إنتاج سوق إدارة المرافق في المملكة العربية السعودية في المنطقة الوسطى، والتي تمثل ٤٣٪ من إجمالي السوق، تليها المنطقة الغربية بنسبة ٢٧٪، والمنطقة الشرقية بنسبة ١٧٪، ثم المنطقة الجنوبية بنسبة ١٣٪. رغم حجم السوق، إلا أنها تتمتع بإمكانات نمو كبيرة، حيث لا يزال الناتج للفرد في المملكة العربية السعودية (٨٨٠ دولارًا أمريكيًا) أقل من الناتج في قطر (١٦٧٠-٢١٧٠ دولارًا أمريكيًا)، والإمارات العربية المتحدة (١١٤٠-١٤٢٠ دولارًا أمريكيًا)، والبحرين (٩٤٠-١٢٥٠ دولارًا أمريكيًا)^(١٥). من المتوقع أن ينمو بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٧,٠٪ من عام ٢٠٢٤م إلى عام ٢٠٢٩م ليصل إلى ١٥٢,٧ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٩م. يعد نمو سوق إدارة المرافق في المملكة مدفوعاً بعدة عوامل بما فيها ما يلي:

- **التوسع في البناء والتشييد:** من المتوقع أن تنمو سوق البناء والتشييد بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٦,٧٪ في الفترة ما بين ٢٠٢٣م و ٢٠٢٨م، لتصل من ٥٥٦ مليار ريال سعودي إلى ٧٦٨ مليار ريال سعودي^(١٦)، مدفوعةً بمشاريع واسعة النطاق على مستوى العديد من القطاعات بما يتماشى مع طموح الحكومة لتنويع الاقتصاد.
- **الاستثمارات في البنية التحتية:** تخصص المملكة استثمارات كبيرة في توسيع البنية التحتية والخدمات العامة في البلاد - بما يشمل خططاً لإنشاء مناطق لوجستية جديدة لدعم سلاسل التوريد، وتطوير الطرق الجديدة، وبناء مطارات جديدة وإعادة تطوير المطارات القائمة، وتطوير الموانئ لتلبية الصادرات غير النفطية، فضلاً عن توسيع مرافق الرعاية الصحية والتعليم.

^{١٤} تحليلات شركة آرثر د لتل، المصادر المنشورة

^{١٥} تحليلات شركة آرثر د لتل، المصادر المنشورة

^{١٦} جلوبال داتا، تحليل شركة آرثر د لتل

- النمو في قطاعات الأعمال التجارية المتنوعة والتجزئة والضيافة: تسعى المملكة إلى زيادة مساحات المكاتب لتحقيق تطلعاتها في أن تصبح مركزاً تجارياً رئيسياً في الشرق الأوسط، مدفوعةً بجهود الحكومة لجذب الشركات متعددة الجنسيات لإنشاء مقر إقليمية لها في المملكة. بحلول عام ٢٠٢٤م، استقطبت المملكة العربية السعودية ٥٤٠ شركة عالمية لإنشاء مقر إقليمية لها في الرياض، متجاوزةً بذلك مستهدفها الأصلي المتمثل في ٥٠٠ شركة بحلول عام ٢٠٣٠م^(١٧). كما استقطبت السياسة ٣٥٠ شركة أوروبية إلى العاصمة اعتباراً من الربع الأخير من عام ٢٠٢٣م^(١٨). يشهد قطاع الضيافة في المملكة توسعاً، مع وضع مستهدف طموح يتمثل في الوصول إلى ١٥٠ مليون سائح سنوياً بحلول ٢٠٣٠م^(١٩)، مدعوماً بمشاريع بناء طويلة الأمد للفنادق والمنجعات الفاخرة. استقبلت المملكة العربية السعودية أكثر من ٢٧ مليون معتمر في عام ٢٠٢٣م^(٢٠)، مما أدى إلى زيادة الطلب على إدارة المرافق في خدمات الضيافة. مع ارتفاع أعداد السكان وزيادة عدد السياح، فإن الخطط الرامية إلى تلبية احتياجات قطاع التجزئة تشمل بناء مراكز تسوق واسعة النطاق.
 - التفضيل المتزايد للخدمات المهنية: تتجه الشركات بشكل متزايد إلى الاستعانة بشركات متخصصة لتقديم خدمات إدارة المرافق، مما يتيح لها التركيز على عملياتها الأساسية مع الاستفادة من خدمات التنظيف والصيانة الاحترافية ومقدمي خدمات إدارة المرافق الكاملة.
 - نمو المساكن والمجتمعات القائمة على المخططات الرئيسية: يعزز تطوير المجتمعات القائمة على المخططات الرئيسية والمساحات متعددة الاستخدامات والبنية التحتية الذكية، التي تدعمها رؤية السعودية ٢٠٣٠م، الطلب على خدمات إدارة المرافق في بيئات معيشية مستدامة ومتكاملة. يركز المطورون على المساحات متعددة الاستخدامات، والإسكان بأسعار معقولة، والبنية التحتية الذكية لتلبية احتياجات المواطنين والوافدين.
 - مبادرات الاستدامة والمباني الخضراء: يخلق الاستثمار المتزايد في البنية التحتية الخضراء والمدن الذكية الطلب على الخدمات المتخصصة التي تركز على العمليات المستدامة والإدارة الفعالة للموارد. تعزز المشاريع العملاقة، مثل نيوم ومشروع البحر الأحمر، الطلب على ممارسات إدارة المرافق المبتكرة، مما يفتح آفاقاً جديدة للنمو والتميز داخل السوق.
- ومن المتوقع أن ينمو قطاع إدارة المرافق المعتمدة على النتائج بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ١٢,٠٪ في الفترة من ٢٠٢٤م إلى ٢٠٢٩م، مع زيادة الإيرادات من ٢٨,٠ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢٤م إلى ٤٩,٢ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٩م. كما من المتوقع أن ينمو قطاع إدارة المرافق المعتمدة على النتائج بشكل أسرع من قطاع إدارة المرافق المعتمدة على الموارد، حيث يفضل العملاء بشكل متزايد الحلول المرنة المستندة إلى الأداء، والتي تركز على النتائج القابلة للقياس، بما يتواءم مع أهدافهم لتحسين الأداء وخفض التكاليف العامة. تركز الشركة على قطاع إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، والذي يشهد نمواً سريعاً، ويقدم فرصاً كبيرة للتوسع من خلال زيادة الطلب على الحلول القائمة على الأداء.
- ومن المتوقع أن ينمو قطاع إدارة المرافق المعتمدة على الموارد بمعدل نمو سنوي مركب أبطأ قدره ٥,٠٪ على مدى السنوات الخمس المقبلة. يرجع نموه في المقام الأول إلى الاستمرار في ضخ الاستثمارات لصيانة البنية التحتية، وعقود القطاع الحكومي، واتفاقيات الخدمة التقليدية في قطاعات التجزئة والأعمال التجارية المتنوعة والصناعة.

الجدول ٣-٧: نمو سوق إدارة المرافق حسب تقديم الخدمات (٢٠١٩م-٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليار ريال سعودي)

معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٩م-٢٠٢٤م تنبؤ	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٤م-٢٠١٩م	٢٠٢٩م تنبؤ	٢٠٢٨م تنبؤ	٢٠٢٧م تنبؤ	٢٠٢٦م تنبؤ	٢٠٢٥م تنبؤ	٢٠٢٤م تقدير	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م
١٢,٠٪	٧,٨٪	٤٩,٢	٤٣,٨	٣٩,٠	٣٤,٨	٣١,٢	٢٨,٠	٢٤,٩	٢٢,٢	١٩,٦	١٦,٨	١٩,٢
إدارة المرافق المعتمدة على النتائج												
٥,٠٪	١,٨٪	١٠٣,٤	٩٩,٢	٩٥,٠	٩٠,٥	٨٥,٧	٨٠,٩	٧٦,١	٧١,١	٦٦,٩	٦٠,٧	٧٤,٠
إدارة المرافق المعتمدة على الموارد												
٧,٠٪	٣,١٪	١٥٢,٧	١٤٣,٠	١٣٤,٠	١٢٥,٣	١١٦,٩	١٠٨,٩	١٠١,١	٩٣,٤	٨٦,٥	٧٧,٥	٩٣,٢

المصدر: الهيئة العامة للإحصاء، وبيانات شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق، والأبحاث الأساسية التي أجراها الخبراء المتخصصون / الجهات ذات العلاقة في السوق، وتحليلات شركة آرثر د. لتل.

^{١٧} خالد بن عبد العزيز الفالح، وزير الاستثمار السعودي، في قمة مبادرة مستقبل الاستثمار بالرياض

^{١٨} نايت فرانك (Knight Frank)

^{١٩} وزارة السياحة

^{٢٠} الهيئة العامة للإحصاء

يُصنّف سوق إدارة المرافق حسب أنواع مختلفة للخدمات، حيث يلبي كل منها احتياجات تشغيلية وصيانة محددة لضمان كفاءة المباني والبنية التحتية وسلامتها وعملها:

- وتتضمن خدمات إدارة المرافق الأساسية صيانة البنية التحتية المادية وإصلاحها: مثل أنظمة تكييف الهواء، والسباكة، والتركيبات الكهربائية، وأنظمة إضاءة الطرق والشوارع، وما إلى ذلك مما يتعلق بالمعدات المادية والبنية التحتية القائمة.
- وتغطي خدمات إدارة المرافق التكميلية صيانة المساحات الصالحة للسكن والمساحات التي يمكن الوصول إليها وتتضمن عادةً خدمات كثيفة العمالة مثل التنظيف والتموين ومكافحة الآفات والخدمات البيئية وما إلى ذلك.
- وتشمل خدمات المخاطر الأمن وإدارة التأمين وإدارة الكوارث وصناديق الاحتياطي/سداد الديون وما إلى ذلك.
- وتتضمن الخدمات الإدارية إدارة البريد، وإدارة المخزونات، وإدارة المكاتب الأمامية، وغير ذلك.

الجدول ٣-٨: نمو سوق إدارة المرافق حسب نوع الخدمات (٢٠١٩م-٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليار ريال سعودي)

معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٤م-٢٠٢٩م تنبؤ	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٩م-٢٠٢٤م تنبؤ	٢٠٢٩م تنبؤ	٢٠٢٨م تنبؤ	٢٠٢٧م تنبؤ	٢٠٢٦م تنبؤ	٢٠٢٥م تنبؤ	٢٠٢٤م تقدير	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	
٧,١%	٣,٣%	٨٩,٢	٨٣,٦	٧٨,٢	٧٣,١	٦٨,١	٦٣,٤	٥٨,٨	٥٤,٢	٥٠,٢	٤٤,٩	٥٤,٠	خدمات أساسية
٧,٠%	٣,٢%	٥٥,٠	٥١,٥	٤٨,٢	٤٥,١	٤٢,٠	٣٩,١	٣٦,٢	٣٣,٥	٣١,٠	٢٧,٨	٣٣,٤	خدمات تكميلية
٥,٦%	١,٥%	٥,٠	٤,٧	٤,٥	٤,٣	٤,١	٣,٨	٣,٧	٣,٤	٣,٢	٢,٩	٣,٦	خدمات المخاطر
٠,٠%	٠,٠%	٣,٤	٣,٢	٣,٠	٢,٩	٢,٧	٢,٥	٢,٣	٢,٢	٢,٠	١,٨	٢,٢	خدمات إدارية
٧,٠%	٣,١%	١٥٢,٧	١٤٣,٠	١٣٤,٠	١٢٥,٣	١١٦,٩	١٠٨,٩	١٠١,١	٩٣,٤	٨٦,٥	٧٧,٥	٩٣,٢	الإجمالي

المصدر: الهيئة العامة للإحصاء، مارك إنتل (MarkIntel)، تحليلات آرثر د لتل.

٣-٤-٣ ديناميكيات سوق إدارة المرافق

يعتمد سوق إدارة المرافق في المملكة على الاتجاهات المتغيرة لسلوك العملاء والتي تشمل ما يلي:

- **تزايد التركيز على إدارة المرافق المعتمدة على النتائج:** يتجه العملاء نحو عقود إدارة المرافق التي تعتمد على الأداء والتي تربط المدفوعات بنتائج قابلة للقياس، ويتزايد ميلهم لاتفاقيات مستوى الخدمة الواضحة والنتائج القابلة للقياس بدلاً من الدفع مقابل الموارد المحددة.
- **التحول نحو الشراكات طويلة المدى:** يتزايد سعي الشركات إلى التعاقد مع مقدمي خدمات إدارة المرافق الموثوق بهم من أجل إبرام شراكات طويلة المدى، ويرجع ذلك إلى الحاجة إلى خدمات ذات جودة متسقة، وحلول مرنة، ومتطلبات المشاريع واسعة النطاق مثل مشاريع التطوير العملاقة.
- **التفضيل المتزايد لخدمات إدارة المرافق المتكاملة:** هناك تزايد ملحوظ في تفضيل الشركات للحلول المتكاملة التي تجمع بين خدمات إدارة المرافق الأساسية والتكميلية لتقليل التعقيدات المصاحبة للتعاقد مع مقدمي الخدمات وتبسيط العمليات وتحقيق وفورات في التكاليف.
- **اعتماد التقنية المتطورة والابتكار:** تلي الشركات أولوية لمقدمي خدمات إدارة المرافق الذين يمكنهم تنفيذ التقنيات الذكية وإدارتها فيما يتعلق بالمراقبة والكفاءة، فضلاً عن تقديم رؤى تستند إلى البيانات والأتمتة لخفض التكاليف وتحسين جودة الخدمات.
- **الطلب المتزايد على الممارسات المستدامة:** تجعل اللوائح البيئية، ومعايير البناء الأخضر، والدفع نحو الامتثال لمعايير الحوكمة، الشركات تبحث عن مقدمي خدمات إدارة المرافق الذين يقدمون حلولاً صديقة للبيئة ومستدامة.
- **التركيز على الامتثال والجودة:** تتطور توقعات مشتري خدمات إدارة المرافق، مع الحرص المتزايد على الامتثال والالتزام بالمعايير الدولية وأفضل الممارسات، وتقديم حلول شفافة وعالية الجودة.

بالإضافة إلى السلوك المتغير للعملاء، هناك ست اتجاهات تقنية رئيسية تشكل صناعة إدارة المرافق، وتمكّن من تحقيق الكفاءة والاستدامة والنمو الاستراتيجي:

- **الذكاء الاصطناعي وتعلم الآلة:** تعمل تقنيات الذكاء الاصطناعي وتعلم الآلة على إحداث ثورة في صناعة إدارة المرافق من خلال تعزيز الأتمتة والصيانة التنبؤية. تقوم هذه التقنيات بتحليل مجموعات كبيرة من البيانات لتحسين أنظمة المباني، وتحديد مواطن عدم الكفاءة التشغيلية، والتنبؤ باحتياجات الصيانة المستقبلية، مما يؤدي في النهاية إلى تقليل وقت الأعطال وتكاليف الصيانة من خلال الإدارة الاستباقية وتحسين النظام.
 - **إنترنت الأشياء:** تؤدي أجهزة استشعار إنترنت الأشياء دورًا محوريًا في إدارة المرافق من خلال توفير البيانات بشكل آني حول أنظمة المباني. تمكن هذه البيانات مديري المرافق من اتخاذ قرارات أفضل فيما يتعلق بكفاءة الطاقة، واستغلال المساحة، والأداء العام للمباني. يمكن من خلال إنترنت الأشياء أتمتة التعديلات في المرافق وتحسين عملياتها لتعزيز الاستدامة وخفض التكاليف التشغيلية.
 - **نظم معلومات المباني وإدارتها:** تشكل أنظمة نمذجة معلومات البناء (BIM) وإدارة المرافق بمساعدة الكمبيوتر (CAFM) جزءًا لا يتجزأ من إدارة دورة حياة المرافق. يوفر نظام نمذجة معلومات البناء (BIM) نموذجًا رقميًا مفصلاً للمبنى، بينما يدمج نظام إدارة المرافق بمساعدة الكمبيوتر (CAFM) بيانات المرفق لإدارته بشكل مبسط. تعمل هذه التقنيات معًا على تحسين استخدام المساحات وتخطيط الصيانة والكفاءة التشغيلية، مما يسهل اتباع نهج أكثر فاعلية لإدارة المرافق.
 - **التوائم الرقمية:** توفر التوائم الرقمية تمثيلًا افتراضيًا للأصول المادية، مما يتيح مراقبة أنظمة المباني وتحليلها بشكل آني. من خلال محاكاة الظروف الواقعية للمرافق، تعمل التوائم الرقمية على تعزيز الكفاءة التشغيلية ودعم الصيانة التنبؤية وتوفير رؤى تستند إلى البيانات لتحسين أداء المرافق وتمكين اتخاذ القرارات بشكل أفضل.
 - **تحليلات البيانات والمراقبة الآنية:** تتيح أدوات تحليل البيانات وأنظمة المراقبة الآنية لمقدمي خدمات إدارة المرافق جمع كميات كبيرة من البيانات التشغيلية وتحليلها، حيث يدعم هذا التدفق المستمر للمعلومات اتخاذ القرارات المستنيرة، ويعزز إدارة المخاطر، ويحسن استخدام الموارد، مما يفضي في نهاية المطاف إلى عمليات أكثر كفاءة واستدامة للمرافق.
 - **الأتمتة والروبوتات:** تساهم الأتمتة والروبوتات في تحويل صناعة إدارة المرافق من خلال تبسيط العمليات الروتينية وتحسينها. تعمل هذه التقنيات على الحد من الاعتماد على العمالة، وتعزيز تقديم الخدمات، وضمان إمكانية التوسع من خلال أتمتة المهام المتكررة. كما يلعب دمج الروبوتات في عمليات إدارة المرافق دورًا في تعزيز الدقة والإنتاجية الشاملة، مما يساهم في توفير التكاليف على المدى الطويل والنمو التشغيلي.
- ومن المتوقع أن تستفيد الشركة من اتجاهات السوق الرئيسية، وذلك نظرًا لتركيزها القوي على قطاع إدارة المرافق المتكاملة/المعتمدة على النتائج، والدقة التقنية، والاهتمام المتفاني بالامتثال.

٣-٤-٣ المشهد التنظيمي لقطاع إدارة المرافق

ينظم سوق إدارة المرافق في المملكة العديد من الجهات، وذلك بهدف تحسين جودة الخدمات وكفاءة مقدميها. تتناول اللوائح التي يتم إعدادها إلى حد كبير جانبين أساسيين: معايير جودة المرافق التي يتعين الالتزام بها، وتوفير القوى العاملة المناسبة لتقديم الخدمات. تعمل الجهات التنظيمية الرئيسية، بما في ذلك وزارة البلديات والإسكان، والهيئة السعودية للمواصفات والمقاييس والجودة، وهيئة الدفاع المدني، على ضمان الامتثال لمعايير السلامة والجودة والتشغيل وإنفاذها لتعزيز تقديم الخدمات، في حين تنفذ وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية سياسات السعودية والامتثال لنظام العمل. تشمل أبرز اللوائح التنظيمية ما يلي:

- **برنامج «نطاقات» السعودية:** تخضع عملية السعودية لتنظيم وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية، حيث تفرض حصصًا على الشركات لتلزمها بتوظيف المواطنين السعوديين. يهدف البرنامج إلى الحد من البطالة وتوفير العمالة السعودية الماهرة في القطاعات ذات الصلة. قد يتعين على الشركات إيلاء الأولوية لتوظيف الموظفين السعوديين وتدريبهم، مما يؤدي إلى إحداث تحول في تركيبة القوى العاملة بها. رغم أن هذا قد يفرض تحديات من حيث المهارات والخبرة، إلا أن السعودية توفر أيضًا فرصًا لتنمية المواهب المحلية وبناء قوة عاملة أكثر استدامة وتنوعًا.
- **إدارة مرافق الضيافة السياحية:** تخضع إدارة مرافق الضيافة لتنظيم وزارة السياحة، وتتضمن معايير خاصة بالموظفين وإدارة الجودة ومتطلبات الصيانة. تهدف هذه اللوائح إلى تحسين جودة الخدمات في قطاع الضيافة وضمان الالتزام بالمعايير التشغيلية.
- **الدليل الوطني لإدارة الأصول والمرافق:** يضع الدليل الوطني لإدارة الأصول والمرافق، الصادر عن هيئة كفاءة الإنفاق والمشروعات الحكومية، معايير محددة لإدارة العقارات المملوكة للدولة، مع التركيز على كفاءة الطاقة والسلامة ومؤشرات الأداء. تهدف هذه المعايير إلى إضفاء الطابع الاحترافي على إدارة العقارات إلى جانب مواءمة العمليات مع أهداف الاستدامة الوطنية. في حين أنها تزيد من متطلبات الامتثال بالنسبة للشركات، إلا أنها تعمل أيضًا على دفع التحسينات في ممارسات إدارة الأصول، مما يخلق أنظمة أكثر كفاءة واستدامة.
- **كود البناء السعودي:** تضطلع وزارة البلديات والإسكان بإنفاذ كود البناء السعودي، والذي يحدد معايير السلامة الهيكلية والحماية من الحرائق وكفاءة الطاقة للمباني. يضمن هذا الكود امتثال المرافق لمعايير السلامة والاستدامة الحديثة.

- **اللوائح المعنية بالبيئة والاستدامة:** تخضع هذه اللوائح لتنظيم وزارة البيئة والمياه والزراعة، وتتواءم مع مبادرة السعودية الخضراء، وتعطي الأولوية لكفاءة الطاقة وإدارة النفايات واستخدام الموارد المتجددة. تشجع تلك اللوائح الشركات على اعتماد الممارسات المستدامة والتقنيات الصديقة للبيئة.
- **متطلبات التراخيص البلدية:** تخضع متطلبات التراخيص البلدية لتنظيم وزارة البلديات والإسكان، وتشرف على تراخيص مقدمي خدمات إدارة المرافق. تهدف هذه القواعد إلى توحيد جودة الخدمات، وتتضمن عمليات التدقيق الدورية، وضمان الامتثال للمعايير التشغيلية.

٥-٣ نظرة عامة على سوق إدارة المرافق القائمة على النتائج

١-٥-٣ قطاعات سوق إدارة المرافق القائمة على النتائج

يمثل سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، والذي تقدر قيمته بنحو ٢٨ مليار ريال سعودي (٢٦٪ من إجمالي سوق إدارة المرافق)، قطاعاً سريع النمو يركز على الحلول القائمة على الأداء. يتم تقييم مقدمي الخدمات في هذا القطاع على أساس قدرتهم على تحقيق نتائج قابلة للقياس، مثل الوفاء باتفاقيات مستوى الخدمة ومؤشرات الأداء الرئيسية. يبلغ حجم قطاع إدارة المرافق المتكاملة في هذا السوق ١٦,٢ مليار ريال سعودي، ويقدم إدارة مركزية لخدمات إدارة المرافق ضمن هيكل موحد لتعزيز الكفاءة والمواءمة مع أهداف العملاء. تقدر حصة الشركة في سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، الذي يعاني من التجزؤ، بنحو ٢-٣٪.

من المتوقع أن ينمو قطاع إدارة المرافق المعتمدة على النتائج بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٢,٠٪ خلال السنوات الخمس المقبلة. يرجع هذا النمو المتوقع إلى زيادة تبني نموذج إدارة المرافق المتكاملة، حيث تسعى الشركات في المملكة إلى تبسيط العمليات والحد من التعقيد وتحسين كفاءة التكلفة. علاوة على ذلك، فإن توسع المشاريع العملاقة في المملكة يعزز الطلب على خدمات إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، حيث تتطلب مشاريع التطوير واسعة النطاق، مثل نيوم ومشروع البحر الأحمر، حلول إدارة المرافق المتكاملة التي تعتمد على الأداء لإدارة العمليات المعقدة بكفاءة.

الجدول ٣-٩: نمو سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج حسب تقديم الخدمات (٢٠١٩م-٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليار ريال سعودي)

معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٩م-٢٠٢٤م تنبؤ	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٤م-٢٠٢٩م تنبؤ	٢٠٢٩م تنبؤ	٢٠٢٨م تنبؤ	٢٠٢٧م تنبؤ	٢٠٢٦م تنبؤ	٢٠٢٥م تنبؤ	٢٠٢٤م تنبؤ	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	
١٣,٧٪	٩,٨٪	٣٠,١	٢٧,١	٢٣,٧	٢٠,٨	١٨,٣	١٦,٢	١٤,٣	١٢,٥	١٠,٩	٩,١	١٠,٢	إدارة المرافق المتكاملة
٩,٣٪	٥,٣٪	١٨,٣	١٦,٧	١٥,٣	١٤,٠	١٢,٨	١١,٧	١٠,٧	٩,٧	٨,٧	٧,٧	٩,١	إدارة المرافق الفردية/ المجمعة
١٢,٠٪	٧,٨٪	٤٩,٢	٤٣,٨	٣٩,٠	٣٤,٨	٣١,٢	٢٨,٠	٢٤,٩	٢٢,٢	١٩,٦	١٦,٨	١٩,٢	الإجمالي

المصدر: الهيئة العامة للإحصاء، وبيانات شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق، والأبحاث الأساسية التي أجراها الخبراء المتخصصون / الجهات ذات العلاقة في السوق، وتحليلات شركة آرثر د. لتل.

تنقسم سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج إلى قطاعات صناعية رئيسية يحددها المستخدمون النهائيون لخدمات إدارة المرافق، حيث يساهم كل قطاع في النمو الشامل وتوزيع سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج في المملكة:

- **المشاريع العملاقة:** تعد المشاريع العملاقة أسرع القطاعات نمواً في سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج في المملكة، ومن المتوقع أن ينمو بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٢٦,٤٪ ليصل إلى ١٩ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٩م. يرجع هذا النمو إلى توسع المشاريع العملاقة في المملكة، مما يعزز الحاجة إلى حلول إدارة المرافق المعتمدة على النتائج لدعم هذه المشاريع واسعة النطاق. تتطلب هذه المشاريع قدرات متقدمة لإدارة المرافق من أجل تلبية متطلبات الحد من التعقيد وإدارة الحجم والأداء بشكل فعال. من المتوقع أن ينمو حجم إدارة المرافق المعتمدة على الموارد في المشاريع العملاقة من ٠,٧ مليار ريال سعودي إلى ١,٢ مليار ريال سعودي بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ١٢,٧٪ خلال نفس الفترة.
- **قطاع الصناعة:** من المتوقع أن ينمو قطاع إدارة المرافق الصناعية القائمة على النتائج بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٦,٢٪ ليصل إلى ٥,٨ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٩م، مدفوعاً بالاستثمارات في المناطق الصناعية الجديدة ومرافق التصنيع ومراكز الخدمات اللوجستية. من المتوقع أن ينمو قطاع إدارة المرافق المعتمدة على الموارد في القطاع الصناعي من ٦,٤ مليار ريال سعودي إلى ٧,٨ مليار ريال سعودي بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٣,٩٪.
- **قطاع النفط والغاز:** من المتوقع أن تتوسع سوق إدارة المرافق القائم على المخرجات في قطاع النفط والغاز بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٦,٣٪ لتصل إلى ٤,٩ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٩م. ويتحقق هذا النمو من خلال

الاستثمارات الاستراتيجية في البنية التحتية للإنتاج والتصدير، ومبادرات الاستدامة، وتبني التقنيات المتقدمة لتحقيق الكفاءة التشغيلية. من المتوقع أن ينمو حجم إدارة المرافق المعتمدة على الموارد في قطاع النفط والغاز من ٢,٠ مليار ريال سعودي إلى ٢,٥ مليار ريال سعودي بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ٣,٤٪.

- قطاع التجارة: من المتوقع أن تنمو سوق إدارة المرافق التجارية القائمة على النتائج بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٦,٨٪ لتصل إلى ٢,٧ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٩م. ويأتي هذا النمو مدفوعاً بالتوسعات المؤسسية، والتحول الرقمي في أماكن العمل، وإنشاء الشركات العالمية مقاراً إقليمية لها داخل المملكة. من المتوقع أن ينمو قطاع إدارة المرافق المعتمدة على الموارد في القطاع التجاري من ١٠,٠ مليار ريال سعودي إلى ١٣,١ مليار ريال سعودي بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٥,٥٪.
- قطاع التعليم: من المتوقع أن تنمو سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج في قطاع التعليم بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٦,٣٪ لتصل إلى ٢,٢ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٩م. يدعم هذا النمو زيادة أعداد الطلاب ومشاركة القطاع الخاص ومبادرات رؤية السعودية ٢٠٣٠ لتعزيز البنية التحتية التعليمية. من المتوقع أن ينمو حجم إدارة المرافق المعتمدة على الموارد في قطاع التعليم من ٢,٠ مليار ريال سعودي إلى ٢,٤ مليار ريال سعودي بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ٣,٩٪.
- قطاع الطيران: من المتوقع أن تنمو سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج في قطاع الطيران بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٧,١٪، ليصل إلى ١,٧ مليار ريال سعودي بحلول ٢٠٢٩م، مدفوعةً بالتوسعات في المطارات وزيادة أعداد الركاب وارتفاع عمليات الشحن الجوي. من المتوقع أن ينمو قطاع إدارة المرافق المعتمدة على الموارد في قطاع الطيران بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٧,٠٪ ليبقى عند ٠,٣ مليار ريال سعودي.
- قطاع التجزئة: من المتوقع أن تنمو سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج في قطاع التجزئة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٦,٣٪ لتصل إلى ١,٦ مليار ريال سعودي بحلول عام ٢٠٢٩م. يعد التوسع الحضري والسياحة وتوسيع البنية التحتية لقطاع التجزئة، مثل مراكز التسوق الضخمة ومراكز الترفيه، من محركات النمو الرئيسية للسوق. ومن المتوقع أن ينمو حجم إدارة المرافق المعتمدة على الموارد في قطاع تجارة التجزئة من ١٠,٥ مليار ريال سعودي إلى ١٣,٤ مليار ريال سعودي بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٤,٩٪.

الجدول ١٠-٣: نمو سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج حسب المستخدم النهائي (٢٠١٩م-٢٠٢٩م تنبؤ، بالمليار ريال سعودي)

معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٩-٢٠٢٤م تنبؤ	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٤-٢٠٢٩م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	٢٠٢٦م	٢٠٢٧م	٢٠٢٨م	٢٠٢٩م
المشاريع العملاقة	٠,٤	١,٢	٢,٣	٣,٣	٤,٤	٥,٩	٧,٥	٩,٤	١٢,٠	١٥,٢	١٩,٠	٢٦,٤٪
قطاع الصناعة	٣,٧	٣,١	٣,٥	٣,٧	٤,٠	٤,٣	٤,٦	٤,٩	٥,٢	٥,٤	٥,٨	٢,٧٪
قطاع النفط والغاز	٣,٢	٢,٦	٣,٠	٣,٢	٣,٤	٣,٦	٣,٩	٤,١	٤,٤	٤,٧	٤,٩	٢,٥٪
قطاع الأعمال التجارية المتنوعة	١,٦	١,٣	١,٤	١,٦	١,٧	١,٩	٢,١	٢,٢	٢,٤	٢,٥	٢,٧	٣,٦٪
قطاع التعليم	١,٤	١,١	١,٠	١,٤	١,٥	١,٦	١,٨	١,٩	٢,٠	٢,١	٢,٢	٣,٥٪
قطاع الطيران	١,٠	٠,٨	٠,٩	١,٠	١,١	١,٢	١,٣	١,٤	١,٥	١,٦	١,٧	٣,٩٪
قطاع التجزئة	١,٠	٠,٩	٠,٩	١,٠	١,١	١,٢	١,٣	١,٣	١,٤	١,٥	١,٦	٣,٠٪
القطاعات الأخرى ^(١)	٦,٩	٥,٨	٦,٦	٧,٠	٧,٦	٨,٢	٨,٩	٩,٥	١٠,١	١٠,٧	١١,٣	٣,٧٪
الإجمالي	١٩,٢	١٦,٨	١٩,٦	٢٢,٢	٢٤,٩	٢٨,٠	٣١,٢	٣٤,٨	٣٩,٠	٤٣,٨	٤٩,٢	٧,٨٪

المصدر: الهيئة العامة للإحصاء، بيانات شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق، والأبحاث الأساسية التي أجراها الخبراء المتخصصون / الجهات ذات العلاقة في السوق، وتحليلات شركة آرثر د. لتل.

^{١١} تشمل الترفيه والضيافة والبنية التحتية والرعاية الصحية والسكن وغير ذلك.

٢-٥-٣ المشهد العام للمنافسة في سوق إدارة المرافق القائمة على النتائج

تعد سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج في المملكة مجزأة للغاية، حيث يضم نحو ٢٠٠ إلى ٣٠٠ شركة عاملة، كل منها تستحوذ على حصة صغيرة فقط من السوق الإجمالية. تستحوذ الشركات العشر الرائدة، بما في ذلك الشركة ومجموعة سفاري وزهران ومجموعة إنيشيال السعودية، مجتمعة على ما يبلغ ٢٥ إلى ٣٠٪ من سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، مما يسلط الضوء على الافتقار إلى قدر أكبر من التركيز في السوق، مع عدم وجود مقدم خدمات واحد يمتلك حصة تزيد عن ٣ إلى ٤٪.

وتعد السوق تنافسية للغاية، ولكن عدد مقدمي الخدمات القادرين على إدارة عقود واسعة النطاق موجهة نحو النتائج لا يزال محدوداً، مما يمنح المنشآت الفاعلة ذات الحضور الراسخ في السوق، مثل الشركة، ميزة تنافسية كبيرة. رغم وجود ضغوط تسعيرية كبيرة، إلا أن هذا الضغط يقابله طلب السوق على خدمات عالية الجودة ذات نتائج قابلة للقياس. تشكل العوائق الكبيرة أمام الدخول إلى السوق، مثل الاستثمارات الكبيرة في التقنية والعمالة الماهرة، عاملاً يقوّض المنافسة. علاوة على ذلك، فإن العقود طويلة المدى التي تفضلها الشركات، تشكل تحديات للشركات الداخلة إلى السوق حديثاً.

وتعد شركة إي اف أس أي أم لإدارة المرافق من الشركات المعروفة في الصناعة باعتبارها واحدة من الشركات الرائدة في هذا المجال. تتمتع الشركة بوضع جيد نسبياً مقارنةً بمنافسيها نظراً لنطاقها الكبير والمتوسع وخدماتها وتميزها الجغرافي وحلول إدارة المرافق المتكاملة القوية، المدعومة بالتركيز على رضا العملاء والقدرات التقنية. على عكس المنافسين الرئيسيين الآخرين في قطاع إدارة المرافق في المملكة الذين يعتمدون على نماذج الأعمال المقيدة، بنت الشركة حضورها في السوق من خلال اكتساب العملاء من خلال النتائج. بالإضافة إلى ذلك، تتمتع الشركة بميزة المبادرة في تقديم خدمات إدارة المرافق للمشاريع العملاقة مثل نيوم، ومشروع البحر الأحمر، والعلا منذ مراحل تطویرها المبكرة، مما يمنحها ميزة تنافسية كبيرة.

وبلغت حصة الشركة في سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج ٢ إلى ٣٪ في عام ٢٠٢٤م، مدفوعةً بحصتها في السوق في المشاريع العملاقة وقطاع الطيران، حيث تعد من بين الشركات الفاعلة الرائدة في السوق.

الجدول ٣-١١: الحصة السوقية للشركة في قطاعات سوق إدارة المرافق المعتمدة على النتائج (لعام ٢٠٢٤م)، الحصة السوقية بالنسبة (المتوية)

المشاريع العملاقة	قطاع الطيران	قطاع الأعمال التجارية المتنوعة	قطاع النفط والغاز	قطاع الصناعة	قطاع التعليم	قطاع التجزئة
٨-٦٪	١٦-١٢٪	٥-٢٪	٣-١٪	١٪	١٪	١٪

الحصة السوقية (بالنسبة المئوية)
المصدر: الهيئة العامة للإحصاء، بيانات شركة إي اف أس أي أم لإدارة المرافق، والأبحاث الأساسية التي أجراها الخبراء المتخصصون / الجهات ذات العلاقة في السوق، وتحليلات شركة آرثر د. لتل.

ومن بين المنافسين الرئيسيين للشركة مجموعة إنيشيال السعودية، ومجموعة سفاري، وزهران، وشركة فمكو، وشركة مهيل لإدارة المرافق، وإينوفا، وشركة خدمة، إلى جانب شركات فاعلة أخرى لها حضور راسخ في قطاع إدارة المرافق. تعمل هذه الشركات المنافسة على مستوى قطاعات مختلفة، بما في ذلك إدارة المرافق المتكاملة، وإدارة المرافق الفردية/المجموعة، وحلول الصيانة المتخصصة، وتلبية احتياجات قطاعات متنوعة مثل المشاريع العملاقة، والطيران، والرعاية الصحية، والقطاعات التجارية والسكنية.

٦-٣ مسرد المصطلحات

المصطلح	الوصف
الذكاء الاصطناعي	تقنية تحاكي الذكاء البشري لأتمتة المهام مثل اتخاذ القرارات والتحليل التنبؤي في إدارة المرافق
نظم معلومات المباني وإدارتها (BIM)	هي تمثيل رقمي لخصائص المباني لأغراض التخطيط والبناء
إدارة المرافق بمساعدة الكمبيوتر (CAFM)	برنامج لإدارة المرافق وصيانتها
معدل النمو السنوي المركب (CAGR)	متوسط معدل نمو الإيرادات السنوي بين عامين معينين، على افتراض أن النمو يحدث أسياً بمعدل مركب
الاستثمار الأجنبي المباشر	الاستثمار الذي تقوم به شركة أو حكومة في مؤسسة أجنبية
إجمالي الناتج المحلي	القيمة الإجمالية للسلع المنتجة والخدمات المقدمة في بلد ما خلال عام واحد
إدارة المرافق المتكاملة	نهج إدارة يجمع بين كافة خدمات المرافق من مقدم خدمات واحد لتحسين الكفاءة وخفض التكاليف
إنترنت الأشياء	أجهزة مترابطة تتيح المراقبة وإدارة الأنظمة مثل الإضاءة وتكييف الهواء والأمن في المباني بشكل آلي
الطرح العام الأولي	العملية التي من خلالها تصبح شركة خاصة شركة عامة عن طريق بيع أسهمها للجمهور لأول مرة

المصطلح	الوصف
مؤشرات الأداء الرئيسية	المقاييس القابلة للقياس المستخدمة لقياس الأداء والكفاءة التشغيلية في العمليات المختلفة، بما في ذلك إدارة المرافق
تعلم الآلة	مجموعة فرعية من الذكاء الاصطناعي، حيث تتعلم الأنظمة من البيانات لتحسين الأداء، ويتم تطبيقها في مجالات مثل الصيانة التنبؤية وتحسين كفاءة الطاقة
برنامج التحول الوطني	مبادرة ضمن رؤية السعودية ٢٠٣٠ تركز على تنويع اقتصاد المملكة العربية السعودية من خلال تحسين الخدمات الحكومية وتعزيز مشاركة القطاع الخاص
التشغيل والصيانة	الأنشطة التي تركز على صيانة المرافق وضمان استمرار عملها، بما يشمل العمليات اليومية والإصلاحات والصيانة التنبؤية
إجمالي الناتج المحلي الحقيقي	القيمة الإجمالية للسلع المنتجة والخدمات المقدمة في بلد ما خلال عام واحد مع تعديلها وفقًا لتغيرات الأسعار
اتفاقيات مستوى الخدمة	العقود التي تحدد معايير الخدمة المتوقعة ومقاييس الأداء بين مقدم الخدمة والعميل



٤- خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها

٤- خلفية عن الشركة وطبيعة أعمالها

٤-١ خلفية عامة عن الشركة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق هي شركة رائدة في مجال تقديم خدمات إدارة المرافق المتكاملة في مختلف مناطق المملكة العربية السعودية. حافظت الشركة، على مدار أكثر من ١٦ عامًا، على مكانتها المتميزة من خلال ما توفره من خدمات عالية الجودة، لكبرى الشركات على المستويين المحلي والدولي، من بينها شركة أوكساجون، وشركة مطارات جدة، وشركة مشاريع الترفيه السعودية (سفن)، وشركة أم القرى للتنمية والإعمار (مسار)، وبيكر هيويز وغيرهم. تمتلك الشركة سجلًا حافلًا تُميّزه جودة الأعمال والأمانة فيها وخلق الشراكات، وسجلًا مثبتًا بمعدل احتفاظها بعملائها الذي تجاوز ٩٠٪ على مدار السنوات العشر الماضية.

تركز الشركة على توفير خدمات مبتكرة وعالية الجودة، إضافة إلى سعيها الدؤوب، وبذلها جهودًا متواصلة لإرضاء عملائها، مما ساهم في تعزيز سمعتها. تضم محفظة أعمال الشركة مجموعة بارزة من العملاء من الهيئات الحكومية والمشاريع العملاقة والشركات والكبرى. من خلال توفيرها لأكثر من ٧٥ خدمة متنوعة للقطاعات المتخصصة، مثل قطاع الطيران والتعليم والنفط والغاز، تمكنت الشركة من تأسيس نجاحها على سجل حافل من الإنجازات، والخدمات، والعملاء من الشركات الراسخة والقوية، والثقة المتجددة، والمصادقية. بلغ عدد المشاريع القائمة ١١٨ مشروعًا كما بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥م. تُقسّم الشركة قطاعات أعمالها كالتالي: المشاريع العملاقة، بإيرادات بلغت ٣٩٥ مليون ريال سعودي و ١٠٩,٢ مليون ريال سعودي؛ والطيران، بإيرادات بلغت ١٧٦ مليون ريال سعودي و ٤٤,٨ مليون ريال سعودي؛ والنفط والغاز، بإيرادات بلغت ٧٢ مليون ريال سعودي و ١٦,٦ مليون ريال سعودي؛ والأعمال التجارية المتنوعة، بإيرادات بلغت ٧٥ مليون ريال سعودي و ٢٦,٧ مليون ريال سعودي؛ والأعمال الدولية، بإيرادات بلغت ٤٥ مليون ريال سعودي و ١٣,٠ مليون ريال سعودي؛ والتعليم، بإيرادات بلغت ١٩ مليون ريال سعودي و ٧,١ مليون ريال سعودي؛ والحلول المؤقتة، بإيرادات بلغت ٢٠ مليون ريال سعودي و ١,٧ مليون ريال سعودي، وذلك للسنة المالية المُنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي.

يهدف نموذج التنوع في أعمال الشركة إلى تحقيق المتانة المالية وتخفيض الاعتماد على عميل واحد أو قطاع واحد فقط. يتولى قيادة الشركة رئيس تنفيذي ذو مكانته المرموقة في القطاع، وفريق إداري متمرس يتمتع بخبرة مجتمعة تتجاوز ١٢٠ سنة من العمل في قطاع إدارة المرافق، حيث تتضافر جهودهم لتشجيع الابتكار والكفاءة التشغيلية وتحفيز النمو الاستراتيجي. تطبق الشركة نهج «الموظفون أولاً»، حيث تضع سلامة الموظفين والنمو المهني وتمكين القوى العاملة على ذروة أولوياتها، وتم تعزيز هذا الالتزام من خلال استحداث «مراكز التميز» في المملكة، إلى جانب البرامج المُخصصة لتنمية قدرات المواطنين السعوديين في قطاع إدارة المرافق بالمملكة. يعمل بالشركة، كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، أكثر من ٨,٤٠٠ شخص في مختلف أنحاء المملكة (من بينهم موظفي الشركة، والمتعاقدون بدوام كامل من شركات الموارد البشرية، والأشخاص العاملين بموجب عقود خدمة مبرمة مع مزودي خدمات متخصصين).

تمتلك الشركة سجلًا حافلًا بالأداء المالي القوي، بإيرادات بلغت ٣٣٧,٥ مليون ريال سعودي، و ٥٢٠,٤ مليون ريال سعودي، و ٨٠٢,٩ مليون ريال سعودي، و ٢١٩,١ مليون ريال سعودي عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م و فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، كما بلغت الأرباح عن الفترات نفسها ما قيمته ١٧,١ مليون ريال سعودي و ٢٧,٨ مليون ريال سعودي و ٥١,٦ مليون ريال سعودي.

أبرمت الشركة عقودًا جديدة بقيمة ٣,٦ مليار ريال سعودي خلال السنوات المالية من ٢٠٢٢م إلى ٢٠٢٤م بالإضافة إلى فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وبلغت قيمة المشاريع المتعاقد عليها ١,٨ مليار ريال سعودي كما بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥م، حيث تُدير الشركة مرافق تمتد على مساحة تتجاوز ٣٢ مليون متر مربع في مختلف أنحاء المملكة.

٤-٢ الرؤية والرسالة والاستراتيجية

٤-٢-١ الرؤية

أن تصبح مقدم خدمات إدارة المرافق المفضل لدى العملاء في مختلف مناطق المملكة.

٤-٢-٢ الرسالة

ضمان تقديم خدمة متميزة من خلال إشراك أصحاب المصلحة لتحمل المسؤولية وبناء منشأة مستدامة.

٣-٢-٤ الاستراتيجية

تعتمد استراتيجية الشركة للنمو على ما تتمتع به من خبرة عميقة بالقطاع، وعلى تميزها التشغيلي ونموذج أعمالها المستقبلي، الأمر الذي يرسّخ مكانتها كمقدم رئيسي لخدمات إدارة المرافق المتكاملة بالمملكة. تركز الشركة على الاستفادة من حضورها الراسخ، والاستفادة من أحدث التقنيات، ونهجها المرتكز على القوى العاملة بهدف تحفيز النمو المستدام.

أ. الاستفادة من مركزها في السوق لتلبية الطلب المتزايد على خدمات إدارة المرافق

من المتوقع أن يحقق قطاع إدارة المرافق في المملكة نمواً سريعاً، إذ بلغت القيمة المقدرة للقطاع نحو ١٠٩ مليار ريال سعودي خلال ٢٠٢٤م، مع توقعات نمو قطاع خدمات إدارة المرافق المعتمدة على النتائج نمواً بمعدل سنوي مركب قدره ١٢٪ من ٢٠٢٤م إلى ٢٠٢٩م. ساهمت مبادرات رؤية المملكة ٢٠٣٠، ومشاريع البنية التحتية الضخمة وتزايد معدلات مشاريع التخصيص في تزايد غير مسبوق في الطلب على خدمات إدارة المرافق المهنية، وهو ما يخلق للشركة فرصاً كبيرة لتوسيع حصتها السوقية. ولتستفيد الشركة من هذا التوسع، ستركز على ما يلي:

- **توسعة محفظة خدماتها:** انطلاقاً من الخدمات التي تقدمها، والبالغ عددها ٧٥ خدمة، تسعى الشركة إلى التوسع في قطاع الخدمات المتخصصة عالية القيمة، مثل استشارات ترشيد استهلاك الطاقة والصيانة التنبؤية والحلول المعتمدة على الاستدامة.
- **تعميق انتشارها في القطاعات عالية النمو:** ساهمت المشاريع العملاقة بنحو ٣٩٥ مليون ريال سعودي و ١٠٩,٢ مليون ريال سعودي من إيرادات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، لتعكس بذلك النمو الضخم الذي شهده هذا القطاع. ستركز الشركة على ترسيخ مكانتها في القطاعات عالية النمو الأخرى، دون التخلي عن توسعها في المشاريع العملاقة. تهدف الشركة إلى التوسع في عملياتها في قطاعات الطيران (والذي بلغت الإيرادات منه ١٧٦ مليون ريال سعودي و ٤٤,٨ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م) والنفط والغاز (والذي بلغت الإيرادات منه ٧٢ مليون ريال سعودي و ١٦,٦ مليون ريال سعودي خلال الفترتين نفسها، على التوالي) والأعمال التجارية المتنوعة (والذي بلغت الإيرادات منه ٧٥ مليون ريال سعودي و ٢٦,٧ مليون ريال سعودي خلال الفترتين نفسها، على التوالي)، مستفيدة في ذلك بالطلب المتزايد على الخدمات المهنية لإدارة المرافق، والمدفوعة بالتوسع العمراني وتطوير البنية التحتية والارتقاء بمعايير المعيشة في مختلف أنحاء المملكة.
- **تأمين عقود عالية القيمة:** تتمتع الشركة بقدرات تؤهلها للحصول على عقود جديدة طويلة الأمد، نابعة من حفاظها على علاقات قوية مع عملائها الحاليين، والقيمة العالية للمشاريع المتعاقد عليها والبالغة ١,٨ مليار ريال سعودي كما في تاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥م، مدعومة بمعدل احتفاظ بالعملاء بلغ ١٠٠٪ خلال الفترة من ٢٠٢٢م إلى ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

التأثير الاستراتيجي:

تسعى الشركة من خلال توسعة وجودها في السوق وتنويع خدماتها الأساسية إلى الآتي:

- **تنويع مصادر الإيرادات** من خلال الدخول إلى قطاعات إدارة مرافق عالية النمو.
 - **تعظيم معدل الاحتفاظ بالعملاء** من خلال توفير حلول إدارة مرافق معززة وذات قيمة عالية.
 - **زيادة الحصة السوقية** من خلال تأمين عقود طويلة الأجل تحقق هامش ربح مرتفع.
 - **تحسين الكفاءة التشغيلية** من خلال نماذج خدمة ذات تكلفة مُحسنة.
- تهدف الشركة إلى ترسيخ مكانتها في المملكة وأن تصبح الشريك المفضل لتنفيذ أعمال إدارة المرافق في المملكة، وذلك من خلال مبادراتها لتعزيز البنية التحتية والنمو الاستراتيجي.

ب. توظيف التقنية لتحفيز الكفاءات التشغيلية والتميز في خدمة العملاء

تُدرِك الشركة أهمية التقنية والأتمتة باعتبارهما عاملي تمكين مهمين لاستراتيجيتها التحولية؛ مما يمنح الشركة القدرة على تحسين خدماتها المقدمة وتحقيق الاستفادة المثلى من العمليات وترسيخ ريادتها في قطاع إدارة المرافق. تسعى الشركة إلى صقل كفاءتها التشغيلية وتحسين انتشار قواها العاملة والارتقاء بمستوى رضا العملاء من خلال الاستفادة من التطورات الرقمية والرؤى التفصيلية القائمة على البيانات وأدوات الأتمتة وتضمينها في نموذج الخدمات الخاص بها.

في ظل تطور تطلعات العملاء، يظل تمسك الشركة بالابتكار عاملاً مهماً في الحفاظ على مرونة خدماتها وإمكانية تكييفها وتفصيلها بما يتلاءم مع الاحتياجات الديناميكية بالقطاع. تسعى الشركة إلى تحقيق التكامل بين المعدات المتطورة والتتبع اللحظي ومراقبة الأداء بغية تعزيز شفافية الخدمات وتحسين تخصيص الموارد والارتقاء بالإنتاجية التشغيلية. لا يقتصر دور تلك التحسينات على خفض التكاليف فحسب، بل تسهم أيضاً في خلق عناصر كفاءة مرنة، ومن ثم تُمكن الشركة من التوسع المستدام من دون المساس بجودة الخدمات.

إن منهجية الشركة القائمة على «التقنية الرقمية أولاً» صممت بهدف تعزيز صلاحية نموذج أعمالها للتطبيق في المستقبل من خلال تحسين هياكل التكلفة والارتقاء بمستويات التعاون مع العملاء وتحقيق المرونة طويلة الأجل. تعمل الشركة من خلال الاستثمار المستمر في تقنيات إدارة المرافق الذكية والأتمتة والتحليلات على تعزيز مكانتها التنافسية كشركة رائدة في الابتكار القطاع الصناعي، إلى جانب حفاظها على قدر من المرونة للتأقلم مع توجهات السوق الناشئة والتطورات التي يشهدها القطاع.

ج. تعزيز رفاهية الموظفين ومعدلات الاحتفاظ بهم من خلال نهج «الموظفون أولاً»

تؤمن الشركة إيماناً راسخاً بأن القوى العاملة التي تلقت قدرًا جيدًا من التدريب وتمتلك الحافز وتشارك بفاعلية في أعمال الشركة هي الأساس الذي يقوم عليه تميز خدماتها ونجاحها على المدى الطويل. نظرًا لاعتماد القطاع بشكل مباشر على القوى العاملة وأدائها في تحديد جودة الخدمة، تلتزم الشركة بتوفير بيئة عمل داعمة ومهتمة بالنمو، وتعزز مشاركة موظفيها والاستقرار التشغيلي والإنتاجية المُستدامة، من خلال منح الأولوية لرفاهية موظفيها وتطويرهم المهني والاحتفاظ بهم على المدى الطويل.

من خلال تحقيقها لمعدل احتفاظ بالموظفين بلغ ٩١٪ خلال الفترة من ٢٠٢٢م إلى ٣١ مارس ٢٠٢٥م، تستمر الشركة في التركيز على استراتيجية «الموظف أولاً» لتؤهل قواها العاملة بالمهارات والموارد والبيئة اللازمة لتحقيق التميز. تستثمر الشركة في توفير مساكن عالية الجودة لموظفيها، إلى جانب برامج التدريب المستمرة ومبادرات توطيد القوى العاملة، بما يتناغم مع أهداف رؤية المملكة ٢٠٣٠ بخصوص تطوير القوى العاملة.

تهدف استراتيجية «الموظف أولاً» التي تتبعها الشركة إلى تحقيق ما يلي:

- تحسين إشراك الموظفين وولائهم - ترسيخ ثقافة مكان العمل التي تُقدّر النمو المهني والسلامة والرفاهية.
 - خفض تكاليف دوران العمالة - خفض تناقص عدد الموظفين من خلال البرامج المُحكمة للاحتفاظ بالموظفين ومسارات التطور الوظيفي.
 - الحفاظ على التميز التشغيلي - توفير قوى عاملة ماهرة ومستقرة، تكون قادرة على توفير خدمات إدارة المرافق عالية الجودة بشكل متسق ومستقر.
 - ترسيخ مكانة الشركة بصفتها أحد أصحاب الأعمال المفضلين - جذب أفضل الكوادر بالقطاع والاحتفاظ بهم من خلال منح الموظفين مزايا وبرامج تطوير متميزة.
 - دعم تطوير القوى العاملة الوطنية - زيادة مشاركة القوى العاملة السعودية بما يتماشى مع مبادرات التوطين.
- تعمل الشركة على بناء قوى عاملة مرنة وماهرة وجاهزة للمستقبل، من خلال استثماراتها الشاملة في القوى العاملة، وهو أمر يُعزز من مكانتها الرائدة في قطاع إدارة المرافق و يتيح لها إمكانية تحقيق استدامة الأعمال على المدى الطويل.

د. بناء شراكات استراتيجية وتنويع الأعمال

تُدرِك الشركة القيمة الاستراتيجية للمشاريع المشتركة والشراكات وصفقات الاستحواذ المُختارة باعتبارها وسائل لتحسين القدرات التشغيلية وتسريع وتيرة الانتشار في السوق، والاستفادة من عناصر التكامل في قطاع خدمات إدارة المرافق المتخصصة. تعتزم الشركة السعي لبناء علاقات تعاون مُختارة مع الجهات الرائدة في مختلف قطاعات الصناعة بهدف تعزيز محفظة خدماتها وانتشارها الجغرافي وقدراتها التقنية.

وتخطط الشركة، كجزء من استراتيجيتها للنمو، إلى ما يلي:

- الدخول في مشاريع مشتركة وتنفيذ صفقات استحواذ عالية الأثر - استهداف بناء شراكات في قطاعات متخصصة مثل قطاع الرعاية الصحية والقطاع الصناعي والبنية التحتية الحرجة، وهي قطاعات تتطلب خدمات إدارة المرافق فيها تكامل التقنية المتقدمة والخبرات التنظيمية.
- التوسع في أسواق ومناطق اقتصادية جديدة - الاستفادة من فرص التعاون الاستراتيجي لتوسيع نطاق الوصول إلى السوق والانتشار في المدن الجديدة، والمجمعات الاقتصادية، والمناطق الصناعية في مُختلف أنحاء المملكة، بالإضافة إلى الاستفادة من الطلب الإقليمي على خدمات إدارة المرافق.
- تعزيز قدرات إدارة المرافق المُتخصصة - صقل الخبرات في عمليات المرافق المُدارة بالتقنية، ويشمل ذلك الحلول التي تحقق كفاءة استخدام الطاقة وإدارة الأصول بالذكاء الاصطناعي وصيانة البنية التحتية الذكية.

ستقوم الشركة بتقييم المشاريع المشتركة وصفقات الاستحواذ المُحتملة التي تتناغم مع استراتيجيتها للنمو، كما ستسعى إلى التوسع في مجالات تعد عالية التخصصية مثل الرعاية الصحية والقطاع الصحي والبنية التحتية الحيوي، مدعومة في ذلك بنهج قائم على التقنية. صُممت الاستراتيجية بهدف الاستفادة من المشاريع المشتركة وصفقات الاستحواذ المُحتملة للتوسع في عمليات إدارة المرافق إلى مدن ومناطق اقتصادية ومجمعات صناعية جديدة في المملكة.

٣-٤ نواحي القوة والمزايا التنافسية

١-٣-٤ سوق واسعة قابلة للاستهداف مدعومة باقتصاد مواف ومقومات متينة لقطاع إدارة المرافق

التوقعات المستقبلية القوية لاقتصاد المملكة وعوامل تمكين قطاع إدارة المرافق

تعد المملكة العربية السعودية أحد أكبر الاقتصادات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، حيث بلغ الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي ٤,٥٧٠ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢٣م، مع تعداد سكاني يصل إلى ٣٣,٧ مليون نسمة. من المتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي بمعدل نمو تراكمي سنوي قدره ٣,٣٪ خلال الخمس سنوات القادمة، مدعوماً بالاستثمارات الكبيرة من القطاعين العام والخاص. نتيجة لهذا الوضع الاقتصادي القوي، تبرز المملكة العربية السعودية باعتبارها محور التركيز الرئيسي للنمو والاستثمار، لا سيما في قطاع إدارة المرافق. بغية تعزيز التنوع الاقتصادي وتحفيز النمو، أطلقت المملكة العربية السعودية خطة طموحة لتنفيذ العديد من المشاريع الضخمة والعملقة بقيمة تتجاوز ٣,٥ تريليون ريال سعودي في ٢٠٢٤م. تتميز هذه المشاريع بكونها تحويلية وتهدف إلى توفير العديد من الفرص في مختلف القطاعات، بما في ذلك إدارة المرافق.

ومن المتوقع أن ينمو تعداد سكان المملكة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٢,٠٪ خلال الفترة من ٢٠٢٤م إلى ٢٠٢٩م، مقترناً بزيادة ملحوظة في معدلات مشاركة كل من الرجال والنساء في القوى العاملة. يتوقع أن يعمل هذا التحول الديموغرافي كقوة دافعة لزيادة الإنتاجية وتهيئة سوق لخدمات إدارة المرافق. تتكامل مبادرات رؤية المملكة ٢٠٣٠ مع هذه التوقعات المستقبلية الإيجابية، حيث تضع تلك المبادرات البنية التحتية المستدامة وتطوير المدن الذكية على رأس أولوياتها، كما تعمل تلك المبادرات على تحفيز النمو السريع في أسواق العقارات والإنشاءات - باعتبارها عاملي تمكين مهمين للتوسع في خدمات إدارة المرافق.

من المتوقع أن يشهد سوق الإنشاءات في المملكة العربية السعودية نمواً بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٦,٧٪ خلال الفترة من ٢٠٢٣م إلى ٢٠٢٨م، بزيادة من ٥٥٦ مليار ريال سعودي إلى ٧٦٨ مليار ريال سعودي. يدفع هذا النمو الحاجة الملحة لتطوير بنية تحتية تدعم الهدف الطموح الذي وضعته المملكة لاجتذاب ١٥٠ مليون سائح سنوياً بحلول ٢٠٣٠م، إلى جانب ذلك، الاستراتيجية الحكومية الشاملة للتنوع الاقتصادي بهدف زيادة إجمالي الناتج المحلي غير النفطي.

سوق ضخم مهياً لنمو هائل بدعم من الاستثمارات في البنية التحتية

يُقدّر حجم قطاع إدارة المرافق في المملكة العربية السعودية خلال ٢٠٢٤م بنحو ١٠٩ مليار ريال سعودي، ليكون بذلك أكبر الأسواق في منطقة مجلس التعاون. بصرف النظر عن حجمه، يتمتع السوق بقدرات نمو ضخمة حيث لا تزال حصة الفرد من الناتج أقل من نظيرتها في دولتي قطر والإمارات العربية المتحدة. في ظل استمرار نمو القطاعات الرئيسية مثل الضيافة والرعاية الصحية والأعمال التجارية المتنوعة، يتزايد الطلب على حلول إدارة المرافق المتكاملة والمعتمدة على الأداء لضمان الإدارة الفعالة للعمليات المعقدة.

يتزايد التوجه نحو إدارة المرافق المتكاملة كطريقة لتقديم الخدمات، إذ يفضل مطوري الأصول ومشغليها عادة إسناد خدمات إدارة المرافق إلى جهات خارجية متخصصة، ليعتدوا على التركيز على عملياتهم الرئيسية. يمثل نموذج إدارة المرافق القائمة على النتائج - حيث يتم تقييم مستوى أداء مقدمو الخدمات بناءً على مؤشرات أداء قابلة للقياس - نحو ٢٦٪ من إجمالي قطاع إدارة المرافق في ٢٠٢٤م. من المتوقع أن يشهد هذا القطاع نمواً بمعدل نمو سنوي مركب قدره ١٢,٠٪ خلال الفترة من ٢٠٢٤م إلى ٢٠٢٩م، متفوقاً على قطاع إدارة المرافق بشكل عام، ليصل إلى ٣٢٪ من إجمالي القيمة السوقية في ٢٠٢٩م، الأمر الذي يعكس التوجه الحالي لاعتماد هذا النموذج بشكل رسمي في السوق.

تُرسى عناصر البيئة الاقتصادية الكلية المواتية، والسمات الديموغرافية الداعمة والمبادرات الحكومية الموجهة -مجتمعة- أسساً قوية لنمو قطاع إدارة المرافق في المملكة العربية السعودية، وترسم له مستقبلاً واعداً وإيجابياً.

صُمم إطار العمل الاستراتيجي للشركة بهدف دعم الطلب المتزايد في الاقتصاد السعودي، متيحاً فرصة للتوسع في الإيرادات على المدى الطويل إلى جانب الحفاظ على تميز الخدمات والمرونة التشغيلية والاستدامة المالية. يؤكد ذلك ما تحظى به الشركة من تكامل عميق مع القطاعات عالية القيمة داخل السوق، والتي تشمل المشاريع العملاقة والطيران، والنفط والغاز، والأعمال التجارية المتنوعة. لا يقتصر ما توفره تلك القطاعات على إتاحة أساس أعمال قوي فحسب، بل تمكن الشركة أيضاً من زيادة حجم النمو بما يتوافق مع الخطط الطموحة للمملكة بشأن التحول الاقتصادي تحت مظلة رؤية المملكة ٢٠٣٠.

٢-٣-٤ مقدم خدمات إدارة مرافق متكاملة متميز مع أفضلية التواجد الأسبق في السوق وقدرات تشغيلية قوية تمكن استغلال توجهات السوق

مستفيدة من علاقتها الاستراتيجية مع مجموعة إي اف أس، إحدى الشركات العالمية الرائدة في مجال إدارة المرافق، تستفيد الشركة من أفضل ممارسات القطاع مع حفاظها على استقلاليتها التشغيلية. يتيح هذا الهيكل الفريد إمكانية الجمع بين الخبرات العالمية والرؤى التفصيلية المحلية، مما يفسح المجال للوصول إلى شبكة واسعة ومعلومات ثمينة حول القطاع. بحكم تواجدهم مجموعة إي اف أس في ٢٦ دولة، تستفيد الشركة من ثروة زاخرة من المعارف والخبرات الفنية التي تتمتع بها مجموعة إي اف أس لتعزيز ما توفره من خدمات، دون التأثير على قدرات الشركة في توفير عمليات مستقلة ومُكثفة ذاتيًا داخل المملكة.

في سوق يتسم بعدد محدود من الجهات القادرة على إدارة العقود واسعة النطاق القائمة على النتائج، فرضت الشركة وجودها في السوق كلاعب مستقل ذو تنظيم رفيع المستوى، قادر على توفير خدمات متكاملة من الطراز العالمي تلبي طلبات العملاء الباحثين عن المصداقية والتميز. علاوةً على ذلك، تتمتع الشركة بمكانة جيدة تتيح لها الاستفادة من التوجه المتزايد للاعتماد على إدارة المرافق المتكاملة، مستفيدة في ذلك من أفضلية التواجد الأسبق وسجلها الحافل بالخدمات عالية الجودة. على الرغم من عملها في سوق مُجزأة، استطاعت الشركة ترسيخ وجودها القوي في العديد من القطاعات، منها الحكومية والرعاية الصحية والتجارية والصناعية، بما تقدمه من مجموعة متنوعة من حلول المرافق عالية الجودة.

نتيجة لعمليات الشركة المنتشرة في كافة المناطق الكبرى بالمملكة، وتخصصها القوي في نموذج إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، وقواها العاملة التي تتخطى ٨,٠٠٠ شخصًا، تمتلك الشركة المقومات اللازمة للحصول على عقود إدارة المرافق المتكاملة والعقود المعتمدة على النتائج، ولقيادة تشكيل القطاع على مستوى المملكة.

قد ساهمت أفضلية التواجد الأسبق التي تتمتع بها الشركة في خدمة المشاريع العملاقة في ترسيخ مكانتها بصورة أكبر من خلال الاستفادة من التوسع السريع الذي تشهده تلك المشاريع. علاوةً على ذلك، تعزز الشركة بناء علاقات طويلة الأجل، من خلال التعاون مع عملائها في المشاريع العملاقة بدايةً من مراحل التطوير المبكرة، الأمر الذي يُسهم في تحسين مستوى الوضوح بشأن التعاقد. تضمن الشركة من خلال نهجها الاستباقي هذا تمتعها بالقدرة على الاستفادة من قطاع المشاريع العملاقة، والمتوقع لها أن تكون صاحبة معدل النمو الأسرع في قطاع إدارة المرافق المبني على النتائج بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٢٦,٤٪ خلال الفترة من ٢٠٢٤م إلى ٢٠٢٩م.

بفضل الحضور القوي الذي تحظى به الشركة في القطاع، ومحفظة خدماتها المتنوعة ومكانتها الاستراتيجية، تستفيد الشركة من الاتجاهات المتطورة في السوق، وتيسير استمرار النمو والنجاح في قطاع إدارة المرافق بالمملكة.

٣-٣-٤ سجل حافل في توفير حلول إدارة المرافق عالية الجودة في العديد من القطاعات المختلفة مما يعزز مرونة الأعمال

يقوم نموذج أعمال الشركة على ثلاث ركائز رئيسية وهي: التميز والامتثال والاستدامة.

- أولاً، يدفع التميز نحو الالتزام بتحقيق أعلى معايير الخدمة وإشراك العملاء، ويتيح قدرات الحوكمة المتينة للعقود وتحسين الأداء المالي عبر مُختلف المستويات الوظيفية بما يتناغم مع أفضل الممارسات بالقطاع.
- ثانيًا، يركز الامتثال على الإدارة الصارمة للمخاطر والامتثال للوائح المحلية، بما في ذلك معايير الصحة والسلامة والبيئة، بهدف حماية كل من العمليات والسمعة.
- ثالثًا، تركز الاستدامة على الأداء المؤسسي على المدى الطويل وتحسين معدلات الاحتفاظ بالعملاء وتعزيز دمج القوى العاملة وتحفيز تنمية فريق العمل، وتمكين التناغم مع المعايير البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات لتحقيق النمو المستدام.

تتميز التنافسية للشركة في خبرتها الواسعة الممتدة عبر مختلف القطاعات، بما في ذلك القطاعات الحكومية والرعاية الصحية والقطاعات التجارية والصناعية والتعليمية. تتيح تلك الخبرات القدرة على الإدارة الفعالة للمرافق المعقدة والضخمة، إلى جانب تفصيل حلول مُخصصة لتلبية المتطلبات الخاصة بالقطاع واستيفاء معايير الامتثال.

توفر الشركة محفظة متكاملة تضم ما يزيد على ٧٥ خدمة، وتشمل الخدمات التكميلية (مثل: التنظيف والأمن وتنسيق المناظر الطبيعية)، والخدمات الأساسية (مثل: صيانة الأعمال الميكانيكية والكهربائية والسباكة وإدارة دورة حياة الأصول)، والخدمات المتخصصة (مثل: إدارة الطاقة والاستشارات الفنية) وحلول إدارة المرافق المتكاملة. يتيح هذا التنوع في توفير الخدمات للشركة القدرة على تلبية نطاق واسع من احتياجات العملاء بما يضمن تحقيق الكفاءة التشغيلية السلسة وتحسين قيمة الأصول على المدى الطويل.

من خلال سمعتها الطيبة في تلبية ما يفوق تطلعات العملاء، تواظب الشركة على تركيزها على الكفاءة التشغيلية ومستويات السلامة والاستدامة عبر كل القطاعات. يساهم نهج الشركة المُركّز على «القيمة» في تحقيق نتائج قابلة للقياس من خلال الخدمات عالية الجودة

التي تتسم بالكفاءة والمفصلة خصيصاً لتناسب احتياجات العملاء، في حين تحرص معايير الأداء الصارمة وضوابط الرقابة على الجودة وآليات تلقي الملاحظات من العملاء على تحقيق الشركة لهدفها بشأن استمرار تميز ما تقدمه من خدمات. علاوة على ذلك، توفر الشركة حلولاً قابلة للتوسع، تتراوح ما بين صيانة المرافق والخدمات المتخصصة، لتتيح بذلك قدرًا كبيرًا من المرونة للتأقلم مع متطلبات العملاء المتغيرة.

تتضمن سياسة إطار الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات لدى الشركة تحقيق أعلى معايير الجودة، ويعزز أرقى مستويات تقديم الخدمات والتميز التشغيلي. تعمل الشركة من خلال هذا الإطار على المراقبة المستمرة للأداء، وتطبيق أفضل الممارسات، والاستفادة من التقنيات المتطورة بهدف تحسين الكفاءة والامتثال مع المعايير الدولية.

تتمتع الشركة بالقدرة على تلبية الطلبات المتنامية في السوق، واستطاعت بالفعل إثبات مكانتها كمقدم خدمات مؤتمن في قطاع إدارة المرافق في الصناعات الأساسية بالمملكة. تسهم خبرات الشركة في توفير حلول قابلة للتوسع ومعتمدة على التقنية ومركزة على الامتثال في قطاع إدارة المرافق في ترسيخ مكانتها باعتبارها الشريك المفضل لعملائها. علاوة على ذلك، يشهد قطاع السياحة المتنامي - والذي يستهدف جذب ١٥٠ مليون زائر سنوي بحلول ٢٠٣٠ - تزايداً في الطلب على خدمات إدارة المرافق عالية الجودة في مشاريع الضيافة والطيران والمدن الذكية. يمتد النطاق التشغيلي للشركة بالفعل ليشمل عدداً من العقود الضخمة في قطاعات الطيران والضيافة والأعمال التجارية المتنوعة، وهو ما يمنحها ميزة تنافسية تمكنها من خدمة البنية التحتية المتنامية لقطاع السياحة.

تعد القدرات المالية والتشغيلية للشركة والتي تمكنها من التوسع بكفاءة في خدماتها من العوامل المهمة لاستراتيجية النمو الخاصة بها. أثبتت الشركة، بما تملكه من مشاريع متعاقد عليها بقيمة ١,٨ مليار ريال سعودي كما بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥م، أنها تتمتع بالقدرة على تأمين عقود طويلة الأمد وعالية القيمة في العديد من القطاعات، بالإضافة إلى تنوع الخدمات ونموذج عقود إدارة المرافق المعتمدة على النتائج، والتي تضمن لها تدفقات نقدية مستقرة وتسهل التنبؤ بالإيرادات، وكلها عوامل ساهمت في تخفيف المخاطر المتعلقة بالتقلبات الاقتصادية أو التأخر في تنفيذ المشروع.

لا تعتمد استراتيجية الشركة للنمو القطاعي على عمليات الحصول على أعمال جديدة فحسب، بل تستند أيضاً على العمليات المحكمة في الصناعات الأساسية. يدعم تواجد الشركة في قطاعات إدارة المرافق الأساسية عالية النمو مكانتها كرائدة للسوق، مع القدرة على التأقلم والتوسع وتحسين الخدمات بما يتناغم مع طلبات عملائها المتنامية.

تمتد قاعدة عملاء الشركة المتنوعة عبر القطاعات عالية النمو مثل المشاريع العملاقة والطيران والبنية التحتية والقطاعات التجارية والصناعية، وهو أمر يزيد من قدرة أعمالها على الصمود والمرونة. يسهم هذا التنوع في القطاعات في تخفيف مخاطر التعرض لقطاع واحد، ويوفر مصادر إيرادات مستقلة ونمو مستدام، حتى في ظل تقلب الأسواق. من خلال حفاظ الشركة على محفظة متوازنة تجمع بين تلك القطاعات، تضمن تمتعها بالقدرة على الاستجابة لآليات السوق المتغيرة بينما توفر القيمة لعملائها وأصحاب المصلحة.

سجلت الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م إيرادات بلغت ٨٠٢,٩ مليون ريال سعودي و ٢١٩,١ مليون ريال سعودي، على التوالي، محققة بذلك نمواً بمعدل سنوي مركب قدره ٥٤,٢٪ خلال الفترة من ٢٠٢٢م إلى ٢٠٢٤م وارتفع على أساس سنوي بين فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م بنسبة ٢٩,٦٪ مدفوعاً بالتوسع الهائل في كل قطاعات العمليات، بما في ذلك المشاريع العملاقة والطيران والنفط والغاز والقطاعات التجارية، الأمر الذي ساهم في تعزيز قوة الشركة وريادتها للسوق.

٤-٣-٤ التواجد على مستوى المملكة لخدمة العملاء من الشركات الراسخة والقوية المحلية والدولية والمشاريع المهمة، بدعم بنية تحتية قوية لتوفير الخدمات

يتميز إطار عمل توفير الخدمات في الشركة بما يحققه من تكامل استراتيجي بين العناصر التالية:

- **القوى العاملة الماهرة والتدريب المتخصص:** تحقق الشركة التميز واستمرارية الجودة في تقديم الخدمات من خلال قدرتها على توظيف القوى العاملة الميدانية الماهرة وتدريبها والاحتفاظ بها. تضع الشركة مهمة تنمية الموظفين على ذروة أولوياتها، وذلك من خلال مراكز التميز التابعة للشركة والمنشرة في مختلف أنحاء المملكة. توفر تلك المراكز برامج تدريب مخصصة بما يتوافق مع الظروف والاحتياجات الخاصة بالعملاء داخل المملكة. ينصب تركيز مناهج التدريب على اعتماد التقنيات الجديدة وصقل الخبرات الفنية عبر كل الخدمات المتعلقة بإدارة المرافق. تمتلك الشركة كذلك سجلاً استثنائياً فيما يتعلق باحتفاظها بالموظفين والتقدم الوظيفي وتنوع القوى العاملة، ويرجع الفضل في ذلك إلى مبادراتها القوية لإشراك الموظفين وسياسة «الموظف أولاً» التي تطبقها. على سبيل المثال، بلغ معدل الاحتفاظ بالموظفين ٩٢٪ و ٩١٪ و ٩٠٪ و ٩١٪ خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

- **البنية التحتية القوية للخدمات:** أنشأت الشركة ستة مكاتب إقليمية عبر المملكة متخصصة في العلاقات مع العملاء والتفاعل المستمر، إلى جانب ما يزيد على ٥٨ مرفقاً سكنياً لقواها العاملة موزعة على مواقع استراتيجية. قد صُممت تلك

البنية التحتية بهدف تعزيز كفاءة الدعم المقدم لكل المشاريع مع منح الثقة للعملاء في قدرة الشركة على توفير الخدمات. علاوة على ذلك، توظف الشركة المعدات المتطورة لتحسين توفير الخدمات وتحقيق الفعالية التشغيلية.

- تكامّل التقنية المتقدمة: تستعين الشركة بمجموعة شاملة من أنظمة الإدارة المتكاملة بهدف تحسين عملياتها الداخلية ومعايير الخدمة. تساعد منصة إف أم برو المتخصصة في إدارة المرافق، على تحسين تجربة العملاء من خلال تحقيق الكفاءة في إدارة البيانات وإعداد التقارير والمقارنة المعيارية للأداء. علاوة على ذلك، تُركز استراتيجية الشركة على تكامل تقنيات إنترنت الأشياء وتطبيقات الذكاء الاصطناعي وتحسين أداء المعدات، وترشيد استهلاك الطاقة وتحفيز عناصر الكفاءة التشغيلية. يساهم الاستثمار المستمر في التحول الرقمي في تعزيز قدرات إدارة الأصول، وتمكين الصيانة التنبؤية، ودعم توفير الخدمات بصورة استباقية عن طريق أحدث الحلول التقنية المتطورة. يؤكد اهتمام الشركة بدمج التقنية في صميم نموذجها الخاص بالتحول وتنفيذ الخدمات، إدراكها لأهمية الأتمتة والرؤى التفصيلية المعتمدة على البيانات والحلول لإدارة المرافق الذكية، ودورها في تحسين عمليات إدارة المرافق. استجابة للطلب المتزايد على خدمات إدارة المرافق عالية الكفاءة والفعالية من حيث التكلفة والمتكاملة مع التقنية، فقد وفرت الشركة منصات رقمية متطورة مع استخدام التحليلات المتقدمة بالذكاء الاصطناعي وخدمات الصيانة التنبؤية المتوافقة مع تقنيات إنترنت الأشياء. ساهمت تلك المبادرات في تحسين قدراتها التشغيلية، وضمنت تميز الخدمة، وتعزيز استدامة الأعمال على المدى الطويل. بالإضافة إلى ذلك، تضمن الشركة من خلال الرقمنة المؤسسية وأتمتة عمليات إدارة المرافق، واعتماد التحليلات المتطورة، حصول عملائها على أفضل خدمات إدارة المرافق، والتي تتميز بكونها سريعة الاستجابة ومرنة ومناسبة للتطبيقات المستقبلية. يعتبر التزام الشركة بالتحول الرقمي ركيزة أساسية لرؤيتها في النمو على المدى الطويل، وعنصرًا رئيسيًا في تعزيز مكانتها الريادية لتوجه القطاع نحو نماذج الخدمة الذكية والمؤتمتة والمتكاملة مع البيانات.

تستمر الشركة، اعتمادًا على محفظتها المتنوعة من كبار العملاء في العديد من القطاعات، في ترسيخ مكانتها كواحدة من رواد السوق. كما تحقق مرونة الأعمال والتميز التشغيلي وتحافظ على نموها في منظومة إدارة المرافق، من خلال توظيفها لما تتمتع به من ميزة تنافسية فريدة بما تحوزه من خبرات قواها العاملة وبنيتها التحتية والتقنية المتقدمة.

٥-٣-٤ معدلات قويّة للاحتفاظ بالعملاء مقترنة بالظفر بعقود ضخمة جديدة محققة ارتفاعاً في قيمة المشاريع المتعاقد عليها مع رؤية واضحة للمستقبل

تمتلك الشركة سجلاً حافلاً ومميزاً من الأعمال، بحكم توفر قاعدة متنوعة من العملاء، تضم عملاء متميزين في قطاعات تتسم بالاستقرار والمرونة يشار إليها داخل الشركة بمجالات «الأعمال الأساسية». تتسم تلك القطاعات باستدامتها على المدى الطويل والطلب المستمر على خدمات إدارة المرافق عالية الجودة. في ظل التوسع المستمر في البنية التحتية وتزايد الاستثمارات في المملكة، تحظى القطاعات التي تُركز عليها الشركة بإمكانيات للنمو المستدام، الأمر الذي سيزيد من ترسيخ مكانة الشركة في السوق على المدى الطويل.

يشهد على هذه العلاقات القوية مع العملاء والتميز في تقديم الخدمات ما حققته الشركة من معدل احتفاظ بالعملاء بلغ في المتوسط نحو ٩٥,١٪ خلال الفترة من ٢٠٢٢م إلى ٢١ مارس ٢٠٢٥م، وكذلك تجديد العقود الرئيسية الذي شهدته تلك الفترة. يتزامن ذلك مع نجاحها في الحصول على عقود جديدة بلغ إجمالي قيمتها ٣,٥٢١ مليون ريال سعودي خلال الفترة من ١ يناير ٢٠٢٢م إلى ٢١ مارس ٢٠٢٥م، لترتفع قيمة المشاريع المتعاقد عليها إلى ١,٨ مليار ريال سعودي كما في ٢١ مارس ٢٠٢٥م. نتيجة لهذا الحجم الضخم من قيمة المشاريع المتعاقد عليها. مع بلوغ المتوسط المرجح لما تبقى من عمر العقود نحو ٣ سنوات، تحظى الشركة برؤية واضحة بشأن الإيرادات المستقبلية، وهو ما يدعم الاستقرار المالي المستمر والتدفقات النقدية التي يسهل توقعها.

تتوزع قيمة المشاريع المتعاقد عليها والخاصة بالشركة بصورة استراتيجية عبر مختلف القطاعات المرنة والمشاريع الكبرى في المملكة، بقدر أقل من التقلبات التشغيلية، مما يساعدها على تخفيف المخاطر وتعزيز استدامة الإيرادات. علاوة على ذلك، يسهم التنوع الجغرافي والانتشار في كل المناطق الكبرى بالمملكة في منح المستثمرين فرصة للتعرض لمحفظة كبيرة ومتنوعة من الأعمال، الأمر الذي يُعزز من ريادة الشركة وقدرتها على انتهاز الفرص المتاحة في البيئة الاقتصادية المتطورة بالمملكة.

تتمتع الشركة، من خلال توظيف حضورها القوي في السوق، وعلاقاتها الوطيدة مع العملاء، وقيمة المشاريع المتعاقد عليها المتنوعة بصورة استراتيجية، بالقدرة على تحقيق النمو المستدام، وتعزيز الاستقرار في الإيرادات، وتعزيز ما تتمتع به من ميزة تنافسية في مجال إدارة المرافق.

٦-٣-٤ أداء مالي متميز يقوم على إيرادات تعاقدية متنامية وهوامش تشغيل مستدامة

برهنت الشركة استقراراً مالياً يتسم بالنمو القوي في الإيرادات، محققة معدل نمو سنوي مركب مميز قدره ٥٤,٢٪ خلال الفترة من ٢٠٢٢م إلى ٢٠٢٤م وارتفع على أساس سنوي بين فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٢١ مارس ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٢١ مارس ٢٠٢٥م بنسبة ٢٩,٦٪. يؤكد هذا النمو المتميز على قدرة الشركة على الاستفادة من الفرص المتاحة في السوق، إلى جانب محافظتها على ما حققته من سجل حافل من الربحية. أبرزت الشركة أيضاً قدرتها على توسعة نطاق مشاريعها الحالية بطريقة عضوية، بتحقيق إيرادات من الخدمات الإضافية للمشاريع شكلت متوسط ١٦,٣٪ سنوياً على مدار السنوات المالية الثلاثة الماضية (الإضافة للمشاريع: الخدمات

المقدمة / السلع المورددة بالإضافة إلى نطاق أعمال إدارة المرافق المتفق عليه سابقاً). أتاح هذا المعروض للشركة القدرة على إبرام عقود ضخمة، والتفوق المستمر على متوسط حجم العقود الذي كانت تحققه سابقاً.

لا تجني الشركة إيراداتها من عقودها فحسب، بل من «القيمة المضافة» التي تقدمها أيضاً. بلغت إيرادات العقود والتعديلات (وتعني الإيرادات المتحققة من العقد والتعديلات الروتينية مثل إضافة مواقع خدمة وتغيير في النطاق وغيرها) ما قيمته ٢٨٥ مليون ريال سعودي (بنسبة ٨٤٪ من إجمالي الإيرادات) و٤٤٥ مليون ريال سعودي (بنسبة ٨٦٪ من إجمالي الإيرادات) و٦٥١ مليون ريال سعودي (بنسبة ٨١٪ من إجمالي الإيرادات) و١٨١,٢ مليون ريال سعودي (بنسبة ٨٢,٧٪ من إجمالي الإيرادات) عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، بينما بلغت الإيرادات المتحققة من الخدمات الإضافية للمشاريع (الخدمات التي يتم تقديمها بالإضافة إلى نطاق أعمال خدمات إدارة المرافق المتفق عليها) ما قيمته ٥٣ مليون ريال سعودي (بنسبة ١٦٪ من إجمالي الإيرادات) و٧٥ مليون ريال سعودي (بنسبة ١٤٪ من إجمالي الإيرادات) و١٥٢ مليون ريال سعودي (بنسبة ١٩٪ من إجمالي الإيرادات) و٣٨ مليون ريال سعودي (بنسبة ١٧,٣٥٪ من إجمالي الإيرادات) عن الفترات نفسها، على التوالي.

على الرغم من حساسية السوق حيال الأسعار وفي ظل حرص العملاء على خفض التكلفة، استطاعت الشركة الحفاظ على هامش أرباحها بنجاح. فسجلت الشركة هامش ربح إجمالي بنسبة ١٣,٨٪ و١٤,٢٪، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، محققة بذلك تحسناً بنسبة ٢,٧٪ و٤,٤٪، مما حققته من مستويات خلال ٢٠٢٣م وخلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م، على التوالي، ويعد ذلك بمثابة شهادة تثبت قدرة الشركة على تعزيز الفعالية التشغيلية.

سجلت الشركة هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإهلاك المعدلة بنسبة ١١,٦٪ و١١,٤٪ عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، الأمر الذي يؤكد على الاستقرار الذي شهدته السنوات الثلاث الماضية إلى جانب تحسن بنسبة ٢,٣٪ و٤,٠٪ مقارنة بسنة ٢٠٢٣م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م، على التوالي، لتسجل الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإهلاك المعدلة نمواً بمعدل سنوي مركب قدره ٧٨٪ خلال الفترة من ٢٠٢٢م إلى ٣١ مارس ٢٠٢٥م. تعد هذه القوة والمرونة دليلاً على فعالية استراتيجيات الشركة لإدارة التكلفة وتحقيق الكفاءات التشغيلية.

تُرجمت عوامل التحسن في الهوامش تلك إلى ربحية أقوى، لتحقيق الشركة هامش صافي أرباح بنسبة ٦,٤٪ عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، بزيادة قدرها ١,٠٪ مقارنة بسنة ٢٠٢٣م، وتحسن بنسبة ١,٣٪ مقارنة بسنة ٢٠٢٢م، كما حققت هامش صافي أرباح بنسبة ٦,٠٣٪ عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، بزيادة قدرها ٢,٤٧٪ مقارنة بفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م، وبزيادة قدرها ٤,٠٨٪ مقارنة بفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣م، وتحسن بنسبة ١,٩٣٪ مقارنة بفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م. نتيجة لذلك، شهد صافي الأرباح نمواً استثنائياً، ليسجل نمواً بمعدل سنوي مركب قدره ٧٤٪ خلال الفترة من ٢٠٢٢م إلى ٢٠٢٤م وارتفع على أساس سنوي بين فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م بنسبة ٢٠٥,٩٪، الأمر الذي يؤكد كفاءة الشركة التشغيلية ومبادراتها لتحسين التكلفة وقدرتها على التوسع مع الحفاظ على الربحية. استطاعت الشركة، بسبب حفاظها على كفاءة العقود المعتمدة على النتائج، تحقيق أهدافها التعاقدية إلى جانب تحسين اقتصاديات المشاريع وهوامش أرباحها. بالإضافة لذلك، ساهمت الإدارة المحكمة للتدفقات النقدية ورأس المال العامل في تمتع الشركة بدورة متزنة ومُحسنة لرأس المال العامل، وعزز ذلك ها الحفاظ على مرونتها وسرعة استجابتها لآليات السوق.

تقوم الاستراتيجية المالية للشركة على نهج منضبط لإدارة التدفقات النقدية، ودورات محسنة لرأس المال العامل، ونهج استباقي للاستقرار المالي. تعمل الشركة، بصفتها أحد مقدمي خدمات إدارة المرافق من ذوي معدلات النمو المرتفعة، على ضمان توفر سيولة قوية، وتوظيف كفو للأصول، وتخطيط مالي مُحكم، وهي عوامل تمكنها من التوسع في عملياتها مع الحفاظ على الاستدامة المالية على المدى الطويل.

تحافظ الشركة، من خلال تكامل الأساليب الصارمة لإدارة الذمم المدينة والرقابة على التكاليف، والشراكات الاستراتيجية مع الموردين، على مرونة التدفقات النقدية وقابلية التنبؤ بها، والتناغم مع أهداف التوسع التي تسعى الشركة إلى تحقيقها. يتيح هذا الانضباط المالي إمكانية استمرار الاستثمار في القدرات التشغيلية وتطوير القوى العاملة، والابتكارات التقنية، لدعم استمرارية تميز الخدمات واستقرار الإيرادات.

في ظل قطاع خدمات إدارة المرافق المتنامي في المملكة، وهياكل العقود طويلة الأجل، يوفر نهج الشركة في إدارة التدفقات النقدية ورأس المال العالم لها أساساً قوياً للمرونة التشغيلية وتخفيف المخاطر.

تمتلك الشركة سياسة متحفظة بشأن الديون، وهو ما يدعم الحفاظ على مركز مالي قوي ويمنحها مرونة التوسع في المستقبل بنسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإهلاك المعدلة بما يعادل ١,٢ × كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويضمن ذلك توفر قدرة اقترض أعلى تمكن الشركة من النمو في المستقبل.

ساهم فريق الإدارة ذو الكفاءة العالية، إلى جانب الهياكل السلسلة لتقديم الخدمات، في خفض هيكل تكلفة العمليات، وأسفر ذلك عن زيادة هوامش الربح. علاوة على ذلك، تُخطط الشركة لتحسين هوامشها من خلال استمرار صقل قدراتها الداخلية لبعض الخدمات المُتخصصة، مثل مكافحة الآفات، وإدارة النفايات وتنسيق المناظر الطبيعية وتنظيف الواجهات، لتتنقل من نموذج الأعمال المُسندة إلى جهات خارجية، إلى نموذج توفير الخدمات داخلياً بالشركة.

قام الأداء المالي المستقر للشركة، الذي يؤكد مسار نموها القوي وإدارتها الفعالة لهوامش الأرباح والتزامها بالتميز التشغيلي، بوضع الشركة في موقع جيد لتحقيق النجاح المستمر في قطاع إدارة المرافق.

٧-٣-٤ فريق يتمتع بخبرة كبيرة ورؤية واضحة للنمو المستقبلي والالتزام بالابتكار

تتميز الشركة عن غيرها بعمق خبراتها والاستقرار والقدرة القيادية في فريقها الإداري الذي يعمل باستقلال استراتيجي وبدعم من شبكة قوية من المهنيين المتمرسين الذين يتمتعون بخبرات عالمية ومحلية متنوعة. يسهم هذا الهيكل الفريد في تعزيز النهج الديناميكي والتطليعي، وتطبيق أفضل الممارسات الدولية إلى جانب الرؤى التفصيلية في السوق المحلية، ومن ثم استكشاف منظومة إدارة المرافق المتطورة في المملكة بكفاءة وفعالية.

تمنح استراتيجية إدارة الشركة الأولوية للاحتفاظ بالقيادات القوية وضمان الاستمرارية والاستقرار التشغيلي والمواءمة الاستراتيجية. كما تسعى الشركة إلى ضم مواطنين سعوديين إلى فريقها الإداري والقوى العاملة لديها، بهدف تطوير الكوادر المحلية بما يتناغم مع الأولويات الوطنية التي حددها رؤية المملكة ٢٠٣٠. لا يسهم هذا التركيز على توطيد القوى العاملة في تعزيز الاستدامة المؤسسية فحسب، بل يرسخ الثقافة الشمولية وإطار العمل التشغيلي المُدار محلياً.

تدرك الشركة أيضاً قيمة فرصة الحصول على عقود طويلة الأمد وعالية القيمة في القطاعات التي تعاني من نقص الخدمات، مستفيدة في ذلك من الشراكات الاستراتيجية لتوسعة تواجدها في السوق. تسعى الشركة إلى الجمع بين تواجدها المحلي والمعايير الدولية، ووضعة نصب عينها غاية واضحة بأن تصبح شركة رائدة في مجال تقديم خدمات إدارة المرافق المتكاملة في المملكة مع ضمان توفير أفضل الخدمات.

تُخطط الشركة إلى مواصلة الاستثمار في بناء قدراتها الداخلية للخدمات المُتخصصة، وتوفير المزيد من الخدمات الجديدة والمبتكرة التي تركز على الاستدامة والحلول المعتمدة على التقنية، وكلها عوامل تسهم في تحسين القيمة التشغيلية التي تقدمها لعملائها. تتمتع الشركة، بناءً على استراتيجية النمو الخاصة بها، بالقدرة على الاستفادة من الفرص الناشئة نتيجة للنمو السريع للبنية التحتية في المملكة والتوسع في سوق العقارات.

تعد المشاركة المباشرة في القطاعات عالية النمو علامة بارزة في استراتيجية الشركة، بما تملكه من محفظة تضم عملاء من مختلف مشاريع تطوير البنية التحتية الضخمة بالمملكة. في ظل استمرار الشركة في خدمة المشاريع العملاقة، تُركز أيضاً على استمرار توسعة قاعدة عملائها لتشمل الأعمال الأساسية التقليدية، وذلك بهدف ضمان الاستقرار من خلال خدمة مزيج من المشاريع الطموحة الناشئة والمستقبلية في القطاعات المستقرة مثل الطيران والنفط والغاز.

يحمل فريق الشركة -عالي الخبرة- على عاتقه التزاماً برؤية واضحة للنمو المستقبلي، مُعتمداً في ذلك على الشراكات المبتكرة والاستراتيجية. لا يقتصر دور هذا النهج الاستباقي على تمكين الشركة من انتهاز الفرص الناشئة فحسب، بل يساعدها أيضاً على تعزيز دورها كواحدة من الجهات الفاعلة الرائدة لقطاع إدارة المرافق في المملكة.

تُعد فلسفة «الموظفون أولاً» القلب النابض لنجاح الشركة، فهي تؤكد على الدور المحوري لرأس المال البشري في تحقيق تميز الخدمات. تقرر الشركة، باعتبارها شركة أعمال خدمية، بأن القوى العاملة لديها هي أهم أصولها. لكي تستمر الشركة في حفاظها على أعلى معايير الخدمة، فإنها تطبق مبادرات مُحكمة لتطوير رأس المال البشري، والتي تشمل اجتذاب الكوادر والحفاظ عليهم، وإمدادهم بالتدريب المهني المستمر.

لتمتكن الشركة من إضفاء الصبغة المؤسسية على التنمية المهنية، فقد أنشأت عدداً من مراكز التميز في كل من الرياض وجدة وتبوك، لتشكّل تلك المراكز محور أنشطة تدريب الموظفين والتخصص الفني وابتكار الخدمات. تُعنى تلك المراكز بتوفير برامج تدريب مُحكمة في التخصصات الرئيسية، والتي تشمل:

- التدريب والاعتماد الفني: برامج شاملة تُغطي الأنظمة الميكانيكية والكهربائية والسباكة، والتدفئة والتهوية وتكييف الهواء وإدارة الأصول والخدمات التكميلية لإدارة المرافق، مثل التنظيف والترتيب، والأمن، وتنسيق المناظر الطبيعية.
- القيادة والتنمية الوظيفية: مبادرات موجهة تهدف إلى تجهيز الموظفين لشغل المناصب الإدارية، وتحفيز نمو الكوادر الداخلية، وتعزيز التقدم الوظيفي.
- التدريب على الصحة والسلامة والبيئة: التدريب الصارم على بروتوكولات الصحة والسلامة والبيئة المتطورة بهدف الحد من مخاطر أماكن العمل وتحسين الامتثال وتحقيق أعلى معايير السلامة.

- التدريب على التقنية وإدارة المرافق الذكية: الممارسة العملية باستخدام المنصة الرقمية لإدارة المرافق بمساعدة الحاسب الآلي الخاصة بالشركة، ومراقبة الأصول بالذكاء الاصطناعي، وأنظمة إدارة المرافق بتقنيات إنترنت الأشياء.
 - وحدات تميز الخدمات الموجهة للعملاء: برامج متخصصة مُصممة بهدف تحسين خدمة العملاء وحوكمة العقود وتتبع أداء اتفاقية مستوى الخدمة.
- لا يقتصر دور تلك المراكز على الارتقاء بمهارات موظفي الشركة فحسب، بل توفر أيضاً منصة استراتيجية لتنمية كوادر المستقبل في قطاع إدارة المرافق، وذلك لضمان استدامة الكوادر وقيادة الصناعة على المدى الطويل.
- وبعيداً عن التدريب والتقدم الوظيفي، تمنح الشركة الأولوية لسلامة ورفاهية الموظفين، والأمان الوظيفي والموازنة بين العمل والحياة، وتعزيز سمعتها باعتبارها صاحب العمل المفضل في قطاع إدارة المرافق. تضم برامجها المُحكمة لإشراك الموظفين ما يلي:
- دعم رفاهية الموظفين وسلامتهم النفسية: ينصب تركيز المبادرات المُعتمدة على الموارد البشرية على إدارة الضغوط، والرفاهية في مكان العمل والبرامج الخاصة لمساعدة الموظفين بسرية.
 - التميز في الصحة والسلامة الوظيفية: تطبيق ثقافة مكان العمل الخالي من الحوادث، وتعزيز الامتثال لمعايير السلامة العالمية، والحد من مخاطر أماكن العمل.
 - دعم المسكن والتنقل: الاستثمارات في البنية التحتية لمسكن الموظفين ووسائل نقلهم، بما يضمن سهولة الوصول إلى المشاريع بصورة آمنة.
 - برامج تكريم الموظفين وإشراكهم: مبادرات مُحكمة، تشمل جوائز موظف الشهر، وتكريم مراحل الإنجاز الرئيسية من الخدمة، ومنصات التوصية والتعليقات.
- تضمن الشركة، من خلال تطبيقها لاستراتيجية القوى العاملة الشاملة، الحفاظ على استمرارية الأعمال والمرونة التشغيلية وتحقيق رضا الموظفين على المدى الطويل. قد ساهم هذا الامتثال الصارم باستراتيجية «الموظف أولاً» في تعزيز قدرة الشركة على جذب أفضل الكوادر وتطويرهم والحفاظ عليهم، ومن ثم الحفاظ على النجاح المستدام لأعمالها في نهاية المطاف.
- احتلت الشركة مكانة فريدة باعتبارها واحدة من الشركات الرائدة لقطاع إدارة المرافق في المملكة، وذلك بما لديها من فريق إدارة متمرس، والتزامها بمبادئ «الموظف أولاً»، والاستثمار في حلول إدارة المرافق المُعتمدة على التقنية. تستمر الشركة، بما تتمتع به من رؤية واضحة للنمو، في توسعة قدراتها من الخدمات، وتوطيد الشراكات الاستراتيجية والاستفادة من التوسع السريع الذي تشهده البنية التحتية بالمملكة.
- بينما تعمل الشركة على تعزيز مشاركتها في المشاريع العملاقة وقطاعات إدارة المرافق التقليدية، تظل ملتزمة بتوفير قيمة استثنائية لعملائها، والمضي قدماً في تطوير القوى العاملة، ووضع أسس معيارية جديدة للتميز في قطاع إدارة المرافق المتكاملة. علاوة على ذلك، تتمتع الشركة، من خلال الجمع الاستراتيجي بين استقرار القيادة والابتكار ومنظومة القوى العاملة المتماسكة، بالقدرة على تحقيق النمو المستدام والنجاح على المدى الطويل في المنظومة السعودية لإدارة المرافق.
- ملاحظة: تم استخلاص معلومات السوق الواردة في هذا القسم الفرعي من دراسة السوق التي أجراها مستشار السوق والوارد بالتفصيل في القسم (٣) («نظرة عامة على السوق»).

٤-٤ ملخص المعلومات المالية

الجدول ٤-١: ملخص المعلومات المالية

العام المنتهي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مراجعة	العام المنتهي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مراجعة	العام المنتهي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مراجعة	فترة الثلاثة أشهر المنتهي في مارس ٢٠٢٤ غير مراجعة	فترة الثلاثة أشهر المنتهي في مارس ٢٠٢٥ غير مراجعة
ألف ريال سعودي				
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر				
٣٣٧,٥١٨	٥٢٠,٤١٣	٨٠٢,٩١٢	١٦٩,١٢٥	٢١٩,١٢٥
الإيرادات				
(٣٠٠,٠٧٩)	(٤٦٢,٧٥٨)	(٦٩٢,٢٠٧)	(١٥٢,٥٩٦)	(١٨٧,٩٦٩)
تكلفة الإيرادات				
٣٧,٤٣٩	٥٧,٦٥٥	١١٠,٧٠٥	١٦,٥٢٩	٣١,١٥٦
إجمالي الربح				
(١٣,٥٧٤)	(١٩,٠٠٧)	(٣٧,٩٩٤)	(٨,٦٧٥)	(١٣,١٨١)
مصاريف إدارية وعمومية				
٢٣,٨٦٥	٣٨,١٤٩	٧٢,٧١٢	٧,٨٥٤	١٧,٩٧٥
الربح التشغيلي				
(٣,٩٣٢)	(٦,٣٠٠)	(١٣,٩٨٦)	(٢,٧٤٨)	(٢٦٠٧)
تكاليف تمويل				

ألف ريال سعودي	العام المنتهي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مراجعة	العام المنتهي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مراجعة	العام المنتهي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مراجعة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ غير مراجعة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ غير مراجعة
حصة من نتائج شركة زميلة	-	-	٧٢٤	-	(١٢٤)
الربح قبل الزكاة والضريبة	١٩,٩٣٣	٣١,٨٤٩	٥٩,٤٤٩	٥,١٠٦	١٥,٢٤٤
مصاريف زكاة وضريبة دخل	(٢,٨٣٣)	(٤,٠٠٢)	(٧,٨١٧)	(٧٨٣)	(٢,٠٢٢)
صافي الربح للسنة	١٧,١٠٠	٢٧,٨٤٧	٥١,٦٣٣	٤,٣٢٣	١٣,٢٢٢
الدخل الشامل الآخر					
البند التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:					
خسارة إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين	(٩٠٠)	(٢,٧٠٢)	(٣,٣٢١)	-	-
رصيد ضريبي مؤجل معترف به في قائمة الدخل الشامل الآخر	١٨١	٣٦٥	٣٦٦	-	-
مجموع الدخل الشامل للسنة	١٦,٣٨١	٢٤,٥١٠	٤٨,٦٦٨	٤,٣٢٣	١٣,٢٢٢
قائمة المركز المالي					
مجموع الموجودات المتداولة	١٦٧,٩١٤	٣٠٧,٤٣٤	٤٥١,٣١٦		٤٦٤,٢٥٨
مجموع الموجودات غير المتداولة	٣٢,٧٣٤	٤٨,٧١٢	٨٠,٠٦١		٨٠,٢١٥
مجموع الموجودات	٢٠٠,٦٤٨	٣٥٦,١٤٥	٥٣١,٣٧٧		٥٤٤,٤٧٣
مجموع المطلوبات المتداولة	١٢٧,٠٠٤	٢٢٧,٤٩٢	٣٤٤,٤٧٩		٣٢٧,٨٠٤
مجموع المطلوبات غير المتداولة	١٧,٨١٩	٤٤,٣٧٦	٤٨,٥٣٧		٥٠,٠٨٧
مجموع المطلوبات	١٤٤,٨٢٣	٢٧١,٨٦٨	٣٩٣,٠١٧		٣٧٧,٨٩١
مجموع حقوق الملكية	٥٥,٨٢٥	٨٤,٢٧٧	١٣٨,٣٦٠		١٦٦,٥٨٢
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	٢٠٠,٦٤٨	٣٥٦,١٤٥	٥٣١,٣٧٧		٥٤٤,٤٧٣
قائمة التدفقات النقدية					
صافي النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	١١,١٠٢	(٥٧,٤٧٦)	٥٧,١٥٨	(١,٦٧٥)	(٥١,٩٩٢)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(١٣,٨٣٣)	(٢٢,٨٩٣)	(٣١,٢١٨)	(٤,٦٩٩)	(٤,٧٢٩)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	٢٠,٠٥٢	٧٧,٣٠٧	١٧,١٢٦	٤,٥٨٥	٧,٣٦٣
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٧,٦٠٩	٢٤,٩٣٠	٢١,٨٦٨	٢١,٨٦٨	٦٤,٩٣٤
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٢٤,٩٣٠	٢١,٨٦٨	٦٤,٩٣٤	٢٠,٠٧٩	١٥,٥٧٥

المصدر: القوائم المالية عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م والفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ومعلومات الإدارة.

0-٤ مؤشرات الأداء الرئيسية

الجدول ٤-٢: مؤشرات الأداء الرئيسية

السنة المالية ٢٠٢٢م	السنة المالية ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
المؤشرات المالية				
١١,١٪	١١,١٪	١٣,٨٪	٩,٨٪	١٤,٢٪
هامش الربح (%)				
٢٩,٦	٤٨,٦	٩٣,٣	١٢,٤	٢٤,٩
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك المعدلة (مليون ريال سعودي)				
٨,٨٪	٩,٣٪	١١,٦٪	٧,٣٪	١١,٤٪
هامش الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك المعدلة (%)				
٧,١٪	٧,٣٪	٩,١٪	٤,٦٪	٨,٢٪
هامش الربح التشغيلي (%)				
٥,١٪	٥,٤٪	٦,٤٪	٢,٦٪	٦,٠٪
هامش صافي الربح (%)				
٩٠	١٢٤	١٠٦	٩٧ ^(١)	١٠٥ ^(١)
متوسط فترة التحصيل (يوم)				
١٢٤	١٨٢	١٥٩	١٥٢ ^(١)	١٦٤ ^(١)
متوسط فترة التحصيل (مع موجودات العقود) (يوم)				
١٢١	١١١	١١٠	٨٦ ^(١)	١١١ ^(١)
أيام مستحقة الدفع				
٨,٥٪	٧,٨٪	٩,٧٪	لا ينطبق	١١,١٪ ^(٢)
العائد على الموجودات (%)				
٣٠,٦٪	٣٣,٠٪	٣٧,٣٪	لا ينطبق	٣٦,٣٪ ^(٢)
العائد على حقوق الملكية (%)				
١٩,٩٪	١٤,٢٪	١٨,٥٪	لا ينطبق	٢٠,٣٪ ^(٢)
العائد على رأس المال المستثمر (%)				
٠,٥٤	١,٣٣	١,٠٢	١,٣٤	٠,٧٩
نسبة الدين إلى حقوق الملكية				
٣	٧١	٤٩	٦٦	٥٣
دورة التحويل النقدية (يوم)				
٠,٢	١,٩	٠,٨	لا ينطبق	١,٢ ^(٢)
صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك المعدلة				
١,٣	١,٤	١,٣	١,٤	١,٤٢
نسبة التداول				
١٥١,٤٪	٥٤,٢٪	٥٤,٣٪	لا ينطبق	٢٩,٦٪ ^(٢)
معدل نمو الإيرادات				
٢٣,٩	٣٨,١	٧٣,٤	٧,٩	١٧,٩
الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب				
٦,٩	٧,٠	٦,٠	٣,١	٨,٠
نسبة تغطية الفوائد				
١٣,٨	٢٢,٩	٣١,٢	٤,٧	٤,٧
النفقات الرأسمالية				
المؤشرات التشغيلية				
٦٤	١٢٤	١٠٦	١١٤	١١٨
عدد العقود النشطة				
٢٩	٢٨	٣٢	٩	١٤
عدد العقود التي تم الحصول عليها خلال السنة				
١,٠٦٠	١,٢٩٣	٩٩٦	٣٤٣	٢٠٢
قيمة العقود التي تم الحصول عليها خلال السنة (مليون ريال سعودي)				
٢٩,٥	٢٣,٣	٣٢,٠	٢٥,٥	٢٩,٥
متوسط حجم العقود (مليون ريال سعودي) ^(٣)				
٦٣٤	١,٥٠٣	١,٨٢٤	١,٧٠٨	١,٨٤٥
قيمة المشاريع المتعاقد عليها (مليون ريال سعودي)				
١٨	٢٧	٣٤	٣٧	٣١
متوسط العمر المتبقي من المشاريع المتعاقد عليها (بالأشهر)				
٩٤٪	٩٢٪	٩٥٪	٩٥٪	١٠٠٪
الاحتفاظ بالعملاء (%)				

المصدر: الشركة

^(١) تم احتساب عدد الأيام في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م على أساس ٩٠ يوماً بدلاً من ٣٦٥ يوماً وعدد الأيام في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م على أساس ٩١ يوماً بدلاً من ٣٦٥ يوماً، بما يتناسب مع طول الفترة.

^(٢) تم احتساب مؤشرات العائد على الموجودات والعائد على حقوق الملكية والعائد على رأس المال المستثمر للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م باستخدام صافي الربح آخر اثني عشر شهراً بدلاً من ربع الفترة، وذلك ليتناسب مع طول الفترة. تم احتساب قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة الغير مراجعة للأشهر الاثني عشر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م عن طريق طرح قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة الغير مراجعة للثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م من قائمة الربح أو الخسارة للمراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، ثم إضافة قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة الغير مراجعة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

^(٣) تم احتساب مؤشر صافي الدين إلى الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والإهلاك المعدلة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م باستخدام الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والإهلاك المعدلة لآخر اثني عشر شهراً، وذلك ليتناسب مع طول الفترة. تم احتساب قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة الغير مراجعة للأشهر الاثني عشر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م عن طريق طرح قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة الغير مراجعة للثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م من قائمة الربح أو الخسارة للمراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، ثم إضافة قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة الغير مراجعة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

^(٤) تجدر الإشارة إلى أن هذه النسبة تم احتسابها مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي، أي فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م.

^(٥) يتم احتساب متوسط حجم العقد بقسمة القيمة الإجمالية للعقد النشطة على عدد العقود النشطة.

٦-٤ أبرز المحطات التاريخية

الجدول ٣-٤: أبرز المحطات التاريخية

السنة	المرحلة الرئيسية
٢٠٠٨م	تأسست الشركة بالشراكة بين مجموعة إي اف أس وأكوا القابضة.
٢٠٠٨م	إبرام أول عقد ضخ كوكيل إدارة خدمات إدارة مرافق متكاملة لصالح جامعة الملك عبدالله للعلوم والتقنية (كاوست) لمدة ٧ سنوات.
٢٠١٠م	بناء قدرات التنفيذ الذاتي لخدمات إدارة المرافق بالتزامن مع بدء عمليات الشركة في الرياض والدمام.
٢٠١٠م	استحواذ شركة محمد العثمان القابضة على ١٠٪ من حصة أسهم مجموعة إي اف أس وأكوا القابضة.
٢٠١١م	إبرام عقود مع عملاء متعددي الجنسيات في القطاع المصرفي.
٢٠١٢م	إبرام عقود جديدة مع شركات إقليمية متعددة الجنسيات لتوفير حلول أماكن العمل.
٢٠١٣م	التوسع في قطاع النفط والغاز بإبرام عقود جديدة مع شركتي شلمبرجير وويذرفورد.
٢٠١٤م	إبرام أول عقد لإدارة مجمع رئيسي في المملكة العربية السعودية تابع لشركة ذرة الرياض.
٢٠١٥م	بيع شركة أكوا القابضة ١٠٪ من حصتها إلى مجموعة إي اف أس وباقي حصتها إلى مساهمين جدد، وهي شركة الخفرة وشركة لماء وخالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القويز.
٢٠١٥م	تمديد سريان العقد الأول المبرم مع جامعة الملك عبدالله للعلوم والتقنية لمدة عامين إضافيين بعد انتهاء مدة السنوات السبع الأولى.
٢٠١٦م	التوسع في الخدمات بمنطقة جدة والدمام.
٢٠١٧م	إبرام اتفاقية شراكة مع إعمار المدينة الاقتصادية بهدف إنشاء خدمات إدارة المرافق بالمدينة والبنية التحتية ذات الصلة بها.
٢٠١٧م	تخطت الإيرادات التعاقدية للشركة مبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي لأول مرة.
٢٠١٨م	ترسيخ وجودها في منطقة تبوك/ضبا لتلبية احتياجات منطقة نيوم.
٢٠١٩م	إبرام أول عقد لإدارة المرافق مع نيوم - مركز التجربة وجزيرة سندالة.
٢٠١٩م	تجاوزت قيمة طروحات الأعمال التي شاركت الشركة فيها وتسعى للظفر بها ٣ مليار ريال سعودي.
٢٠٢١م	تجاوز قيمة المشاريع المتعاقد عليها حاجز المليار ريال سعودي لأول مرة في تاريخ الشركة.
٢٠٢٢م	تحقيق إيرادات تتجاوز ٢٥٠ مليون ريال سعودي، وإبرام أكبر عقد في تاريخ الشركة مع مطار الملك عبد العزيز الدولي لمدة ٥ سنوات لتقديم الخدمات التكميلية ليشكل ذلك توسع الشركة للعمل في قطاع الطيران.
٢٠٢٢م	إبرام عقد جديد بقيمة مليار ريال سعودي في سنة واحدة لأول مرة.
٢٠٢٣م	تحقيق إيرادات تتجاوز ٥٠٠ مليون ريال سعودي، إبرام عقود الرعاية الصحية لتبدأ رحلة توسع الشركة في قطاع الرعاية الصحية.
٢٠٢٣م	إبرام عقد لمدينة تروجينا في نيوم، وإطلاق خدمات إدارة النفايات ومكافحة الآفات وتنسيق المناظر الطبيعية.
٢٠٢٣م	تأسيس مركز التميز والذي توظفه الشركة في تدريب القوى العاملة لديها بصورة مؤسسية، وتغيير اسم الشركة من شركة امكور السعودية إلى إي إف إس آي إم لخدمات المرافق في آخر ربع في السنة، وفوز الشركة بجائزة أفضل شركة في إدارة المرافق المتكاملة للسنة ٢٠٢٣م.
٢٠٢٤م	التحول لشركة مساهمة، والفوز بجائزة أفضل شركة في إدارة المرافق المتكاملة للسنة ٢٠٢٤م، بالإضافة لدخول سوق منطقة مكة من خلال الحصول على عقد مهم لأحد المطورين.
٢٠٢٥م	فازت الشركة بعقود جديدة تجاوزت قيمتها مجتمعة ٩٣٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ يوليو ٢٠٢٥م.

٧-٤ نظرة عامة على المجموعة

١-٧-٤ الشركة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق هي شركة مساهمة سعودية مغلقة مقيدة في السجل التجاري بالرقم الوطني الموحد (٧٠٠١٥٧٤٨٨٣) بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٢٥ م) بمدينة الرياض في المملكة، ويقع المقر الرئيسي للشركة في مبنى ٦٧٥٦ شارع الأمير فيصل بن بندر بن عبدالعزيز، ٣٦٠٤ حي النرجس، ١٣٣٢٨، الرياض، المملكة العربية السعودية. يبلغ رأس مال الشركة تسعين مليون (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى خمسة وأربعين مليون (٤٥,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها ريالين (٢) سعوديين وجميعها أسهم نقدية عادية.

٢-٧-٤ نظرة عامة على المساهمين

لدى الشركة خمسة (٥) مساهمين، ويوضح الجدول التالي ملكية الشركة قبل الطرح وبعده.

الجدول ٤-٤: هيكل ملكية الشركة قبل الطرح وبعده

#	المساهم	قبل الطرح			بعد الطرح		
		عدد الأسهم	القيمة الاسمية الإجمالية (بالريال السعودي)	النسبة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية الإجمالية (بالريال السعودي)	النسبة
١	مجموعة إي إف أس	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	٤٩,٥٠٠,٠٠٠	%٥٥	٢١,٥٦٠,٠٠٠	٤٣,١٢٠,٠٠٠	%٣٨,٥
٢	شركة الخفرة	٦,٧٥٠,٠٠٠	١٣,٥٠٠,٠٠٠	%١٥	٥,٨٨٠,٠٠٠	١١,٧٦٠,٠٠٠	%١٠,٥
٣	شركة لماء	٥,٨٥٠,٠٠٠	١١,٧٠٠,٠٠٠	%١٣	٥,٠٩٦,٠٠٠	١٠,١٩٢,٠٠٠	%٩,١
٤	شركة كيرير فيرست	٤,٥٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	%١٠	٣,٩٢٠,٠٠٠	٧,٨٤٠,٠٠٠	%٧,٠
٥	خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القوي*	٣,١٥٠,٠٠٠	٦,٣٠٠,٠٠٠	%٧	٢,٧٤٤,٠٠٠	٥,٤٨٨,٠٠٠	%٤,٩
٦	الجمهور	-	-	-	١٦,٨٠٠,٠٠٠	٣٣,٦٠٠,٠٠٠	%٣٠
	الإجمالي	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	٥٦,٠٠٠,٠٠٠	١١٢,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠

* لن يعد خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القوي مساهمًا كبيرًا في الشركة بعد الطرح نظرًا لأن ملكيته ستصبح أقل من ٥٪. وعليه، سيعد من ضمن الجمهور بعد الطرح.

توضح الأقسام أدناه معلومات المساهمين كما في ٣١ أغسطس ٢٠٢٥ م.

١-٢-٧-٤ مجموعة إي إف أس

شركة إي إف إس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المنطقة الحرة لجبل علي بالسجل التجاري بالرقم (OF2057)، المؤرخ في ٢٠٠٦/٠٤/١٢ م، برأس مال ٩,٨٠٣,٩٢٢ درهم إماراتي، مُقسَّم إلى ٩,٨٠٣,٩٢٢ سهمًا، بقيمة اسمية قدرها درهم إماراتي واحد لكل سهم. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

مجموعة إي إف أس هي أحد الجهات الرائدة إقليميًا في تقديم خدمات إدارة المرافق المتكاملة (IFM)، ويقع مقرها الرئيسي في دبي، الإمارات العربية المتحدة. تقدم مجموعة إي إف أس مجموعة شاملة من حلول إدارة المرافق المتكاملة، بما في ذلك الخدمات الفنية (مثل الصيانة التقنية)، والخدمات العامة (مثل التنظيف والأمن)، وإدارة المشاريع، وخدمات الاستشارات والتوجيه. تعمل مجموعة إي إف أس في ٢٦ دولة عبر منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا وجنوب آسيا وأوروبا، ويبلغ عدد موظفيها حوالي ٣٢,٠٠٠ موظف، وتدير مساحة تزيد عن ٧٥ مليون متر مربع، وتخدم أكثر من ٥٠٠ عميل مرموق.

الجدول ٥-٤: هيكل المساهمة في مجموعة إي إف أس

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي القيمة الاسمية (بالدرهم الإماراتي)	نسبة الملكية (%)
إي إف إس فاسيليتيز مانجمنت ليميتد	٩,٨٠٣,٩٢٢	٩,٨٠٣,٩٢٢	%١٠٠
الإجمالي	٩,٨٠٣,٩٢٢	٩,٨٠٣,٩٢٢	%١٠٠

أ. إي إف إس فاسيليتيز مانجمنت ليميتد

شركة إي إف إس فاسيليتيز مانجمنت ليميتد، هي شركة خاصة مسجلة في مركز دبي المالي العالمي بدولة الإمارات ومقيدة بالسجل التجاري برقم CL2531، المؤرخ في ٢٧/٠٩/٢٠١٨م، برأس مال ٧٠,٣٥٢ دولاراً أمريكياً، مُقسَّماً إلى ٧٠,٣٥٢ سهماً، بقيمة اسمية قدرها دولار أمريكي واحد لكل سهم. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-٦: هيكل المساهمة في شركة إي إف إس فاسيليتيز مانجمنت ليميتد

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي القيمة الاسمية (بالدولار الأمريكي)	نسبة الملكية (%)
شركة العدان العقارية	٢٦,١٦٠	٢٦,١٦٠	٣٧,٢%
إل إتش سي للاستثمار ش.م.م	١٠,٧٩٥	١٠,٧٩٥	١٥,٣%
شركة لين انفيستمننتس اند هولدينجز انك	١٠,٥٠٤	١٠,٥٠٤	١٤,٩%
شركة الكويت القابضة	٨,٠٢٣	٨,٠٢٣	١١,٤%
إي إف إس آي إيه إن للوساطة التجارية ذ.م.م.	٢,٦٤٩	٢,٦٤٩	٣,٨%
طارق محمد تشاوهان	٢,٥٢٥	٢,٥٢٥	٣,٦%
شركة بحيران المحدودة ذ.م.م	٢,٠٢١	٢,٠٢١	٢,٩%
عكرمة قاسم محمود عفاني	١,٩٨٠	١,٩٨٠	٢,٨%
شركة الدانة للتجارة والمقاولات ذ.م.م.	١,٥٠٠	١,٥٠٠	٢,١%
كي في دي انفيستمننتس ليميتد	١,٥٠٤	١,٥٠٤	٢,١%
شركة البناء للاستثمار العقاري ش.م.خ.	١,٠٨٧	١,٠٨٧	١,٦%
شركة الأمجاد للاستثمار ذ.م.م.	١,٠٠٠	١,٠٠٠	١,٤%
غدير بنت عبد الله بن سعيد ساعد	٤٤٥	٤٤٥	٠,٦%
شركة الأراضي الذهبية للتجارة والمقاولات	١٥٩	١٥٩	٠,٢%
الإجمالي	٧٠,٣٥٢	٧٠,٣٥٢	١٠٠,٠%

ب. شركة العدان العقارية

شركة العدان العقارية، هي شركة كويتية ذات مسؤولية محدودة، مقيدة بالسجل التجاري برقم ٨٩٨٠٥ المؤرخ في ٠١/٠٤/١٤٣٧هـ (الموافق ١١/٠١/٢٠١٦م)، برأس مال ١٣,٧٥٠,٠٠٠ دينار كويتي مقسم إلى ١٠٠ حصة، بقيمة اسمية قدرها ١٢,٥٠٠ دينار كويتي للحصة الواحدة. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-٧: هيكل المساهمة في شركة العدان العقارية

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي القيمة الاسمية (بالدينار الكويتي)	نسبة الملكية (%)
مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار (ش.م.ك) عامة	٩	١١٢,٥٠٠	٩%
شركة تي كيه تي فيجناري هولدنجز ليميتد	٤٢	٥٢٥,٠٠٠	٤٢%
شركة الوافر للخدمات التسويقية	٤٩	٦١٢,٥٠٠	٤٩%
الإجمالي	١٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠	١٠٠%

ج. مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار (ش.م.ك)

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار (ش.م.ك) عامة، هي شركة كويتية مساهمة مدرجة في بورصة الكويت، مقيدة بالسجل التجاري برقم ٢٩٦٢٩ المؤرخ في ٢٩/٠٥/١٤٠٠هـ (الموافق ١٥/٠٤/١٩٨٠م)، برأس مال ٨٦,٤٢٢,٢٧٨,٢٠٠ دينار كويتي مقسم إلى ٨٦,٤٢٢,٢٧٨,٢٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد.

د. شركة تي كيه تي فيجناري هولدنجز ليميتد

شركة تي كيه تي فيجناري القابضة المحدودة، هي شركة محدودة المسؤولية مسجلة في جزر العذراء البريطانية، مقيدة بالسجل التجاري برقم ٢١٣٣١٥٧ المؤرخ في ١٣/٠٣/١٤٤٥هـ (الموافق ٢٨/٠٩/٢٠٢٣م)، برأس مال ٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي مقسم إلى ٥٠,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ١ دولار أمريكي للسهم الواحد. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-٨: هيكل المساهمة في شركة تي كي تي فيجينايري القابضة المحدودة

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي القيمة الاسمية (بالدولار الأمريكي)	نسبة الملكية (%)
طارق خلدون رشيد الطبري	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	١٠٠%
الإجمالي	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	١٠٠%

ه. شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م.

شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م.، هي شركة مساهمة مقيدة بالسجل التجاري برقم ٧٥٤٥١ المؤرخ في ١٠/٠٨/١٤١٩هـ (الموافق ٢٩/١١/١٩٩٨م)، برأس مال ١٨٣,٣٩٨,٨٣٦ دينار كويتي مقسم إلى ١٨,٣٩٨,٨٣٦ سهم، بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد. شركة الوافر شركة تداول أسهمها في نظام تداول الأوراق المالية غير المدرجة لبورصة الكويت (OTC) برقم (٤٥٣).

و. شركة إل إتش سي للاستثمار ش.ذ.م.م.

شركة إل إتش سي للاستثمار ش.ذ.م.م.، هي شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة مقيدة في الإمارات بالسجل التجاري برقم ٨٨٤٢٦٨ المؤرخ في ٢٩/٠٧/١٤٤١هـ (الموافق ٢٤/٠٣/٢٠٢٠م)، برأس مال ٣٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي مقسم إلى ٣٠٠ حصة، بقيمة اسمية قدرها ١,٠٠٠ درهم إماراتي للحصة الواحدة. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-٩: هيكل المساهمة في شركة إل إتش سي للاستثمارات

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية (بالدرهم الإماراتي)	نسبة الملكية (%)
عبدالرؤوف بن وليد بن عبد الرؤوف البيطار	٣٠٠	٣٠٠,٠٠٠	١٠٠%
الإجمالي	٣٠٠	٣٠٠,٠٠٠	١٠٠%

ز. شركة لين انفيستمنتس اند هولدينجز انك

شركة لين انفيستمنتس اند هولدينجز انك، هي شركة مسجلة في جزر العذراء البريطانية بالسجل التجاري برقم ٨٣٣٤٩ المؤرخ في ٢٢/١٠/١٤١٣هـ (الموافق ١٥/٠٤/١٩٩٣م)، برأس مال ١,٠٠٠ دولار أمريكي مقسم إلى ١,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها دولار أمريكي للسهم الواحد. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-١٠: هيكل المساهمة في شركة لين انفيستمنتس اند هولدينجز انك

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي القيمة الاسمية (بالدولار الأمريكي)	نسبة الملكية (%)
مليحة خلدون رشيد الطبري	٥٠٠	٥٠٠	٥٠%
طارق خلدون رشيد الطبري	٥٠٠	٥٠٠	٥٠%
الإجمالي	١٠٠٠	١٠٠٠	١٠٠%

ح. شركة الكويت القابضة

شركة الكويت القابضة، هي شركة مساهمة كويتية قابضة، مقيدة بالسجل التجاري برقم ٦١٧٢١ المؤرخ في ١١/٠٨/١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤/٠٣/٢٠٢١م)، برأس مال ٢٩٩,٩٩٩,٩٨٠ دينار كويتي مقسم إلى ٢٩٩,٩٩٩,٩٨٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ١ دينار كويتي للسهم. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-١١: هيكل المساهمة في شركة الكويت القابضة

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي القيمة الاسمية (بالدينار الكويتي)	نسبة الملكية (%)
شركة الرنا للتجارة العامة والمقاولات	١٨٥,٩٩٩,٩٨٠	١٨٥,٩٩٩,٩٨٠	٦٢%
شركة مد البحر القابضة	٥٧,٠٠٠,٠٠٠	٥٧,٠٠٠,٠٠٠	١٩%
شركة الضاحية للاستثمار	٥٧,٠٠٠,٠٠٠	٥٧,٠٠٠,٠٠٠	١٩%
الإجمالي	٢٩٩,٩٩٩,٩٨٠	٢٩٩,٩٩٩,٩٨٠,٠٠٠	١٠٠%

توضح الأقسام التالية هيكل الملكية لكل شركة من الشركات أعلاه.

ط. شركة الرنا للتجارة العامة والمقاولات

شركة الرنا للتجارة العامة والمقاولات، هي شركة كويتية محدودة المسؤولية، مقيدة بالسجل التجاري برقم ٧٨٥٩٣ المؤرخ في ١٤٣٤/١٢/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٣/١٠/٢٠ م)، برأس مال ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار كويتي مقسم إلى ١٠٠ حصة، بقيمة اسمية قدرها ١٥٠,٠٠٠ للحصة الواحدة. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-١٢: هيكل المساهمة في شركة الرنا للتجارة العامة والمقاولات

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية (بالدينار الكويتي)	نسبة الملكية (%)
شركة مد البحر القابضة	٩٩	١٤,٨٥٠,٠٠٠	٩٩%
شركة الشامية للاستثمار	١	١٥٠,٠٠٠	١%
الإجمالي	١٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

ي. شركة مد البحر القابضة

شركة مد البحر القابضة، شركة كويتية مساهمة مقفلة، مقيدة بالسجل التجاري برقم ٣٣٠٢٤٠ المؤرخ في ١٤٤٢/٠٨/١٦ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٢/٢٩ م)، برأس مال ١,٠٠٠,٠٠٠ دينار كويتي مقسم إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-١٣: هيكل المساهمة في شركة مد البحر القابضة

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي القيمة الاسمية (بالدينار الكويتي)	نسبة الملكية (%)
نجوى أحمد عبد العزيز عبد الوهاب القطامي	١,٢٥٠,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠%
نوف جاسم محمد عبد الرحمن البحر	١,٧٣٦,١١١	١٧٣,٦١١,١٠	١٧,٣٦%
طلال جاسم محمد عبد الرحمن البحر	٢,٦٣٨,٨٨٩	٢٦٣,٨٨٨,٩٠	٢٦,٣٩%
رنا جاسم محمد عبد الرحمن البحر	١,٧٣٦,١١١	١٧٣,٦١١,١٠	١٧,٣٦%
مرزوق جاسم محمد عبد الرحمن البحر	٢,٦٣٨,٨٨٩	٢٦٣,٨٨٨,٩٠	٢٦,٣٩%
الإجمالي	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

ك. شركة الشامية للاستثمار

شركة الشامية للاستثمار، هي شركة كويتية محدودة المسؤولية، مقيدة بالسجل التجاري برقم ١٠٥٨٢٧ المؤرخ في ١٤٣٤/١٢/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٣/١٠/٢٠ م)، برأس مال ٢٥٠,٠٠٠ دينار كويتي مقسم إلى ١٠٠ حصة، بقيمة اسمية قدرها ٢,٥٠٠ دينار كويتي للحصة الواحدة. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-١٤: هيكل المساهمة في شركة الشامية للاستثمار

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية (بالدينار الكويتي)	نسبة الملكية (%)
شركة مد البحر القابضة	٩٩	٢٤٧,٥٠٠	٩٩%
شركة الرنا للتجارة العامة والمقاولات	١	٢,٥٠٠	١%
الإجمالي	١٠٠	٢٥٠,٠٠٠	١٠٠%

ل. شركة الضاحية للاستثمار

شركة الضاحية للاستثمار، هي شركة كويتية محدودة المسؤولية، مقيدة بالسجل التجاري برقم ١٠٥٨٣٢ المؤرخ في ١٣/٠٨/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٣/١٦م)، برأس مال ٢٥٠,٠٠٠ دينار كويتي مقسم إلى ١٠٠ حصة، بقيمة اسمية قدرها ٢,٥٠٠ دينار كويتي للحصة الواحدة. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-١٥: هيكل المساهمة في شركة الضاحية للاستثمار

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية (بالدينار الكويتي)	نسبة الملكية (%)
شركة مد البحر القابضة	٩٩	٢٤٧,٥٠٠	٩٩%
شركة الرنا للتجارة العامة والمقاولات	١	٢,٥٠٠	١%
الإجمالي	١٠٠	٢٥٠,٠٠٠	١٠٠%

م. شركة إي إف إس آي إيه إن للوساطة التجارية ذ.م.م.

شركة إي إف إس آي إيه إن للوساطة التجارية ذ.م.م، هي شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة في الإمارات، مقيدة بالسجل التجاري برقم ١٠٦١٩٨٧ المؤرخ في ١٢/١٠/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٥/١٣م)، برأس مال ٢٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي مقسم إلى ٢٠٠ حصة، بقيمة اسمية قدرها ١,٠٠٠ درهم إماراتي للحصة الواحدة. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-١٦: هيكل المساهمة في شركة إي إف إس آي إيه إن للوساطة التجارية ذ.م.م.

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية (بالدرهم الإماراتي)	نسبة الملكية (%)
طارق محمد تشاوهان	٢٠٠	٢٠٠,٠٠٠	١٠٠%
الإجمالي	٢٠٠	٢٠٠,٠٠٠	١٠٠%

ن. شركة بحيران المحدودة ذ م م

شركة بحيران المحدودة ذ م م، هي شركة ذات مسؤولية محدودة، مقيدة في الإمارات بالسجل التجاري برقم 1069967-CN المؤرخ في ٠٨/٠٣/١٤٢٦ هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٤/١٧م)، برأس مال ١٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي مقسم إلى ١٠٠ حصة، بقيمة اسمية قدرها ١٠,٠٠٠ درهم إماراتي للحصة الواحدة. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-١٧: هيكل المساهمة في شركة بحيران المحدودة ذ م م

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية (بالدرهم الإماراتي)	نسبة الملكية (%)
الشيخ سرور بن محمد بن خليفة آل نهيان	٩٩	٩٩٠,٠٠٠	٩٩%
الشيخ محمد بن سرور محمد بن آل نهيان	١	١٠,٠٠٠	١%
الإجمالي	١٠٠	١٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

س. شركة الدانة للتجارة والمقاولات ذ.م.م.

شركة الدانة للتجارة والمقاولات ذ.م.م، هي شركة ذات مسؤولية محدودة، مقيدة في القطر بالسجل التجاري برقم ١٣٦٩٩ المؤرخ في ٠٤/٠٢/١٤١٢هـ (الموافق ١٩٩١/٠٨/١٥م)، برأس مال ٢,١٠٠,٠٠٠ ريال قطري مقسم إلى ٢١٠٠ حصة، بقيمة اسمية قدرها ١,٠٠٠ ريال قطري للحصة الواحدة. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-١٨: هيكل المساهمة في شركة الدانة للتجارة والمقاولات ذ.م.م.

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية (بالريال القطري)	نسبة الملكية (%)
عادل على على المسلماني	٧٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٣٣,٣٣%
حمد بن سحيم بن حمد عبد الله آل ثاني	٧٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٣٣,٣٣%
نبيل على على المسلماني	٧٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٣٣,٣٣%
الإجمالي	٢١٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠	١٠٠%

ع. كي في دي انفيستمنتس ليمتد

شركة كي في دي انفيستمنتس ليمتد، هي شركة ذات مسؤولية محدودة، مقيدة في الإمارات بالسجل التجاري برقم OF849 المؤرخ في ١٩/١٢/٢٥هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠١/٣٠م)، برأس مال ١٠,٠٠٠ درهم إماراتي مقسم إلى ١,٠٠٠ حصة، بقيمة اسمية قدرها ١٠ دراهم للحصة الواحدة. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-١٩: هيكل المساهمة في شركة كي في دي انفيستمنتس ليمتد

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية (بالدرهم الإماراتي)	نسبة الملكية (%)
غزال رياض كمال	٣٣٣	٣,٣٣٠	٣٣%
زها رياض كمال	٣٣٤	٣,٣٤٠	٣٤%
زين رياض كمال	٣٣٣	٣,٣٣٠	٣٣%
الإجمالي	١,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠٠%

ف. شركة البناء للاستثمار العقاري ش.م.خ.

شركة البناء للاستثمار العقاري ش.م.خ، هي شركة إماراتية مساهمة، مقيدة بالسجل التجاري برقم CN-1005134 المؤرخ في ٢٤/٠٥/١٤هـ (الموافق ٢٠٠٦/٠٦/٢٠م)، برأس مال ٩٣,٠٠٥,٠٠٠ درهم إماراتي مقسم إلى ٩٣,٠٠٥,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ١ درهم إماراتي للسهم.

الجدول ٤-٢٠: هيكل المساهمة في شركة البناء للاستثمار العقاري ش.م.خ

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية (درهم إماراتي)	نسبة الملكية (%)
شركة ال سالمين للاستثمار	٥,٥٠٠,٠٠٠	٥,٥٠٠,٠٠٠	٥,٩١%
مصرف أبو ظبي الإسلامي	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٣٨%
شركة بحيران المحدودة ذ م م	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٣٨%
عدد ٢٠٥ مساهمين أفراد آخرين، لا يملك أي منهم ٥% أو أكثر	٧٧,٥٠٥,٠٠٠	٧٧,٥٠٥,٠٠٠	٨٣,٣٣%
الإجمالي	٩٣,٠٠٥,٠٠٠	٩٣,٠٠٥,٠٠٠	١٠٠%

ص. شركة ال سالمين للاستثمار

شركة ال سالمين للاستثمار، هي شركة محدودة المسؤولية، مقيدة في دولة الإمارات العربية المتحدة بالسجل التجاري برقم CN-1077362 المؤرخ في ١٤/٠٨/١٤هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٩/١٨م)، برأس مال ١٥٠,٠٠٠ درهم إماراتي مقسم إلى ١٠٠,٠٠٠ حصة، بقيمة اسمية قدرها ١,٥ درهم إماراتي للحصة الواحدة. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-٢١: هيكل المساهمة في شركة ال سالمين للاستثمار

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية (بالدرهم الإماراتي)	نسبة الملكية (%)
على سيف محمد ال سالمين المنصوري	٨٥,٠٠٠	١٢٧,٥٠٠	٨٥%
حمد سيف محمد ال سالمين المنصوري	٥,٠٠٠	٧,٥٠٠	٥%
محمد سيف محمد ال سالمين المنصوري	٥,٠٠٠	٧,٥٠٠	٥%
سيف محمد مبارك ال سالمين المنصوري	٥,٠٠٠	٧,٥٠٠	٥%
الإجمالي	١٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	١٠٠%

ق. شركة الأمجاد للاستثمار ذ.م.م.

شركة الأمجاد للاستثمار ذ.م.م، هي شركة ذات مسؤولية محدودة، مقيدة في قطر بالسجل التجاري برقم ٥٣٣٤٠٤ المؤرخ في ١٤٢٦/٠٢/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٠٥/٠٣/١٦ م)، برأس مال ٣٠٠,٠٠٠ ريال قطري مقسم إلى ١٠٠ حصة، بقيمة اسمية قدرها ٣,٠٠٠ ريال قطري للحصة الواحدة. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-٢٢: هيكل المساهمة في شركة الأمجاد للاستثمار ذ.م.م

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية (بالريال القطري)	نسبة الملكية (%)
أمجد محمد ياسر محمود الدويك	٩٩	٢٩٧,٠٠٠	%٩٩
رولا حسيب رسول	١	٣,٠٠٠	%١
الإجمالي	١٠٠	٣٠٠,٠٠٠	%١٠٠

ر. شركة الأراضي الذهبية للتجارة والمقاولات

شركة الأراضي الذهبية للتجارة والمقاولات، هي شركة ذات مسؤولية محدودة، مقيدة في قطر بالسجل التجاري برقم ٣٢٤٤٨ المؤرخ في ١٤٣٦/٠٥/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٣/١٢ م)، برأس مال ٢٠٠,٠٠٠ ريال قطري مقسم إلى ٢,٠٠٠ حصة، بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ ريال قطري للحصة الواحدة. يوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٤-٢٣: هيكل المساهمة في شركة الأراضي الذهبية للتجارة والمقاولات

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية (بالريال القطري)	نسبة الملكية (%)
عادل على على المسلماني	١,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	%٥٠
نبيل على على المسلماني	١,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	%٥٠
الإجمالي	٢,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	%١٠٠

جميع المعلومات في هذا القسم الفرعي تم الحصول عليها من مجموعة إي إف إس.

٢-٢-٧-٤ شركة الخفرة

شركة الخفرة القابضة، هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقيدة بالسجل التجاري برقم ١٠١٠٢٨٩١٦٧ المؤرخ في ١٤٣١/٠٦/١٨ هـ (الموافق ٢٠١٠/٠٦/٠١ م)، برأس مال ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، مُقسَّم إلى ١٠٠,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد. يوضح الجدول التالي هيكل الملكية.

الجدول ٤-٢٤: هيكل المساهمة في شركة الخفرة

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي القيمة الاسمية (بالريال السعودي)	نسبة الملكية (%)
محمد بن مبارك بن عبد الله الخفرة	٥٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	%٥٠
سعود بن مبارك بن عبد الله الخفرة	٥٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	%٥٠
الإجمالي	١٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠

المصدر: شركة الخفرة

٣-٢-٧-٤ شركة لماء

شركة لماء القابضة شركة شخص واحد هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقيدة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٧٤٢٢٤ المؤرخ في ١٤٣٠/١٠/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٠٩/٢٦ م)، برأس مال ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، مُقسَّم إلى ٥٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ٢,٠٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد. يوضح الجدول التالي هيكل الملكية.

الجدول ٤-٢٥: هيكل المساهمة في شركة لماء

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي القيمة الاسمية (بالريال السعودي)	نسبة الملكية (%)
عبد الرؤوف بن وليد بن عبد الرؤوف البيطار	٥٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%
الإجمالي	٥٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

المصدر: شركة لماء

٤-٢-٧-٤ شركة كيرير فيرست

شركة كيرير فيرست شركة شخص واحد، هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقيدة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٣٨٧٨٨٧ المؤرخ في ١٤٣٤/١١/٠٩ هـ (الموافق ٢٠١٣/٠٩/١٥ م)، برأس مال ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، مُقسَّمًا إلى ١,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ١,٠٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد. يوضح الجدول التالي هيكل الملكية.

الجدول ٤-٢٦: هيكل المساهمة في شركة كيرير فيرست

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي القيمة الاسمية (بالريال السعودي)	نسبة الملكية (%)
شركة محمد العثمان القابضة	١,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%
الإجمالي	١,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

شركة محمد العثمان القابضة هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة مقيدة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٣٢١٧٣٠ المؤرخ في ١٤٣٣/٠١/١٢ هـ (الموافق ٢٠١١/٠٩/٠٧ م)، برأس مال ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، مُقسَّم إلى ١,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ١,٠٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد. يوضح الجدول التالي هيكل الملكية.

الجدول ٤-٢٧: هيكل المساهمة في شركة محمد العثمان القابضة

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي القيمة الاسمية (بالريال السعودي)	نسبة الملكية (%)
محمد بن عبد الرحمن بن عبدالله العثمان	١,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%
الإجمالي	١,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

المصدر: شركة كيرير فيرست

٣-٧-٤ الشركة التابعة

لدى الشركة شركة تابعة واحدة، ولا تعد جوهرية وفقًا لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة. تمتلك الشركة حصة ملكية بنسبة ٢٣٪ في شركة ذا اجينسي السعودية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في مدينة الرياض.

تجدر الإشارة بأن الشركة تملك ٢٣٪ من رأس المال في شركة ذا اجينسي السعودية، ولذلك تعد شركة تابعة وفقًا لقواعد الهيئة، وتمت الإشارة إليها كشركة تابعة في مواضع في هذه النشرة. تجدر الإشارة بأنها لا تعد شركة تابعة وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي وعليه لا تضمن كشركة تابعة في القوائم المالية للشركة، بل تعد «شركة زميلة».

النشاط الرئيسي لشركة ذا اجينسي السعودية هو إدارة الفعاليات، وهي شركة مقيدة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٩٢٦١٨٥ المؤرخ في ١٤٤٥/٠٣/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٠/٠٣ م)، برأس مال ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، مُقسَّم إلى ٥,٠٠٠ سهم، بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد. بدأت الشركة التابعة أعمالها في مايو ٢٠٢٤ م، ويوضح الجدول التالي هيكل ملكيتها.

الجدول ٢٨-٤: هيكل المساهمة في الشركة التابعة

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي القيمة الاسمية	نسبة الملكية (%)
ذا هوستس اجينسي إل تي دي م.د.م.س	٣,٣٥٠	٣٣٥,٠٠٠	٦٧%
الشركة	١,٦٥٠	١٦٥,٠٠٠	٣٣%
الإجمالي	٥,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	١٠٠%

وفيما يخص المساهم الآخر، شركة ذا هوستس اجينسي إل تي دي م.د.م.س، فيوضح الجدول الآتي هيكل ملكيتها:

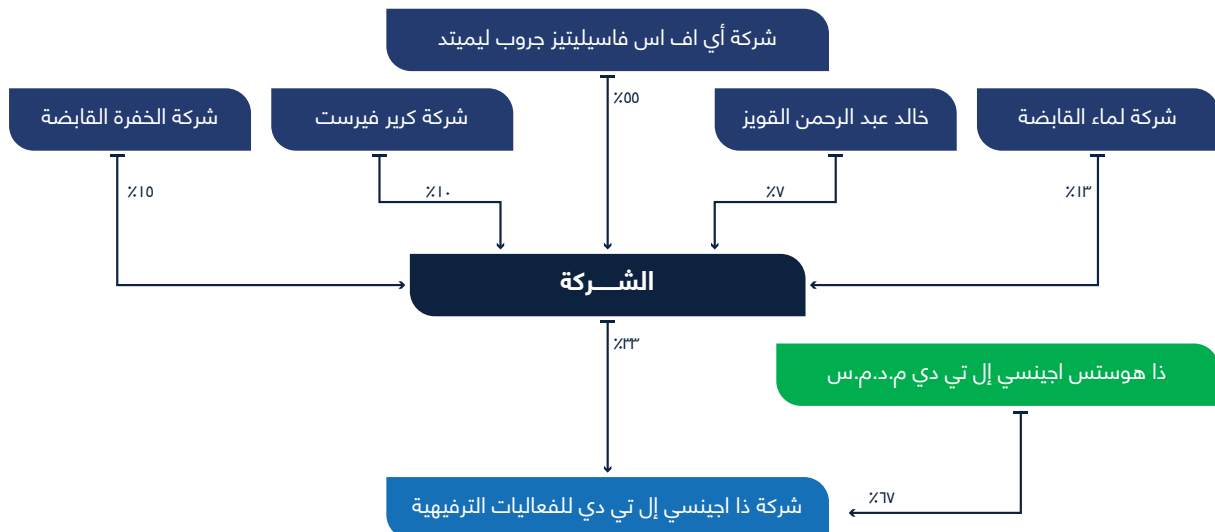
الجدول ٢٩-٤: هيكل المساهمة في شركة ذا هوستس اجينسي إل تي دي م.د.م.س

اسم المساهم	عدد الحصص	إجمالي القيمة الاسمية	نسبة الملكية (%)
اي ان سي - أسيا ليميتد	٢٦	٦٥,٠٠٠	٢٦%
اريكا اليس هدولج ديلورمي	٤	١٠,٠٠٠	٤%
أرمونيا ميدل ايسيت للفعاليات ش ذ م م	٧٠	١٧٥,٠٠٠	٧٠%
الإجمالي	١٠٠	٢٥٠,٠٠٠	١٠٠%

٤-٧-٤ هيكل المجموعة

يوضح الرسم البياني التالي هيكل المجموعة.

رسم بياني (١-٤): هيكل المجموعة



٥-٧-٤ تاريخ الشركة وتطور رأس المال

يشمل هذا القسم تفاصيل تاريخ الشركة وتطور رأس المال.

١-٥-٧-٤ تأسيس الشركة (٢٠٠٨م)

تأسست الشركة من قبل الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة بما نسبته (٥١٪)، ومجموعة إي اف أس (وكان اسمها في ذلك الوقت شركة إمكور فاسيليتيز سيرفسز جروب لميتد) بما نسبته (٤٩٪)، كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت اسم (شركة إمكور السعودية) بموجب عقد التأسيس المصادق عليه في تاريخ ١٤٢٩/١٢/٢٣ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٢٣ م) وقيدت في السجل التجاري برقم (١٠١٠٢٥٩٩٢٠) بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٢٥ م) بمدينة الرياض، برأس مال عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) حصة نقدية تبلغ القيمة الاسمية لكل منها مائة (١٠٠) ريال سعودي، تم دفعه نقداً.

الجدول ٤-٣: هيكل ملكية الشركة عند التأسيس (٢٠٠٨م)

#	الشريك	مجموع الحصص	القيمة الاسمية للحصة (رس)	مجموع القيمة الاسمية للحصص (رس)	نسبة الملكية
١	الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة	٥١,٠٠٠	١٠٠	٥,١٠٠,٠٠٠	٥١٪
٢	مجموعة إي اف أس	٤٩,٠٠٠	١٠٠	٤,٩٠٠,٠٠٠	٤٩٪
	المجموع	١٠٠,٠٠٠	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪

المصدر: عقد التأسيس المصادق عليه في تاريخ ١٤٢٩/١٢/٢٣ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٢٣ م)

٢-٥-٧-٤ تغير هيكل ملكية الشركة (٢٠١٢م)

بتاريخ ١٤٣٣/٠٣/٠٤ هـ (الموافق ٢٠١٢/٠١/٢٧ م)، جرى التصديق من كاتب العدل على قرار الشركاء الذي قام بموجبه الشريكين في وقتها بالتنازل عن جزء من حصصهم في الشركة لشريك جديد وهو شركة محمد عبدالرحمن العثمان للتجارة والمقاولات، دون تغيير في رأس المال، حيث تنازلت الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة عن ستة آلاف (٦,٠٠٠) حصة ومجموعة إي اف أس عن أربعة آلاف (٤,٠٠٠) حصة للشريك الجديد. ويوضح الجدول أدناه هيكل ملكية الشركة بعد دخول الشريك الجديد آنف الذكر.

الجدول ٤-٣١: هيكل ملكية الشركة (٢٠١٢م)

#	الشريك	مجموع الحصص	القيمة الاسمية للحصة (رس)	مجموع القيمة الاسمية للحصص (رس)	نسبة الملكية
١	الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة	٤٥,٠٠٠	١٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	٤٥٪
٢	مجموعة إي اف أس	٤٥,٠٠٠	١٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	٤٥٪
٣	شركة محمد عبدالرحمن العثمان للتجارة والمقاولات	١٠,٠٠٠	١٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٪
	المجموع	١٠٠,٠٠٠	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪

المصدر: قرار الشركاء المصادق عليه بتاريخ ١٤٣٣/٠٣/٠٤ هـ (الموافق ٢٠١٢/٠١/٢٧ م)

٣-٥-٧-٤ تغير هيكل ملكية الشركة (٢٠١٥م)

بتاريخ ١٤٣٧/٠٣/٠٦هـ (الموافق ٢٠١٥/١٢/١٧م)، أصدر الشركاء قراراً بدخول وخروج شركاء في الشركة، من خلال تخارج الشركة العربية لتتمية المياه والطاقة بالكامل ودخول شركاء جدد في الشركة وهم: شركة لماء، وشركة الخفرة، وخالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القوي، وعبدالرؤوف بن وليد البيطار، دون تغيير في رأس المال. وبموجب هذا التغيير، تنازلت الشركة العربية لتتمية المياه والطاقة عن كامل حصصها البالغة خمسة وأربعين ألف (٤٥,٠٠٠) حصة كالتالي: (أ) عدد ثمانية آلاف وخمسمائة (٨,٥٠٠) حصة لشركة لماء، و(ب) عدد خمسة عشر ألف (١٥,٠٠٠) حصة لشركة الخفرة، و(ج) عدد سبعة آلاف (٧,٠٠٠) حصة للأستاذ خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القوي، و(د) عدد أربعة آلاف وخمسمائة (٤,٥٠٠) حصة للأستاذ عبدالرؤوف البيطار، و(هـ) عدد عشرة آلاف (١٠,٠٠٠) حصة لمجموعة إي إف إس. بالإضافة لذلك، تم تعديل اسم شركة محمد عبدالرحمن العثمان للتجارة والمقاولات، ليصبح شركة ستار الأولى ذات مسؤولية محدودة يوضح الجدول أدناه هيكل ملكية الشركة بعد تغيير الملكية هذا.

الجدول ٤-٣٢: هيكل ملكية الشركة (٢٠١٥م)

#	الشريك	مجموع الحصص	القيمة الاسمية للحصة (رس)	مجموع القيمة الاسمية للحصص (رس)	نسبة الملكية
١	مجموعة إي إف إس	٥٥,٠٠٠	١٠٠	٥,٥٠٠,٠٠٠	٥٥%
٢	شركة الخفرة	١٥,٠٠٠	١٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	١٥%
٣	شركة ستار الأولى	١٠,٠٠٠	١٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠%
٤	شركة لماء	٨,٥٠٠	١٠٠	٨٥٠,٠٠٠	٨,٥%
٥	خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القوي	٧,٠٠٠	١٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٧%
٦	عبدالرؤوف بن وليد بن عبد الرؤوف البيطار	٤,٥٠٠	١٠٠	٤٥٠,٠٠٠	٤,٥%
	المجموع	١٠٠,٠٠٠	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

المصدر: قرار الشركة بتاريخ ١٤٣٧/٠٣/٠٦هـ (الموافق ٢٠١٥/١٢/١٧م)

٤-٥-٧-٤ تغير هيكل ملكية الشركة (٢٠٢٣م)

بتاريخ ١٤٤٤/٠٩/١٢هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٤/٠٣م)، تم إثبات تعديل عقد الشركة من قبل الشركاء، بدخول وخروج شركاء في الشركة، من خلال تنازل الشريك عبدالرؤوف البيطار عن كامل حصصه في الشركة، والبالغة أربعة آلاف وخمسمائة (٤,٥٠٠) حصة، لشركة لماء، دون تغيير في رأس المال. بالإضافة إلى تعديل اسم شركة إمكور فاسيليتيز سيرفسز جروب لميتد، ليصبح شركة شركة إي إف إس فاسيليتيز سيرفسز جروب لميتد (الاسم الحالي لمجموعة إي إف إس). يوضح الجدول أدناه هيكل ملكية الشركة بعد هذه التغييرات.

الجدول ٤-٣٣: هيكل ملكية الشركة (٢٠٢٣م)

#	الشريك	مجموع الحصص	القيمة الاسمية للحصة (رس)	مجموع القيمة الاسمية للحصص (رس)	نسبة الملكية
١	مجموعة إي إف إس	٥٥,٠٠٠	١٠٠	٥,٥٠٠,٠٠٠	٥٥%
٢	شركة الخفرة	١٥,٠٠٠	١٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	١٥%
٣	شركة لماء	١٣,٠٠٠	١٠٠	١,٣٠٠,٠٠٠	١٣%
٤	شركة ستار الأولى	١٠,٠٠٠	١٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠%
٥	خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القوي	٧,٠٠٠	١٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٧%
	المجموع	١٠٠,٠٠٠	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

المصدر: عقد التأسيس المعدل المثبت بتاريخ ١٤٤٤/٠٩/١٢هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٤/٠٣م)

٥-٥-٧-٤ تغير اسم الشركة (٢٠٢٣م)

بتاريخ ١٤٤٥/٠٥/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٣/١١/٢٧م)، اتفق الشركاء على تعديل عقد التأسيس بما يشمل تعديل اسم الشركة من (شركة إمكور السعودية) إلى (شركة إي إف إس أي أم لإدارة المرافق).

٦-٥-٧-٤ تحول الشركة إلى شركة مساهمة والتغير في هيكل ملكية الشركة (٢٠٢٤م)

بتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٠١م)، تم اعتماد قرار الشركاء بتحول الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة لشركة مساهمة مقفلة، وتحول حصصها لأسهم بنفس القيمة الاسمية. بالإضافة لذلك، تنازلت شركة ستار الأولى عن كامل حصصها، والبالغة عشرة آلاف (١٠,٠٠٠) حصة، لشركة كرير فيرست. يوضح الجدول أدناه هيكل ملكية الشركة بعد هذه التغييرات.

الجدول ٤-٣: هيكل ملكية الشركة (٢٠٢٤م)

#	المساهم	مجموع الأسهم	القيمة الاسمية للسهم (رس)	مجموع القيمة الاسمية للأسهم (رس)	نسبة الملكية
١	مجموعة إي إف إس	٥٥,٠٠٠	١٠٠	٥,٥٠٠,٠٠٠	٥٥%
٢	شركة الخفرة	١٥,٠٠٠	١٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	١٥%
٣	شركة لماء	١٣,٠٠٠	١٠٠	١,٣٠٠,٠٠٠	١٣%
٤	شركة كرير فيرست	١٠,٠٠٠	١٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٠%
٥	خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القويز	٧,٠٠٠	١٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٧%
	المجموع	١٠٠,٠٠٠	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

المصدر: قرار الشركة بتاريخ ١٤٤٥/٠٧/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٠١م)

٧-٥-٧-٤ زيادة رأس المال (٢٠٢٥م)

بتاريخ ١٤٤٦/٠٧/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠١/٢٧م)، صدر قرار الجمعية العامة غير العادية بزيادة رأس المال من عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى مائة ألف (١٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً إلى تسعين مليون ريال سعودي (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) مقسم على خمسة وأربعين مليون (٤٥,٠٠٠,٠٠٠) سهماً عادياً، القيمة الاسمية لكل سهم منها ريالين (٢) سعوديين، بما يشمل تقسيم الأسهم بنسبة خمسون سهم لكل سهم. وتمت زيادة رأس المال من خلال تحويل قرض المساهمين البالغ قدره عشرون مليون (٢٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بقيمته الاسمية، بالإضافة لرسملة مبلغ ستين مليون (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من رصيد الأرباح المبقة. يوضح الجدول أدناه هيكل ملكية الشركة بعد زيادة رأس المال هذه.

الجدول ٤-٣٥: هيكل ملكية الشركة (٢٠٢٥م)

#	المساهم	مجموع الأسهم	القيمة الاسمية للسهم (رس)	مجموع القيمة الاسمية للأسهم (رس)	نسبة الملكية
١	مجموعة إي إف إس	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	٢	٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٥٥%
٢	شركة الخفرة	٦,٧٥٠,٠٠٠	٢	١٣,٥٠٠,٠٠٠	١٥%
٣	شركة لماء	٥,٨٥٠,٠٠٠	٢	١١,٧٠٠,٠٠٠	١٣%
٤	شركة كرير فيرست	٤,٥٠٠,٠٠٠	٢	٩,٠٠٠,٠٠٠	١٠%
٥	خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القويز	٣,١٥٠,٠٠٠	٢	٦,٣٠٠,٠٠٠	٧%
	المجموع	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

المصدر: سجل المساهمين

٨-٥-٧-٤ الموافقة على الطرح وزيادة رأس المال (٢٠٢٥م)

بتاريخ ١٦/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ١٦/٠٣/٢٠٢٥م)، أصدر المساهمين قرارهم بالموافقة على الطرح وزيادة رأس المال من تسعين مليون (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسمًا إلى خمسة وأربعين مليون (٤٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي مدفوعة القيمة بالكامل، قيمة كل سهم منها ريالان (٢) سعوديان، إلى مائة واثنى عشر مليون (١١٢,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، مقسمًا إلى ستة وخمسين مليون (٥٦,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا، بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل تبلغ ريالين (٢) سعوديين للسهم، وذلك من خلال إصدار أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا وطرحها طرحًا عامًا. يوضح الجدول أدناه هيكل ملكية الشركة بعد زيادة رأس المال هذه وبعد الطرح:

الجدول ٤-٣٦: هيكل ملكية الشركة (بعد الطرح)

المساهم	عدد الأسهم	نسبة الملكية	القيمة الاسمية الإجمالية (ريال سعودي)
مجموعة إي إف إس	٢١,٥٦٠,٠٠٠	٢٨,٥%	٤٣,١٢٠,٠٠٠
شركة الخفرة	٥,٨٨٠,٠٠٠	١٠,٥%	١١,٧٦٠,٠٠٠
شركة لماء	٥,٠٩٦,٠٠٠	٩,١%	١٠,١٩٢,٠٠٠
شركة كيرير فيرست	٣,٩٢٠,٠٠٠	٧,٠%	٧,٨٤٠,٠٠٠
خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القويز*	٢,٧٤٤,٠٠٠	٤,٩%	٥,٤٨٨,٠٠٠
الجمهور	١٦,٨٠٠,٠٠٠	٣٠%	٣٣,٦٠٠,٠٠٠
الإجمالي	٥٦,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	١١٢,٠٠٠,٠٠٠

* لن يعد خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القويز مساهمًا كبيرًا بعد الطرح نظرًا لأن ملكيته ستقل عن ٥% من أسهم الشركة. وعليه، سيعد من ضمن الجمهور بعد الطرح.

٨-٤ قطاعات الأعمال

توفر الشركة أكثر من ٧٥ نوعًا من الخدمات في القطاعات المختلفة، والتي تشمل المشاريع العملاقة والطيران والنفط والغاز، والتعليم، والأعمال التجارية المتنوعة، والأعمال الدولية والحلول المؤقتة. يشمل هذا القسم تفاصيل كل قطاع وبياناته الرئيسية.

الجدول ٤-٣٧: الإيرادات مصنفة حسب قطاع الأعمال

القطاع	السنة المالية ٢٠٢٢م		السنة المالية ٢٠٢٣م		السنة المالية ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	
	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من الإيرادات (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من الإيرادات (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من الإيرادات (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من الإيرادات (%)
المشاريع العملاقة	١٠٤,٨	٣١,٠%	١٨٣,٨	٣٥,٤%	٣٩٤,٥	٤٩,٢%	١٠٩,٢	٤٩,٨%
الطيران	٩٣,٩	٢٧,٩%	١٥٥,٢	٢٩,٨%	١٧٦,٥	٢٢,٠%	٤٤,٨	٢٠,٤%
النفط والغاز	٥٠,٣	١٤,٩%	٥٢,٦	١٠,١%	٧٢,٤	٩,٠%	١٦,٦	٧,٦%
التعليم	٣١,٨	٩,٤%	٤١,١	٧,٩%	١٩,٤	٢,٤%	٧,١	٣,٣%
الأعمال التجارية المتنوعة	٤٠,٠	١١,٩%	٣٩,٦	٧,٦%	٧٥,١	٩,٣%	٢٦,٧	١٢,٢%
الأعمال الدولية	٨,٨	٢,٦%	٢٨,١	٥,٤%	٤٥,٢	٥,٦%	١٣,٠	٥,٩%
الحلول المؤقتة	٧,٩	٢,٣%	٢٠,٠	٣,٨%	١٩,٨	٢,٥%	١,٧	٠,٨%
الإجمالي	٣٣٧,٥	١٠٠,٠%	٥٢٠,٤	١٠٠,٠%	٨٠٢,٩	١٠٠,٠%	٢١٩,١	١٠٠,٠%

المصدر: الشركة

١-٨-٤ المشاريع العملاقة

تمثل المشاريع العملاقة المشاريع الكبرى المصممة لتحفيز الاقتصاد، والتي من المتوقع أن تمتد آثارها إلى ما هو أبعد من قطاعي التطوير العقاري والبنية التحتية، مما يساعد في تنويع الاقتصاد من دون الاعتماد على النفط، خاصة بسبب حجمها الضخم. تضم تلك المشاريع مجموعة كبيرة من المرافق، من بينها المدن الذكية والبنية التحتية الضخمة، والمراكز السياحية، وتهدف كل تلك المرافق إلى تحفيز التنويع الاقتصادي والنمو المستدام.

تتطوي إدارة المرافق لهذا القطاع على خدمات التخطيط والتنفيذ الشاملة بهدف ضمان الكفاءة التشغيلية والسلامة والاستدامة البيئية على امتداد دورة حياة تلك المشاريع البارزة. تقتضي الطبيعة الديناميكية لهذه المشاريع التمتع بقدرات متطورة لإدارة المشاريع إلى جانب حلول مبتكرة قادرة على مواكبة الأطر الزمنية الضيقة والامتثال لمعايير الأداء، وكلها عوامل تجعل من إدارة المرافق ركيزة ضرورية تساهم في النجاح الشامل لتلك المبادرات. يوضح الجدول التالي حجم الإيرادات وعدد المشاريع النشطة على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول ٤-٣٨: البيانات الرئيسية لقطاع المشاريع العملاقة

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	السنة المالية ٢٠٢٤م	السنة المالية ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٢م	
١٠٩,٢	٣٩٤,٥	١٨٣,٨	١٠٤,٨	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)
٢٦	٣٣	٢٤	١٢	عدد المشاريع النشطة
٤,٢	١٢,٠	٧,٧	٨,٧	الإيرادات لكل مشروع (بالمليون ريال سعودي)*

* عدد المشاريع النشطة على مدار الفترة مقسومًا على الإيرادات.

المصدر: الشركة

يوضح الجدول التالي المشاريع ضمن هذا القطاع على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ومساهماتها في الإيرادات.

الجدول ٤-٣٩: المشاريع في قطاع المشاريع العملاقة

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م		السنة المالية ٢٠٢٤م		السنة المالية ٢٠٢٣م		السنة المالية ٢٠٢٢م		النشاط الفرعي	المشروع
نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)		
١٨,٠٩%	١٩,٧	١٦,٩%	٦٦,٧	-	-	-	-	مرافق متعددة الاستخدامات	مشروع رقم ١ - المشاريع العملاقة
١٠,٢٤%	١١,٢	١١,٤%	٤٥,٠	٢,٩%	٥,٤	-	-	الرعاية الصحية	مشروع رقم ٢ - المشاريع العملاقة
٩,٠٥%	٩,٩	٨,٧%	٣٤,٥	٩,١%	١٦,٧	-	-	مرافق متعددة الاستخدامات	مشروع رقم ٣ - المشاريع العملاقة
٦,٤٣%	٧,٠	٧,٦%	٢٩,٨	١٧,١%	٣١,٤	١٣,٧%	١٤,٤	مرافق متعددة الاستخدامات	مشروع رقم ٤ - المشاريع العملاقة
٢٠,٦١%	٢٢,٥	٦,٩%	٢٧,٢	-	-	-	-	مرافق متعددة الاستخدامات	مشروع رقم ٥ - المشاريع العملاقة

المشروع	النشاط الضري	السنة المالية ٢٠٢٢م		السنة المالية ٢٠٢٣م		السنة المالية ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	
		نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)
مشروع رقم ٦ - المشاريع العملاقة	تجاري	-	-	٢,٤	١,٣	٢٤,٠	٦,١	٣,٣٠	٣,٦
مشروع رقم ٧ - المشاريع العملاقة	مرافق متعددة الاستخدامات	-	-	١١,٧	٦,٤	١٩,٨	٥,٠	٣,٧٢	٤,١
مشروع رقم ٨ - المشاريع العملاقة	بنية تحتية	-	-	٧,٠	٣,٨	١٩,٨	٥,٠	٥,٢٠	٥,٧
مشروع رقم ٩ - المشاريع العملاقة	بنية تحتية	-	-	٦,٦	٣,٦	١٨,٦	٤,٧	٤,٤٤	٤,٨
مشروع رقم ١٠ - المشاريع العملاقة	مرافق متعددة الاستخدامات	٢٢,٠	٢١,٠	٢٠,٦	١١,٢	١٦,٨	٤,٣	-	-
مشروع رقم ١١ - المشاريع العملاقة	تجاري	-	-	٢,٩	١,٦	١٤,٥	٣,٧	-	-
مشروع رقم ١٢ - المشاريع العملاقة	مرافق متعددة الاستخدامات	١,٨	١,٧	٥,٣	٢,٩	١٠,٤	٢,٦	٢,١٥	٢,٣
مشروع رقم ١٣ - المشاريع العملاقة	الرعاية الصحية	-	-	١,٤	٠,٨	٩,٠	٢,٣	٢,٢	٢,٢
مشروع رقم ١٤ - المشاريع العملاقة	مرافق متعددة الاستخدامات	٧,٦	٧,٣	٨,٩	٤,٨	٨,٤	٢,١	١,٩٣	٢,١
مشروع رقم ١٧ - المشاريع العملاقة	مرافق متعددة الاستخدامات	٠,٥	٠,٤	٤,٥	٢,٥	٤,٩	١,٣	١,١٤	١,٢
مشروع رقم ١٩ - المشاريع العملاقة	مرافق متعددة الاستخدامات	٥١,٣	٤٨,٩	٤٠,٦	٢٢,١	٣,٩	١,٠	-	-
مشروع رقم ٢٠ - المشاريع العملاقة	مرافق متعددة الاستخدامات	٠,١	٠,٢	٣,٧	٢,٠	٣,٨	١,٠	١,١	١,١
مشروع رقم ٢٦ - المشاريع العملاقة	الضيافة	٥,٢	٥,٠	٢,٠	١,١	١,٢	٠,٣	٠,١	٠,١
أخرى	لا ينطبق	١,٩	١,٨	١٢,٧	٦,٨	٣٦,٢	٩,١	١١,٦	١١,٦
الإجمالي		١٠٤,٨	١٠٠	١٨٣,٨	١٠٠	٣٩٤,٥	١٠٠	١٠٩,٢	١٠٠

٢-٨-٤ الطيران

يشمل قطاع الطيران مجموعة متنوعة من خدمات إدارة المرافق المفصلة خصيصًا لخدمة المطارات والبنية التحتية الخاصة بالطيران. يحتاج هذا القطاع إلى معرفة وخبرات متخصصة نظرًا إلى ما تحتاج إليه المطارات من متطلبات تشغيل فريدة. ينصب تركيز إدارة المرافق في قطاع الطيران على ضمان السلامة والأمن والكفاءة التشغيلية مع الامتثال للمتطلبات الصارمة. يوضح الجدول التالي الإيرادات وعدد المشاريع النشطة على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول ٤-٤: البيانات الرئيسية لقطاع الطيران

السنة المالية ٢٠٢٢م	السنة المالية ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
٩٣,٩	١٥٥,٢	١٧٦,٥	٤٤,٨
٤	٤	٦	٨
٢٣,٥	٣٨,٨	٢٩,٤	٥,٦

الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)

عدد المشاريع النشطة

الإيرادات لكل مشروع (بالمليون ريال سعودي)*

* عدد المشاريع النشطة على مدار الفترة مقسومًا على الإيرادات.

المصدر: الشركة

يوضح الجدول التالي المشاريع ضمن هذا القطاع على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ومساهماتها في الإيرادات.

الجدول ٤-٤: المشاريع في قطاع الطيران

السنة المالية ٢٠٢٢م	السنة المالية ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	المشروع
نسبة الإيرادات من الأعمال (%)	نسبة الإيرادات من الأعمال (%)	نسبة الإيرادات من الأعمال (%)	نسبة الإيرادات من الأعمال (%)	
٩٢,٠	١٥٢,١	١٦٩,٣	٣٦,٦	مشروع رقم ١ - الطيران
-	-	٣,٢	١,٦	مشروع رقم ٢ - الطيران
٠,٢	٢,٣	٢,٨	٠,٥	مشروع رقم ٣ - الطيران
-	٠,١	٠,٦	٠,١	مشروع رقم ٤ - الطيران
٠,٣	٠,٧	٠,٤	-	مشروع رقم ٥ - الطيران
-	-	٠,٢	٠,١	مشروع رقم ٦ - الطيران
١,٤	-	٠,٠	٠,٨	مشروع رقم ٧ - الطيران
-	-	-	٤,٨	مشروع رقم ٨ - الطيران
-	-	-	٠,١	مشروع رقم ٩ - الطيران
٩٣,٩	١٥٥,٢	١٧٦,٥	٤٤,٨	الإجمالي

المصدر: الشركة

٣-٨-٤ النفط والغاز

قطاع النفط والغاز من القطاعات الحيوية في الاقتصاد السعودي، ويحتاج إلى حلول مرنة لإدارة المرافق من أجل دعم عمليات التدقيق والإنتاج والتكرير. يتألف هذا القطاع من مجموعة كبيرة من المرافق، منها منصات الحفر ومصافي التكرير ومراكز التوزيع، والتي يتطلب كل منها إدارة متخصصة لضمان السلامة والامتثال والكفاءة. ينصب تركيز إدارة المرافق في هذا القطاع على الحفاظ على معايير تشغيلية عالية، وإدارة صيانة المعدات، والتأكد من الامتثال للوائح الصحة والسلامة والبيئة. يوضح الجدول التالي الإيرادات وعدد المشاريع النشطة على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م.

الجدول ٤-٢: البيانات الرئيسية لقطاع النفط والغاز

السنة المالية ٢٠٢٢ م	السنة المالية ٢٠٢٣ م	السنة المالية ٢٠٢٤ م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
٥٠,٣	٥٢,٦	٧٢,٤	١٦,٦
١٠	١٠	١٣	١٣
٥,٠	٥,٣	٥,٦	١,٣

* عدد المشاريع النشطة على مدار الفترة مقسوماً على الإيرادات.

المصدر: الشركة

يوضح الجدول التالي المشاريع ضمن هذا القطاع على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م ومساهماتها في الإيرادات.

الجدول ٤-٣: المشاريع في قطاع النفط والغاز

المشروع	السنة المالية ٢٠٢٢ م	السنة المالية ٢٠٢٣ م	السنة المالية ٢٠٢٤ م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)
مشروع رقم ١ - النفط والغاز	٢١,٠	٢٤,٨	٣٦,٥	٨,٢
مشروع رقم ٢ - النفط والغاز	٩,٣	٨,٦	١٠,٠	١,٩
مشروع رقم ٣ - النفط والغاز	٢,٥	٣,١	٨,٠	١,٥
مشروع رقم ٤ - النفط والغاز	١٢,٠	٧,١	٧,٣	٢,٢
مشروع رقم ٥ - النفط والغاز	٠,٤	٣,٤	٣,٣	٠,٤
مشروع رقم ٦ - النفط والغاز	٢,٥	٢,٧	٢,٨	٠,٧
مشروع رقم ٧ - النفط والغاز	-	-	١,٥	٠,٧
مشروع رقم ٨ - النفط والغاز	١,٤	١,٥	١,٤	٠,٣
مشروع رقم ٩ - النفط والغاز	١,٣	١,٢	١,١	٠,٣
مشروع رقم ١٠ - النفط والغاز	٠,١	٠,١	٠,٢	٠,٠
مشروع رقم ١١ - النفط والغاز	-	-	٠,١	٠,٣

السنة المالية ٢٠٢٢م		السنة المالية ٢٠٢٣م		السنة المالية ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م		المشروع
نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	
٠,١	٠,١	٠,١	٠,١	٠,٢	٠,١	٠,٢	٠,٠	مشروع رقم ١٢ - النفط والغاز
-	-	-	-	-	-	-	-	مشروع رقم ١٣ - النفط والغاز
٥٠,٣	١٠٠	٥٢,٦	١٠٠	٧٢,٤	١٠٠	١٦,٦	١٠٠	الإجمالي

المصدر: الشركة

٤-٨-٤ التعليم

يشمل قطاع التعليم خدمات إدارة مرافق المدارس والكليات والجامعات ومراكز التدريب. يُركز هذا القطاع على توفير بيئات تعليم آمنة ومناسبة لدعم التميز التعليمي والحفاظ على سلامة الطلاب ورفاهيتهم. تشتمل خدمات إدارة المرافق في قطاع التعليم على صيانة الفصول الدراسية والمعامل والمرافق الرياضية والمكاتب الإدارية، بما يضمن حسن تجهيزها وعملها الوظيفي لتلبية احتياجات كل من الطلاب والمعلمين. يوضح الجدول التالي الإيرادات وعدد المشاريع النشطة على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول ٤-٤: البيانات الرئيسية لقطاع التعليم

السنة المالية ٢٠٢٢م	السنة المالية ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
٢١,٨	٤١,١	١٩,٤	٧,١
٣	٤	٣	٣
١٠,٦	١٠,٣	٦,٥	٢,٤

* عدد المشاريع النشطة على مدار الفترة مقسوماً على الإيرادات.

المصدر: الشركة

يوضح الجدول التالي المشاريع ضمن هذا القطاع على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ومساهمتها في الإيرادات.

الجدول ٤-٥: المشاريع في قطاع التعليم

السنة المالية ٢٠٢٢م		السنة المالية ٢٠٢٣م		السنة المالية ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م		المشروع
نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	
-	-	٦,٩	١٦,٨	١٥,٥	٧٩,٩	٤,٦	٦٤,٦٣	مشروع رقم ١ - التعليم
١٩,١	٦,١	١٥,٢	٣,٦	١٨,٥	٠,٢	٣,٠٣	٢,٠٣	مشروع رقم ٢ - التعليم
٧٢,٦	٢٣,١	٦٥,٢	٠,٣	١,٦	-	-	-	مشروع رقم ٣ - التعليم
٨,٣	٢,٦	٢,٨	-	-	-	-	-	مشروع رقم ٤ - التعليم
-	-	-	-	-	-	-	-	مشروع رقم ٥ - التعليم

المشروع	السنة المالية ٢٠٢٢م		السنة المالية ٢٠٢٣م		السنة المالية ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	
	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)
مشروع رقم ٦ - التعليم	-	-	-	-	-	-	١,٢	١٧,٠٢%
مشروع رقم ٧ - التعليم	-	-	-	-	-	-	١,١	١٥,٣٢%
الإجمالي	٣١,٨	١٠٠,٠%	٤١,١	١٠٠,٠%	١٩,٤	١٠٠,٠%	٧,١	١٠٠,٠%

المصدر: الشركة

٥-٨-٤ الأعمال التجارية المتنوعة

يشتمل قطاع الأعمال التجارية المتنوعة على مجموعة متنوعة من خدمات إدارة المرافق لمختلف المنشآت التجارية والصناعية ومرافق الضيافة والشركات. يتسم هذا القطاع بطبيعته التكيفية وسرعة استجابته للاحتياجات الفريدة للشركات المختلفة، سواء كان ذلك بإدارة مراكز التسوق أو الفنادق أو المباني المكتبية. تُركز إدارة المرافق في هذا المجال على توفير خدمات عالية الجودة تساهم في تحسين تجربة العميل والارتقاء بالكفاءة التشغيلية. قد تشمل المسؤوليات الرئيسية على أعمال الصيانة والتتظيف والأمن وإدارة المخلفات، وكلها مسؤوليات تُفصل خصيصًا لتلائم المعايير الخاصة بالعلامات التجارية للشركات التي تخدمها. يوضح الجدول التالي الإيرادات وعدد المشاريع النشطة على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول ٤-٤٦: البيانات الرئيسية لقطاع الأعمال التجارية المتنوعة

السنة المالية ٢٠٢٢م	السنة المالية ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
٤٠,٠	٣٩,٦	٧٥,١	٣٦,٧
٢٤	٢٩	٤١	٤٥
١,٦	١,٤	١,٨	٠,٦

* عدد المشاريع النشطة على مدار الفترة مقسومًا على الإيرادات.

المصدر: الشركة

يوضح الجدول التالي المشاريع ضمن هذا القطاع على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ومساهماتها في الإيرادات.

الجدول ٤-٤٧: المشاريع في قطاع الأعمال التجارية المتنوعة

المشروع	السنة المالية ٢٠٢٢م		السنة المالية ٢٠٢٣م		السنة المالية ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	
	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)
مشروع رقم ١ - الأعمال التجارية المتنوعة	-	-	-	-	١٢,٩	١٧,٢%	١٠,٨	٤٠,٤٠%
مشروع رقم ٢ - الأعمال التجارية المتنوعة	٥,٥	١٣,٧%	١,٥	٣,٨%	١٢,٦	١٦,٧%	١,٥	٥,٤٣%
مشروع رقم ٣ - الأعمال التجارية المتنوعة	٥,٨	١٤,٤%	٥,٨	١٤,٨%	٥,٣	٧,١%	١,٣	٤,٦٩%
مشروع رقم ٤ - الأعمال التجارية المتنوعة	٣,٢	٨,٠%	٣,٧	٩,٣%	٤,٨	٦,٤%	١,٣	٤,٨٣%

الفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م		السنة المالية ٢٠٢٤م		السنة المالية ٢٠٢٣م		السنة المالية ٢٠٢٢م		المشروع
نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من إيرادات قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	
٣,٥٩%	١,٠	٥,٣%	٤,٠	١١,٠%	٤,٤	٧,٤%	٢,٩	مشروع رقم ٥ - الأعمال التجارية المتنوعة
٣,٣٣%	٠,٩	٤,٨%	٣,٦	٩,٣%	٣,٧	٩,٦%	٣,٨	مشروع رقم ٦ - الأعمال التجارية المتنوعة
-	-	٤,٧%	٣,٥	٨,٣%	٣,٣	٠,١%	٠,١	مشروع رقم ٧ - الأعمال التجارية المتنوعة
٣,٠٥%	٠,٨	٤,٥%	٣,٤	٧,٣%	٢,٩	٢,٠%	٠,٨	مشروع رقم ٨ - الأعمال التجارية المتنوعة
٢,٦٥%	٠,٧	٤,٣%	٣,٢	١,٧%	٠,٧	-	-	مشروع رقم ٩ - الأعمال التجارية المتنوعة
٦,٣٧%	١,٧	٣,٧%	٢,٨	-	-	-	-	مشروع رقم ١٠ - الأعمال التجارية المتنوعة
١,٨٥%	٠,٥	٣,٧%	٢,٨	٧,٩%	٣,١	٨,٢%	٣,٣	مشروع رقم ١١ - الأعمال التجارية المتنوعة
٢,٣٢%	٠,٦	٣,٣%	٢,٥	٤,٢%	١,٧	-	-	مشروع رقم ١٢ - الأعمال التجارية المتنوعة
٢,٦٠%	٠,٧	٢,٩%	٢,٢	٠,٩%	٠,٤	-	-	مشروع رقم ١٣ - الأعمال التجارية المتنوعة
١,١٤%	٠,٣	١,٥%	١,٢	٢,٩%	١,١	٣,٠%	١,٢	مشروع رقم ١٥ - الأعمال التجارية المتنوعة
١,٠٠%	٠,٣	١,٢%	٠,٩	٢,٣%	٠,٩	١,٨%	٠,٧	مشروع رقم ١٩ - الأعمال التجارية المتنوعة
٠,٤٤%	٠,١٢	٠,٨%	٠,٦	٣,٤%	١,٣	-	-	مشروع رقم ٢٢ - الأعمال التجارية المتنوعة
-	-	-	-	-	-	٧,١%	٢,٨	مشروع رقم ٤٦ - الأعمال التجارية المتنوعة
-	-	-	-	-	-	٦,٤%	٢,٦	مشروع رقم ٤٨ - الأعمال التجارية المتنوعة
-	-	-	-	٢,٨%	١,١	٥,٨%	٢,٣	مشروع رقم ٤٩ - الأعمال التجارية المتنوعة
-	-	-	-	-	-	٥,٤%	٢,٢	مشروع رقم ٥٠ - الأعمال التجارية المتنوعة
١٦,٣١%	٤,٤	١١,٩%	٨,٨	١٠,١%	٤,٠	٧,١%	٢,٨	أخرى
١٠٠,٠٠%	٢٦,٧	١٠٠,٠%	٧٥,١	١٠٠,٠%	٣٩,٦	١٠٠,٠%	٤٠,٠	الإجمالي

المصدر: الشركة

٦-٨-٤ الأعمال الدولية

يركز هذا القطاع على توفير حلول مفصلة خصيصاً لتلبية الاحتياجات الفريدة للشركات والمؤسسات الدولية. تشتمل إدارة المرافق في هذا السياق على إنجاز الجزء السعودي من العقود العالمية أو الإقليمية التي تبرمها مجموعة إي اف أس مع عميل دولي، بحيث تقوم مجموعة إي اف أس بتوقيع عقد مع عميل حالي لتغطية احتياجاته في عدة أسواق، ثم تحليله للشركة فيما يتعلق باحتياجاته في المملكة العربية السعودية، بحيث تقوم الشركة بإبرام عقد منفصل ومستقل مع العميل أو فرعه/شركته التابعة في السعودية (حسب الحال). يوضح الجدول التالي الإيرادات وعدد المشاريع النشطة على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول ٤-٤٨: البيانات الرئيسية لقطاع الأعمال الدولية

السنة المالية ٢٠٢٢م	السنة المالية ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
٨,٨	٢٨,١	٤٥,٢	١٣,٠
١٥	١٨	٢٣	٢٣
٠,٦	١,٦	٢,٠	٠,٦

* عدد المشاريع النشطة على مدار الفترة مقسوماً على الإيرادات.

المصدر: الشركة

يوضح الجدول التالي المشاريع ضمن هذا القطاع على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ومساهماتها في الإيرادات.

الجدول ٤-٤٩: المشاريع في قطاع الأعمال الدولية

المشروع	السنة المالية ٢٠٢٢م		السنة المالية ٢٠٢٣م		السنة المالية ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	
	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من الأعمال (%)
مشروع رقم ١ - الأعمال الدولية	-	-	١٤,٥	٥١,٧%	١٢,٦	٢٨,٠%	١,٩	١٤,٩٤%
مشروع رقم ٢ - الأعمال الدولية	٠,٤	٤,٦%	٤,٢	١٤,٨%	١١,٤	٢٥,٣%	٣,٥	٢٧,١٧%
مشروع رقم ٣ - الأعمال الدولية	١,٥	١٧,٣%	٣,٠	١٠,٧%	٣,٥	٧,٧%	٠,٩	٦,٩١%
مشروع رقم ٤ - الأعمال الدولية	-	-	-	-	٣,٢	٧,١%	٠,٨	٦,١٤%
مشروع رقم ٥ - الأعمال الدولية	-	-	-	-	٢,٨	٦,٣%	٠,٩	٦,٥٩%
مشروع رقم ٦ - الأعمال الدولية	١,٥	١٧,١%	١,٧	٦,٠%	٢,٤	٥,٤%	٠,٥	٤,٠٢%
مشروع رقم ٧ - الأعمال الدولية	-	-	-	-	٢,٠	٤,٥%	١,٥	١١,٧١%
مشروع رقم ٨ - الأعمال الدولية	-	-	-	-	١,١	٢,٥%	٠,٥	٣,٩٩%
مشروع رقم ٩ - الأعمال الدولية	١,٠	١١,١%	١,٠	٣,٥%	١,٠	٢,٢%	٠,٣	٢,٠٠%
مشروع رقم ١٠ - الأعمال الدولية	٠,٩	١٠,٣%	٠,٦	٢,٢%	٠,٩	٢,١%	٠,١	١,٠٩%
مشروع رقم ١١ - الأعمال الدولية	٠,٩	٩,٨%	٠,٥	٢,٠%	٠,٦	١,٤%	٠,٢	١,٢٧%

المشروع	السنة المالية ٢٠٢٢م		السنة المالية ٢٠٢٣م		السنة المالية ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	
	نسبة الإيرادات من الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)
مشروع رقم ١٢ - الأعمال الدولية	-	-	٠,٠	٠,٢	٠,٥	١,١	٠,٢	١,٧٤
مشروع رقم ١٣ - الأعمال الدولية	-	-	-	-	٠,٤	٠,٩	٠,١	٠,٩٨
مشروع رقم ١٤ - الأعمال الدولية	-	-	٠,١	٠,٣	٠,٤	٠,٩	٠,١	٠,٧٣
مشروع رقم ١٥ - الأعمال الدولية	٥,٣	٠,٥	٠,٥	١,٧	٠,٤	٠,٩	٠,١	٠,٨٥
مشروع رقم ١٦ - الأعمال الدولية	٤,٥	٠,٤	٠,٤	١,٣	٠,٤	٠,٩	٠,١	١,٠٤
مشروع رقم ١٧ - الأعمال الدولية	-	-	-	-	٠,٣	٠,٦	٠,٤	٢,٨١
مشروع رقم ١٨ - الأعمال الدولية	٣,٤	٠,٣	٠,٢	٠,٧	٠,٣	٠,٦	٠,١	٠,٥٤
مشروع رقم ١٩ - الأعمال الدولية	٤,٥	٠,٤	٠,٢	٠,٨	٠,٣	٠,٦	-	-
مشروع رقم ٢٠ - الأعمال الدولية	١,٦	٠,١	٠,٢	٠,٦	٠,٢	٠,٣	٠,٠	٠,٣١
مشروع رقم ٢١ - الأعمال الدولية	١,٥	٠,١	٠,٢	٠,٦	٠,١	٠,٣	٠,٠	٠,٢٧
مشروع رقم ٢٢ - الأعمال الدولية	١,٣	٠,١	٠,١	٠,٤	٠,١	٠,٣	٠,٠	٠,٢٢
مشروع رقم ٢٣ - الأعمال الدولية	٠,٣	٠,٠	٠,٠	٠,١	٠,٠	٠,١	٠,٠	٠,٠٦
مشروع رقم ٢٤ - الأعمال الدولية	٧,٤	٠,٧	٠,٧	٢,٤	-	-	-	-
مشروع رقم ٢٥ - الأعمال الدولية	-	-	-	-	-	-	٠,٦	٤,٦١
الإجمالي	٨,٨	١٠٠,٠	٢٨,١	١٠٠,٠	٤٥,٢	١٠٠,٠	١٣,٠	١٠٠,٠٠

المصدر: الشركة

٧-٨-٤ الحلول المؤقتة

يشمل قطاع الحلول المؤقتة حلولاً للفعاليات والمناسبات والخدمات التي تنفذ لمرة واحدة فقط، ولا تُعد ضمن خدمات إدارة المرافق. يوضح الجدول التالي الإيرادات وعدد المشاريع النشطة لهذا القطاع للشركة.

الجدول ٤-٥٠: البيانات الرئيسية لقطاع الحلول المؤقتة

السنة المالية ٢٠٢٢م	السنة المالية ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م
٧,٩	٢٠,٠	١٩,٨	١,٧
٣	٤٤	٣٤	١
٢,٦	٠,٤	٠,٦	١,٧

* عدد المشاريع النشطة على مدار الفترة مقسوماً على الإيرادات.

المصدر: الشركة

يوضح الجدول التالي المشاريع ضمن هذا القطاع على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م ومساهمتها في الإيرادات.

الجدول ٤-٥١: المشاريع في قطاع الحلول المؤقتة

المشروع	السنة المالية ٢٠٢٢ م		السنة المالية ٢٠٢٣ م		السنة المالية ٢٠٢٤ م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	
	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من قطاع الأعمال (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة الإيرادات من قطاع الأعمال (%)
مشروع رقم ١ - الحلول المؤقتة	-	-	٦,٨	٣٣,٩%	١٨,٢	٩١,٨%	١,٥	٨٩,٦١%
مشروع رقم ٢٣ - الحلول المؤقتة	٦,١	٧٧,٦%	٠,٥	٢,٤%	-	-	-	-
مشروع رقم ٣٤ - الحلول المؤقتة	١,٣	١٦,٨%	-	-	-	-	-	-
مشروع رقم ٢ - الحلول المؤقتة	٠,٤	٥,٦%	٢	٩,٩%	٠,٦	٣,١%	-	-
مشروع رقم ١٨ - الحلول المؤقتة	-	-	٣,٤	١٧,٢%	٠,٠	٠,١%	-	-
مشروع رقم ٥١ - الحلول المؤقتة	-	-	٢,٢	١١,٠%	-	-	-	-
مشروع رقم ٣ - الحلول المؤقتة	-	-	٠,٧	٣,٣%	٠,٢	٠,٨%	-	-
أخرى	-	-	٤,٥	٢٢,٣%	٠,٨	٤,٢%	٠,٢	١٠,٣٩%
الإجمالي	٧,٩	١٠٠%	٢٠,٠	١٠٠%	١٩,٨	١٠٠%	١,٧	١٠٠,٠٠%

المصدر: الشركة

٩-٤ الخدمات المقدمة

توفر الشركة محفظة شاملة تضم ما يربو عن ٧٥ خدمة إدارة مرافق متكاملة، والتي تشمل العمليات الفنية والخدمات الفرعية وحلول الاستدامة والاستشارات وإدارة المشاريع. تقدم الشركة خدماتها إلى عملائها عن طريق ما تملكه من قدرات داخلية وبالتعاقد مع مقاولين خارجيين، ويعتمد ذلك على الاحتياجات التشغيلية، ومتطلبات الامتثال واللوائح. يتم تفصيل الخدمات التي توفرها الشركة خصيصاً لتلبية الاحتياجات الخاصة لقاعدة عملائها المتنوعة، والتي تضم هيئات حكومية ومشاريع عملاقة ومراكز طيران ومؤسسات تجارية، بالإضافة إلى مرافق النفط والغاز. يوضح الجدول التالي فئات الخدمات وعروض الخدمات التي توفرها الشركة سواءً بشكل مباشرة أو من خلال متعاقد بالباطن.

الجدول ٤-٥٢: خدمات الشركة

#	الفئة	الخدمات المشمولة
١	خدمات المرافق	- وكيل إدارة (أي: تدير عقود إدارة المرافق التي يبرمها مقدم خدمات إدارة مرافق آخر) - مركز القيادة والدعم - إدارة العقود - تكامل أنظمة إدارة المرافق بمساعدة الحاسب الآلي (CAFM) - إدارة المرافق والبنية التحتية - إدارة دورة حياة المشروع - الامتثال لمعايير الصحة والسلامة والبيئة والجودة وإدارتها - إدارة خدمات المبنى

#	الفئة	الخدمات المشمولة
٢	العمليات الفنية والصيانة	- الخدمات الميكانيكية والكهربائية والسباكة - أنظمة التدفئة والتهوية وتكييف الهواء - الأعمال المدنية الطفيفة - الأنظمة الكهربائية - إدارة مكافحة الحرائق واكتشافها - الإدارة الهندسية الحرجة - إدارة الوصول والمراقبة بالكاميرات - أعمال الري - صيانة البنية التحتية لشبكة المرافق
٣	الخدمات التكميلية	- خدمات التنظيف - الخدمات الأمنية - الاستقبال والخدمات - غرف البريد والحارس - تنسيق المناظر الطبيعية - التموين - صيانة حمامات السباحة - خدمات الإنقاذ - خدمات الغسيل - إدارة الأسطول - إدارة النفايات - خدمات البيع - خدمات مكافحة الآفات - خدمات انتظار السيارات - تنظيف الواجهات
٤	الاستدامة والبيئة	- استشارات الطاقة - حلول إنترنت الأشياء الذكية - حلول إعادة التدوير - إدارة المباني الذكية - إدارة الاعتمادات - الامتثال للمعايير البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات
٥	الاستشارات	- استراتيجية إدارة المرافق - منافسات ومشتريات إدارة المرافق المتكاملة - استشارات التكاليف - إدارة دورة حياة الأصول - الاختبار والتشغيل التجريبي - استشارات الإشغال والمساحات - النقل والتسليم - أدلة التشغيل والصيانة - الاستشارات الفنية والهندسية - استشارات استراتيجية أماكن العمل - استشارات أنظمة إدارة المرافق بمساعدة الحاسب الآلي - استشارات الامتثال والتدقيق على موقع إدارة المرافق - الأداء وتحسينه - الاستشارات البيئية - الاستشارات التنظيمية

#	الفئة	الخدمات المشمولة
٦	خدمات إدارة المشاريع والدعم	- عمليات التدقيق المشروطة - إدارة المسؤولية عن العيوب - اختبار الأطراف الخارجية - إدارة العقود الحكومية المبدئية - المفتشون - مراجعات عقود الصيانة السنوية للمعدات والآلات الرئيسية - عملية تسليم المبنى - إدارة المساحات - إدارة المشاريع - مشاريع التشييد والتشغيل ونقل الملكية - إدارة التجهيزات - إدارة الطاقة والبيئة - الإدارة - التعافي من الكوارث - استمرارية الأعمال - إدارة العقارات - خدمات دعم الضيافة - مراكز خدمات العملاء ومكتب الدعم

المصدر: الشركة

١٠-٤ الانتشار الجغرافي

تتمتع الشركة بحضور قوي في مختلف أنحاء المملكة، وتقدم خدماتها للعملاء في المناطق الاقتصادية الرئيسية، ويشمل ذلك المنطقة الوسطى والغربية والشرقية والشمالية. نتيجة لهذا التنوع الجغرافي لعمليات الشركة، استطاعت خدمة عملائها بكفاءة وفعالية. يوضح الجدول التالي مساهمة كل منطقة في الإيرادات، أما الرسم البياني أدناه فيوضح الانتشار الجغرافي للشركة.

الجدول ٥٣-٤: مساهمة المنطقة الجغرافية في الشركة

المنطقة	السنة المالية ٢٠٢٢م		السنة المالية ٢٠٢٣م		السنة المالية ٢٠٢٤م		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	
	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة إجمالي (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة إجمالي (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة إجمالي (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة إجمالي (%)
المنطقة الوسطى	٤٩,٠	٪١٤,٥	٩٣,٧	٪١٨,٠	١٦٠,١	٪١٩,٩	٤٥,١	٪٢٠,٦
المنطقة الشرقية	٥١,٠	٪١٥,١	٥٤,٤	٪١٠,٥	٧٨,٢	٪٩,٧	٢٠,٧	٪٩,٥
المنطقة الغربية	١٣٤,٨	٪٤٠,٠	٢٠٠,٠	٪٣٨,٤	١٩٦,٧	٪٢٤,٥	٤٨,٩	٪٢٢,٣
المنطقة الشمالية	١٠٢,٧	٪٣٠,٤	١٧٢,٣	٪٣٣,١	٣٦٧,٩	٪٤٥,٨	١٠٣,١	٪٤٧,١
المنطقة الجنوبية	-	-	-	-	-	-	١,٢	٪٠,٦
الإجمالي	٣٣٧,٥	٪١٠٠,٠	٥٢٠,٤	٪١٠٠	٨٠٢,٩	٪١٠٠,٠	٢١٩,١	٪١٠٠

المصدر: الشركة

توزع الشركة على عملياتها وقواها العاملة بصورة استراتيجية لضمان تحسين الخدمات المقدمة وسرعة الاستجابة في المناطق التالية:

- المنطقة الوسطى (الرياض والمناطق المحيطة بها): مركز الحكومة والمقرات الرئيسية للشركات والمؤسسات التجارية.
- المنطقة الشرقية (الدمام والخبر والجبيل): تُركز على عملاء القطاعات الصناعية والنفط والغاز.
- المنطقة الغربية (جدة ومكة المكرمة والمدينة المنورة): سوق رئيسية للطيران والضيافة وزوّار الحرمين.
- المنطقة الشمالية (الغلا وتبوك ونيوم): توفر خدمات إدارة المرافق لمشاريع تطوير السياحة والبنية التحتية العامة، بالإضافة إلى خدمة محركات النمو الأساسية، ودعم أضخم المشاريع العملاء بالمملكة.

رسم بياني (٤-٢): الانتشار الجغرافي



١١-٤ فئات العملاء

تخدم الشركة قاعدة عملاء متنوعة تشمل جهات حكومية وجهات مملوكة للدولة وجهات خاصة. استراتيجية الشركة تجاه تجزئة فئات عملائها تهدف إلى تحسين تقديم الخدمات وتخفيف مخاطر السوق وضمان النمو المستدام. بناءً على ذلك، تقسم الشركة عملاءها وفق ما يلي:

الجدول ٤-٥: المساهمة في إيرادات الشركة حسب فئات العملاء

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م		السنة المالية ٢٠٢٤ م		السنة المالية ٢٠٢٣ م		السنة المالية ٢٠٢٢ م		فئة العملاء
نسبة إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	نسبة إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	
٠,٤ %	٠,٩	٢,٣ %	١٩,٠	٤,٤ %	٢٢,٧	٦,٩ %	٢٣,٢	الجهات الحكومية
٧٤,٧ %	١٦٣,٧	٧٤,١ %	٥٩٤,٦	٦٩,٩ %	٣٦٣,٨	٦٢,١ %	٢٠٩,٥	الجهات المملوكة للحكومة
٢٤,٩ %	٥٤,٥	٢٣,٦ %	١٨٩,٢	٢٥,٧ %	١٣٣,٩	٣١,٠ %	١٠٤,٨	الجهات الخاصة
١٠٠ %	٢١٩,١	١٠٠,٠ %	٨٠٢,٩	١٠٠,٠ %	٥٢٠,٤	١٠٠,٠ %	٣٣٧,٥	الإجمالي

المصدر: الشركة

تضم المحفظة الحالية لعملاء الشركة أكثر من ٥٠٠ عميل من جهات حكومية وجهات مملوكة للدولة وجهات خاصة. حققت الشركة قفزات هائلة في توطيد علاقاتها مع العملاء ورسخت مكانتها كنقطة مركزية واحدة للعديد من الخدمات، وكانت ثمرة ذلك تحقيقها لمتوسط معدل احتفاظ بالعملاء بلغ ٩٥,١% على مدار السنوات المالية الثلاثة الماضية. بفضل السجل الحافل الموثق الذي تمتلكه الشركة، فإنها تُخصص «وحدات» متعددة لخدمة العميل ذاته ضمن نطاق أعمالها في إدارة المرافق، ومن ثم تُعامل كل «وحدة» باعتبارها مشروعاً مستقلاً لضمان مستويات أفضل من الإدارة التشغيلية وإعداد التقارير والحوكمة.

يوضح الجدول التالي أكبر خمسة عملاء والإيرادات منهم لآخر ثلاث سنوات والربع من هذه السنة.

الجدول ٤-٥٥: أكبر خمس عملاء

العميل	إيرادات السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (ألف ريال سعودي)	النسبة من إجمالي الإيرادات	إيرادات السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (ألف ريال سعودي)	النسبة من إجمالي الإيرادات	إيرادات السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (ألف ريال سعودي)	النسبة من إجمالي الإيرادات	إيرادات فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	النسبة من إجمالي الإيرادات
العميل الأول (قطاع المشاريع العملاقة)	٧٣,٦٦٦	٢١,٨%	١٥١,٨٥٦	٢٩,٢%	٣٦٤,٠٧٣	٤٥,٣%	١٠٢,٩١٥	٤٧,٠%
العميل الثاني (قطاع الطيران)	٩٢,٠٤٤	٢٧,٣%	١٥٢,٠٧١	٢٩,٢%	١٦٩,٢٧٢	٢١,١%	٤١,٤٦٩	١٨,٩%
العميل الثالث (قطاع النفط والغاز)	٢٠,٩٨٥	٦,٢%	٢٤,٨٢٨	٤,٨%	٣٦,٤٩٤	٤,٥%	١٠,٧٩٩	٤,٩%
العميل الرابع (قطاع المشاريع العملاقة)	٢٢,٠٠٧	٦,٥%	٢٠,٥٥٨	٤,٠%	١٦,٨٣٤	٢,١%	٨,٢١٧	٣,٧%
العميل الخامس (قطاع التعليم)	-	٠%	٦,٩٠٥	١,٣%	١٥,٤٩٨	١,٩%	٤,٦١٨	٢,١%
آخرين	١٢٨,٨١٦	٣٨,٢%	١٦٤,١٩٥	٣١,٦%	٢٠٠,٧٤١	٢٥,٠%	٥١,١٠٧	٢٣,٣%
الإجمالي	٣٣٧,٥١٨	١٠٠%	٥٢٠,٤١٣	١٠٠%	٨٠٢,٩١٢	١٠٠%	٢١٩,١٢٥	١٠٠%

* الترتيب بناءً على حجم الإيرادات في عام ٢٠٢٤م.
المصدر: الشركة

الجدول ٤-٥٦: أكبر عشرة عقود من حيث الإيرادات

السنة المالية ٢٠٢٢م								
العقد	قطاع الأعمال	قطاع العملاء	الخدمات المقدمة	المنطقة	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من إجمالي الإيرادات (%)	بداية المشروع	نهاية المشروع
مشروع رقم ١ - الطيران	الطيران	جهة مملوكة للدولة	الخدمات التكميلية	الغربية	٩٢,٠	٢٧,٣%	٢٠٢٢/٠٦/٠١م	٢٠٢٧/٠٥/٣٠م
مشروع رقم ١٩ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة مرافق مبنية على الموارد	الشمالية	٥١,٣	١٥,٢%	٢٠٢٠/١٢/٢١م	٢٠٢٣/٠٥/٣١م
مشروع رقم ٥ - التعليم	التعليم	جهة مملوكة للدولة	إدارة مرافق مبنية على الموارد	الغربية	٢٣,١	٦,٨%	٢٠١٢/٠٨/٠١م	٢٠٢٣/٠٢/٢٨م
مشروع رقم ١٠ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة حكومية	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٢٢,٠	٦,٥%	٢٠٢١/١١/٠١م	٢٠٢٤/٠٩/٣٠م
مشروع رقم ١ - النفط والغاز	النفط والغاز	جهة خاصة	إدارة المرافق المتكاملة	الشرقية	٢١,٠	٦,٢%	٢٠١٥/٠١/٠١م	٢٠٢٥/١٢/٣١م
مشروع رقم ٤ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	١٤,٤	٤,٣%	٢٠١٢/١١/١١م	٢٠٢٥/٠٨/٢٥م
مشروع رقم ٤ - النفط والغاز	النفط والغاز	جهة خاصة	إدارة المرافق المتكاملة	الشرقية	١٢,٠	٣,٦%	٢٠١٩/٠٣/٠١م	٢٠٢٣/٠٢/٢٨م
مشروع رقم ٢ - النفط والغاز	النفط والغاز	جهة خاصة	إدارة المرافق المتكاملة	الوسطى	٩,٣	٢,٧%	٢٠٢١/٠٣/٠١م	٢٠٢٦/٠٢/٢٨م
مشروع رقم ١٤ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٧,٦	٢,٣%	٢٠٢٠/١١/٠١م	٢٠٢٥/٠٧/٣١م
مشروع رقم ٣٣ - الحلول المؤقتة	الحلول المؤقتة	جهة خاصة	إدارة مرافق مبنية على الموارد	الوسطى	٦,١	١,٨%	٢٠٢٢/١٠/٠١م	٢٠٢٣/٠١/٣١م
الإجمالي					٢٥٨,٨	٧٦,٧%	-	-

السنة المالية ٢٠٢٣م								
المعقد	قطاع الأعمال	قطاع العملاء	الخدمات المقدمة	المنطقة	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من إجمالي الإيرادات (%)	بداية المشروع	نهاية المشروع
مشروع رقم ١ - الطيران	الطيران	جهة مملوكة للدولة	الخدمات التكميلية	الغربية	١٥٢,١	٢٩,٢%	٢٠٢٢/٠٦/٠١م	٢٠٢٧/٠٥/٣٠م
مشروع رقم ١٩ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة مرافق مبنية على الموارد	الشمالية	٤٠,٦	٧,٨%	٢٠٢٠/١٢/٢١م	٢٠٢٣/٠٥/٣١م
مشروع رقم ٤ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٣١,٤	٦,٠%	٢٠٢١/١١/١١م	٢٠٢٥/٠٨/٢٥م
مشروع رقم ١ - النفط والغاز	النفط والغاز	جهة خاصة	إدارة المرافق المتكاملة	الشرقية	٢٤,٨	٤,٨%	٢٠١٥/٠١/٠١م	٢٠٢٥/١٢/٣١م
مشروع رقم ٣ - التعليم	التعليم	جهة مملوكة للدولة	إدارة مرافق مبنية على الموارد	الغربية	٢٢,٢	٤,٣%	٢٠١٢/٠٨/٠١م	٢٠٢٣/٠٢/٢٨م
مشروع رقم ١٠ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	الحكومة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٢٠,٦	٤,٠%	٢٠٢١/١١/٠١م	٢٠٢٤/٠٩/٣٠م
مشروع رقم ٣ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	١٦,٧	٣,٢%	٢٠٢٣/٠٥/٠١م	٢٠٢٨/٠٤/٣٠م
مشروع رقم ١ - الأعمال الدولية	الأعمال الدولية	جهة خاصة	إدارة المرافق المتكاملة	الوسطى	١٤,٥	٢,٨%	٢٠١٧/٠٧/٠١م	٢٠٢٥/٠٦/٣٠م
مشروع رقم ٧ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	١١,٧	٢,٢%	٢٠٢٣/٠٣/٠١م	٢٠٢٥/٠٢/٢٨م
مشروع رقم ١٤ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٨,٨	١,٧%	٢٠٢٠/١١/٠١م	٢٠٢٥/٠٧/٣١م
الإجمالي						٦٦,٠%	٣٤٣,٤	

السنة المالية ٢٠٢٤م								
المعقد	قطاع الأعمال	قطاع العملاء	الخدمات المقدمة	المنطقة	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من إجمالي الإيرادات (%)	بداية المشروع	نهاية المشروع
مشروع رقم ١ - الطيران	الطيران	جهة مملوكة للدولة	الخدمات التكميلية	الغربية	١٦٩,٣	٢١,١%	٢٠٢٢/٠٦/٠١م	٢٠٢٧/٠٥/٣٠م
مشروع رقم ١ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٦٦,٧	٨,٣%	٢٠٢٤/٠١/٠١م	٢٠٢٦/١٢/٣١م
مشروع رقم ٢ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٤٥,٠	٥,٦%	٢٠٢٣/١١/٠٧م	٢٠٢٧/١١/٠٦م
مشروع رقم ١ - النفط والغاز	النفط والغاز	جهة خاصة	إدارة المرافق المتكاملة	الشرقية	٣٦,٥	٤,٥%	٢٠١٥/٠١/٠١م	٢٠٢٥/١٢/٣١م
مشروع رقم ٣ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٣٤,٥	٤,٣%	٢٠٢٣/٠٥/٠١م	٢٠٢٨/٠٤/٣٠م
مشروع رقم ٤ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٢٩,٨	٣,٧%	٢٠٢١/١١/١١م	٢٠٢٥/٠٨/٢٥م
مشروع رقم ٥ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	الخدمات المتخصصة	الشمالية	٢٧,١	٣,٤%	٢٠٢٤/٠٧/٠١م	٢٠٢٧/٠٦/٣٠م
مشروع رقم ٦ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٢٤,٠	٣,٠%	٢٠٢٣/٠٩/٠١م	٢٠٢٦/٠٨/٣١م
مشروع رقم ٧ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	١٩,٨	٢,٥%	٢٠٢٣/٠٣/٠١م	٢٠٢٥/٠٢/٢٨م
مشروع رقم ٨ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	الخدمات المتخصصة	الشمالية	١٩,٨	٢,٥%	٢٠٢٤/٠٧/٠١م	٢٠٢٥/٠٦/٣٠م
الإجمالي					٤٧٢,٦	٥٨,٩%	-	-

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م								
المعتمد	قطاع الأعمال	قطاع العملاء	الخدمات المقدمة	المنطقة	الإيرادات (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من إجمالي الإيرادات (%)	بداية المشروع	نهاية المشروع
مشروع رقم ١ - الطيران	الطيران	جهة مملوكة للدولة	الخدمات التكميلية	الغربية	٣٦,٦	١٦,٧%	٢٠٢٢/٠٦/٠١م	٢٠٢٧/٠٥/٣٠م
مشروع رقم ٥ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	الخدمات المتخصصة	الشمالية	٢٢,٥	١٠,٣%	٢٠٢٤/٠٨/٠١م	٢٠٢٧/٠٧/٣١م
مشروع رقم ١ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	١٩,٧	٩,٠%	٢٠٢٤/٠١/٠١م	٢٠٢٦/١٢/٣١م
مشروع رقم ٢ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	١١,٢	٥,١%	٢٠٢٣/١١/٠٧م	٢٠٢٧/١١/٠٦م
مشروع رقم ١ - الأعمال التجارية المتنوعة	الأعمال التجارية المتنوعة	جهة خاصة	إدارة مرافق مبنية على الموارد	الوسطى	١٠,٨	٤,٩%	٢٠٢٤/٠١/٠٧م	٢٠٢٦/٠١/٠٦م
مشروع رقم ٣ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٩,٩	٤,٥%	٢٠٢٣/٠٥/٠١م	٢٠٢٨/٠٤/٣٠م
مشروع رقم ١ - النفط والغاز	النفط والغاز	جهة خاصة	إدارة المرافق المتكاملة	الشرقية	٨,٢	٣,٨%	٢٠١٥/٠١/٠١م	٢٠٢٥/١٢/٣١م
مشروع رقم ٤ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٧,٠	٣,٢%	٢٠٢١/١١/١١م	٢٠٢٥/٠٨/٢٥م
مشروع رقم ٨ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	الخدمات المتخصصة	الشمالية	٥,٧	٢,٦%	٢٠٢٤/٠٧/٠١م	٢٠٢٥/٠٦/٣٠م
مشروع رقم ٩ - المشاريع العملاقة	المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	إدارة المرافق المتكاملة	الشمالية	٤,٨	٢,٢%	٢٠٢٣/٠٧/٠١م	٢٠٢٦/٠٦/٣٠م
الإجمالي					١٣٦,٤	٦٢,٣%	-	-

المصدر: الشركة

١٢-٤ قيمة المشاريع المتعاقد عليها

تمثل قيمة المشاريع المتعاقد عليها (أو ما يُعرف بالـ «backlog») قيمة المشاريع التي تعاقدت الشركة على تنفيذها، والتي لم يتم الانتهاء منها بعد، معبراً عنها بالريال السعودي. ويستخدم هذا المعيار لقياس الإيرادات المتوقعة عن هذه المشاريع. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، بلغت قيمة المشاريع المتعاقد عليها للشركة ١,٨ مليار ريال سعودي.

الجدول ٤-٥: القيمة التقديرية للمشاريع المتعاقد عليها مصنفة تبعاً لقطاع الأعمال كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

(مليون ريال سعودي)	٢٠٢٥م (الربع الثاني - الربع الرابع)	٢٠٢٦م	٢٠٢٧م	٢٠٢٨م	٢٠٢٩م	الإجمالي
المشاريع العملاقة	٣٤٩,٧	٣٩١,٨	١٧٧,٤	١٩,٨	-	٩٣٨,٦
الطيران	١٣٤,٤	١٧٧,٧	٨٥,٠	٣,١	-	٤٠٠,٣
الأعمال التجارية المتنوعة	٩٠,٦	٦١,٤	٥٢,٧	٤٩,٩	١٢,٥	٣٦٧,٠
النفط والغاز	٢٨,٤	٥,٧	١,٩	١,٦	-	٣٧,٦
الأعمال الدولية	١٧,٢	٧,٨	٥,٥	٥,٥	٤,١	٤٠,٠
التعليم	٤٤,٤	٥٤,٥	٤٩,٧	١٢,٤	-	١٦١,٠
الإجمالي	٦٦٤,٦	٦٩٨,٩	٣٧٢,٢	٩٢,٣	١٦,٦	١,٨٤٤,٥

المصدر: الشركة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، شكلت المشاريع العملاقة ما نسبته ٥١٪ من إجمالي قيمة المشاريع المتعاقد عليها، بينما شكل قطاع الطيران ما نسبته ٢١,٧٪، يليهما قطاع الأعمال التجارية المتنوعة بنسبة ١٤,٥٪. تخضع التقديرات السابقة لقيمة المشاريع المتعاقد عليها للعديد من الافتراضات، ولا يجوز الاعتماد عليها كمؤشر للإيرادات المستقبلية. يُرجى مراجعة القسم (٢-١-٢٢) «المخاطر المتعلقة بإدارة مشاريع الأعمال المتعاقد عليها والمشاريع الجديدة بكفاءة للحفاظ على الربحية والكفاءة» للاطلاع على المزيد من التفاصيل الخاصة بالمخاطر ذات الصلة.

١٣-٤ الموردون

تعتمد الشركة على مجموعتين رئيسيتين من الموردين، وهما: موردي الخدمات المتخصصة والتشغيلية، وشركات الموارد البشرية.

الخدمات المتخصصة والتشغيلية: تناقش الشركة بشكل غير رسمي خلال مرحلة تقديم المنافسة، مع الشركاء المحتملين الذين يمكنهم مساعدتها في المشروع، ومن هؤلاء الشركاء موردي الخدمات المتخصصة، بما يشمل إدارة النفائات وبعض خدمات الصيانة المتخصصة، بهدف استكشاف فرص التعاون وتقييم جدوى توفير الخدمات المتخصصة. تتيح تلك النقاشات التحضيرية لكلا الطرفين الفرصة للتوفيق بين أهدافهم وتوحيد فهمهم لمتطلبات المشروع من دون إنشاء أي علاقة قانونية رسمية. لا تبرم الشركة أي اتفاقيات مُلزمة إلا بعد فوزها بالمشروع ذو العلاقة، وذلك لضمان التعريف الواضح لكل الشروط والأحكام والاتفاق المشترك عليها. وبفضل هذا النهج، تستطيع الشركة الحفاظ على قدر من المرونة والتكيف أثناء عملية المنافسة.

يوضح الجدول التالي أهم خمسة من موردي الخدمات المتخصصة والتشغيلية على مدار السنوات المالية الثلاثة السابقة وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول ٤-٥٨: أهم خمس موردين للخدمات المتخصصة والتشغيلية

المورد	نوع الخدمة	التكلفة (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من تكلفة الإيرادات (%)	مدة العلاقة (بالسنوات)
السنة المالية ٢٠٢٢م				
المورد ح	خدمات السكن بالإضافة إلى الإعاشة وتوفير مياه الشرب	٨,٧	٢,٩٪	٩
المورد ط	خدمات القوى العاملة	٨,٠	٢,٧٪	١
المورد و	تنظيف الواجهات	٥,٨	١,٩٪	١
المورد ز	خدمات القوى العاملة	٥,٥	١,٨٪	١
المورد ك	إدارة النفائات وتأجير المعدات الثقيلة	٤,١	١,٤٪	١
السنة المالية ٢٠٢٣م				
المورد و	تنظيف الواجهات	٩,٩	٢,١٪	٢
المورد ز	خدمات القوى العاملة	٨,٧	١,٩٪	٢
المورد ح	خدمات السكن بالإضافة إلى الإعاشة وتوفير مياه الشرب	٨,١	١,٨٪	١٠
المورد ي	الأعمال المدنية	٧,٤	١,٦٪	١
المورد ك	إدارة النفائات وتأجير المعدات الثقيلة	٧,١	١,٥٪	٢
السنة المالية ٢٠٢٤م				
المورد أ	خدمات مكافحة الحرائق	١٦,٥	٢,٤٪	٨
المورد ب	توريد الديزل	١٤,٨	٢,١٪	٢
المورد ج	توريد المعدات والبرمجة والاختبارات والتشغيل التجريبي	١٣,٣	١,٩٪	٢
المورد د	خدمات توريد الطعام	١٢,٠	١,٧٪	١
المورد هـ	خدمات النقل	١١,٦	١,٧٪	٣

المورد	نوع الخدمة	التكلفة (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من تكلفة الإيرادات (%)	مدة العلاقة (بالسنوات)
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م				
المورد د	خدمات توريد الطعام	٦,٠	٣,٢١%	٢
المورد ل	خدمات السكن والإعاشة	٤,٥	٢,٤١%	١
المورد م	خدمات القوى العاملة	٢,٢	١,١٩%	٣
المورد ن	خدمات القوى العاملة	٢,٠	١,٠٦%	٤
المورد و	تنظيف الواجهات	١,٧	٠,٩١%	٤

المصدر: الشركة

شركات الموارد البشرية: بلغ عدد القوى العاملة التي تستأجرها الشركة عن طريق شركات الموارد البشرية ٢,١٦٨ موظف، (بما يمثل نحو ٥٣,٢% من القوى العاملة الإجمالية)، و ١,٧٧٢ موظف (بما يمثل نحو ٣١,٧% من القوى العاملة الإجمالية) و ٢,٤٧٦ موظف (بما يمثل نحو ٣٠,١% من القوى العاملة الإجمالية) و ٢,٥٦٦ موظف (بما يمثل نحو ٣٠,٤% من القوى العاملة الإجمالية) وذلك عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. تستقدم الشركة هذه القوى العاملة من عدد من الشركات.

يوضح الجدول التالي أكبر خمس شركات موارد بشرية على مدار السنوات المالية الثلاث الماضية، شاملة الشركات المُكررة.

الجدول ٤-٥٩: أهم خمس شركات موارد بشرية

المورد	التكلفة (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من تكلفة الإيرادات (%)	مدة العلاقة (بالسنوات)
٢٠٢٢م			
المورد أ	١٨,٤	٦,١%	٨
المورد ب	٩,٧	٣,٢%	١
المورد ج	٣,٦	١,٢%	١
المورد ز	١,٦	٠,٥%	٢
المورد و	١,٣	٠,٤%	٢
٢٠٢٣م			
المورد أ	٢٠,١	٤,٤%	٩
المورد ب	١٦,٣	٣,٥%	٢
المورد ج	٥,٦	١,٢%	٢
المورد هـ	٢,٥	٠,٥%	٢
المورد و	١,٦	٠,٤%	٣
٢٠٢٤م			
المورد أ	٢٤,٥	٣,٥%	١٠
المورد ب	١٣,٦	٢,٠%	٣
المورد ج	٨,٩	١,٣%	٣
المورد د	٣,٧	٠,٥%	٢
المورد ح	٠,٤	٠,١%	٢
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م			
المورد ب	٦,١	٣,٣%	٤
المورد أ	٤,٤	٢,٤%	١١
المورد ح	١,١	٠,٦%	٣
المورد ج	١,٠	٠,٥%	٤
المورد هـ	٠,٩٩	٠,٥%	٤

المصدر: الشركة

١٤-٤ العقود الجوهرية السارية

تحتفظ الشركة بمحفظة قوية من العقود طويلة الأمد، والتي تحقق لها إيرادات متجددة مع عملائها من الجهات الحكومية والجهات المملوكة للحكومة والجهات الخاصة. تشكل هذه العقود الركن الأساس لاستقرار الوضع المالي للشركة ووضوح توقعاتها المستقبلية من الإيرادات.

يوضح الجدول التالي العقود الرئيسية التي ساهمت في مجملها بأكثر من ٥٠٪ من إيرادات الشركة التي حققتها خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

الجدول ٤-٦: العقود الجوهرية النشطة

المشروع	نوع العميل	تاريخ بدء العقد	تاريخ انتهاء العقد	مدة العقد (بالأشهر)	قيمة العقد (بالمليون ريال سعودي)	الإيرادات المتراكمة المسجلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (بالمليون ريال سعودي)	الإيرادات المتراكمة المسجلة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (بالمليون ريال سعودي)
مشروع رقم ١ - الطيران	جهة مملوكة للدولة	٠١ يونيو ٢٠٢٢م	٣٠ مايو ٢٠٢٧م	٦٠	٧٥٠	٤١٣,٧	٤٥٠,٤
مشروع رقم ٥ - المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	٠١ أغسطس ٢٠٢٤م	٣١ يوليو ٢٠٢٧م	٣٦	٢٩٠	٢٧,٧	٤٩,٦
مشروع رقم ١٠ - الأعمال التجارية المتنوعة	جهة مملوكة للدولة	٠١ أبريل ٢٠٢٤م	٣١ مارس ٢٠٢٩م	٦٠	٢٤٩	٢,٨	٤,٥
مشروع رقم ١ - المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	٠١ يناير ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م	٣٦	٢٤٩	٦٦,٧	٨٦,٥
مشروع رقم ٢ - المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	٠٧ نوفمبر ٢٠٢٣م	٠٦ نوفمبر ٢٠٢٧م	٤٨	٢١٨	٥٠,٣	٦١,٥
مشروع رقم ٣ - المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	٠١ مايو ٢٠٢٣م	٣٠ أبريل ٢٠٢٨م	٦٠	٢١٩	٥١,٢	٦١,١
مشروع رقم ٦ - المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	٠١ سبتمبر ٢٠٢٣م	٣١ أغسطس ٢٠٢٦م	٣٦	١١٣	٢٦,٥	٣٠,١
مشروع رقم ١ - النفط والغاز	جهة خاصة	٠١ يناير ٢٠١٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	١٣٣	٩٢	١٦٠,١	١٦٨,٤
مشروع رقم ١ - الأعمال التجارية المتنوعة	جهة مملوكة للدولة	٠٧ يناير ٢٠٢٤م	٠٦ يناير ٢٠٢٥م	١٢	٣٠	١٩,٧	٢٣,٧
مشروع رقم ٤ - النفط والغاز	جهة خاصة	٠١ فبراير ٢٠٢٣م	٣١ يناير ٢٠٢٦م	٣٦	٥٤	٩٩,٠	١٠١,٣
مشروع رقم ١٨ - المشاريع العملاقة	جهة مملوكة للدولة	٠١ فبراير ٢٠٢٤م	٣١ يناير ٢٠٢٧م	٣٦	٤٦	٤,٨	٧,٠
الإجمالي					٢,٣١٠	٩٢٢,٦	١,٠٤٤,١

المصدر: الشركة

١٥-٤ دورة حياة المشروع

١-١٥-٤ مرحلة تقديم العطاءات

تُعد مرحلة تقديم العطاءات جزءًا هامًا للغاية من دورة حياة المشروع، حيث تمر الشركة خلالها بعملية منظمة لتقديم عروض تنافسية وشاملة إلى عملائها المُحتملين. لا تقتصر هذه المرحلة على إرساء قواعد تنفيذ المشروع فحسب، بل تضمن أيضًا التناغم بين الطرفين - العميل ومقدم الخدمة - بشأن نطاق المشروع ومنجزاته وشروطه. فيما يلي تفصيل للخطوات الرئيسية التي تنطوي عليها مرحلة تقديم العطاءات.

١. طلب المعلومات

تبدأ عملية تقديم العطاءات عادة بتقديم طلب المعلومات، والذي يسعى العميل من خلاله إلى جمع المعلومات المبدئية من مقدمي خدمات إدارة المرافق المُحتملين. لا يشكل طلب المعلومات هذا دعوة رسمية لتقديم العطاءات، بل هو طريقة تمكن العميل من التعرف على قدرات العديد من موفري الخدمات، وما يتمتعون به من خبرات واحتمالية ملاءمتهم للمشروع. يحدد العميل، في هذه المرحلة، الإطار العام لمتطلبات المشروع ويدعو مقدمي الخدمات إلى تقديم المعلومات الخاصة بخبراتهم السابقة ومنهجيتهم. تساعد ردود مقدمي خدمات إدارة المرافق العميل على إعداد قائمة مُختصرة بشركاء الخدمة المناسبين للمرحلة التالية من العملية.

٢. طلب تقديم العروض

بعد مرحلة طلب المعلومات، يصدر العميل عادة طلبًا لتقديم العروض، أو «كراسة الشروط». يكون طلب تقديم العروض أكثر تفصيلًا ويعد بمثابة دعوة إلى مقدمي الخدمة لتقديم عروضهم الشاملة للمشروع. يُحدد ذلك الطلب نطاق الأعمال والمنجزات والأطر الزمنية. يتوقع من مقدمي الخدمات تقديم العروض الفنية (واصفين فيها طريقتهم في تنفيذ المشروع) والعروض التجارية (التي تبين تفاصيل هيكل التكلفة). تكون هذه المرحلة بالغة الأهمية بالنسبة إلى مقدم خدمات إدارة المرافق، حيث يتعين عليه إثبات فهمه للمشروع واقتراح الحلول المبتكرة القادرة على تلبية احتياجات العميل، مع الحفاظ على فعالية التكلفة في الوقت ذاته.

٣. المناقشات الاستيضاحية مع العميل

تبدأ جولة من المناقشات الاستيضاحية بين مقدم خدمات إدارة المرافق والعميل بمجرد إصدار العميل المُحتمل لطلب تقديم العروض. تكون هذه الخطوة ضرورية لاستيضاح أي غموض ورد في طلب تقديم العروض المبدئي. كما تتيح للطرفين فرصة للتأكد من وجود أساس مشترك لفهم نطاق أعمال المشروع ومنجزاته ومتطلباته الخاصة. يضمن ذلك تحقيق التوافق بين الطرفين قبل المضي قدمًا.

٤. الزيارات إلى الموقع

قد يطلب العميل أو يسمح، في العديد من الحالات، لا سيما المشاريع الضخمة، بإجراء زيارات إلى الموقع. تكون الزيارات إلى الموقع مهمة بالنسبة إلى مقدمي الخدمات، حيث تتيح لهم التعرف بصورة مباشرة على بيئة المشروع والقيود والظروف الخاصة به. تساعد تلك الزيارات مقدمي الخدمة على تقييم الموقع، وفهم التحديات اللوجستية، وتنقيح عروضهم الفنية والتشغيلية في ضوء ذلك. كما تتيح أيضًا لمقدمي الخدمات فرصة اكتشاف أي مشكلات غير متوقعة والتي من شأنها التأثير في جدوى المشروع أو تكلفته.

٥. تقديم العرض الفني والتجاري

يتعين على مقدمي الخدمات، بعد جمع كل المعلومات اللازمة من طلب تقديم العروض وجولة المناقشات الاستيضاحية، والزيارات إلى الموقع، تقديم عروضهم الفنية والتجارية النهائية. من الضروري أن يحدد العرض الفني المنهجية المتبعة والإطار الزمني والموارد والمنجزات. أما العرض التجاري، فيجب أن يعرف العناصر المفصلة للتكلفة (يوفر العميل، ضمن طلب تقديم العروض، تسويق المستندات المطلوب تقديمها بخصوص السعر) وتفاصيل العناصر المشمولة أو المستبعدة فضلًا عن الشروط والأحكام. من الأهمية بمكان أن يُعد هذين العرضين بدقة تامة لضمان توافقهما مع متطلبات العميل، إلى جانب تقديمهما للمزايا التنافسية. في مجال إدارة المرافق، يتم التركيز بصورة كبيرة على التقييم المرجح للعرضين الفني والتجاري، وهو تحديد نسبة الاختلاف من عميل إلى آخر (ويتم اتباع النسبة المعتادة وهي ٦٠:٤٠، عند التقييم الفني والتجاري على التوالي).

٦. التفاوض مع العميل بشأن العرض

تبدأ مرحلة التفاوض مع العميل، بمجرد تقديم العروض. في هذه المرحلة، يحتمل أن ينخرط العميل في نقاشات مع مقدمي الخدمات بهدف تعديل الشروط الفنية أو المالية التي نص عليها العرض. من المحتمل أن تركز المفاوضات على تخفيض التكلفة أو إدخال تعديلات على نطاق العمل أو الأطر الزمنية أو تخصيص الموارد. هذه مرحلة حساسة للغاية، تحتاج الشركة فيها إلى تحقيق التوازن بين التنافسية والربحية، وضمان عدم الإفراط في تحمل الالتزامات ضمن عرضنا أو عدم التقصير في تقييم عناصره. تؤدي المفاوضات الناجحة إلى بناء علاقة عمل قوية، وتمهد الطريق أمام المراحل التالية من المشروع.

٧. العروض اللاحقة لتقديم العطاءات

قد يُطلب من الشركة، بعد مرحلة المفاوضات، إعادة تقديم عرضنا بمزيد من التفصيل وذلك في مرحلة العروض اللاحقة لتقديم العطاءات. هو أمر يشكل فرصة لتصطبغ الشركة عميلها عبر تفاصيل حلها المقترح، مع إبراز السمات وعوامل التمايز الرئيسية، بالإضافة إلى عرض أي تعديلات تم تنفيذها في مرحلة التفاوض. تتيح مرحلة العرض هذه للعميل فرصة لطرح المزيد من الأسئلة، والتأكد من وضوح أهم جوانب العرض، والتأكد من فهم شركة إدارة المرافق للأهداف المنشودة من المشروع.

٨. إبرام العقد

بعد دراسة كل عروض العطاءات المقدمة، والتوضيحات والمفاوضات، يتخذ العميل قراره بترسية العقد على مقدم الخدمات الذي وقع عليه الاختيار. تعد مرحلة إبرام العقد هي المرحلة الرسمية التي يقرر عندها العميل اختيار مقدم الخدمات وإبرام الاتفاقية التعاقدية معه. يحدد هذا العقد الإطار العام لنطاق الأعمال المتفق عليه ومنجزات المشروع والأطر الزمنية الخاصة به، بالإضافة إلى التسعير وغير ذلك من الشروط الأخرى. تمثل مرحلة إبرام العقد هذه نهاية مرحلة تقديم العطاءات، ثم الانتقال إلى مرحلة تنفيذ المشروع.

٢-١٥-٤ مرحلة التخطيط وحشد الموارد أو بدء المشروع

تبدأ مرحلة حشد الموارد فور إبرام العقد. تنطوي هذه المرحلة على تجهيز كل الموارد والأفراد والمعدات والخدمات المساندة اللازمة لتنفيذ المشروع. تبدأ الشركة في مرحلة حشد الموارد بتجهيز العمليات التشغيلية لضمان استيفاء كل المتطلبات السابقة للمشروع. قد يشمل ذلك استصدار التصاريح وإنهاء جداول تنفيذ المشروع وشراء المواد وضمان التنسيق بين جميع أصحاب المصلحة. تعمل مرحلة حشد الموارد على تحديد وتيرة نجاح المشروع من خلال ضمان اتخاذ كل الخطوات اللازمة لتحقيق الانتقال السلس من التخطيط إلى التنفيذ الفعال.

وهذا ما يجعل من مرحلة التخطيط وحشد الموارد في عقود إدارة المرافق خطوة مهمة لضمان التنسيق بين كل الموارد والعمليات والخدمات المساندة، بما يحقق النجاح والتنفيذ الفعال للعقد. يختلف المسار الزمني لهذه المرحلة بناءً على عدة عوامل، منها عدد المواقع ومستوى التعقيد التشغيلي للمشروع، وحجم العمليات وغير ذلك من العوامل الأخرى، وتحتاج الشركة إلى إطار زمني لا يقل عن ٣ - ٤ أسابيع لحشد الموارد اللازمة للمشروع، ومن المحتمل أن تمتد تلك الفترة لتصل إلى ١١ - ١٢ أسبوعاً وذلك حسبما تقتضيه كل حالة. يكون للقدرة على حشد الموارد في فترة أقصر دور مهم في إجراء التقييم الفني لقدرة مقدمي خدمات إدارة المرافق، ومن ثم، تقترح الشركة إطاراً زمنياً قياسياً لمدة ٨ أسابيع لإتمام مرحلة حشد الموارد للمشاريع الضخمة.

وفيما يلي عرض لبعض المنجزات الرئيسية لمرحلة التخطيط وحشد الموارد:

١. تعميم فهم النطاق التعاقدية ومتطلبات العميل على فريق أكبر يكون قادراً على مواصلة هذه العملية.
٢. تشكيل فريق متخصص في حشد الموارد، والذي يمثل اللجنة الأساسية لإتمام عملية الانتقال.
٣. توظيف الموارد وتوزيعها وبدء تنفيذ عمليات الشراء.
٤. تحديد إجراءات التشغيل القياسية وعملياتها بما يتناغم مع متطلبات خدمة العملاء ومتطلبات العقود.
٥. تكامل التقنية وتجهيز الأنظمة والذي يُعد من العناصر الضرورية لضمان قابلية تطبيق نظام الشركة لإدارة المرافق بمساعدة الحاسب الآلي.
٦. تدريب فريق العمل وتطويره لضمان ملائمة الموارد البشرية لهذا المشروع.
٧. وضع خطة الاتصالات ورفع التقارير للتأكد من التنسيق بين أصحاب المصلحة وتحديد الاحتياجات وهيكل بروتوكولات الاتصالات الداخلية، والتواصل مع العميل ومعايير إعداد التقارير الدورية.
٨. التسليم النهائي وبدء أعمال المشروع، حيث تتولى الشركة المسؤوليات الكاملة عن الخدمة عند هذه المرحلة.

٣-١٥-٤ مرحلة التعاقد

تتعاقد الشركة وفق نموذج عقود المبلغ المقطوع أو وعقود السعر الأعلى المحدد والعقود التي تسعر بالوحدة أو عقود التكلفة الإضافية، على النحو التالي:

- **عقد المبلغ المقطوع** هو اتفاق يتم فيه تحديد سعر ثابت يشمل كامل نطاق العمل في المشروع، بحيث يتم الاتفاق على هذا السعر مسبقاً ولا يخضع عادةً لأي تعديلات لاحقة بناءً على التكاليف الفعلية. كما تتعاقد الشركة أيضاً بهيكله السعر الأعلى المحدد (guaranteed maximum price) والعقود التي تسعر بالوحدة (unit cost). نظراً لأن هامش ربحية هذه العقود ليس متفقاً عليه بين الطرفين وليس ثابتاً، فهكليات التسعير هذه تتطلب على مخاطر مشابهة وتم جمعها في هذه الخانة. كما في ٢١ مارس ٢٠٢٥م، بلغ عدد عقود المبلغ المقطوع وعقود السعر الأعلى المحدد والعقود التي تسعر بالوحدة التي أبرمتها الشركة ١١٥ عقد من إجمالي ١١٨ عقود قيد التنفيذ، وشكلت إيرادات هذه العقود ٩٦٪ و ٩٧٪ و ٩٤٪ و ٨٦,٦٪ من إجمالي إيرادات الشركة للأعوام المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠٢٣م، و ٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٢١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي.
- **عقد التكلفة المضافة** هو عقد لا يتضمن سعراً ثابتاً، وإنما يتم بموجبه تحميل العميل التكاليف الفعلية المتكبدة خلال التنفيذ، بالإضافة إلى نسبة ربح متفق عليها مسبقاً. وتحدد هذه العقود التكاليف المسموح بها التي يمكن للشركة استردادها من العميل. تمنح هذه العقود العميل مرونة في تحديد نطاق العمل أثناء التنفيذ، مما يسمح بإجراء تعديلات على المشروع دون الحاجة إلى إعادة التفاوض على العقد بالكامل. كما في ٢١ مارس ٢٠٢٥م، لدى الشركة ٣ عقود على أساس التكلفة المضافة من إجمالي ١١٨ عقود جارية، وحقت هذه العقود إيرادات بلغت ٤٪ و ٣٪ و ٦٪ و ١٣٪ من إجمالي إيرادات الشركة للأعوام المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٢١ مارس ٢٠٢٥م على التوالي.

٤-١٥-٤ إدارة علاقات العملاء

إدارة علاقات العملاء هي عملية متعددة الجوانب، تشمل إنشاء قنوات تواصل واضحة، وتحديد الأدوار والمسؤوليات، والتقييم المستمر لأداء الخدمات، وهي ركيزة محورية للحفاظ على علاقات ممتدة ومثمرة، كما تدعم رضا العميل والوفاء بالالتزامات التعاقدية. فيما يلي عرض ببعض المكونات الرئيسية التي تتبعها الشركة.

١. **مصفوفة التواصل والتصعيد** - تُعد إطار عمل مُحكم للتواصل والتصعيد، وركيزة أساسية لتحديد أصحاب المصلحة المناسبين، ووضع تطلعات واضحة، والتأكد من التدفق السلس للمعلومات.
٢. **الاجتماعات الروتينية والمستجدات التشغيلية وإدارة التصعيد** - تُعد الاجتماعات الروتينية بين الفرق والعملاء أمراً ضرورياً للحفاظ على التنسيق ومعالجة أي مشكلات تشغيلية. يتم تنظيم تلك الاجتماعات حسبما يلزم لعرض المستجدات التشغيلية، وتتبع أداء تنفيذ الخدمات، والتعامل مع أي تصعيدات على نحو فعال.
٣. **الحوكمة من خلال اتفاقية مستوى الخدمة / مؤشرات الأداء الرئيسية** - توفر الاتفاقية المُحكم لمستوى الخدمات ومؤشرات الأداء الرئيسية الواضحة إطار عمل دقيق لتنفيذ الخدمات ومراقبة الأداء. تسهم تلك العناصر التعاقدية في التخلص من التقييم الذاتي وتضمن وجود فهم مشترك بين كل من مقدم الخدمة والعميل فيما يتعلق بالتطلعات. تكون اتفاقيات مستوى الخدمات ومؤشرات الأداء الرئيسية مُلزِمة نظاماً، وتحدد بوضوح الغرامات والحوافز المتعلقة بالأداء. يساعد ذلك على إعداد نموذج حوكمة دقيق، يضمن تحمل الطرفين المسؤولية عن أفعالهما.
٤. **آليات التعقيب المستمر والمنتظم** - تُعد التعقيبات المنتظمة من الركائز الأساسية لفهم مخاوف العميل، والتأقلم مع الاحتياجات المتغيرة، وتحسين تقديم الخدمات. يمكن من خلال تبني آليات التعقيب المستمرة مراقبة مستوى رضا العميل في الوقت الفعلي، وإدخال ما يلزم من تعديلات بكل سهولة ويسر.
٥. **عمليات التدقيق لضمان الجودة بهدف مراقبة أداء الخدمة** - تُعد عمليات التدقيق لضمان الجودة من الأجزاء المهمة للحفاظ على معايير خدمة عالية. تتيح عمليات التدقيق تلك لمقدم الخدمة إمكانية مراجعة العمليات والأنظمة وتدفقات الأعمال القائمة، لاكتشاف أي فجوات موجودة أو محتملة، والتغلب عليها مبكراً.
٦. **الاعتماد على نظام إدارة المرافق بمساعدة الحاسب الآلي فيما يتعلق بإعداد تقارير تتبع الأداء** - توفر أنظمة إدارة المرافق بمساعدة الحاسب الآلي بيانات لحظية، وهو ما يساعد مقدمي الخدمات على تتبع الأداء، وتحديد التوجهات، وإعداد تقارير مفصلة. في معظم الأحوال تكون أنظمة إدارة المرافق بمساعدة الحاسب الآلي مزودة بلوحات بيانات قابلة للتخصيص لتمكين مقدمي الخدمات والعملاء من استعراض بيانات الأداء بالطريقة الأنسب لاحتياجاتهم.

١٦-٤ البنية التحتية

لدى الشركة شبكة شاملة من المرافق والخدمات الداعمة، والمصممة خصيصاً بهدف تحسين الكفاءة التشغيلية وقدرتها على توفير الخدمة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، لدى الشركة ٦ مكاتب في مواقع استراتيجية، بما يدعم استمرار إمكانية الوصول وسرعة استجابتها لاحتياجات العملاء في المناطق المختلفة. تستكمل الشركة تلك البنية التحتية من خلال أكثر من ٦٠ مرافق سكنية لفريق العمل، لإمداد الموظفين بسبل المعيشة المريحة، وهو ما يعد أمراً بالغ الأهمية للحفاظ على قوى عاملة متحمسة ومنتجة. علاوة على ذلك، تدير الشركة متجر ومستودعين مركزيين، تسهم في تيسير إدارة المخزون وتوفير الدعم اللوجستي لمختلف أنواع الخدمات. يدعم ذلك أيضاً وجود أكثر من ٢٥ متجرًا متنقلاً (متاجر موجودة بالموقع خاصة بطبيعة الموقع ويعتمد ذلك على مستوى التعقيد التشغيلي والاستراتيجية) تسهم في توسعة نطاق انتشار الشركة وتمكنها من توفير خدمات محلية بسرعة وكفاءة. يسهم الجمع بين كل المرافق السابقة في توفير منظومة دعم قوية، لا يقتصر دورها على تحسين القدرات التشغيلية للشركة فحسب، بل يضمن أيضاً منح العملاء تجربة سلسلة، الأمر الذي يسهم في تعزيز التزامهم بتوفير خدمات عالية الجودة عبر كل القطاعات.

الجدول ٤-٦١: تفاصيل أصول البنية التحتية للخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

البنية التحتية	الموقع	العنوان	حجم المكتب
المكاتب	الرياض (المقر الرئيسي)	٦٧٨٤ الأمير فيصل بن بندر، ٦٧٨٤ النرجس، ١٣٣١٥ الرياض	١٥,٦٤٥ قدمًا مربعة
	جدة	٧٧١٧ فرع الأمير ماجد، ٢٢١٩ حي الصفا، ٢٣٤٥٢ جدة	٣,٤٨٧ قدمًا مربعة
	الدمام	٢٦٥٨ طريق الملك فهد بن عبد العزيز، ٧٧٢٥ الخبر الشمالية، ٣٤٤٣٦ الخبر	١,٨٨٣ قدمًا مربعة
	الغلا	١٧٤٩٨ الأمير عبد المجيد، ٥١٢٠، ٤٣٥٦١ الغلا	١,٠٧٦ قدمًا مربعة
	تبوك	المبنى رقم # ٠٢٢٥ طريق الملك فهد، الشفاء، تبوك ٤٧٩١٩	١١,٩٣٣ قدمًا مربعة
	ضبا	٤٩٣١٥، الملك عبد العزيز، ضبا	١,٨٨٣ قدمًا مربعة
المرافق	الموقع	عدد المرافق التي تزيد سعتها على ٥٠ عدد المرافق التي تقل سعتها عن ٥٠	إجمالي الطاقة الاستيعابية من الموظفين
مساكن فريق العمل	الرياض	٤	١,٦٨٦
	الدمام	٢	٦٦٤
	جدة	٨	٢,٩٦٩
	ضبا	١١	١,٠٦٢
	تبوك	٨	١,١٨٩
	شرما	١	٨٦
	الغلا	-	٣٥
	مكة المكرمة	١	٥٧
	الإجمالي	٣٥	٧,٧٤٨

المصدر: الشركة

١٧-٤ العلاقة مع مجموعة إي إف إس

مجموعة إي إف إس هي شريك مؤسس للشركة، وتمتلك حاليًا حصة ٥٥٪ من رأس مال الشركة، وهي شريك استراتيجي رئيسي للشركة. تتعاون الشركة مع مجموعة إي إف إس تحت مظلة اتفاقية دعم فني منذ عام ٢٠٠٨م، تعمل بموجبها مجموعة إي إف إس على توفير الخدمات الفنية والخبرات العملية وحلول الأنظمة وخدمات التوظيف وغير ذلك من الخدمات الأخرى التي تقدمها إلى الشركة. علاوة على ذلك، تحصل الشركة عادة على الجزء السعودي من العقود العالمية التي تُبرمها مجموعة إي إف إس. شكلت العقود المحلية التي يتم تلقيها عن طريق مجموعة إي إف إس نسبته ٢,٦٪ من الإيرادات، و٤,٥٪ و٥,٧٪ و٩,٥٪ خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م على التوالي. ترخص الشركة علامتها التجارية من مجموعة إي إف إس، وعليه فهي تعتمد عليها في هويتها التسويقية.

يُرجى مراجعة القسم (١٢-٣-٢-أ) «اتفاقية الدعم الفني مع مجموعة إي إف إس» لمزيد من المعلومات حول الخدمات واتفاقية الدعم الفني، والقسم (١٥-١-٢) «المخاطر المتعلقة بالعلاقة مع مجموعة إي إف إس والاستعانة بخدماتها» للاطلاع على مزيد من التفاصيل الخاصة بالمخاطر ذات الصلة.

١٨-٤ الأنشطة والأصول خارج المملكة

ليس لدى الشركة أي أنشطة أو أصول خارج المملكة.

١٩-٤ المشاريع الجديدة

تعمل الشركة بصفة مستمرة على تقييم فرص التوسع الاستراتيجي وتحسين ما تقدمه من خدمات. ضمن استراتيجية النمو المستقبلي التي تطبقها، تدرس الشركة بصفة مستمرة العديد من المبادرات المتوافقة مع التزامها بتحقيق التميز التشغيلي وريادة السوق وخلق القيمة. بينما لا تزال تلك المبادرات في مراحل دراسة مختلفة، لم يصل أي منها بعد، حتى تاريخ هذه النشرة، إلى مرحلة الاتفاق الرسمي. فيما يلي توضيح للمشاريع الجديدة الرئيسية التي تخضع حالياً للدراسة.

١. شراكة استراتيجية مُحتملة من خلال استحواذ في قطاع إدارة المرافق السعودي

تتفاوض الشركة حالياً بشكل مبدئي عملية استحواذ استراتيجي محتملة لأحد شركات إدارة المرافق بالمملكة. تلك الجهة هي جزء من تحالف أكبر يمتلك حجماً ضخماً من الأصول والمشاريع الجارية، التي من شأنها منح إيرادات واضحة لصالح الشركة على المدى الطويل. سيتيح هذا الاستحواذ، حال إتمامه، للشركة القدرة على التوسع في نطاق انتشارها في السوق، والاستفادة من عناصر التكامل، والانتفاع من محفظة العملاء المتنوعين. كما في تاريخ النشرة، لا تزال المناقشات في مرحلة مبدئية، ولم يتم التوصل إلى أي اتفاقيات ملزمة. تظل أي صفقات مُحتملة خاضعة لإجراءات العناية الواجبة والتفاوض على الشروط والموافقات التنظيمية.

٢. مشروع مشترك لخدمات إدارة المرافق المتكاملة في أحد المجتمعات الرئيسية

تعمل الشركة على تقييم مشروع مشترك مُحتمل يهدف إلى تقديم خدمات إدارة المرافق المتكاملة إلى مشروع مجتمع رئيسي ضخم في المملكة. يمثل هذا المشروع، الذي لا يزال في مرحلة بناء الفكرة، فرصة لإبرام اتفاقية خدمات طويلة الأجل لتوفير حلول إدارة مرافق شاملة، بما في ذلك صيانة البنية التحتية والأمن والنظافة وإدارة الطاقة. لا تزال المناقشات مع أصحاب المصلحة جارية، ولم يتم التوصل إلى أي اتفاقيات ملزمة حتى تاريخ هذه النشرة.

٣. شراكة استراتيجية في قطاع خدمات إدارة النفايات

تقوم الشركة حالياً بدراسة الفرص المتاحة للتعاون مع مقدم دولي لخدمات إدارة النفايات، بهدف الارتقاء بالخبرات الفنية في هذا القطاع. تهدف هذه المبادرة إلى توسعة محفظة خدمات الشركة من خلال دمج حلول متقدمة لإدارة النفايات إلى حلولها، والتي تشمل إجراءات مستدامة وبيئية مسؤولة للتخلص من النفايات وإعادة تدويرها. لا تزال المناقشات مع أصحاب المصلحة جارية، ولم يتم التوصل إلى أي اتفاقيات ملزمة حتى تاريخ هذه النشرة.

٤. التوسع في مجال استشارات تنسيق المناظر الطبيعية وخدماتها

تسعى الشركة إلى تعزيز قدراتها في مجال خدمات تنسيق المناظر الطبيعية وصقل خبراتها في تصميم المساحات الخضراء وصيانتها وإدارتها، وذلك من خلال مناقشات تجريها مع شركات دولية رائدة في مجال استشارات تنسيق المناظر الطبيعية. يتمثل الهدف من ذلك في بناء شراكة استراتيجية من شأنها دعم الشركة في سعيها لتوفير حلول عالية الجودة لتنسيق المناظر الطبيعية عبر مختلف العقود الحالية والمتوقعة. لا تزال المناقشات مع أصحاب المصلحة جارية، ولم يتم التوصل إلى أي اتفاقيات ملزمة حتى تاريخ هذه النشرة.

تعتبر المبادرات سالفة الذكر عن التوجه الاستراتيجي للشركة بخصوص توسعة قدراتها التشغيلية وانتشارها في السوق. مع ذلك، تظل تلك المبادرات خاضعة للمزيد من التقييم، والموافقات التنظيمية والتقييمات التجارية ودراسات الجدوى، وتخضع لنجاح المفاوضات مع الشركاء المُحتملين. لا يوجد أي ضمان بتحول تلك المبادرات إلى اتفاقيات ملزمة، ولا يمكن ضمان إبرامها وفق الشروط المتوقعة.

٢٠-٤ البحث والتطوير

على الرغم من أن الشركة لا تمتلك قسمًا متخصصًا في البحث والتطوير ولا سياسة بحث وتطوير رسمية، يعمل فريق تطوير الأعمال لديها لدراسة توجهات القطاعات المحلية ويتعاون مع العملاء المحتملين بهدف التعرف على الاحتياجات المستجدة. من خلال هذا النهج الاستباقي، تستطيع الشركة الحفاظ على مرونتها وسرعة استجابتها، مع توظيف معلومات السوق لإعداد القرارات الاستراتيجية وتحفيز الابتكار فيما توفره من منتجات وخدمات متنوعة. يهدف التزام الشركة بالبحث المستمر إلى الحفاظ على تقدمها على التوجهات الصناعية، وتوفير حلول مؤثرة وخلق قيمة طويلة الأمد لصالح أصحاب المصلحة لديها.

٢١-٤ الجوائز والتكريمات

السنة	الجائزة
٢٠٢٥م	مقدم حلول مرافق مستدامة، القمة العالمية للحكومة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات
٢٠٢٤م	جائزة أفضل ١٠ شركات من حيث السعادة في العمل لعام ٢٠٢٤م، قمة تكنولوجيا المعلومات المستقبلية في المملكة العربية السعودية
٢٠٢٤م	أفضل شركة لإدارة المرافق المتكاملة لعام ٢٠٢٤م جوائز إدارة النفايات والتنظيف وإدارة المرافق في المملكة العربية السعودية
٢٠٢٤م	أفضل شخصية صناعية في العام - خدمات التنظيف التجاري جوائز إدارة النفايات والتنظيف وإدارة المرافق في المملكة العربية السعودية
٢٠٢٣م	أفضل شركة لإدارة المرافق المتكاملة لعام ٢٠٢٣م جوائز إدارة النفايات والتنظيف وإدارة المرافق في المملكة العربية السعودية

المصدر: الشركة

٢٢-٤ الموظفون

يوضح الجدول التالي توزيع الموظفين داخل الشركة على مختلف الإدارات الرئيسية على مدار الثلاث سنوات الماضية.

الجدول ٤-٦٢: نظرة عامة على موظفي الشركة

	٢٠٢٢م				٢٠٢٣م				٢٠٢٤م			
	نسبة السعودة	الإجمالي	غير سعودي	سعودي	نسبة السعودة	الإجمالي	غير سعودي	سعودي	نسبة السعودة	الإجمالي	غير سعودي	سعودي
العمليات	٥٣٦	١,٢٧٩	١,٨١٥	٪٢٩,٥	٥٣٠	٣,١٥١	٣,٦٨١	٪١٦,٨	٩٤٣	٤,٣٧١	٥,٣١٤	٪١٧,٧
الموارد البشرية	٢٢	٢	٢٤	٪٩١,٧	٢٤	٥	٢٩	٪٨٢,٨	٣٨	٩	٤٧	٪٨٠,٩
المالية	٤	١١	١٥	٪٢٦,٧	٤	١٤	١٨	٪٢٢,٢	٦	٢٠	٢٦	٪٢٣,١
تطوير الأعمال	١	٢	٣	٪٢٣,٣	١	٤	٥	٪٢٠,٠	١	٤	٥	٪٢٠
ضمان الخدمة والامتثال التشغيلي	٧	١٦	٢٣	٪٣٠,٤	١١	٣٢	٤٣	٪٢٥,٦	١٧	٧٧	٩٤	٪١٨,١
قسم سلسلة التوريد والمشتريات	٤	١٣	١٧	٪٢٣,٥	٩	١٩	٢٨	٪٣٢,١	١٣	٣٠	٤٣	٪٣٠,٢
الشؤون القانونية وشؤون الشركات	١	٢	٣	٪٢٣,٣	٢	٢	٤	٪٥٠	٢	٢	٤	٪٥٠
تقنية المعلومات	٤	٤	٨	٪٥٠	٦	١٠	١٦	٪٣٧,٥	٦	٢٢	٢٨	٪٢١,٤
الإجمالي	٥٨٠	١,٣٢٩	١,٩٠٩	٪٣٠,٤	٥٨٨	٣,٢٣٧	٣,٨٢٥	٪١٥,٣	١,٠٢٦	٤,٥٣٥	٥,٥٦١	٪١٨,٤
القوى العاملة عن طريق شركات الموارد البشرية	لا يوجد	٨٢٢	٨٢٢	لا ينطبق	لا يوجد	١,١١٢	١,١١٢	لا ينطبق	لا يوجد	١,٦٧٨	١,٦٧٨	لا ينطبق
مزودي خدمات المتخصصين	لا يوجد	١,٣٤٦	١,٣٤٦	لا ينطبق	لا يوجد	٦٦٠	٦٦٠	لا ينطبق	لا يوجد	٧٩٨	٧٩٨	لا ينطبق

المصدر: الشركة

يوضح الجدول التالي مدى امتثال الشركة بمتطلبات السعودية للشركة وفروعها:

الجدول ٤-٦٣: نظرة عامة على السعودية

#	الشركة / الفرع	تاريخ التحديث	نسبة السعودة	النطاق
١	الشركة	٩ يوليو ٢٠٢٥م	١٤%	أخضر متوسط
٢	جدة	٧ أبريل ٢٠٢٥م	٣٠%	أخضر مرتفع
٣	الخبر	٧ أبريل ٢٠٢٥م	١٤%	أخضر متوسط
٤	العلا	٧ أبريل ٢٠٢٥م	١١%	أخضر متوسط

المصدر: الشركة

٢٣-٤ استمرارية الأعمال

لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي خلال فترة الاثني عشر (١٢) شهراً الأخيرة.

٢٤-٤ التغيرات في طبيعة الأعمال

لا توجد لدى الشركة نية لإجراء أي تغيير جوهري لطبيعة نشاطها.

٢٥-٤ التعهدات الضريبية المقدمة من مجموعة إي اف أس

قدمت مجموعة إي اف أس تعهداً بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٥م بتعهد بموجبه بسداد أي ضرائب أو رسوم أو تكاليف تُفرض على الشركة من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك أو أي جهة مختصة أخرى داخل المملكة أو خارجها، وذلك نتيجة ملكية مجموعة إي اف أس لأسهم الشركة أو نتيجة أي صفقة تتعلق بهذه الأسهم (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر ضريبة الاستقطاع وضريبة الأرباح الرأسمالية). وينطبق هذا التعهد لأي فترة تبدأ من تاريخ إدراج الشركة في السوق المالية، وكذلك على أي فترة مالية سابقة لتاريخ الخطاب ولم يتم تقديم إقرارات الضريبة لها أو إغلاقها بعد لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. وبظل هذا التعهد سارياً وملزماً طالما أن مجموعة إي اف أس تمتلك أسهماً في الشركة، ويستمر سريانه فيما يتعلق بأي التزامات ضريبية ناتجة عن الفترات التي كانت فيها مجموعة إي اف أس تمتلك أسهماً، حتى وإن تم تقييم تلك الالتزامات بعد تخارجها.



0- الهيكل التنظيمي للشركة وحوكمتها

0- الهيكل التنظيمي للشركة وحوكمتها

1-0 هيكل الملكية والهيكل التنظيمي للشركة

1-1-0 هيكل الملكية

يوضح الجدول التالي هيكل الملكية في الشركة قبل وبعد الطرح:

الجدول 1-5: هيكل الملكية في الشركة قبل الطرح وبعد

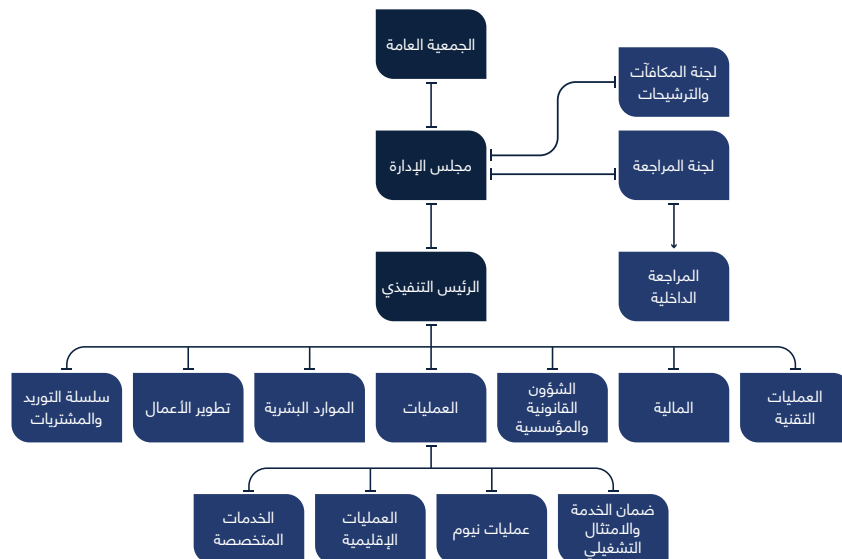
بعد الطرح			قبل الطرح			المساهم
القيمة الاسمية الإجمالية (ريال سعودي)	نسبة الملكية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية الإجمالية (ريال سعودي)	نسبة الملكية	عدد الأسهم	
٤٣,١٢٠,٠٠٠	٪٣٨,٥	٢١,٥٦٠,٠٠٠	٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٪٥٥	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	مجموعة إي إف إس
١١,٧٦٠,٠٠٠	٪١٠,٥	٥,٨٨٠,٠٠٠	١٣,٥٠٠,٠٠٠	٪١٥	٦,٧٥٠,٠٠٠	شركة الخفرة
١٠,١٩٢,٠٠٠	٪٩,١	٥,٠٩٦,٠٠٠	١١,٧٠٠,٠٠٠	٪١٣	٥,٨٥٠,٠٠٠	شركة لماء
٧,٨٤٠,٠٠٠	٪٧,٠	٣,٩٢٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	شركة كرير فيرست
٥,٤٨٨,٠٠٠	٪٤,٩	٢,٧٤٤,٠٠٠	٦,٣٠٠,٠٠٠	٪٧	٣,١٥٠,٠٠٠	خالد بن عبد الرحمن بن عبدالله القويز*
٣٣,٦٠٠,٠٠٠	٪٣٠	١٦,٨٠٠,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الجمهور
١١٢,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠	٥٦,٠٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

* لن يعد خالد بن عبد الرحمن بن عبدالله القويز مساهمًا كبيرًا بعد الطرح نظرًا لأن ملكيته ستقل عن ٥٪ من أسهم الشركة. وعليه، سيعد من ضمن الجمهور بعد الطرح.

2-0 الهيكل التنظيمي

1-2-0 الهيكل التنظيمي للشركة

دون الإخلال بصلاحيات الجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة كافة الصلاحيات اللازمة لإدارة الشركة وتحقيق أغراضها، ولتنفيذ ذلك، قام المجلس بتفويض المسؤولية عن إدارة الأعمال اليومية للشركة إلى الإدارة التنفيذية للشركة، وبالأخص الرئيس التنفيذي، يوضح الشكل التالي الهيكل التنظيمي للشركة:



٣-٥ مجلس الإدارة وأمين سر مجلس الإدارة

١-٣-٥ تشكيل مجلس الإدارة

يتكون مجلس الإدارة من تسعة (٩) أعضاء، تم انتخابهم من المساهمين لدورة مدتها أربع (٤) سنوات تبدأ من تاريخ ١٤٤٥/٠٨/٠٨ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٨م) وتنتهي بتاريخ ١٤٤٩/٠٩/٢٢ (الموافق ٢٠٢٨/٠٢/١٨م). تم تعيين الأعضاء بموجب قرارات، حيث تم تشكيل المجلس الحالي بموجب قرار المساهمين بتاريخ ١٤٤٥/٠٨/٠٨ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٨م)، وتم استبدال عدد (٣) من الأعضاء وتعيين مستقلين بدلاً عنهم بموجب قرار المساهمين بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١م). يوضح الجدول التالي تفاصيل أعضاء المجلس وملكياتهم ومصالحهم في أسهم الشركة.

الجدول ٥-٢: مجلس إدارة الشركة

#	الاسم	المنصب	الجنسية	صفة العضوية	تاريخ التعيين ^(١)	الملكية المباشرة		الملكية غير المباشرة	
						قبل الطرح	بعد الطرح	قبل الطرح	بعد الطرح
١	عبدالرؤوف بن وليد بن عبدالرؤوف البيطار ^(٢)	رئيس المجلس	سعودي	غير تنفيذي	١٤٤٥/٠٨/٠٨ (٢٠٢٤/٠٢/١٨م)	لا يوجد	لا يوجد	٢١,٤ %	١٥,٠ %
٢	طلال جاسم محمد عبدالرحمن البحر ^(٣)	نائب الرئيس	كويتي	غير تنفيذي	١٤٤٥/٠٨/٠٨ (٢٠٢٤/٠٢/١٨م)	لا يوجد	لا يوجد	٢,٠ %	١,٤ %
٣	طارق محمد تشاوهان ^(٤)	عضو	هندي	تنفيذي	١٤٤٥/٠٨/٠٨ (٢٠٢٤/٠٢/١٨م)	لا يوجد	لا يوجد	٤,٠ %	٢,٨ %
٤	طاهر مصطفى جانجاريا	عضو	هندي	تنفيذي	١٤٤٥/٠٨/٠٨ (٢٠٢٤/٠٢/١٨م)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
٥	خلدون بن عبدالله بن علي الفاخري	عضو	سعودي	مستقل	١٤٤٥/٠٩/٠١ (٢٠٢٤/٠٣/٠١م)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
٦	كولين باتريك كولفيلد	عضو	بريطاني	مستقل	١٤٤٥/٠٩/٠١ (٢٠٢٤/٠٣/٠١م)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
٧	بندر سليمان عبدالعزيز الجارالله	عضو	كويتي	مستقل	١٤٤٥/٠٩/٠١ (٢٠٢٤/٠٣/٠١م)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
٨	سعود بن مبارك بن عبدالله الخفيرة ^(٥)	عضو	سعودي	غير تنفيذي	١٤٤٥/٠٨/٠٨ (٢٠٢٤/٠٢/١٨م)	لا يوجد	لا يوجد	٧,٥ %	٥,٣ %
٩	عبدالله بن محمد بن عبدالرحمن العثمان ^(٦)	عضو	سعودي	غير تنفيذي	١٤٤٥/٠٨/٠٨ (٢٠٢٤/٠٢/١٨م)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

المصدر: الشركة

^(١) التواريخ المذكورة هي تواريخ التعيين في الدورة الحالية. الدورة الحالية تمتد لمدة أربع (٤) سنوات تبدأ من تاريخ ١٤٤٥/٠٨/٠٨ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٨م) وتنتهي بتاريخ ١٤٤٩/٠٩/٢٢ (الموافق ٢٠٢٨/٠٢/١٨م).

^(٢) يمتلك السيد عبدالرؤوف بن وليد بن عبدالرؤوف البيطار بشكل غير مباشر (أ) ١٣ % من أسهم الشركة من خلال ملكيته ١٠٠ % من رأس مال شركة لماء، والتي تملك بدورها ١٣ % من أسهم الشركة قبل الطرح، و(ب) ٨,٤ % من أسهم الشركة من خلال ملكيته ١٠٠ % من رأس مال شركة إل إتش سي للاستثمار ش.ذ.م.م. والتي تملك ١٥,٣٤ % من مجموعة إي إف أس والتي تملك بدورها ٥٥ % من أسهم الشركة قبل الطرح.

^(٣) يمتلك السيد طلال جاسم محمد عبدالرحمن البحر ٢٦,٣٩ % من رأس مال شركة مد البحر القابضة، والتي تمتلك كامل رأس المال في شركة الرنا للتجارة والمقاولات العامة، وشركة الشامية للاستثمار، وشركة الضاحية للاستثمار وشركة الكويت القابضة، وحيث أن: (أ) هذه الشركات تمتلك مجتمعة ١٤,٩٨ % من شركة الوافر للخدمات التسويقية، والتي تملك ٤٩ % من شركة العذان العقارية والتي تمتلك ٣٧,١٨ % من مجموعة إي إف أس، و(ب) تمتلك شركة الكويت القابضة ١١,٤ % من مجموعة إي إف أس، فإن هذه الملكيتين تمثل ملكية غير مباشرة لـ ٢,٠٢ % من أسهم الشركة حيث أن مجموعة إي إف أس تملك بدورها ٥٥ % من أسهم الشركة قبل الطرح.

^(٤) يمتلك السيد طارق محمد تشاوهان ٧,٣٦ % من أسهم مجموعة إي إف أس، والتي تمتلك بدورها ٥٥ % من أسهم الشركة، وذلك من خلال (أ) ملكيته المباشرة ٣,٥٩ %، و(ب) ملكيته ١٠٠ % من شركة إي إف إس أي إن للوساطة التجارية ذ.م.م. والتي تملك بدورها ٢٣,٧٧ % من أسهم مجموعة إي إف أس.

^(٥) يمتلك السيد سعود بن مبارك بن عبدالله الخفيرة نسبة ٥٠ % من شركة الخفيرة، والتي تملك بدورها ١٥ % من الشركة قبل الطرح. وتجدر الإشارة إلى أن أخ الأستاذ سعود يملك ٥٠ % المتبقية من شركة الخفيرة.

^(٦) تجدر الإشارة بأن والد السيد عبد الله، وهو السيد محمد العثمان، يمتلك ١٠٠ % من شركة محمد العثمان القابضة، والتي تملك بدورها ١٠٠ % من رأس مال شركة كريس فيرست، والتي تمتلك ١٠ % من أسهم الشركة قبل الطرح. ولمزيد من المعلومات عن ملكية شركة كريس فيرست، يرجى مراجعة القسم (٤-٧-٢-٤) «شركة كريس فيرست».

٢-٣-٥ مسؤوليات مجلس الإدارة

١-٢-٣-٥ مجلس الإدارة

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة في نظام الشركات ولوائحه التنفيذية ونظام الشركة الأساس، يكون لمجلس الإدارة أوسع الصلاحيات في إدارة الشركة وتوجيه أعمالها بما يحقق أغراضها، ويدخل ضمن مهام مجلس الإدارة واختصاصاته ما يلي:

١. وضع الخطط والسياسات والاستراتيجيات والأهداف الرئيسة للشركة والإشراف على تنفيذها ومراجعتها بشكل دوري، والتأكد من توافر الموارد البشرية والمالية اللازمة لتحقيقها، ومن ذلك:

- أ. وضع الاستراتيجية الشاملة للشركة وخطط العمل الرئيسة وسياسات وإجراءات إدارة المخاطر ومراجعتها وتوجيهها.
- ب. تحديد هيكل رأس المال الأمثل للشركة واستراتيجياتها وأهدافها المالية واعتماد الميزانيات التقديرية بأنواعها.
- ج. الإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسة للشركة، وتملك الأصول والتصرف فيها.
- د. وضع أهداف الأداء ومراقبة التنفيذ والأداء الشامل في الشركة.
- هـ. المراجعة الدورية للهياكل التنظيمية والوظيفية في الشركة واعتمادها.
- و. التحقق من توافر الموارد البشرية والمالية اللازمة لتحقيق أهداف الشركة وخططها الرئيسة.

٢. وضع أنظمة وضوابط للرقابة الداخلية والإشراف العام عليها، ومن ذلك:

- أ. وضع سياسة مكتوبة لمعالجة حالات تعارض المصالح الفعلية والمحتملة لكل من أعضاء مجلس الإدارة، والإدارة التنفيذية، والمساهمين، ويشمل ذلك إساءة استخدام أصول الشركة ومراقبتها، وإساءة التصرف الناتج عن التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة.
- ب. التأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية، بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية.
- ج. التأكد من تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لقياس وإدارة المخاطر؛ وذلك بوضع تصور عام عن المخاطر التي قد تواجه الشركة وإنشاء بيئة مألوفة بثقافة إدارة المخاطر على مستوى الشركة، وطرحها بشفافية مع أصحاب المصالح والأطراف ذات الصلة بالشركة.
- د. المراجعة السنوية لفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة.

٣. إعداد سياسات ومعايير وإجراءات واضحة ومحددة للعضوية في مجلس الإدارة، ووضعها موضع التنفيذ بعد إقرار الجمعية العامة لها.

٤. وضع سياسة مكتوبة تنظم العلاقة مع أصحاب المصالح وفقاً لأحكام لائحة حوكمة الشركات.
٥. وضع السياسات والإجراءات التي تضمن تقيد الشركة بالأنظمة واللوائح والتزامها بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية للمساهمين وأصحاب المصالح، والتحقق من تقيد الإدارة التنفيذية بها.
٦. الإشراف على إدارة مالية الشركة، وتدقيقاتها النقدية، وعلاقاتها المالية والائتمانية مع الغير.
٧. الاقتراح للجمعية العامة غير العادية بما يراه حيال ما يلي:

- أ. زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه.
- ب. حل الشركة قبل الأجل المعين في نظام الشركة الأساس أو تقرير استمرارها.

٨. الاقتراح للجمعية العامة العادية بما يراه حيال ما يلي:

- أ. استخدام احتياطي الشركة في حال عدم تخصيصها لغرض معين في نظام الشركة الأساس.
- ب. تكوين احتياطات أو مخصصات مالية إضافية للشركة.
- ج. طريقة توزيع أرباح الشركة الصافية.

٩. إعداد القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة واعتمادها قبل نشرها.

١٠. إعداد تقرير مجلس الإدارة واعتماده قبل نشره.

١١. ضمان دقة وسلامة البيانات والمعلومات الواجب الإفصاح عنها وذلك وفق سياسات ونظم عمل الإفصاح والشفافية المعمول بها.

١٢. إرساء قنوات اتصال فعّالة تتيح للمساهمين الاطلاع بشكل مستمر ودوري على أوجه الأنشطة المختلفة للشركة وأي تطورات جوهرية.
١٣. تحديد أنواع المكافآت التي تُمنح للعاملين في الشركة، مثل المكافآت الثابتة، والمكافآت المرتبطة بالأداء، والمكافآت في شكل أسهم، بما لا يتعارض مع اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.
١٤. إبلاغ الجمعية العامة العادية عند انعقادها بالأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، على أن يتضمن هذا التبليغ تقرير خاص من مراجع حسابات الشركة.
١٥. وضع القيم والمعايير التي تحكم العمل في الشركة.

٢-٢-٣-٥ رئيس مجلس الإدارة ونائب رئيس مجلس الإدارة

دون إخلال باختصاصات مجلس الإدارة، يتولى رئيس مجلس الإدارة قيادة المجلس والإشراف على سير عمله وأداء اختصاصاته بفعالية، ويدخل في مهام واختصاصات رئيس مجلس الإدارة بصفة خاصة ما يلي:

١. ضمان حصول أعضاء مجلس الإدارة في الوقت المناسب على المعلومات الكاملة والواضحة والصحيحة وغير المضللة.
٢. التحقق من قيام مجلس الإدارة بمناقشة جميع المسائل الأساسية بشكل فعال وفي الوقت المناسب.
٣. تمثيل الشركة أمام الغير وفق ما ينص عليه نظام الشركات ولوائحه التنفيذية ونظام الشركة الأساس.
٤. تشجيع أعضاء مجلس الإدارة على ممارسة مهامهم بفعالية وبما يحقق مصلحة الشركة.
٥. ضمان وجود قنوات للتواصل الفعلي مع المساهمين وإيصال آرائهم إلى مجلس الإدارة.
٦. تشجيع العلاقات البناءة والمشاركة الفعالة بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وبين الأعضاء التنفيذيين وغير التنفيذيين والمستقلين، وإيجاد ثقافة تشجع على النقد البناء.
٧. إعداد جداول أعمال اجتماعات مجلس الإدارة، مع الأخذ بعين الاعتبار أي مسألة يطرحها أحد أعضاء مجلس الإدارة أو يثيرها مراجع الحسابات، والتشاور مع أعضاء المجلس والرئيس التنفيذي عند إعداد جدول أعمال المجلس.
٨. عقد لقاءات بصفة دورية مع أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين دون حضور أي تنفيذي في الشركة.

٢-٢-٣-٥ أمين سر مجلس الإدارة

يتولى أمين سر مجلس الإدارة المسؤوليات التالية:

١. توثيق اجتماعات مجلس الإدارة وإعداد محاضر لها تتضمن ما دار من نقاشات ومداولات، وبيان مكان الاجتماع وتاريخه ووقت بدايته وانتهائه، وتوثيق قرارات المجلس ونتائج التصويت، وحفظها في سجل خاص ومنظم، وتدوين أسماء الأعضاء الحاضرين والتحفظات التي أبدوها - إن وجدت -، وتوقيع هذه المحاضر من رئيس الاجتماع وجميع الأعضاء الحاضرين وأمين السر.
٢. حفظ التقارير التي تُرفع إلى مجلس الإدارة والتقارير التي يعدها المجلس.
٣. تزويد أعضاء مجلس الإدارة بجدول أعمال المجلس وأوراق العمل والوثائق والمعلومات المتعلقة به، وأي وثائق أو معلومات إضافية يطلبها أي من أعضاء مجلس الإدارة ذات علاقة بالموضوعات المشمولة في جدول الاجتماع.
٤. التحقق من تقييد أعضاء مجلس الإدارة بالإجراءات التي أقرها المجلس.
٥. تبليغ أعضاء مجلس الإدارة بمواعيد اجتماعات المجلس قبل التاريخ المحدد بمدة كافية.
٦. عرض مسودات المحاضر على أعضاء مجلس الإدارة لإبداء ملاحظاتهم حيالها قبل توقيعها.
٧. التحقق من حصول أعضاء مجلس الإدارة بشكل كامل وسريع على نسخة من محاضر اجتماعات المجلس والمعلومات والوثائق المتعلقة بالشركة.
٨. التنسيق بين أعضاء مجلس الإدارة.
٩. تنظيم سجل إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية حسب المتطلبات النظامية إن وجدت.
١٠. تقديم العون والمشورة إلى أعضاء مجلس الإدارة.

٣-٣-٥ عقود مجلس الإدارة

باستثناء الرئيس التنفيذي، السيد طارق محمد تشاوهان، ورئيس الشؤون المالية السيد طاهر مصطفى جانجاريا، لم تبرم الشركة أي عقود خدمة حالية أو مقترحة مع أي من أعضاء مجلس الإدارة. لمزيد من التفاصيل حول عقد العمل مع الرئيس التنفيذي ورئيس الشؤون المالية، يرجى مراجعة القسم (٥-٦) «كبار التنفيذيين».

٤-٣-٥ السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة وأمين سر المجلس

فيما يلي بيان خبرات كل عضو في مجلس الإدارة وأمين سر المجلس ومؤهلات كل منهم ومناصبهم الحالية والسابقة:

١-٤-٣-٥ عبدالرؤوف بن وليد بن عبدالرؤوف البيطار، رئيس مجلس الإدارة

الجنسية:	سعودي
العمر:	٦٥ سنة
المنصب:	رئيس مجلس الإدارة
صفة العضوية:	غير تنفيذي / غير مستقل
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	درجة البكالوريوس في الهندسة المدنية، جامعة سيراكيوز، نيويورك، الولايات المتحدة، ١٩٨٢ م.
تاريخ التعيين في الدورة الحالية:	١٤٤٥/٠٨/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٨ م).
المناصب الحالية:	- عضو مجلس إدارة، شركة إي إف إس فاسيليتيز مانجمنت ليميتد، شركة خاصة (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، منذ ٢٠١٩ م. - عضو مجلس إدارة، شركة الحسن غازي إبراهيم شاكر، شركة مساهمة مدرجة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الأجهزة المنزلية والمكيفات، منذ ٢٠١٠ م. - عضو مجلس إدارة، مجموعة العزل الخليجية، شركة مساهمة مقفلة (المملكة العربية السعودية)، قطاع تصنيع العزل، منذ ٢٠١٢ م. - عضو مجلس مديرين، شركة مصنع البناييع للمرطبات والتعليق المرن، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، تصنيع الأغذية والمشروبات، منذ ٢٠٠٩ م. - عضو مجلس مديرين، شركة الجيل المتكامل للاتصالات، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، تنفيذ الخدمات، التكامل والتكليف، منذ عام ٢٠٠٩ م. - عضو مجلس مديرين، شركة اتحاد الرواد، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، أكاديمية تدريب، منذ عام ٢٠٠٩ م. - عضو مجلس مديرين، شركة موادنا، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، تزويد خدمات التغذية، منذ عام ٢٠٠٩ م. - عضو مجلس مديرين، شركة اللحوم الشهية للحوم الطازجة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، وجبات سريعة، منذ عام ٢٠٢٣ م.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- عضو مجلس الإدارة، شركة الشرق الأوسط للكابلات المتخصصة، شركة مساهمة مدرجة (المملكة العربية السعودية)، تصنيع وتصدير الكابلات، من عام ١٩٩٤ م إلى ٢٠١٦ م. - عضو مجلس الإدارة، شركة تبريد السعودية، شركة مساهمة مقفلة (المملكة العربية السعودية)، قطاع تبريد المناطق، من عام ٢٠٠٩ م إلى ٢٠١٩ م. - عضو مجلس الإدارة، الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش. م. ع، شركة مساهمة مقفلة (الإمارات العربية المتحدة)، تبريد المناطق، من عام ٢٠٠٩ م إلى ٢٠١٩ م.

٢-٤-٣-٥ طلال جاسم محمد عبدالرحمن البحر، نائب رئيس مجلس الإدارة

الجنسية:	كويتي
العمر:	٤٦ سنة
المنصب:	نائب رئيس مجلس الإدارة
صفة العضوية:	غير تنفيذي / غير مستقل
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال، جامعة لويولا ماريماونت، لوس أنجلوس، الولايات المتحدة، ٢٠٠١م.
تاريخ التعيين في الدورة الحالية:	١٤٤٥/٠٨/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٨ م).
المناصب الحالية:	- عضو لجنة المكافآت والترشيحات، الشركة، منذ ٢٠٢٥م. - رئيس مجلس الإدارة، شركة إي إف إس فاسيليتيز مانجمنت ليميتد، شركة خاصة (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، منذ ٢٠١٧م. - الرئيس التنفيذي، شركة عقارات الكويت، شركة مساهمة مدرجة (الكويت)، قطاع تطوير واستثمار العقارات، منذ ٢٠١٨م. - رئيس مجلس الإدارة، مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار، شركة مساهمة مدرجة (الكويت)، قطاع الاستثمار، منذ ٢٠٢٣م. - عضو مجلس الإدارة، شركة بورصة الكويت للأوراق المالية، شركة مساهمة مدرجة (الكويت)، قطاع السوق المالي، منذ ٢٠١٩م. - نائب رئيس مجلس الإدارة، شركة عقارات الكويت، شركة مساهمة مدرجة (الكويت)، قطاع تطوير واستثمار العقارات، منذ ٢٠١٧م. - عضو مجلس الإدارة، شركة ميامي إنترناشونال القابضة، شركة مساهمة غير مدرجة (الولايات المتحدة)، قطاع الأسواق المالية، منذ ٢٠١١م. - عضو مجلس الإدارة، الشركة التجارية العقارية، شركة مساهمة مدرجة (الكويت)، قطاع تطوير واستثمار العقارات، منذ ٢٠٠٩م. - نائب رئيس مجلس الإدارة، شركة إيفا للفنادق والمنتجعات، شركة مساهمة مدرجة (الكويت)، قطاع تطوير واستثمار العقارات، منذ ٢٠٠٩م. - رئيس مجلس الإدارة، شركة الاستثمارات المتحدة البرتغال، شركة مساهمة غير مدرجة (البرتغال)، قطاع السوق المالي، منذ ٢٠٠٨م.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- رئيس مجلس الإدارة، شركة الاستشارات المالية الدولية القابضة، شركة مساهمة مدرجة (الكويت)، قطاع الاستثمار، من عام ٢٠٠٨م حتى ٢٠١٢م. - نائب رئيس مجلس الإدارة، شركة الديرة القابضة، شركة مساهمة مدرجة (الكويت)، قطاع الاستثمار، من عام ٢٠٠٥م حتى ٢٠٠٦م. - عضو مجلس الإدارة، الشركة الكويتية للاستثمار، شركة مساهمة مدرجة (الكويت)، قطاع الاستثمار، من عام ٢٠٠٢م حتى ٢٠٠٥م.

٣-٤-٣-٥ طارق محمد تشاوهان، عضو مجلس الإدارة

الجنسية:	هندي
العمر:	٥٩ سنة
المنصب:	عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
صفة العضوية:	تنفيذي / غير مستقل
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- درجة البكالوريوس في الاقتصاد، جامعة عليكرة الإسلامية، عليكرة، الهند، ١٩٨٦م. - البرنامج التنفيذي في القيادة العالمية، كلية هارفارد للأعمال، ماساتشوستس، الولايات المتحدة، ٢٠٠٠م.
تاريخ التعيين في الدورة الحالية:	١٤٤٥/٠٨/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٨ م)
المناصب الحالية:	- الرئيس التنفيذي، الشركة، منذ ٢٠٢٥م. - عضو في مجلس الإدارة الدولي، رابطة إدارة المرافق الدولية (IFMA)، منذ عام ٢٠٢٥م. - نائب رئيس مجلس الإدارة، شركة إي إف إس فاسيليتيز مانجمنت ليميتد، شركة خاصة (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، منذ عام ٢٠٢٤م. - عضو مجلس مديرين، شركة كونكورديا دي إم سي سي، شركة ذات مسؤولية محدودة (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، منذ عام ٢٠١٠م. - عضو مجلس إدارة، مؤسسة إيدوكيشن، مؤسسة (الولايات المتحدة)، الاستثمار في التعليم، منذ عام ٢٠٢٢م. - عضو مؤسس في مجلس الإدارة، مجلس الأعمال الإماراتي الهندي - فرع الإمارات، مؤسسة (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع تعزيز الأعمال وتسهيل التجارة، منذ عام ٢٠٢٣م.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- الرئيس التنفيذي للمجموعة، مجموعة إي إف إس، شركة خاصة (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، من عام ٢٠٠٩م حتى ٢٠٢٤م. - المؤسس، الرئيس والمدير التنفيذي، شركة كيه او إل، شركة ذات مسؤولية محدودة (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع التكنولوجيا، من عام ٢٠٠٣م إلى ٢٠٠٩م. - المدير العام، مجموعة وول ستريت، شركة ذات مسؤولية محدودة (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع المالية، من عام ١٩٩٨م حتى ٢٠٠٢م. - الرئيس التنفيذي والمؤسس، شركة الفينا للاستثمارات المصرفية والمالية، شركة ذات مسؤولية محدودة (الإمارات العربية المتحدة)، الخدمات المصرفية والمالية، من عام ١٩٩٥م إلى ١٩٩٧م. - أمين الخزانة للشركة، مجموعة بقشان، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع المالية، من عام ١٩٩٢م حتى ١٩٩٤م. - مدير الخزانة والمخاطر، بنك إندوسويس الهند، شركة ذات مسؤولية محدودة (الهند)، قطاع البنوك، من عام ١٩٩٠م حتى ١٩٩٢م. - مدير، بنك عمان، شركة ذات مسؤولية محدودة (عمان)، قطاع البنوك، من عام ١٩٨٧م حتى ١٩٩٠م.

٤-٤-٣-٥ بندر سليمان عبدالعزيز الجارالله، عضو مجلس الإدارة

الجنسية:	كويتي
العمر:	٤٨ سنة
المنصب:	عضو مجلس الإدارة
صفة العضوية:	مستقل / غير تنفيذي
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال، جامعة كاليفورنيا، ولاية كاليفورنيا، الولايات المتحدة، ٢٠٠٦م
تاريخ التعيين في الدورة الحالية:	١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م)
المناصب الحالية:	- رئيس لجنة المكافآت والترشيحات، الشركة، منذ ٢٠٢٥م. - عضو مجلس إدارة، شركة ايضا للفنادق والمنتجعات، شركة مساهمة مدرجة (الكويت)، الفنادق والمنتجعات، منذ ٢٠١٨م. - عضو مجلس إدارة، الشركة الكويتية لصناعة وتجارة المنتجات القطنية، شركة مساهمة مدرجة، الكويت، الصناعة، منذ ٢٠٠٧م. - الرئيس التنفيذي، مجموعة الجارالله للنقل، شركة ذات مسؤولية محدودة (الكويت)، النقل، منذ ٢٠٠٥م.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	الرئيس التنفيذي المكلف، الشركة الكويتية لصناعة وتجارة المنتجات القطنية، شركة مساهمة مدرجة (الكويت)، الصناعة، من عام ٢٠٠٧م إلى عام ٢٠١٩م.

٥-٤-٣-٥ طاهر مصطفى جانجاري، عضو مجلس الإدارة

الجنسية:	هندي
العمر:	٣٧ سنة
المنصب:	رئيس الشؤون المالية وعضو مجلس الإدارة
صفة العضوية:	تنفيذي / غير مستقل
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- درجة البكالوريوس في المالية، جامعة أثاباسكا، أثاباسكا، كندا، ٢٠١٠م. - عضو في معهد المحاسبين الماليين، لندن، المملكة المتحدة، ٢٠١٤م. - شهادة تنفيذية في الإدارة العامة، المعهد الهندي للإدارة، أحمد آباد، الهند، ٢٠١٤م. - عضو في معهد المحاسبين الإداريين المعتمدين، لندن، المملكة المتحدة، ٢٠١٩م.
تاريخ التعيين في الدورة الحالية:	٠٨/٠٨/١٤٤٥هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٨م).
المناصب الحالية:	- رئيس قسم الشؤون المالية، الشركة، منذ ٢٠٢٥م. - مستشار لمجلس الإدارة، شركة إي إف إس فاسيليتيز مانجمنت ليميتد، شركة خاصة (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، منذ عام ٢٠٢٥م. - عضو مجلس إدارة، شركة كونكورديا دي إم سي سي، شركة ذات مسؤولية محدودة (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، منذ عام ٢٠١٦م. - عضو مجلس إدارة، شركة إي أف أس خدمات المرافق الهند الخاصة المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة (الهند)، قطاع إدارة المرافق، منذ عام ٢٠١٨م. - عضو مجلس إدارة، شركة إي إف إس فينكس الخاصة المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة (الهند)، قطاع إدارة المرافق، منذ عام ٢٠١٩م. - عضو مجلس إدارة، شركة إي أف أس فاسيليتيز سيرفيسيز سيريلانكا، شركة ذات مسؤولية محدودة (سريلانكا)، قطاع إدارة المرافق، منذ عام ٢٠١٦م. - عضو مجلس إدارة، شركة إي أف أس فاسيليتيز سيرفيسيز تونس، شركة ذات مسؤولية محدودة (تونس)، قطاع إدارة المرافق، منذ عام ٢٠١٨م. - عضو مجلس إدارة، شركة إي أف أس فاسيليتيز سيرفيسيز كينيا، شركة ذات مسؤولية محدودة (كينيا)، قطاع إدارة المرافق، منذ عام ٢٠١٤م. - عضو مجلس إدارة، شركة إي أف أس فاسيليتيز سيرفيسيز مصر، شركة ذات مسؤولية محدودة (مصر)، قطاع إدارة المرافق، منذ عام ٢٠١٤م.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- المدير المالي للمجموعة، شركة إي إف إس فاسيليتيز مانجمنت ليميتد، شركة خاصة (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، من عام ٢٠٢٠م إلى عام ٢٠٢٤م. - المراقب المالي للمجموعة، شركة إي إف إس فاسيليتيز سيرفيسيز جروب ليميتد، شركة محدودة المسؤولية (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، من عام ٢٠١٨م إلى عام ٢٠٢٠م. - المراقب المالي (الإمارات العربية المتحدة)، شركة إي إف إس فاسيليتيز سيرفيسيز جروب ليميتد، شركة محدودة المسؤولية (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، من عام ٢٠١٦م إلى عام ٢٠١٨م. - مدير استثمارات المجموعة، شركة إي إف إس فاسيليتيز سيرفيسيز جروب ليميتد، شركة محدودة المسؤولية (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، من عام ٢٠١٤م إلى عام ٢٠١٦م. - كبير المحاسبين للمجموعة، شركة إي إف إس فاسيليتيز سيرفيسيز جروب ليميتد، شركة محدودة المسؤولية (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، من عام ٢٠١٣م إلى عام ٢٠١٤م. - محاسب المجموعة، شركة إي إف إس فاسيليتيز سيرفيسيز جروب ليميتد، شركة محدودة المسؤولية (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، من عام ٢٠١٠م إلى عام ٢٠١٣م.

٦-٤-٣-٥ خلدون بن عبدالله بن علي الفاخري، عضو مجلس الإدارة

الجنسية:	سعودي
العمر:	٦٢ سنة
المنصب:	عضو مجلس الإدارة
صفة العضوية:	مستقل / غير تنفيذي
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- درجة الماجستير في المحاسبة، جامعة ولاية كولورادو، كولورادو، الولايات المتحدة، ١٩٨٩م. - درجة البكالوريوس في نظم المعلومات، جامعة ولاية ويبر، يوتا، الولايات المتحدة، ١٩٨٧م.
تاريخ التعيين في الدورة الحالية:	١٤٤٦/٠٩/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١م)
المناصب الحالية:	- رئيس لجنة المراجعة، الشركة، منذ ٢٠٢٥م. - عضو لجنة المراجعة والمخاطر، شركة الرياض للاستثمار والتطوير، شركة مساهمة مقفلة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الاستثمار والتطوير، منذ عام ٢٠٢٤م. - عضو لجنة المراجعة والمخاطر، شركة تطوير مطار الملك سلمان الدولي، شركة مساهمة مقفلة (المملكة العربية السعودية)، قطاع البناء، منذ عام ٢٠٢٣م. - عضو لجنة المراجعة والمخاطر، شركة سدره المالية، شركة مساهمة مقفلة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الاستثمار، منذ عام ٢٠٢٣م. - عضو لجنة المراجعة والمخاطر، شركة بنك التصدير والاستيراد السعودي، شركة مساهمة مقفلة (المملكة العربية السعودية)، قطاع التأمين المالي وتأمين الائتمان، منذ عام ٢٠٢٢م. - عضو لجنة المراجعة والمخاطر، شركة الصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية، شركة مساهمة مدرجة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الصناعات الدوائية، منذ عام ٢٠٢٠م. - عضو مجلس الإدارة، شركة الصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية، شركة مساهمة مدرجة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الصناعات الدوائية، منذ عام ٢٠٢٥م. - عضو مجلس الإدارة وعضو في لجنة الائتمان والمخاطر ولجنة التنفيذية، شركة اليسر للإجارة والتمويل، شركة مساهمة مقفلة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الإجارة والتمويل، منذ عام ٢٠١٩م.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- مستشار لمجلس الإدارة ورئيس اللجنة التنفيذية، شركة بيست للتجارة، شركة مساهمة مقفلة (المملكة العربية السعودية)، قطاع تأجير السيارات، من عام ٢٠٢٢م حتى عام ٢٠٢٤م. - عضو في لجنة المخاطر والحوكمة والامتثال، المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (سابقاً المؤسسة العامة للتقاعد)، مؤسسة حكومية (المملكة العربية السعودية)، من عام ٢٠٢٠م حتى عام ٢٠٢١م. - عضو في لجنة المخاطر والحوكمة والامتثال، شركة تشب العربية للتأمين التعاوني، شركة مساهمة مدرجة (المملكة العربية السعودية)، قطاع التأمين، من عام ٢٠٢٠م حتى عام ٢٠٢١م. - رئيس المخاطر، بنك الأول (الآن، البنك السعودي البريطاني)، شركة مساهمة مدرجة (المملكة العربية السعودية)، قطاع البنوك، من عام ٢٠١٣م حتى عام ٢٠١٩م. - رئيس المخاطر المكلف، مصرف الراجحي، شركة مساهمة مدرجة (المملكة العربية السعودية)، قطاع البنوك، من عام ٢٠١٠م حتى عام ٢٠١٣م. - رئيس الائتمان المؤسسي / مسؤول الائتمان الأول، مصرف الراجحي، شركة مساهمة مدرجة (المملكة العربية السعودية)، قطاع البنوك، من عام ٢٠٠٨م حتى عام ٢٠١٠م. - مسؤول الائتمان الأول ومناصب أخرى، مجموعة سامبا المالية (الآن، البنك الأهلي السعودي)، شركة مساهمة مدرجة (المملكة العربية السعودية)، قطاع البنوك، من عام ١٩٩٠م حتى عام ٢٠٠٨م.

٧-٤-٣-٥ كولين باتريك كولفيلد، عضو مجلس الإدارة

الجنسية:	بريطاني
العمر:	٥٥ سنة
المنصب:	عضو مجلس الإدارة
صفة العضوية:	مستقل / غير تنفيذي
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- دبلوم في التحكيم الدولي، المعهد الملكي للمساحين القانونيين، لندن، المملكة المتحدة، عام ٢٠١٧م. - درجة الماجستير في العلوم، إدارة المرافق، جامعة ريدينغ، ريدينغ، المملكة المتحدة، عام ٢٠٠٨م. - دبلوم في القانون، جامعة نورثمبريا في نيوكاسل، نيوكاسل أبون تاين، المملكة المتحدة، عام ٢٠٠٢م.
تاريخ التعيين في الدورة الحالية:	١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م)
المناصب الحالية:	عضو لجنة المراجعة، الشركة، منذ ٢٠٢٥م. عضو معين، شركة لاندسوود للاستشارات، شراكة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، قطاع الاستشارات الإدارية، منذ عام ٢٠٢٢م.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- عضو معين، شركة ديابلو لإدارة الأصول والمرافق، شراكة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، خدمات استشارية لإدارة المرافق، من عام ٢٠١٣م حتى عام ٢٠١٥م. - المدير التنفيذي، شركة كونسيرج كلين، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، الأسر بصفتها أصحاب عمل للعمالة المنزلية، من عام ٢٠١٠م حتى عام ٢٠١٣م. - المدير التنفيذي، شركة كلينفو، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، أنشطة إنتاج الخدمات غير المتميزة، من عام ٢٠٠٩م حتى عام ٢٠١٣م. - الرئيس، شركة كلين ايفينت فرنسا، شركة مساهمة مبسطة (فرنسا)، قطاع التنظيف، من عام ٢٠٠٩م حتى عام ٢٠١٣م. - المدير التنفيذي، شركة لينك إف إم، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، قطاع بناء المباني التجارية، من عام ٢٠٠٩م حتى عام ٢٠١٣م. - المدير التنفيذي، شركة كلين ايفنت المملكة المتحدة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، خدمات التنظيف، من عام ٢٠٠٩م حتى عام ٢٠١٣م. - المدير التنفيذي، شركة كلين ويست سلوشن، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، خدمات التنظيف، من عام ٢٠٠٩م حتى عام ٢٠١٣م. - المدير التنفيذي، شركة كلين دومين، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، خدمات التنظيف، من عام ٢٠٠٩م حتى عام ٢٠١٣م. - المدير التنفيذي، مجموعة خدمات العقارات سي إي، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، الأسر كأرباب عمل للعمالة المنزلية، من عام ٢٠٠٩م حتى عام ٢٠١٣م. - المدير التنفيذي، شركة سي إي لإدارة المخاطر والسلامة والأمن، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، قطاع الأمن الخاص، من عام ٢٠٠٩م حتى عام ٢٠١٠م. - المدير التنفيذي، مجموعة سي إي للخدمات البيئية والعقارية، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، قطاع دعم المرافق المتكاملة، من عام ٢٠٠٨م حتى عام ٢٠١٣م.

٨-٤-٣-٥ سعود بن مبارك بن عبدالله الخفيرة، عضو مجلس الإدارة

الجنسية:	سعودي
العمر:	٣١ سنة
المنصب:	عضو مجلس الإدارة
صفة العضوية:	غير تنفيذي / غير مستقل
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- درجة الماجستير في إدارة الأعمال، جامعة إيسادي، برشلونة، إسبانيا، عام ٢٠٢٤م. - درجة البكالوريوس في الهندسة الصناعية مع تخصص فرعي في إدارة الأعمال، جامعة نورث إيسترن، بوسطن، الولايات المتحدة الأمريكية، عام ٢٠١٥م.
تاريخ التعيين في الدورة الحالية:	١٤٤٥/٠٨/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٨ م).
المناصب الحالية:	- عضو لجنة المكافآت والترشيحات، الشركة، منذ ٢٠٢٢م. - نائب الرئيس التنفيذي، شركة الخفيرة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الاستثمار، منذ عام ٢٠٢٤م. - عضو مجلس الإدارة، شركة الإنارة الوطنية، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الصناعة، منذ عام ٢٠٢٣م. - مدير عام، مصنع شركة الأقمشة الصناعية غير المنسوجة (تكسوفب)، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الصناعة، منذ عام ٢٠٢٠م، وعضو مجلس إدارة منذ عام ٢٠١٨م. - عضو مجلس الإدارة وعضو في لجنة المراجعة واللجنة التنفيذية، شركة الخليج للكيماويات والزيوت الصناعية، شركة مساهمة مقفلة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الصناعة، منذ عام ٢٠١٩م. - عضو مجلس الإدارة، شركة السعودية لصناعة البيتومين (سابت)، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الصناعة، منذ عام ٢٠١٩م. - عضو مجلس الإدارة، شركة جي إس إيه إي للبيئة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، قطاع الهندسة، منذ عام ٢٠١٨م.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- رئيس قطاع الصناعة، شركة الخفيرة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الاستثمار، من عام ٢٠٢٠م إلى ٢٠٢٤م. - نائب المدير العام، مصنع شركة الأقمشة الصناعية غير المنسوجة (تكسوفب)، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الصناعة، من عام ٢٠١٨م إلى ٢٠١٩م. - مدير المشروع، مصنع شركة الأقمشة الصناعية غير المنسوجة (تكسوفب)، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الصناعة، من عام ٢٠١٧م إلى ٢٠١٨م. - مستشار إداري، أند إستراتيجي (جزء من بي دبليو سي)، شركة مساهمة مقفلة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الاستشارات الإدارية، من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠١٧م. - مهندس تطوير العمليات، شركة كريستال أمريكا، شركة مساهمة (الولايات المتحدة الأمريكية)، قطاع الصناعة، عام ٢٠١٤م.

٩-٤-٣-٥ عبدالله بن محمد بن عبدالرحمن العثمان، عضو مجلس الإدارة

الجنسية:	سعودي
العمر:	٣١ سنة
المنصب:	عضو مجلس الإدارة
صفة العضوية:	غير تنفيذي / غير مستقل
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	درجة البكالوريوس في العلوم المالية، جامعة تشابمان، كاليفورنيا، الولايات المتحدة، عام ٢٠١٧م
تاريخ التعيين في الدورة الحالية:	١٤٤٥/٠٨/٠٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٢/١٨ م).
المناصب الحالية:	- عضو لجنة المراجعة، الشركة، منذ ٢٠٢٣م. - نائب الرئيس للشؤون المالية، شركة محمد العثمان القابضة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، الاستثمار، منذ ٢٠١٩م - عضو مجلس الإدارة وعضو في اللجنة التنفيذية، شركة الشرق الأوسط للمحركات، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع صيانة محركات الطائرات، منذ ٢٠٢٥م. - عضو مجلس الإدارة وعضو في اللجنة التنفيذية، شركة ويسكو أنيكستر السعودية المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع معدات وخدمات تكنولوجيا المعلومات، منذ ٢٠٢٤م. - عضو مجلس الإدارة ونائب رئيس المالية، شركة محمد العثمان القابضة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، منذ ٢٠١٩م. - رئيس مجلس إدارة شركة إيرواتر إيه إس، شركة ذات مسؤولية محدودة (مملكة النرويج)، قطاع المياه المعبأة، منذ ٢٠٢٣م. - عضو مجلس إدارة شركة السكك الحديدية العربية، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع السكك الحديدية، منذ ٢٠١٨م. - عضو مجلس إدارة شركة الطاقة الدولية المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الطاقة، منذ ٢٠١٩م. - عضو مجلس إدارة شركة السعودية للطيران، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الطيران الفضائي، منذ ٢٠٢٠م.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- عضو لجنة المراجعة، شركة الشرق الأوسط لمحركات الطائرات المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع صيانة محركات الطائرات، من عام ٢٠٢٣م إلى عام ٢٠٢٤م. - مدير تطوير الأعمال، شركة ستار العُلا، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، من عام ٢٠١٧م إلى ٢٠١٨م.

١٠-٤-٣-٥ باسل جمال الدين غبار، أمين سر المجلس

الجنسية:	لبناني
العمر:	٤٦ سنة
المنصب:	أمين سر المجلس
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- درجة البكالوريوس في القانون، كلية الحقوق، الجامعة اللبنانية، بيروت، ٢٠٠٢م. - درجة الماجستير، جامعة القديس يوسف، بيروت، ٢٠٢٢م.
تاريخ التعيين:	١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م)
المناصب الحالية:	المستشار القانوني للمجموعة، شركة إي إف إس فاسيليتيز مانجمنت ليميتد، شركة خاصة (الإمارات العربية المتحدة)، قطاع إدارة المرافق، منذ عام ٢٠١٦م.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- عضو مجلس الإدارة، الشركة، من عام ٢٠١٨م إلى عام ٢٠٢٤م. - مدير في قسم الشؤون القانونية، شركة داماك العقارية، شركة مساهمة مدرجة، الإمارات العربية المتحدة، قطاع العقارات، من عام ٢٠١٤م إلى ٢٠١٦م - مستشار قانوني، شركة الإمارات للمحاماة والاستشارات القانونية، رخصة مهنية، الإمارات العربية المتحدة، المجال القانوني، من عام ٢٠٠٩م إلى ٢٠١٤م - مستشار قانوني، مكتب جلال شمس الدين للمحاماة، لبنان، رخصة مهنية، المجال القانوني، من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠٠٩م.

٤-٥ لجان مجلس الإدارة

شكل مجلس الإدارة لجنيتين وفقاً لللائحة حوكمة الشركات، وهما لجنة المكافآت والترشيحات ولجنة المراجعة. فيما يلي ملخص عن هيكل ومسؤوليات وأعضاء الحاليين كل لجنة:

١-٤-٥ لجنة المراجعة

تم تشكيل لجنة المراجعة الحالية وتعيين أعضائها بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م)، لدورة تتزامن مع دورة مجلس الإدارة. تتكون لجنة المراجعة من الأعضاء التاليين:

الجدول ٣-٥: أعضاء لجنة المراجعة

الاسم	الدور
خلدون بن عبدالله بن علي الفاخري	رئيس اللجنة
عبدالله بن محمد بن عبدالرحمن العثمان	عضو اللجنة
كولين باتريك كولفيلد	عضو اللجنة

المصدر: الشركة

١-١-٤-٥ السير الذاتية لأعضاء لجنة المراجعة

وفيما يلي بيان بخبرات كل عضو في لجنة المراجعة ومؤهلات كل منهم ومناصبه الحالية والسابقة:

أ. خلدون بن عبدالله بن علي الفاخري، رئيس لجنة المراجعة

يرجى مراجعة القسم (٤-٣-٥) «السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة وأمين سر المجلس» للمزيد من التفاصيل حول خبرات، مؤهلات، ومناصب خلدون بن عبدالله بن علي الفاخري الحالية والسابقة.

ب. عبدالله بن محمد بن عبدالرحمن العثمان، عضو لجنة المراجعة

يرجى مراجعة القسم (٤-٣-٥) «السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة وأمين سر المجلس» للمزيد من التفاصيل حول خبرات، مؤهلات، ومناصب عبدالله العثمان الحالية والسابقة.

ج. كولين باتريك كولفيلد، عضو لجنة المراجعة

يرجى مراجعة القسم (٤-٣-٥) «السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة وأمين سر المجلس» للمزيد من التفاصيل حول خبرات، مؤهلات، ومناصب كولين باتريك كولفيلد الحالية والسابقة.

٢-١-٤-٥ مسؤوليات لجنة المراجعة

أ. التقارير المالية

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها لمجلس الإدارة قبل عرضها عليه لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- إبداء الرأي الفني - بناءً على طلب المجلس - فيما إذا كان تقرير المجلس والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها وأنها قد أعدت وفقاً للمتطلبات النظامية المحددة لكيفية إعدادها وعرضها.
- دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية والتوصية بخصوصها إذا لزم الأمر.
- البحث بدقة في أي مسائل يثيرها رئيس قسم الشؤون المالية للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو مراجع الحسابات.
- التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.
- دراسة السياسات المحاسبية والمالية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية للمجلس في شأنها.

ب. المراجعة الداخلية

- الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي أو إدارة المراجعة الداخلية، للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها، وتعود مرجعية المراجع الداخلي للجنة.
- دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة.
- دراسة ومراجعة تقارير إدارة المراجعة الداخلية الدورية ونتائج أي تحقيقات خاصة، ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- التوصية للمجلس بتعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي ومكافآته.
- مراجعة خطة المراجعة الداخلية والموافقة عليها سنوياً على الأقل.

ج. مراجع الحسابات

- التوصية للمجلس بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
- التحقق من استقلال مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته، ومدى فاعلية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات العلاقة.
- مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مرنئياتها حيال ذلك.
- الإجابة عن استفسارات مراجع حسابات الشركة وتوفير الدعم اللازم لتمكينه من أداء مهامه.
- دراسة تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية ومتابعة ما اتُخذ بشأنها.

د. الالتزام

- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية بشأن التزام الشركة بالأنظمة والتعليمات، والتأكد من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
- مراجعة العقود والتعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرنئياتها حيال ذلك إلى المجلس.
- الرفع والتوصية للمجلس بالإجراءات اللازمة اتخاذها في المسائل التي ترى ضرورة اتخاذ مجلس الإدارة إجراء بشأنها.

هـ. ترتيبات تقديم الملحوظات

- وضع الآلية المناسبة التي من خلالها يتمكن العاملين في الشركة من تقديم ملاحظاتهم بشأن أي تجاوز للأنظمة الداخلية للشركة بما في ذلك الأنظمة ذات العلاقة بإعداد القوائم المالية للشركة، على أن تتضمن تلك الآلية ضمان عدم الإخلال بحقوق مقدم الملاحظة بسبب تقديمه لها ورفع هذه الإجراءات للمجلس للموافقة عليها

و. إدارة المخاطر

- وضع استراتيجية وسياسات شاملة لإدارة المخاطر بما يتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة، والتحقق من تنفيذها ومراجعتها وتحديثها بناءً على المتغيرات الداخلية والخارجية للشركة.
- تحديد مستوى مقبول للمخاطر التي قد تتعرض لها الشركة والحفاظ عليه والتحقق من عدم تجاوز الشركة له.
- التحقق من جدوى استمرار الشركة ومواصلة نشاطها بنجاح، مع تحديد المخاطر التي تهدد استمرارها خلال الاثني عشر شهراً القادمة.
- الإشراف على نظام إدارة المخاطر بالشركة وتقييم فعالية نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة؛ وذلك لتحديد أوجه القصور بها.
- إعادة تقييم قدرة الشركة على تحمل المخاطر وتعرضها لها بشكل دوري (من خلال إجراء اختبارات التحمل على سبيل المثال).
- إعداد تقارير مفصلة حول التعرض للمخاطر والخطوات المقترحة لإدارة هذه المخاطر، ورفعها للمجلس.
- تقديم التوصيات للمجلس حول المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر.
- ضمان توافر الموارد والنظم الكافية لإدارة المخاطر.

- مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر ووضع توصيات بشأنه قبل اعتماده من قبل مجلس الإدارة.
- التحقق من استقلال موظفي إدارة المخاطر عن الأنشطة التي قد ينشأ عنها تعرض الشركة للمخاطر.
- التحقق من استيعاب موظفي إدارة المخاطر للمخاطر المحيطة بالشركة، والعمل على زيادة الوعي بثقافة المخاطر.

٢-٤-٥ لجنة المكافآت والترشيحات

تم تشكيل لجنة المكافآت والترشيحات الحالية وتعيين أعضائها بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م)، لدورة تتزامن مع دورة مجلس الإدارة. تتكون لجنة المكافآت والترشيحات من الأعضاء التاليين:

الجدول ٤-٥: أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات

الاسم	الدور
بندر سليمان عبدالعزيز الجارالله	رئيس اللجنة
طلال جاسم محمد عبدالرحمن البحر	عضو اللجنة
سعود بن مبارك بن عبدالله الخفreh	عضو اللجنة

المصدر: الشركة

٣-٤-٥ السير الذاتية لأعضاء لجنة المكافآت والترشيحات

وفيما يلي بيان بخبرات كل عضو في لجنة المكافآت والترشيحات ومؤهلات كل منهم ومناصبه الحالية والسابقة:

أ. بندر سليمان عبدالعزيز الجارالله، رئيس لجنة المكافآت والترشيحات

يرجى مراجعة القسم (٤-٣-٥) «السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة وأمين سر المجلس» للمزيد من التفاصيل حول خبرات، مؤهلات، ومناصب بندر سليمان الجارالله الحالية والسابقة.

ب. طلال جاسم محمد عبدالرحمن البحر، عضو لجنة المكافآت والترشيحات

يرجى مراجعة القسم (٤-٣-٥) «السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة وأمين سر المجلس» للمزيد من التفاصيل حول خبرات، مؤهلات، ومناصب طلال البحر الحالية والسابقة.

ج. سعود بن مبارك بن عبدالله الخفreh، عضو لجنة المكافآت والترشيحات

يرجى مراجعة القسم (٤-٣-٥) «السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة وأمين سر المجلس» للمزيد من التفاصيل حول خبرات، مؤهلات، ومناصب سعود مبارك عبدالله الخفreh الحالية والسابقة.

٤-٤-٥ مسؤوليات لجنة المكافآت والترشيحات

أ. المكافآت

- إعداد سياسة المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة ولجانه وكبار التنفيذيين في الشركة والتوصية لمجلس الإدارة بشأنها، وذلك لاعتمادها من الجمعية العامة للشركة.
- مراجعة سياسة المكافآت بشكل دوري والتأكد من ملاءمتها للتغيرات التي تطرأ على التشريعات والتنظيمات ذات العلاقة، وأهداف الشركة الاستراتيجية والمهارات والمؤهلات اللازمة لتحقيقها، والتوصية لمجلس الإدارة بخصوص التغييرات المقترحة على هذه السياسة.
- التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة ولجانه وكبار التنفيذيين بالشركة وفقاً للسياسة المعتمدة.
- تحديد وتوضيح العلاقة بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعمول بها، وبيان أي انحراف جوهري عن هذه السياسة.

ب. مجلس الإدارة

- إعداد سياسة ومعايير لعضوية مجلس الإدارة، والتوصية للمجلس بشأنها، وذلك لاعتمادها من الجمعية العامة للشركة.
- التوصية لمجلس الإدارة بأسماء المرشحين لعضوية المجلس وفقاً لسياسة العضوية المعتمدة.
- المراجعة السنوية للاحتياجات اللازمة من المهارات أو الخبرات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة، وتحديث وصف القدرات والمؤهلات المطلوبة متى تطلب ذلك.

- دراسة عدد المقاعد في مجلس الإدارة وتشكيله ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها متى تطلب ذلك.
- وضع الإجراءات في حال شغور مركز أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء اللجان، والتوصية في شأنها.
- التوصية لمجلس الإدارة بمعايير الأداء لتقييم أعمال مجلس الإدارة وأعضائه ولجانه.
- تقييم مجلس الإدارة ولجانه بناء على معايير الأداء وتبليغ المجلس بنتائج التقييم، واقتراح سبل لمعالجة النتائج بما يتفق مع مصلحة الشركة متى تطلب ذلك بناء على رأي اللجنة.

ج. أعضاء مجلس الإدارة

- تحديد الوقت الذي يجب على العضو تخصيصه لأعمال مجلس الإدارة.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، وعدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع وصف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين.
- التوصية لمجلس الإدارة بإعادة ترشيح أو عزل أعضاء المجلس أو اللجان.

د. البرنامج التعريفي لأعضاء المجلس وأعضاء اللجان المستجدين

- التوصية لمجلس الإدارة بوضع برنامج تعريفي لأعضاء المجلس وأعضاء اللجان المستجدين بحيث يشمل البرنامج نشاط الشركة وطبيعة أعمالها وجوانبها المالية والقانونية.

هـ. كبار التنفيذيين

- التوصية لمجلس الإدارة بالسياسات والمعايير المناسبة لتعيين كبار التنفيذيين وتحديد القدرات والمهارات المطلوبة، ومراجعتها بشكل دوري للتأكد من ملاءمتها للتغيرات التي قد تطرأ على أهداف الشركة الاستراتيجية والمهارات والمؤهلات اللازمة لتحقيقها.
- وضع الوصف الوظيفي لكبار التنفيذيين ومراجعة الهيكل التنظيمي في الشركة ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها لمجلس الإدارة.
- وضع إجراءات التعاقب الوظيفي لمناصب كبار التنفيذيين والتوصية في شأنها لمجلس الإدارة.
- المراجعة السنوية للاحتياجات اللازمة من المهارات أو الخبرات المناسبة لوظائف كبار التنفيذيين.

0-0 الإدارة التنفيذية

0-0-1 أقسام الإدارة التنفيذية

تتألف الإدارة التنفيذية للشركة من تنفيذيين مؤهلين يتمتعون بخبرة محلية ودولية كبيرة في إدارة المرافق والخدمات ذات القيمة المضافة لقطاعات أعمالها. تتمثل المسؤولية الرئيسية للرئيس التنفيذي في إدارة أعمال الشركة والإشراف على أدائها بما يتماشى مع أهداف وتوجيهات مجلس الإدارة.

0-0-2 قسم العمليات

يختص هذا القسم بالإشراف على الإدارة اليومية لمرافق العملاء، وضمان كفاءة العمليات وتقديم الخدمات. تتلخص المسؤوليات الرئيسية لقسم العمليات فيما يلي:

1. تقديم الخدمات: إدارة تقديم خدمات إدارة المرافق التعاقدية وفقاً لمواصفات العمل وشروط العقد المتفق عليها.
2. إدارة الموظفين: الإشراف على الموارد البشرية وتنسيقها لضمان الاستخدام الأمثل للموارد المتاحة.
3. الامتثال للصحة والسلامة: الإشراف على الامتثال للوائح الصحة والسلامة والبيئة للحفاظ على بيئة عمل آمنة.
4. إدارة الموردين: إدارة العلاقات مع الموردين والمقاولين الخارجيين، والتفاوض على العقود والإشراف على جودة الخدمات.
5. التحكم في التكاليف: مراقبة الميزانيات التشغيلية، والتحكم في النفقات، وتحديد فرص توفير التكاليف دون المساس بجودة الخدمة.
6. علاقات العملاء: الحفاظ على علاقات قوية مع العملاء، ومعالجة احتياجاتهم ومخاوفهم، وضمان مستويات عالية من الرضا.
7. مراقبة الأداء: تتبع مؤشرات الأداء الرئيسية وإعداد تقاريرها لقياس كفاءة الخدمة وجودتها ورضا العملاء.

٣-٥-٥ قسم ضمان الخدمة والامتثال التشغيلي

يقع هذا القسم تحت إدارة العمليات، وهو مسؤول عن ضمان تقديم خدمات عالية الجودة، والالتزام باللوائح، والتحسين المستمر، وسلامة العمليات. يمكن تلخيص المسؤوليات الرئيسية لقسم ضمان الخدمة والامتثال التشغيلي كما يلي:

١. ضمان الخدمة: مراقبة وتقييم تقديم الخدمات لضمان تلبية توقعات العملاء وشروط العقد ومعايير الجودة.
٢. الامتثال التشغيلي: الإشراف على الامتثال جميع العمليات للمعايير الصناعية ذات الصلة، واللوائح، والمتطلبات الخاصة بالعملاء.
٣. مركز التميز: تطوير وتنفيذ أفضل الممارسات، والعمليات الموحدة، والحلول المبتكرة لتعزيز جودة الخدمة وكفاءة العمليات.
٤. الصحة والسلامة والبيئة: الإشراف على بروتوكولات الصحة والسلامة والبيئة، لتحقيق بيئة عمل آمنة والامتثال للوائح السلامة القانونية.
٥. مراقبة الأداء: تتبع مؤشرات الأداء التشغيلية، وتحديد مجالات التحسين، وتنفيذ الإجراءات التصحيحية.
٦. المراجعة والتقارير: إجراء عمليات المراجعة الداخلية، وتقييم المخاطر، وإعداد التقارير لضمان الامتثال لمعايير السلامة والجودة.

٤-٥-٥ قسم الموارد البشرية

يختص هذا القسم بإدارة القوى العاملة وجذب وتطوير والاحتفاظ بالموهب، مع تعزيز ثقافة تنظيمية إيجابية. يلعب هذا القسم دوراً حيوياً في رعاية أهم أصول الشركة، وهم الأفراد، وضمان التوافق مع نهج الشركة بـ«الموظف أولاً». يمكن تلخيص المسؤوليات الرئيسية لقسم الموارد البشرية كما يلي:

١. استقطاب المواهب: الإشراف على عمليات التوظيف والتعيين لاستقطاب أفضل المواهب للأدوار المختلفة داخل الشركة.
٢. تطوير الموظفين: تصميم وتنفيذ برامج التدريب والتطوير وفرص النمو الوظيفي لتعزيز مهارات وأداء الموظفين.
٣. التعويضات والمزايا: إدارة هياكل تعويضات الموظفين، وبرامج المزايا، والحوافز القائمة على الأداء.
٤. علاقات الموظفين: معالجة مخاوف الموظفين، وتعزيز العلاقات الإيجابية في مكان العمل، وتمكين بيئة عمل منتجة.
٥. إدارة الأداء: تنفيذ أنظمة تقييم الأداء، وتحديد التوقعات بوضوح، ودعم المديرين في تقديم التغذية الراجعة وإدارة أداء الموظفين.
٦. الامتثال والقانون: الإشراف على الامتثال لقوانين العمل، ولوائح مكان العمل، وسياسات الشركة لتقليل المخاطر وتعزيز المعاملة العادلة.
٧. الثقافة التنظيمية: تعزيز ثقافة تنظيمية إيجابية تتماشى مع قيم الشركة، مما يعزز مشاركة واحتفاظ الموظفين.
٨. التخطيط للتعاقب: تطوير وتنفيذ استراتيجيات لتحديد وإعداد القادة المستقبليين داخل الشركة.

٥-٥-٥ قسم المالية

يختص هذا القسم بإدارة الأنشطة المالية للشركة، وضمان التقارير الدقيقة، والامتثال للوائح، ودعم اتخاذ القرارات الاستراتيجية. يمكن تلخيص المسؤوليات الرئيسية لقسم المالية كما يلي:

١. التقارير المالية: إعداد القوائم المالية بما يتوافق مع معايير المحاسبة والمتطلبات التنظيمية.
٢. إعداد الميزانية والتنبؤ: تطوير وإدارة الميزانيات السنوية، وكذلك التنبؤات المالية، لتوجيه عمليات الشركة والقرارات الاستراتيجية.
٣. إدارة التدفق النقدي: الإشراف على إدارة النقد، وضمان السيولة لتلبية الالتزامات التشغيلية والمالية.
٤. الامتثال الضريبي: الإشراف على الامتثال للوائح الضريبية، وإدارة تقديم الإقرارات الضريبية للشركات وتحسين استراتيجيات الضرائب.
٥. التحليل المالي: تقديم التحليل المالي لدعم اتخاذ القرارات، وتحديد الاتجاهات، وقياس الأداء مقابل الأهداف.
٦. إدارة المخاطر: تحديد وإدارة المخاطر المالية (مثل مخاطر العملة، الائتمان، وأسعار الفائدة) وتحديد خطط إدارة هذه المخاطر.

٧. دعم علاقات المستثمرين: العمل بشكل وثيق مع قسم علاقات المستثمرين لتوفير البيانات المالية والرؤى اللازمة للتواصل مع المساهمين والمحللين.

٨. الضوابط الداخلية: إنشاء والحفاظ على ضوابط داخلية قوية لمنع الاحتيال وضمان دقة البيانات المالية.

يعمل هذا القسم أيضًا كحلقة الوصل الرئيسية بين الشركة ومساهميها والمحللين والمجتمع الاستثماري الأوسع، بهدف التواصل الفعال لأداء الشركة المالي واستراتيجيتها وتوقعاتها لضمان الشفافية مع المستثمرين.

٦-٥-٥ قسم تطوير الأعمال

يُركز هذا القسم على تحديد ومتابعة فرص النمو، بما في ذلك الأسواق الجديدة، والشراكات، ومصادر الإيرادات. يتم العمل على جميع العروض والمقترحات من قبل هذا القسم. يمكن تلخيص المسؤوليات الرئيسية لقسم تطوير الأعمال كما يلي:

١. تحديد المناقصات وإعداد العروض: مراقبة وتحديد فرص المناقصات ذات الصلة وقيادة إعداد العروض التي تلبى المتطلبات الفنية والمالية والقانونية، بما يتماشى مع قدرات الشركة وأهدافها الاستراتيجية.
٢. إعداد التكاليف والتسعير: التعاون مع الفرق ذات الصلة لإعداد تقديرات التكاليف واستراتيجيات التسعير والعروض المالية التي تتماشى مع أهداف الشركة وتوقعات السوق.
٣. إدارة المخاطر: تحديد المخاطر المحتملة في عملية المناقصات (مثل المخاطر القانونية والمالية والتشغيلية) والعمل على استراتيجيات التخفيف لمعالجتها.
٤. التواصل والتفاوض مع العملاء: العمل كنقطة الاتصال الرئيسية للعملاء خلال عملية المناقصات، ومعالجة أي استفسارات أو توضيحات مطلوبة.
٥. أبحاث السوق والتحليل: إجراء الأبحاث لتحديد الاتجاهات السوقية الجديدة واحتياجات العملاء والديناميكيات التنافسية لإبلاغ استراتيجيات الأعمال.
٦. الشراكات والتحالفات: إنشاء وإدارة الشراكات الاستراتيجية والمشاريع المشتركة والتحالفات لتوسيع نطاق الشركة وقدراتها.
٧. استراتيجية المبيعات: التعاون مع قسم العمليات لتطوير استراتيجيات تحفز النمو، بما في ذلك استهداف العملاء الجدد أو قطاعات السوق الجديدة.

٧-٥-٥ قسم سلسلة التوريد والمشتريات

يلعب هذا القسم دورًا حيويًا في تحسين الأداء التشغيلي والحفاظ على علاقات قوية مع الموردين لإدارة تدفق السلع والخدمات اللازمة لتقديم خدمات إدارة المرافق الاستثنائية للعملاء النهائيين. يمكن تلخيص المسؤوليات الرئيسية لقسم سلسلة التوريد والمشتريات كما يلي:

١. المشتريات: تحديد وشراء السلع والخدمات والمواد الاستهلاكية، لتحقيق الشراء بتكلفة فعالة مع الحفاظ على معايير الجودة.
٢. إدارة الموردين: بناء والحفاظ على علاقات مع الموردين، والتفاوض على العقود، ومراقبة الأداء لتحقيق الموثوقية والتنافسية.
٣. إدارة المخزون: الإشراف على مستويات المخزون، لتعزيز مستويات المخزون لتلبية الاحتياجات التشغيلية وتجنب حالات نفاد المخزون من قطع الغيار والمواد الاستهلاكية ذات الأهمية.
٤. اللوجستيات والتوزيع: إدارة النقل والتخزين وتوزيع السلع (التخزين عبر المتاجر المركزية والتابعة) للإشراف على التسليم في الوقت المناسب للعملاء أو الأقسام الداخلية.
٥. التحكم في التكاليف: مراقبة وإدارة تكاليف المشتريات، وتحديد فرص التوفير، وتعزيز كفاءة التكاليف عبر سلسلة التوريد.
٦. الامتثال: ضمان الامتثال للوائح وسياسات الشركة والممارسات الأخلاقية في عمليات المشتريات وسلسلة التوريد.

8-0-0 الشؤون القانونية والمؤسسية

يختص هذا القسم بإدارة الشؤون القانونية وعلاقات الشركة مع أصحاب المصلحة الرئيسيين، مثل مكاتب المحاماة والجهات التنظيمية. يمكن تلخيص المسؤوليات الرئيسية لقسم الشؤون القانونية والمؤسسية كما يلي:

1. الشؤون القانونية: تطوير ومعالجة وتتبع جميع القضايا القانونية للشركة وضدها بهدف إيجاد أفضل حل لصالح الشركة.
2. الامتثال التنظيمي: الإشراف على الامتثال للقوانين واللوائح ذات الصلة، بما في ذلك التراخيص وتقديم الطلبات للسلطات والموافقات وأي شهادات أخرى لاستمرار قدرة الشركة على تقديم خدماتها بشكل كامل ومتوافق مع النظام.
3. التواصل مع أصحاب المصلحة: الحفاظ على علاقات قوية مع أصحاب المصلحة الخارجيين الرئيسيين مثل الجهات الحكومية وغيرها.
4. مراجعة العقود ومتابعتها: مراجعة العقود القانونية للشركة والإشراف على الامتثال بها.

9-0-0 قسم تقنية المعلومات

يلعب هذا القسم دورًا حيويًا في دعم عمليات الشركة من خلال تقديم حلول تكنولوجية ودعم البنية التحتية لتعزيز الكفاءة التشغيلية والإنتاجية والأمان للشركة. يمكن تلخيص المسؤوليات الرئيسية لقسم تكنولوجيا المعلومات كما يلي:

1. الدعم والصيانة: الإشراف على التشغيل السلس لجميع أنظمة تكنولوجيا المعلومات والبنية التحتية، وتقديم الدعم والصيانة في الوقت المناسب لتقليل فترات التوقف.
2. الأمان والامتثال: حماية بيانات الشركة وأصول تكنولوجيا المعلومات من خلال تنفيذ بروتوكولات أمان قوية، والامتثال للوائح والمعايير ذات الصلة، والاستجابة للحوادث لحماية البيانات التنظيمية.
3. تدريب المستخدمين ودعم التبنّي: تقديم التدريب والموارد لتمكين المستخدمين من الاستفادة الفعالة من الأدوات والخدمات التكنولوجية المقدمة من مجموعة إي إف إس.
4. مشتريات تكنولوجيا المعلومات: إدارة اقتناء الأجهزة والبرمجيات المساعدة، وضمان الفعالية من حيث التكلفة والتوافق مع احتياجات المنظمة.

7-0 كبار التنفيذيين

تتألف الإدارة التنفيذية من أعضاء مؤهلين ومن ذوي الخبرة يتمتعون بالمعرفة والخبرات اللازمة لإدارة أعمال الشركة بما يتماشى مع أهداف وتوجيهات مجلس الإدارة. نجحت الشركة في استقطاب والحفاظ على فريق إدارة تنفيذية مميز ومتمكن، وعملت على تنمية قدرات الموظفين المؤهلين وترقيتهم إلى المناصب العليا في الشركة. يوضح الجدول التالي تفاصيل كبار التنفيذيين في الشركة وملكيّتهم ومصالحهم في أسهم الشركة.

الجدول 5-5: تفاصيل كبار التنفيذيين وملكيّتهم

الاسم	المنصب	تاريخ التعيين	الجنسية	العمر	قبل الطرح		بعد الطرح	
					نسبة الملكية المباشرة	نسبة الملكية غير المباشرة	نسبة الملكية المباشرة	نسبة الملكية غير المباشرة
طارق محمد تشاوهان ⁽¹⁾	الرئيس التنفيذي	١ يناير ٢٠٢٥م	هندي	٥٩	لا يوجد	٤,٠%	لا يوجد	٢,٨%
ميرزا سليم بايخ	الرئيس التنفيذي للعمليات	١ أبريل ٢٠٢٤م	باكستاني	٦٧	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
طاهر مصطفى جانجاريا	رئيس الشؤون المالية	٢٧ فبراير ٢٠٢٥م	هندي	٣٧	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
عبدالله عبد الواحد منصور الزيد	مدير العمليات	١ فبراير ٢٠٢٢م	سعودي	٥٩	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
هدى محمد سمير راغب	المدير التنفيذي للموارد البشرية	٢ فبراير ٢٠٢٥م	سعودي	٣٩	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
أنثوني روي هيل	المدير التنفيذي للخدمة والامتثال	٣ نوفمبر ٢٠٢٤م	بريطاني	٦٣	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

الاسم	المنصب	تاريخ التعيين	الجنسية	العمر	قبل الطرح		بعد الطرح	
					نسبة الملكية المباشرة	نسبة الملكية غير المباشرة	نسبة الملكية المباشرة	نسبة الملكية غير المباشرة
محمد مير نور	مدير تطوير الأعمال	١ يناير ٢٠٢٥م	باكستاني	٣٨	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
شكيل أحمد	المدير العام للتدقيق الداخلي	٢٤ نوفمبر ٢٠٢٤م	هندي	٤١	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
منيف بن سالم بن مطر البرغيش الشمري	المدير العام الأول - الشؤون القانونية والمؤسسية	١ ديسمبر ٢٠٢٠م	سعودي	٤٣	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
شاغر ^(٢)	مدير تقنية المعلومات	-	-	-	-	-	-	-
شاغر ^(٢)	رئيس سلسلة التوريد والمشتريات	-	-	-	-	-	-	-

المصدر: الشركة

(١) يمتلك السيد طارق محمد تشاوهان ٧,٣٦٪ من أسهم مجموعة إي إف أس، والتي تمتلك بدورها ٥٥٪ من أسهم الشركة، وذلك من خلال (أ) ملكيته المباشرة لـ ٢,٥٩٪، و(ب) ملكيته ١٠٠٪ من شركة إي إف إس أي إيه إن للوساطة التجارية ذ.م.م والتي تملك بدورها ٣,٧٧٪ من أسهم مجموعة إي إف أس.

(٢) تتوقع الشركة التعيين في هذه المناصب قبل نهاية الربع الثاني من عام ٢٠٢٦م.

١-٦-٥ السير الذاتية لكبار التنفيذيين

وفيما يلي الخبرات والمؤهلات والمناصب الحالية وغيرها من المناصب لكل من كبار التنفيذيين:

١-١-٦-٥ طارق محمد تشاوهان، الرئيس التنفيذي

يرجى مراجعة القسم (٥-٣-٤) («السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة وأمين سر المجلس») للمزيد من التفاصيل حول خبرات، مؤهلات، ومناصب طارق محمد تشاوهان الحالية والسابقة.

٢-١-٦-٥ طاهر مصطفى جانجاريا، رئيس الشؤون المالية

يرجى مراجعة القسم (٥-٣-٤) («السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة وأمين سر المجلس») للمزيد من التفاصيل حول خبرات، مؤهلات، ومناصب طاهر مصطفى جهانجهاريا الحالية والسابقة.

٣-١-٦-٥ ميرزا سليم بايج، الرئيس التنفيذي للعمليات

الجنسية:	باكستاني
العمر:	٦٧ سنة
المنصب:	الرئيس التنفيذي للعمليات
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- دبلوم مهندس مشارك (كهرباء)، مجلس التعليم الفني في السند، كراتشي، باكستان، عام ١٩٧٦م. - شهادة في التجارة، مجلس التعليم الفني في السند، كراتشي، باكستان، عام ١٩٧٣م.
تاريخ التعيين:	٢٢/٠٩/١٤٤٥هـ (الموافق ٠١/٠٤/٢٠٢٤م)
المناصب الحالية:	عضو مجلس الإدارة، شركة إي إف سي لخدمات المرافق باكستان، شركة خاصة محدودة (باكستان)، قطاع إدارة المرافق، منذ عام ٢٠١٨م.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- المدير التنفيذي للعمليات، الشركة، من ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٤م. - مدير أول - الانتقال، مجموعة إي إف إس، شركة ذات مسؤولية محدودة (الإمارات العربية المتحدة)، إدارة المرافق، من ٢٠١٨م إلى ٢٠١٩م. - مدير العمليات، الشركة، من ٢٠١١م إلى ٢٠١٨م. - رئيس - الانتقال الجماعي، مجموعة إي إف إس، شركة ذات مسؤولية محدودة (الإمارات العربية المتحدة)، إدارة المرافق، من ٢٠٠٧م إلى ٢٠١١م. - قائد إدارة المرافق - المنطقة الشرقية، البنك السعودي الأول، شركة مساهمة مدرجة (المملكة العربية السعودية)، قطاع البنوك، من ١٩٨١م إلى ٢٠٠٦م.

٤-١-٦-٥ عبدالله عبد الواحد منصور الزيد، مدير العمليات

الجنسية:	سعودي
العمر:	٥٩ سنة
المناصب:	مدير العمليات
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- بكالوريوس العلوم في الهندسة الكهربائية، جامعة ولاية ويتشيتا، ويتشيتا، الولايات المتحدة، ١٩٨٧م. - شهادة الماجستير في إدارة المشاريع، معهد ستيفنز، الرياض، المملكة العربية السعودية، ٢٠٠٢م.
تاريخ التعيين:	١٤٤٣/٠٦/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٢/٠١م)
المناصب الحالية:	لا يوجد .
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- مدير المرافق، شركة إكسون موبيل السعودية المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع النفط والغاز، من ٢٠٠٥م إلى ٢٠٢٢م. - مدير البرنامج، شركة لوسنت تكنولوجيز المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الاتصالات، من ١٩٩٧م إلى ٢٠٠٤م. - منسق المشاريع، شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية)، شركة مساهمة مدرجة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الطاقة، من ١٩٩٢م إلى ١٩٩٧م.

٥-١-٦-٥ هدى محمد سمير راغب، المديرية التنفيذية للموارد البشرية

الجنسية:	سعودية
العمر:	٣٩ سنة
المناصب:	المديرية التنفيذية للموارد البشرية
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- ماجستير تنفيذي في إدارة الأعمال، كلية الأمير محمد بن سلمان، الرياض، المملكة العربية السعودية، ٢٠٢٦م. - شهادة سي أي بي دي ٥، سي أي بي دي المملكة المتحدة، الرياض، المملكة العربية السعودية، ٢٠١٨م. - تصميم المنظمات في دول مجلس التعاون الخليجي، CIPD المملكة المتحدة، الرياض، ٢٠١٧م. - مدير موارد بشرية دولي معتمد، ليرون، الرياض، المملكة العربية السعودية، ٢٠١٧م. - نظام إدارة جودة الموارد البشرية، كامبريدج، الرياض، المملكة العربية السعودية، ٢٠١٥م. - شهادة سي أي بي دي ٣، سي أي بي دي المملكة المتحدة، الرياض، المملكة العربية السعودية، ٢٠١٤م. - درجة البكالوريوس في اللغة الإنجليزية والترجمة، جامعة الملك سعود، الرياض، المملكة العربية السعودية، ٢٠١٠م.
تاريخ التعيين:	١٤٤٦/٠٨/٠٣هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٢/٠٢م)
المناصب الحالية:	لا يوجد .
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- مدير أول للموارد البشرية، شركة جسارة لإدارة البرامج، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، إدارة المشاريع، من ٢٠٢٣م إلى ٢٠٢٥م. - مدير الأعمال، شركة بكتل العربية السعودية، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، إدارة المشاريع والأمن والدفاع، من ٢٠٢٢م إلى ٢٠٢٣م. - مدير الموارد البشرية في الدولة، شركة بكتل العربية السعودية، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، البنية التحتية، النفط والغاز، التعدين والمعادن، من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٢م. - مدير الموارد البشرية للمجموعة، شركة المناهل القابضة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، الترفيه، الضيافة، والتصميم الداخلي، من ٢٠١٦م إلى ٢٠١٨م. - مدير الموارد البشرية، شركة الملابس العربية، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، التجزئة، من ٢٠١٥م إلى ٢٠١٦م. - شريك أعمال الموارد البشرية، شركة ماجد الفطيم، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، التجزئة، من ٢٠١٤م إلى ٢٠١٥م.

7-1-7-0 أنثوني روي هيل، المدير التنفيذي للخدمة والامتثال

الجنسية:	بريطاني
العمر:	٦٣ سنة
المنصب:	المدير التنفيذي للخدمة والامتثال.
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- ماجستير في إدارة الأعمال، الجامعة المفتوحة، المملكة المتحدة، ٢٠٠٧م. - ماجستير في الآداب، كلية كينجز لندن، المملكة المتحدة، ٢٠٠١م.
تاريخ التعيين:	١٤٤٦/٠٥/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١١/٠٣ م).
المناصب الحالية:	لا يوجد.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- مدير إدارة المرافق، شركة دي إيه إيه العالمية، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الطيران، من عام ٢٠٢٢م إلى ٢٠٢٤م. - مساعد، شركة موداليس إنفراستركتشر بارترز إنك، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، مشاريع الطيران، من عام ٢٠٢١م إلى ٢٠٢٢م. - مستشار أول - العمليات والصيانة، شركة إس إن سي لافالين، شركة المسؤولية المحدودة (المملكة العربية السعودية)، إدارة المشاريع وخدمات الإشراف على المواقع، من عام ٢٠١٩م إلى ٢٠٢١م. - مساعد، شركة موداليس إنفراستركتشر بارترز إنك، شركة ذات مسؤولية محدودة بالشراكة (المملكة المتحدة)، مشاريع الطيران، من عام ٢٠١٤م إلى ٢٠١٩م. - مدير العمليات الوطنية/ مدير، شركة كونستراكتشن ديزاين مانجمنت ليمتد، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، قطاع الإسكان، من عام ٢٠١٢م إلى ٢٠١٤م. - المدير العام، شركة هيلستونز أسوشيتس، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة المتحدة)، استشارات البنية التحتية، من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠١١م. - مدير إدارة المرافق، شركة إيكوفيرت إف إم ليميتد، شركة ذات مسؤولية محدودة (قبرص)، قطاع الطيران، من عام ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٧م. - قائد جناح - أخصائي بنية تحتية، سلاح الجو الملكي، جهة حكومية (المملكة المتحدة)، القطاع العسكري، من عام ١٩٧٩م إلى ٢٠٠٥م.

7-1-7-0 محمد مير نور، مدير تطوير الأعمال

الجنسية:	باكستاني
العمر:	٣٨ سنة
المنصب:	مدير تطوير الأعمال
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- درجة الماجستير في العلوم، الأعمال الدولية، جامعة أستون، المملكة المتحدة، ٢٠١٠م. - درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال، معهد إدارة الأعمال، باكستان، ٢٠٠٩م.
تاريخ التعيين:	١٤٤٦/٠٧/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠١/٠١ م).
المناصب الحالية:	لا يوجد.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- مدير المجموعة - تطوير الأعمال، مجموعة إي إف إس، شركة ذات مسؤولية محدودة (الإمارات العربية المتحدة)، إدارة المرافق، من ٢٠٢٢م إلى ٢٠٢٤م. - المدير العام - العروض والمقترحات، مجموعة إي إف إس، شركة ذات مسؤولية محدودة (الإمارات العربية المتحدة)، إدارة المرافق، من ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٢م. - مدير العروض الأول، مجموعة إي إف إس، شركة ذات مسؤولية محدودة (الإمارات العربية المتحدة)، إدارة المرافق، من ٢٠١٦م إلى ٢٠١٩م. - أخصائي العروض، مجموعة بيثة، شركة خاصة (الإمارات العربية المتحدة)، إدارة النفائات، من ٢٠١٦م إلى ٢٠١٦م. - مدير العروض، مجموعة سيركو، شركة مساهمة عامة (المملكة المتحدة)، الصحة وعلم الأمراض، من ٢٠١٠م إلى ٢٠١٣م. - تنفيذي مبيعات، شركة سن فور يو المحدودة، شركة خاصة (المملكة المتحدة)، السفر والسياحة، من ٢٠٠٩م إلى ٢٠١٠م.

٨-١-٦-٥ شكيل أحمد، المدير العام للمراجعة الداخلية

الجنسية:	هندي
العمر:	٤١ سنة
المنصب:	المدير العام للمراجعة الداخلية
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- مراجع داخلي معتمد، معهد المراجعين الداخليين، الولايات المتحدة، ٢٠٢٤م. - مدقق نظم معلومات معتمد، جمعية تدقيق ومراقبة نظم المعلومات، الولايات المتحدة، ٢٠٢٢م. - محقق احتيال معتمد، جمعية محققي الاحتيال المعتمدين، الولايات المتحدة، ٢٠٢٠م. - محاسب قانوني، معهد المحاسبين القانونيين في الهند، الهند، ٢٠١١م. - بكالوريوس تجارة، جامعة بنغالور، الهند، ٢٠٠٤م.
تاريخ التعيين:	٢٢/٥/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٤/١١/٢٠٢٤م).
المناصب الحالية:	لا يوجد.
أبرز الخبرات المهنية السابقة:	- مراجع أول - المراجعة الداخلية، شركة السيف للتشغيل والصيانة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، إدارة المرافق، من ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٤م. - مراجع داخلي أول، شركة العثمان القابضة، شركة مساهمة مغلقة (المملكة العربية السعودية)، قطاع الإنشاءات، السلع الاستهلاكية السريعة الحركة والضيافة، من ٢٠١٥م إلى ٢٠١٩م. - أخصائي مراجعة داخلية، شركة كلورلاينز للملابس (الهند) الخاصة المحدودة، شركة خاصة محدودة (الهند)، قطاع التصنيع، من ٢٠١٠م إلى ٢٠١٥م. - مساعد متدرب، شركة شركة إم إس جيريش مورثي وكومار، شركة محاسبين قانونيين (الهند)، الاستشارات، من ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٠م.

٩-١-٦-٥ منيف بن سالم بن مطر البرغيش الشمري، المدير العام الأول - الشؤون القانونية والمؤسسية

الجنسية:	سعودي
العمر:	٤٣ سنة
المنصب:	المدير العام الأول - الشؤون القانونية والمؤسسية
المؤهلات الأكاديمية والمهنية:	- اللغة الإنجليزية العامة والتجارية، البيت الدولي، نيوكاسل، ٢٠٢٤م. - برنامج تطوير القيادة، صندوق تنمية الموارد البشرية في جامعة كرائفيلد، المملكة العربية السعودية، ٢٠٢٢م. - محترف إدارة المشاريع، معهد إدارة المشاريع، المملكة العربية السعودية، ٢٠١٨م. - شريك أعمال الموارد البشرية، جمعية إدارة الموارد البشرية، المملكة العربية السعودية، ٢٠١٦م. - قانون العمل السعودي، المحاسبة الفنية، المملكة العربية السعودية، ٢٠١٤م. - محترف إدارة الموارد البشرية، جمعية إدارة الموارد البشرية في مورغان إنترناشونال، المملكة العربية السعودية، ٢٠١٤م. - دبلوم في إدارة الموارد البشرية، مركز تدريب تجارة الرياض، الرياض، المملكة العربية السعودية، ٢٠٠٩م. - دبلوم في اللغة الإنجليزية، شركة الخليج للتدريب والصناعات الإلكترونية، الرياض، المملكة العربية السعودية، ٢٠٠٦م. - درجة البكالوريوس في العلوم الإدارية، جامعة الملك سعود، الرياض، المملكة العربية السعودية، ٢٠٠٥م.
تاريخ التعيين:	١٦/٤/١٤٤٢هـ (الموافق ١٢/٠١/٢٠٢٠م).
المناصب الحالية:	لا ينطبق

- المدير العام الأول للموارد البشرية، الشركة، من ٢٠٢٣م إلى ٢٠٢٤م. - المدير العام للموارد البشرية، الشركة، من ٢٠٢٢م إلى ٢٠٢٣م. - مساعد المدير العام للموارد البشرية، الشركة، من ٢٠٢٢م إلى ٢٠٢٣م. - مدير الموارد البشرية الأول، الشركة، من ٢٠٢١م إلى ٢٠٢٢م. - مدير الموارد البشرية، الشركة، من ٢٠٢٠م إلى ٢٠٢١م. - مدير الموارد البشرية للمجموعة، شركة النافع الدولية القابضة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، الصيانة، الإنشاءات، العقارات، الهندسة المعمارية، والإعلام، من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م. - نائب مدير الموارد البشرية، شركة العمودي القابضة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، العقارات والإعلام، من ٢٠١٣م إلى ٢٠١٧م. - مساعد مدير الموارد البشرية، شركة فرندي موبايل، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، الاتصالات، من ٢٠١٢م إلى ٢٠١٣م. - مسؤول شؤون الموظفين، مستشفى الدكتور عرفان وباجدو العام، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، الرعاية الصحية، من ٢٠١١م إلى ٢٠١٢م. - نائب مدير الموقع، شركة الزامل للتشغيل والصيانة المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة (المملكة العربية السعودية)، التشغيل، الصيانة، وإدارة المرافق، من ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٠م.	أبرز الخبرات المهنية السابقة:

V-5 عقود العمل مع الرئيس التنفيذي ورئيس الشؤون المالية

يوضح الجدول التالي ملخص عقود العمل الحالية بين الشركة والرئيس التنفيذي ورئيس الشؤون المالية:

الجدول ٥-٦: ملخص عقود التوظيف بين الشركة والرئيس التنفيذي ورئيس الشؤون المالية

الاسم	المنصب	الجنسية	تاريخ العقد	تاريخ انتهاء العقد
طارق محمد تشاوهان	الرئيس التنفيذي	هندي	١ يناير ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
طاهر مصطفى جانجريا	رئيس قسم الشؤون المالية	هندي	٢٧ فبراير ٢٠٢٥م	٢٦ فبراير ٢٠٢٦م

المصدر: الشركة

٨-٥ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

يتم تحديد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لنظام الشركات، والنظام الأساسي، وسياسة المكافآت واللوائح ذات العلاقة. يوضح الجدول التالي مكافآت أعضاء المجلس وأعلى خمسة من كبار التنفيذيين (بما في ذلك الرئيس التنفيذي ورئيس قسم الشؤون المالية) التي منحتها الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م، على التوالي.

الجدول ٥-٧: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			(ريال سعودي)
٢٠٢٤م	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م	
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	أعضاء مجلس الإدارة
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	أعضاء اللجان
٥,٥ مليون	٤,٧ مليون	٣,٧ مليون	أعلى خمسة من كبار التنفيذيين

9-0 حوكمة الشركة

1-9-0 نظرة عامة

قامت الشركة بوضع نظام حوكمة داخلي مصمم وفقاً لللائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية. تنظم لوائح وسياسات الشركة الداخلية العلاقات المختلفة بين مجلس الإدارة، والمسؤولين التنفيذيين الكبار، والمساهمين، وأصحاب المصلحة الآخرين، من خلال وضع قواعد وإجراءات لتسهيل عمليات اتخاذ القرار بهدف حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصلحة الآخرين وتعزيز قيم المصداقية، والعدالة، والتنافسية، والشفافية. يتكون نظام الحوكمة للشركة من السياسات واللوائح التالية:

١. لائحة لجنة المراجعة، التي تمت الموافقة عليها بقرار المساهمين بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).
٢. لائحة لجنة المكافآت والترشيحات، التي تمت الموافقة عليها بقرار المساهمين بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).
٣. ضوابط المنافسة، التي تمت الموافقة عليها بقرار المساهمين بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).
٤. سياسة المكافآت، التي تمت الموافقة عليها بقرار المساهمين بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).
٥. سياسة عضوية مجلس الإدارة، التي تمت الموافقة عليها بقرار المساهمين بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).
٦. قواعد السلوك المهني، التي تمت الموافقة عليها بقرار من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).
٧. سياسة الإفصاح، التي تمت الموافقة عليها بقرار من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).
٨. سياسة توزيع الأرباح، التي تمت الموافقة عليها بقرار من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).
٩. سياسة إجراءات عمل مجلس الإدارة، التي تمت الموافقة عليها بقرار من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).
١٠. سياسة تعارض المصالح، التي تمت الموافقة عليها بقرار من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).
١١. سياسة إجراءات عمل الجمعية العامة، التي تمت الموافقة عليها بقرار من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).
١٢. سياسة الإبلاغ عن الممارسات المخالفة، التي تمت الموافقة عليها بقرار من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).
١٣. سياسة تنظيم العلاقة مع أصحاب المصالح، التي تمت الموافقة عليها بقرار من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١ م).

تشمل السياسات الداخلية للشركة أحكاماً تتعلق بما يلي:

- حقوق المساهمين.
- مجلس الإدارة (بما في ذلك تشكيل المجلس، العضوية، الاجتماعات، إجراءات العمل، الواجبات والصلاحيات، التطوير، الدعم، التقييم والمكافآت).
- لجان مجلس الإدارة.
- الإدارة التنفيذية.
- الرقابة الداخلية والمراجعة.
- السياسات الداخلية.

٢-٩-٥ الالتزام بلائحة حوكمة الشركات

تلتزم الشركة بأحكام لوائح حوكمة الشركات الإلزامية، باستثناء المواد الإلزامية التي لا تنطبق عليها نظرًا لأنها لم تكن شركة مدرجة سابقًا وليست شركة مدرجة بعد، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:

- الفقرة (أ) من المادة (٨) المتعلقة بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة ونشر معلومات المرشحين.
 - الفقرتان (د) و(هـ) من المادة (١٣) المتعلقة بنشر دعوة الجمعية العامة على الموقع الإلكتروني للسوق والموقع الإلكتروني للشركة، وتعديل جدول الأعمال.
 - الفقرة (ج) من المادة (١٤) المتعلقة بتوفير المعلومات المتعلقة بجدول أعمال الجمعية العامة للمساهمين من خلال الموقع الإلكتروني للسوق والموقع الإلكتروني للشركة.
 - الفقرتان (د) و(هـ) من المادة (١٥) المتعلقة بتمكين المساهمين وهيئة السوق المالية من الاطلاع على محاضر اجتماعات الجمعية العامة والإعلان عن النتائج.
 - الفقرة (د) من المادة (١٧) المتعلقة بإشعار هيئة السوق المالية بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وصفات عضويتهم وأي تغييرات تطرأ على ذلك.
 - الفقرة (٨) من المادة (٢٦) المتعلقة بقيام رئيس المجلس بعقد لقاءات دورية مع أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين دون حضور أي تنفيذي في الشركة.
 - الفقرة (٣) من المادة (٤٤) المتعلقة بنشر معايير المنافسة على موقع الشركة.
 - المادة (٥٤) المتعلقة بعقد اجتماعات لجنة المراجعة أربع مرات على الأقل خلال السنة المالية للشركة، بالإضافة إلى الاجتماع الدوري مع المراجعين الخارجيين والداخليين للشركة.
 - المادة (٦٥) المتعلقة بنشر إعلان ترشيح عضوية مجلس الإدارة على الموقع الإلكتروني للسوق والموقع الإلكتروني للشركة.
 - المواد من (٧٣) إلى (٧٥) المتعلقة بخطة المراجعة الداخلية والتقرير.
 - الفقرة (٤) من المادة (٧٨) المتعلقة بتقديم مرشحين اثنين لدور مراجع الحسابات للجمعية العامة العادية.
 - المادة (٨٧) المتعلقة بمحتويات تقرير مجلس الإدارة.
 - الفقرة (ب) من المادة (٨٨) المتعلقة بتوفير نسخ من تقرير لجنة المراجعة في مقر الشركة ونشره على الموقع الإلكتروني للسوق والموقع الإلكتروني للشركة.
- وتلتزم الشركة بالالتزام بكافة الأحكام الإلزامية في لائحة حوكمة الشركات من إدراجها.

١٠-٥ تعارض المصالح

لا يمنح نظام الشركة الأساس ولا سياسات الشركة الداخلية صلاحية لأي من أعضاء المجلس أو الرئيس التنفيذي للتصويت على عقد أو اقتراح لهم فيه مصلحة، ولا التصويت على المكافآت التي تمنح لهم، وذلك بما يتماشى مع نظام الشركات ولوائح الهيئة. يقر أعضاء المجلس بالآتي:

- أنهم ملتزمون بأحكام المادة (٢٦) والمادة (٢٧) من نظام الشركات، والمادة (٤٢) والمادة (٤٤) من لائحة حوكمة الشركات.
- أنهم لن يصوتوا على قرارات المجلس وقرارات الجمعية العامة التي تتعلق بأي عقد أو عمل يكون لهم فيه مصلحة مباشرة أو غير مباشرة.
- أنهم لن يشتركوا في أي عمل من شأنه منافسة الشركة دون ترخيص الجمعية العامة العادية وفقًا لأحكام المادة (٢٧) من نظام الشركات.

كما بتاريخ هذا النشرة، باستثناء ما تم الإفصاح عنه في الجداول (٥،٢) و(٥،٦) أعلاه، ليس لدى أعضاء المجلس ولا كبار التنفيذيين ولا أمين السر ولا أي من أقربائهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أسهم الشركة أو شركتها التابعة أو أي مصلحة في أي أمر آخر يمكن أن يؤثر في أعمال المصدر.

كما بتاريخ هذا النشرة، وباستثناء ما تم الإفصاح عنه أدناه، ليس لدى أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أعمال الشركة أو عقودها.

الجدول ٥-٨: العقود المبرمة التي تنطوي عليها مصلحة لأعضاء المجلس

#	السنة	العقد	التاريخ	طبيعته	القيمة (ريال سعودي)	الطرف الأخر	علاقته	الأعضاء ذوي المصلحة	سبب المصلحة
١	قائم	اتفاقية الدعم الفني (وملحقها الذي يتضمن اتفاقية الترخيص)	٢٢ أكتوبر ٢٠٠٨م وتعديلاتها وملحقها في عام ٢٠٢٥م	تقديم الدعم الفني في مجالات متعددة للشركة ضمن نشاطها	المبلغ غير ثابت، التفاصيل موضحة أعلاه.				
٢	٢٠٢٢م	اتفاقية المساهمين	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٢م	رواتب الإعارة للموظفين الإداريين	٢,٦٨٤,٧٥٤				
٣	٢٠٢٢م	اتفاقية* المساهمين	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٢م	رسوم تكنولوجيا المعلومات والبنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات	٢,٥٩٠,٨٠٠				
٤	٢٠٢٣م	اتفاقية المساهمين	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٣م	رواتب الإعارة للموظفين الإداريين	٣,٨٣٨,٧١١				
٥	٢٠٢٣م	اتفاقية المساهمين	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٣م	رسوم تكنولوجيا المعلومات والبنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات	٣,٨٨٨,٧٥٣	مجموعة إي إف إس	مساهم كبير في الشركة	طلال البحر، طارق تشاوهان، طاهر جانجاريا، عبد الرؤوف البيطار، باسل غبار (عضو سابق وأمين السر حاليًا)	المصلحة تتبع من كون بعض الأعضاء السابقين والحاليين (أ. باسل وأ. طاهر) موظفين لدى الشركة المتعاقد معها، وآخرين (أ. طلال وأ. طارق وأ. عبدالرؤوف) ملاك بنسب متفاوتة فيها، وبسبب أيضًا العضوية في مجلس إدارة الشركة التي تملك الشركة المتعاقد معها (أ. عبدالرؤوف وأ. طلال وأ. طارق)
٦	٢٠٢٤م	اتفاقية* المساهمين	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٤م	رواتب الإعارة للموظفين الإداريين	١,٩٥٥,٣٢٢				
٧	٢٠٢٤م	اتفاقية* المساهمين	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٤م	رسوم تكنولوجيا المعلومات والبنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات	٦,٣٩٠,٣٦٥				
٨	٢٠٢٢م	اتفاقية* المساهمين	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٢م	رسوم الترخيص	٣,٦٦٥,٠٩٢				
٩	٢٠٢٣م	اتفاقية* المساهمين	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٣م	رسوم الترخيص	٥,٤٩١,٢٥٤				
١٠	٢٠٢٤م	اتفاقية* المساهمين	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٤م	رسوم الترخيص	٨,٠٦٠,٠٢٨				
١١	٢٠٢٤م	بدون اتفاقية مكتوبة	٧ فبراير ٢٠٢٤م	مكافأة عن الخدمات المهنية المقدمة للشركة	٦٩٠,٠٠٠	طارق تشاوهان، طاهر جانجاريا، باسل غبار	أعضاء مجلس إدارة	طارق تشاوهان، طاهر جانجاريا، باسل غبار (عضو سابق وأمين السر حاليًا)	الأعضاء هم الطرف الآخر المقدم للخدمة.
١٢	٢٠٢٣م	بدون اتفاقية مكتوبة	٢٣ أكتوبر ٢٠٢٣م	مكافأة عن الخدمات المهنية المقدمة للشركة	٤٠٠,٠٠٠	طارق تشاوهان	عضو مجلس إدارة	طارق تشاوهان	الأعضاء هم الطرف الآخر المقدم للخدمة.

#	السنة	العقد	التاريخ	طبيعته	القيمة (ريال سعودي)	الطرف الأخر	علاقته	الأعضاء ذوي المصلحة	سبب المصلحة
١٣	٢٠٢٣م	بدون اتفاقية مكتوبة	٨ نوفمبر ٢٠٢٣م	قرض	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المساهمون.	مساهمون كبار.	جميع الأعضاء في وقتها ^(١)	الأعضاء في وقتها كان جميعهم إما ملاك في المساهمين أو يعملون لديهم أو أعضاء في مجالس إدارتهم أو في المساهمين فيهم.
١٤	٢٠٢٢م	بدون اتفاقية مكتوبة	١٨ أبريل ٢٠٢٢م	قرض	٤,٣٠٠,٠٠٠	مجموعة إي إف إس	مساهم كبير في الشركة	طلال البحر، طارق تشاوهان، طاهر جانجاريا، عبد الرؤوف البيطار، باسل غبار (عضو سابق وأمين السر حاليًا)	المصلحة تتبع من كون بعض الأعضاء السابقين والحاليين (أ. باسل وأ. طاهر) موظفين لدى الشركة المتعاقد معها، وآخرين (أ. طلال وأ. طارق وأ. عبد الرؤوف) ملاك بنسب متفاوتة فيها، وبسبب أيضًا العضوية في مجلس إدارة الشركة التي تملك الشركة المتعاقد معه (أ. عبد الرؤوف وأ. طلال وأ. طارق)

^(١) كانت الشركة تحصل على خدمات الترخيص وبعض الخدمات الأخرى في السابق بموجب اتفاقية المساهمين، والتي تحكم علاقة المساهمين بين بعضهم. تم نقل هذه الخدمات لتكون محكومة بموجب اتفاقية الدعم الفني وذلك تجهيزاً للطرح. تم توقيع اتفاقية إنهاء لاتفاقية المساهمين بتاريخ ١٩/٠٩/١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٥/٠٣/٢٠٢٥م)، بحيث تنتهي اتفاقية الشركاء المساهمين بتاريخ الإدراج نظراً لعدم الحاجة لها ولا مناسبتها.

^(٢) لا يشمل الأعضاء المستقلين الحاليين، حيث لم يكونوا أعضاء في وقتها.

المصدر: الشركة

كما بتاريخ هذه النشرة، لا يشارك الأعضاء بأي أعمال منافس لأعمال الشركة، ويقرّون بأنه للمشاركة في أي عمل من شأنه منافسة الشركة، يجب على الأعضاء الحصول على ترخيص من الجمعية العامة وفقاً للمادة (٤٤) من لوائح حوكمة الشركات والمادة (٢٧) من نظام الشركات.

١١-٥ عدد الموظفين

يوضح الجدول التالي عدد موظفي الشركة حسب القسم / الإدارة، وذلك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول ٩-٥: عدد موظفي الشركة حسب قطاع الأعمال اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م:

	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م				السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م				السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م				فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م			
	نسبة السعودة	الإجمالي	غير سعودي	سعودي	نسبة السعودة	الإجمالي	غير سعودي	سعودي	نسبة السعودة	الإجمالي	غير سعودي	سعودي	نسبة السعودة	الإجمالي	غير سعودي	سعودي
العمليات	٥٣٦	١,٢٧٩	١,٨١٥	٢٩,٥%	٥٣٠	٣,١٥١	٣,٦٨١	١٦,٨%	٩٤٣	٤,٣٧١	٥,٣١٤	١٧,٧%	٨٨١	٤٦٦٥	٥٥٤٦	١٥,٩%
الموارد البشرية	٢٢	٢	٢٤	٩١,٧%	٢٤	٥	٢٩	٨٢,٨%	٣٨	٩	٤٧	٨٠,٩%	٤٧	٢٣	٧٠	٦٧,١%
المالية	٤	١١	١٥	٢٦,٧%	٤	١٤	١٨	٢٢,٢%	٦	٢٠	٢٦	٢٣,١%	٦	٢١	٢٧	٢٢,٢%
تطوير الأعمال	١	٢	٣	٣٣,٣%	١	٤	٥	٢٠,٠%	١	٤	٥	٢٠,٠%	١	٧	٨	١٢,٥%
ضمان الخدمة والامتثال التشغيلي	٧	١٦	٢٣	٣٠,٤%	١١	٣٢	٤٣	٢٥,٦%	١٧	٧٧	٩٤	١٨,١%	٣٧	١٠٥	١٤٢	٢٦,١%
قسم سلسلة التوريد والمشتريات	٤	١٣	١٧	٢٣,٥%	٩	١٩	٢٨	٢٢,١%	١٣	٣٠	٤٣	٣٠,٢%	١٤	٣١	٤٥	٣١,١%
الشؤون القانونية وشؤون الشركات	١	٢	٣	٣٣,٣%	٢	٢	٤	٥٠,٠%	٢	٢	٤	٥٠,٠%	٣	٢	٥	٦٠,٠%
تقنية المعلومات	٤	٤	٨	٥٠,٠%	٦	١٠	١٦	٣٧,٥%	٦	٢٢	٢٨	٢١,٤%	٢	٢١	٢٣	٨,٧%
الإجمالي	٥٨٠	١,٣٢٩	١,٩٠٩	٣٠,٤%	٥٨٨	٣,٢٣٧	٣,٨٢٥	١٥,٣%	١,٠٢٦	٤,٥٣٥	٥,٥٦١	١٨,٤%	٩٩١	٤,٨٧٥	٥,٨٦٦	١٦,٩%

المصدر: الشركة

١٢-٥ أسهم الموظفين

بتاريخ هذه النشرة، ليس لدى الشركة أي برامج أسهم للموظفين قائمة قبل تقديم طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة، أو أي ترتيبات أخرى تشترك الموظفين في رأس المال المصدر.

١٣-٥ أحداث الإفلاس والإعسار المتعلقة بأعضاء مجلس الإدارة

لم يُعلن أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أمين السر في أي وقت من الأوقات إفلاسه أو خضع لإجراءات إفلاس.

كما لم تُعلن أي من الشركات التي كان أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أمين السر يعمل فيها في منصب إداري أو إشرافي إفلاسها أو إعسارها خلال السنوات الخمس الماضية التي تسبق تاريخ هذه النشرة.



٦- المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة

٦- المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة

١-٦ مقدمة

يوفر قسم مناقشة الإدارة وتحليلها للشركة عرضاً تحليلياً للأداء التشغيلي لشركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق («الشركة» أو «إي إف أس أي أم») ومركزها المالي خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م، بالإضافة إلى فترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م. تم إعداد هذا القسم والإيضاحات المرفقة بناءً على القوائم المالية المدققة الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م، والتي قامت إدارة الشركة بإعدادها وتمت مراجعتها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية من قبل شركة ديلويت اند توش وشركاهم (محاسبون ومراجعون قانونيون). قامت الشركة بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «IFRS» المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والنصريحات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين «SOCPA» لإعداد القوائم المالية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م.

وقد تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م والإيضاحات المرفقة بها والمدرجة في أجزاء أخرى من هذه النشرة، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) «التقرير المالي الأولي» المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين («SOCPA») وتم فحصها من قبل شركة ديلويت اند توش وشركاهم (محاسبون ومراجعون قانونيون).

لا تملك شركة ديلويت اند توش وشركاهم (محاسبون ومراجعون قانونيون) ولا أي من الشركات التابعة لهم أو أي من موظفيهم ولا أي من أقاربهم، أي أسهم أو حصص من أي نوع في الشركة بما قد يؤثر في استقلاليتها كما في تاريخ إصدار تقرير مراجع الحسابات المستقل حول القوائم المالية. قدمت شركة ديلويت اند توش وشركاهم (محاسبون ومراجعون قانونيون) كما في تاريخ هذه النشرة موافقتهم الخطية على الإشارة في نشرة الإصدار إلى دورهم كجهة مدققة لحسابات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م، ولم تعدل عن تلك الموافقة.

تعد القوائم المالية المذكورة أعلاه جزءاً أساسياً من هذه النشرة ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية وشروطها التكميلية، ويمكن الاطلاع على القوائم المالية في القسم رقم (١٩) «القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات بشأنها» من هذه النشرة.

تم تقريب كل المبالغ الواردة في هذا القسم إلى أقرب ألف ريال سعودي ما لم يُذكر خلاف ذلك، وتم تقريب الأرقام والنسب إلى أقرب رقم عشري. ولهذا، فإن مجموع تلك الأرقام قد يختلف عما هو وارد بالجداول. وعليه، تستند كل النسب والمؤشرات والنفقات السنوية ومعدلات النمو السنوي المركب إلى أرقام مقربة.

تم استخراج المعلومات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م من المعلومات المالية لسنة المقارنة المعروضة في القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. وتم استخدام المعلومات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م من المعلومات المالية في القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. وتتضمن القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إعادة لتصنيف بعض بنود القوائم المالية للسنة السابقة ٢٠٢٣م. (للمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم رقم (٦-٦-٥) «إعادة التصنيف من الفترة السابقة»). كما تم استخراج المعلومات المالية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م من المعلومات المالية المقارنة المعروضة في القوائم المالية الأولية الموجزة الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

قد يتضمن هذا القسم بيانات افتراضية تتعلق بالتوقعات المستقبلية للشركة، بناءً على خطط الإدارة وتوقعاتها بشأن نمو الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي فضلاً عن المخاطر والشكوك المرتبطة بها. وقد تختلف النتائج الفعلية للشركة بشكل جوهري عن النتائج المتوقعة نتيجة للعديد من العوامل والمخاطر والأحداث المستقبلية، بما في ذلك تلك الوارد مناقشتها في هذا القسم من النشرة أو في أي موضع آخر منها، لا سيما القسم رقم (٢) «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة.

٢-٦ إقرار أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية

يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

١. بأن المعلومات المالية الواردة في هذا القسم قد تم استخراجها دون تعديلات جوهرية من القوائم المالية المراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م والقوائم المالية الأولية الموجزة الغير مراجعة لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م، المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي المعتمدة في المملكة والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.
٢. بأن الشركة تمتلك رأس مال عامل يكفي مدة ١٢ شهراً على الأقل تلي مباشرة تاريخ نشر هذه النشرة.
٣. بأنه لم يطرأ أي تغيير جوهري سلبي على المركز المالي أو التجاري للشركة في الأعوام المالية الثلاثة التي تسبق مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة إضافة إلى الفترة المشمولة في تقرير المحاسبين القانونيين حتى تاريخ اعتماد على هذه النشرة
٤. بأنه لا توجد أي نية لإجراء أي تغييرات جوهرية في طبيعة أنشطة الشركة.
٥. بأن لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة على نحو يمكن أن يؤثر تأثيراً ملحوظاً أو قد أثر بالفعل على وضعها المالي خلال فترة الإثني عشر شهراً الماضية.
٦. بأنه قد تم الإفصاح عن جميع الوقائع الجوهرية فيما يتعلق بالشركة وأدائها المالي في هذه النشرة، وأنه لا توجد أي وقائع أخرى يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة.
٧. بأن الشركة ليس لديها أي ممتلكات، بما في ذلك أوراق مالية تعاقدية أو أصول أخرى تكون قيمتها عرضة للتقلبات أو يصعب التأكد من قيمتها مما يؤثر بشكل كبير في تقييم الموقف المالي.
٨. بأن الشركة لم تقدم أي عمولات، أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي تعويضات غير نقدية خلال الأعوام الثلاثة السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية.
٩. بأن رأس مال الشركة غير مشمول بحق خيار.
١٠. بأن الشركة ليس لديها أي قروض أو مديونيات أخرى، بما في ذلك السحب على المكشوف من الحسابات المصرفية والالتزامات تحت القبول وائتمان القبول أو التزامات الشراء التأجيلي سواء كانت مشمولة بضمان شخصي أو غير المشمولة بضمان شخصي أو المضمونة برهن أو غير المضمونة برهن كما في تاريخ هذه النشرة وكما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وذلك باستثناء ما هو مفصّل عنه في القسم رقم (١٢-٣-٢) «اتفاقيات التمويل».
١١. بأنه ليس لدى الشركة أي التزامات محتملة أو ضمانات كما في تاريخ هذه النشرة وكما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وذلك باستثناء ما هو مفصّل عنه في القسم رقم (١٢-٣-٢) «اتفاقيات التمويل».
١٢. بعدم وجود أصول ثابتة مهمة من المقرر شراءها أو استئجارها من قبل الشركة كما في تاريخ هذه النشرة وكما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م باستثناء ما تم الإفصاح عنه في الجزء المتعلق بالالتزامات والنفقات المحتملة ضمن قائمة المركز المالي للشركة.

٣-٦ نبذة عن الشركة

إن شركة إي ف أس أي أم لإدارة المرافق («الشركة») هي شركة مساهمة غير مدرجة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب الرقم الوطني الموحد ٧٠٠١٥٧٤٨٨٣ بتاريخ ٢٧ ذو الحجة ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٥ ديسمبر ٢٠٠٨م) وهي شركة تابعة لإي ف أس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد («الشركة الأم») التي تمتلك ٥٥٪ من رأس المال.

في ١٣ جمادى الأول ١٤٤٥هـ (الموافق ٢٧ نوفمبر ٢٠٢٣م)، قامت الشركة بتغيير اسمها القانوني من شركة امكور السعودية المحدودة إلى شركة إي ف أس أم لإدارة المرافق. لمزيد من التفاصيل حول التطور التاريخي، يرجى مراجعة القسم (٤-٧-٥) «تاريخ الشركة وتطور رأس المال».

تمارس الشركة أنشطة تنفيذ عقود التشغيل والصيانة والتنظيف للمنشآت التجارية والسكنية والصناعية وأعمال صيانة وإصلاح المعدات والأجهزة الكهربائية المربطة بها، وترميم وصيانة المباني ومرافق البنية التحتية، ومرافق التخزين ومتعهدي خدمات الطعام، وتأجير زوارق الترفيهية وصيد الأسماك، وفرق ومعدات الإطفاء.

تمتلك الشركة استثماراً في شركتها الزميلة، ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية، حيث تمتلك ٣٣٪ من رأس المال. تقدم الشركة الزميلة حلول التوظيف المؤقت للفعاليات، والمؤسسات التجارية الفاخرة، وأماكن الضيافة.

تشتمل القوائم المالية على موجودات ومطلوبات ونتائج الشركة المالية وفروعها التالية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م:

الجدول ١-٦: فروع الشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

اسم الفرع	الرقم الوطني الموحد
الدمام	٧٠٠٤٠٢٣٧٨٩
الرياض	٧٠٣٥٣٩٥٥٦٠
الغلا	٧٠٢٨٤٢٦٣٥٦
تبوك	٧٠٣٥٣٧٣١٥٣
جدة	٧٠١٢٣٤٢٧٨٣

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

٤-٦ العوامل الرئيسية المؤثرة على عمليات الشركة

١-٤-٦ الظروف الاقتصادية

تعتمد الشركة بشكل كبير على استقرار الأوضاع الاقتصادية والسياسية في المملكة العربية السعودية والدول التي تستقدم منها العمالة. في حال حدوث تغيرات اقتصادية في المملكة، أو خارجها مثل الركود العالمي أو العقوبات الاقتصادية أو التوترات الدبلوماسية، فإن ذلك يمكن أن يؤدي إلى اضطرابات في سير العمليات وزيادة في التكاليف، مما ينعكس على إيرادات الشركة وربحيته. يمكن أن تكون هذه التأثيرات أكثر حدة في حال حدوث تدهور مفاجئ في الظروف الاقتصادية العالمية أو المحلية، مما يهدد استمرارية الأعمال والنمو المستدام للشركة.

٢-٤-٦ أسعار الفائدة

تعتمد الشركة في تمويل عملياتها على القروض التي تُمنح بأسعار فائدة متغيرة. هذا يجعلها عرضة للارتفاعات المفاجئة في أسعار الفائدة، مما قد يرفع من تكاليف الاقتراض بشكل ملحوظ. إذا ارتفعت أسعار الفائدة بشكل غير متوقع، فإن ذلك سيؤثر بشكل سلبي على التدفقات النقدية المتاحة للشركة، ويحد من قدرة الشركة على القيام باستثمارات تشغيلية جديدة. في مثل هذه الحالة، قد ينعكس هذا سلباً على الأرباح، خاصة إذا لم تتمكن الشركة من نقل هذه التكاليف الزائدة للعملاء عبر زيادة الأسعار.

٣-٤-٦ الاستقرار السياسي

على الرغم من أن الشركة تعمل في السوق السعودي، إلا أنها تتأثر بالوضع السياسي في المنطقة بشكل عام. إن الاستقرار السياسي في منطقة الشرق الأوسط قد يتعرض للمخاطر بسبب الأحداث الجيوسياسية والاقتصادية المستمرة. قد تؤدي أي تغييرات غير متوقعة في الوضع السياسي إلى تقليص جذب العملاء ووقف الاستثمارات المستقبلية. كما أن تدهور الاستقرار السياسي قد يؤدي إلى تقلبات في السوق وتراجع الأداء المالي للشركة، مما يعيق نموها المستقبلي ويؤثر على قدرتها التنافسية في السوق المحلي والإقليمي.

٤-٤-٦ الطلب على خدمات الشركة

يعتبر الطلب على خدمات إدارة المرافق عاملاً رئيسياً في تحديد مستوى أداء الشركة. قد يؤدي التباطؤ الاقتصادي أو تغير أولويات العملاء أو التوجهات التقنية والتنظيمية إلى تقليص حجم الطلب على هذه الخدمات، وهذا بدوره يمكن أن يؤثر سلباً على الإيرادات ويزيد حدة التنافسية في السوق نظراً لأنها تصبح على قاعدة عملاء أصغر. في حال حدوث هذه التغيرات، قد تواجه الشركة تحديات في الحفاظ على هوامش الربح، وتراجع القدرة على جذب عملاء جدد أو المحافظة على قاعدة عملائها الحالية، مما يؤثر في النمو المستقبلي للربحية.

٥-٤-٦ العوامل التنظيمية

تخضع الشركة لعدد من الالتزامات القانونية والتنظيمية التي تشمل الضرائب، قوانين السعودية، وحماية البيانات، مما يزيد من التكاليف التشغيلية للشركة. كما أن أي تغييرات في القوانين مثل تطبيق نظام المعاملات المدنية الجديد قد تفرض التزامات إضافية على الشركة. قد تؤدي هذه التغيرات إلى تعقيدات قانونية ومالية تؤثر على سير الأعمال اليومية، وقد تحتاج الشركة إلى تعديل استراتيجياتها التشغيلية لتواكب هذه المتغيرات، مما قد يزيد من عبء التكاليف ويؤثر سلباً على الربحية في المدى الطويل.

٦-٤-٦ التغيرات في لوائح وسياسات العمل وتكاليف التوظيف والتعيين

تعتمد الشركة بشكل كبير على العمالة الأجنبية، ولذلك فإن أي تغييرات في سياسات التوظيف، مثل فرض قيود على استقدام العمالة أو رفع تكاليف التوظيف، قد تؤثر بشكل مباشر على القدرة التشغيلية للشركة. أي تغييرات في قوانين السعودية أو اللوائح المتعلقة بتوظيف الأجانب

قد تزيد من التكاليف التشغيلية، مما يؤثر على الربحية. في حال لم تتمكن الشركة من التكيف مع هذه التغييرات بسرعة، قد تواجه صعوبة في استدامة أنشطتها التشغيلية والقدرة على الحفاظ على الجودة والكفاءة في تقديم خدماتها.

٧-٤-٦ المنافسة في السوق

تواجه الشركة منافسة شديدة من العديد من الشركات المحلية والدولية، مما يزيد من الضغط على الأسعار ويؤثر سلباً على الهوامش الربحية. هذا التنافس المستمر يتطلب من الشركة استثمار موارد إضافية للحفاظ على جودة خدماتها وضمان قدرتها التنافسية في السوق. قد تكون المنافسة، سواء من حيث الأسعار أو الابتكار في الخدمات، تهديداً لاستقرار الشركة المالي وقدرتها على جذب عملاء جدد. كما أن المنافسة الشرسة تتطلب تحدياً مستمراً للاستراتيجيات، مما يؤثر على مرونة الشركة في التحرك في السوق.

٨-٤-٦ مخاطر تقلبات أسعار الصرف

بسبب المعاملات التي تتم بعملة أجنبية، مثل المدفوعات للموردين أو للعمالة الأجنبية، تتعرض الشركة لمخاطر تقلبات أسعار الصرف. أي انخفاض في قيمة الريال السعودي مقارنة بالعملات الأخرى قد يؤدي إلى زيادة كبيرة في تكاليف توظيف العمالة الأجنبية وارتفاع أسعار المواد والخدمات المستوردة. إذا لم تتمكن الشركة من نقل هذه الزيادة في التكاليف للعملاء عبر زيادة الأسعار، فإن ذلك قد يؤثر سلباً على القدرة التنافسية للشركة ويقلل من هامش ربحيتها، مما يؤدي إلى تحديات مالية في إدارة التكاليف والنمو المستدام.

٩-٤-٦ ضعف الوعي السوقي بخدمات إدارة المرافق

تعتمد قدرة الشركة على النمو على مستوى وعي العملاء المحتملين بفوائد خدمات إدارة المرافق، حيث لا تزال بعض الأسواق تفتقر إلى إدراك واضح لقيمتها في تحسين الكفاءة التشغيلية وخفض التكاليف. قد يؤدي ذلك إلى إهمال العملاء، خاصة الشركات الصغيرة، عن الاستعانة بمقدمي الخدمات الخارجيين، مما يحد من فرص التوسع. في حال لم يصبح السوق واعياً بفعالية هذا القطاع من خلال التثقيف، ودراسات الحالة الناجحة، وإبراز القيمة المضافة، فقد تواجه الشركة تباطؤاً في الطلب وتحديات في تحقيق أهداف النمو.

٥-٦ ملخص السياسات المحاسبية الرئيسية

• المعايير والإصدارات الجديدة والمعدلة

١. المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التي ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية

طبقت الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي والتفسيرات الصادرة عن المجلس سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في تاريخ ١ يناير ٢٠٢٤م أو بعده. إن تبني هذه المعايير لم يكن له أثر ذو أهمية نسبية على الإفصاحات أو على المبالغ المثبتة في هذا القسم.

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - التزامات الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار:	تشمل هذه التعديلات متطلبات معاملات والبيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح طريقة محاسبة الجهة لمعاملة بيع وإعادة استئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار التي تكون فيها بعض دفعات الإيجار أو جميعها دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين:	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين وآثارها على مطلوبات الشركة وتدفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. تشكل متطلبات الإفصاح استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لشواغل المستثمرين حول عدم الوضوح الكافي لمعاملات تمويل الموردين لبعض الشركات، ما يعيق تحليل المستثمرين.	١ يناير ٢٠٢٤م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ - المطلوبات غير المتداولة المقترنة باشتراطات وتصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة	توضح هذه التعديلات طريقة تأثير الشروط التي يجب على الجهة الامتثال لها خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها الجهة فيما يخص المطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	١ يناير ٢٠٢٤م

٢. المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولكن لم تصبح سارية المفعول ولم يتم اعتمادها مبكرًا

بتاريخ اعتماد القوائم المالية، لم تقم الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم تصبح سارية المفعول بعد:

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ - عدم القابلية للصراف:	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصراف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للصراف. ويحدد التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقدير آخر.	١ يناير ٢٠٢٥م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي رقم ٢٨: بيع أصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	لا ينطبق الاعتراف الجزئي بالربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بأصول لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ «مجموعات الأعمال»، ويتم الاعتراف بالكامل بالربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بأصول تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى.
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ «الأدوات المالية» والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ «الأدوات المالية: الإفصاحات	بمقتضى التعديل، من الممكن أن تستوفي موجودات مالية معينة، ومنها تلك التي تتمتع بخصائص مرتبطة بالممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، معيار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي حصراً، شريطة ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل جوهري عن أصل مالي مطابق لا يتمتع بتلك الخصائص.	١ يناير ٢٠٢٦م
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨- العرض والإفصاح في القوائم المالية:	عُدّل مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح الحالات التي يتم فيها الاعتراف وإلغاء الاعتراف بأصل مالي أو التزام مالي، ولتقديم استثناء فيما يخص إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٧م
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساهلة عامة: ايضاح	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة والمصنفة إلى خمس فئات: التشغيل؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقفة وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للكيان كمقاييس أداء محددة من قبل الإدارة. يجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك تصنيف فروق أسعار الصرف الأجنبي في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي أدت إلى فروق أسعار الصرف الأجنبي.	١ يناير ٢٠٢٧م

• المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

١. أساس الأعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين («الهيئة») (يشار إليها معاً بـ «المعايير الدولية للتقرير المالي»).

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية والذي يفترض أن الشركة ستكون قادرة على الاستمرار في أعمالها والوفاء بالتزاماتها في سياق الأعمال الاعتيادي. وعليه، فإن القوائم المالية لا تشمل أي تعديلات على القيم الدفترية وتصنيف الموجودات والمطلوبات والمصاريف المسجلة التي قد تكون ضرورية لو لم يكن مبدأ الاستمرارية مناسباً.

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء التزامات المنافع المحددة للموظفين التي تم تقييمها اكتوارياً، وموجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار التي تم تسجيلها بالقيمة الحالية لمبلغ إيجار عقد الإيجار المستقبلي مستحق الدفع كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

تعتمد التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمقابل المدفوع مقابل مبادلة البضائع والخدمات.

الممتلكات والمعدات

يتم الاعتراف بالممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. يتم قيد الأرض بالتكلفة. تتضمن التكلفة التاريخية المصاريف المتعلقة مباشرة باقتناء البنود. يتم تضمين التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، فقط عندما يكون من المرجح تدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند إلى الشركة ويكون من الممكن قياس التكلفة بصورة موثوقة.

يتم الاعتراف بالاستهلاك لشطب تكلفة الموجودات بعد خصم قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية، باستخدام طريقة القسط الثابت. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة تقرير مع تأثير أي تغييرات في محاسبة على أساس مستقبلي.

تطبق الشركة الأعمال الإنتاجية المقدرة التالية:

الجدول ٢-٦: أعمار الممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

السنوات	الأصل
٥ (أو مدة عقد الإيجار إذا كانت أقل)	تحسينات على المأجور
٥	أثاث وتركيبات
٥	معدات مكتبية وآلات
٥	سيارات
٣	أجهزة حاسب آلي

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

يتم استهلاك التحسينات على المأجور على مدار العمر الإنتاجي له أو مدة إيجاره، أيهما أقصر.

لا يتم إلغاء الاعتراف بأحد بنود الممتلكات والمعدات إلا عند استيعاده أو عندما لا يتوقع ان تنشأ اية منافع اقتصادية من استخدامه أو استيعاده. يتم إدراج الربح أو الخسارة الناشئة من إلغاء الاعتراف بالموجودات (المحتسبة على أنها الفرق بين صافي المتحصل من عملية الاستبعاد والقيمة الدفترية للموجودات) في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم قيد مصاريف الصيانة والإصلاح العادية والتي لا تعمل على إطالة العمر الانتاجي المقدر للأصل بشكل جوهري في قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها. يتم الاعتراف بالتجديدات والتحسينات المهمة، إن وجدت، بالقيمة الدفترية للممتلكات والمعدات.

الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة

تقوم الشركة بنهاية كل فترة قوائم مالية بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها الملموسة وذلك لتحديد إن كان هناك أي مؤشر على تعرض هذه الموجودات إلى خسائر انخفاض في القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل وذلك لتحديد خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). وفي حالة عدم قدرة الشركة على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لقيم أحد الموجودات، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود إليها ذلك الأصل. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الموجودات المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة المقدرة بعد خصم مصروفات البيع أو قيمة الأصل عند الاستخدام، أيهما أكبر. عند احتساب القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر الخاصة بالأصل التي لم يتم تعديل تقييم التدفقات النقدية المستقبلية لها.

في حال تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

عند عكس الانخفاض في قيمة الأصل في الفترة اللاحقة، يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة الانتاجية) بزيادتها إلى القيمة القابلة للاسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الأصل (أو الوحدة الانتاجية) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بعكس خسائر الانخفاض مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. تضاف تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة لاقتناء الموجودات المالية والمطلوبات (غير الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) أو إصدارها أو خصم من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسب الحال، عند الاعتراف المبدئي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملات التي تعود مباشرة لاقتناء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية

تعترف الشركة بالموجودات المالية على أساس تاريخ التداول الذي تصبح فيه الشركة طرفاً بالأحكام المتعاقد عليها للأدوات.

تصنيف الموجودات المالية

تقاس الموجودات المالية التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالقيمة المطفأة:

- يحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يتمثل هدفه في الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية.
- والشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكوّن حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق

لا يوجد لدى الشركة أي أصل مالي يستوفي معايير التصنيف على أنه مقاس لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ولا اختارت الشركة تصنيف موجوداتها المالية بشكل لا رجعة فيه لتكون مقاسة لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها لاحقاً بالكامل بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تضمين إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل. يتم الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر ناشئة عن عدم الاعتراف مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة وعرضها في الدخل الآخر / المصاريف الأخرى.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة لأداة دين وتوزيع ايراد الفوائد على الفترة المرتبطة بها. بالنسبة للأدوات المالية غير الأصول المالية المشتراة أو الممنوحة مع تدني في قيمتها الائتمانية، إن «معدل الفائدة الفعلي» هو المعدل الذي بالتحديد يخصم مقبوضات التدفقات النقدية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وأقساط أو خصومات أخرى) باستثناء الخسائر الائتمانية المتوقعة، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو عندما يكون ذلك مناسباً، فترة أقصر، إلى مجموع القيمة الدفترية لأداة الدين عند الاعتراف المبدئي.

تتمثل التكلفة المطفأة للأصل المالي بالمبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل المالية عند الاعتراف المبدئي مطروحاً منها تسديدات المبلغ الأصلي، بالإضافة إلى الاستهلاك التراكمي باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، المعدل لأي مخصص خسارة.

بالمقابل، فإن القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي هي التكلفة المطفأة للأصل المالية قبل التعديل على مخصص الخسارة.

يتم الاعتراف بإيراد الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأدوات الدين المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب إيراد الفائدة من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على مجموع القيمة الدفترية للأصل المالي، باستثناء الموجودات المالية التي حصل تدني في قيمتها الائتمانية لاحقاً. بالنسبة للموجودات المالية التي حصل تدني في قيمتها الائتمانية لاحقاً، يتم الاعتراف بإيراد الفائدة من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. إذ تحسنت المخاطر الائتمانية على الأداة المالية المتدنية ائتمانياً في فترات لاحقاً بحيث لم يعد هناك تدني في القيمة الائتمانية للأصل، يتم الاعتراف بإيراد الفائدة من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على مجموع القيمة الدفترية للأصل المالي.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تعترف الشركة بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة، باستثناء الأرصدة لدى البنوك التي لم ترتفع مخاطر ائتمانها (أي خطر حدوث التعثر على مدار العمر المتوقع للأداة المالية) جوهرياً منذ الاعتراف المبدئي.

تقاس مخصصات الخسائر للذمم المدينة التجارية والمطلوب من جهات ذات علاقة دائماً بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة.

عند تحديد ما إذا زادت المخاطر الائتمانية لأصل مالي بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تضع الشركة في اعتبارها المعلومات المعقولة والقابلة للدعم التي تكون ذات صلة ومتوفرة دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما. ويشمل ذلك المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية على حدٍ سواء، استناداً إلى الخبرة التاريخية والتقييم الائتماني المدروس للشركة، ويشمل المعلومات التطلعية.

تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد ازدادت بشكل جوهري إذا كان متأخراً عن السداد لأكثر من ٣٦٠ يوماً.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي متعثر عندما يكون:

- ليس من المحتمل أن يقوم المقترض بسداد التزاماته الائتمانية بالكامل للشركة دون لجوء الشركة إلى إجراءات مثل تسهيل الضمانات (إن وجدت).
- الأصل المالي متأخر السداد لأكثر من ٣٦٠ يوماً.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً هي الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر الممكنة خلال الـ ١٢ شهراً اللاحقة لتاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

تتمثل الفترة القصوى التي تؤخذ في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الفترة التعاقدية القصوى التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر الائتمان.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة والاعتراف بها

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا مرجحاً لاحتمالية خسائر الائتمان. تقاس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لجميع العجوزات النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تلقيها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام معدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

موجودات مالية ذات قيمة ائتمانية منخفضة

في كل تاريخ تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة منخفضة القيمة الائتمانية. ويعتبر الأصل المالي منخفض القيمة عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لذلك الأصل المالي.

تتضمن الأدلة التي تشير إلى أن الموجودات المالية قد أصبحت منخفضة القيمة الائتمانية البيانات التالية التي يمكن ملاحظتها:

- الصعوبات المالية الهامة التي تواجه العميل؛
- الإخلال بالعقد مثل التعثر أو التأخر في السداد لفترة تزيد عن ٤٥٠ يوماً؛

- أن يكون من المرجح دخول العميل في مرحلة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي أخرى؛
- اختفاء سوق نشط لورقة مالية نتيجة وجود صعوبات مالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي.

إن مخصصات الخسائر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتم خصمها من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

سياسة الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية عندما لا تكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد الموجودات المالية بأكملها أو جزء منها. تقوم الشركة بصورة فردية بإجراء تقييم يتعلق بتوقيت وقيمة الشطب، استناداً إلى ما إذا كان هناك توقع معقول بالاسترداد. وتتوقع الشركة عدم وجود استرداد جوهري من المبلغ المشطوب. إلا أن الموجودات المالية التي يتم شطبها لا تزال تخضع لأنشطة التنفيذ من أجل الالتزام بإجراءات الشركة نحو استرداد المبالغ المستحقة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تحوّل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي إلى طرف آخر أو التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومزايا الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي. تدخل الشركة في معاملات تحول بموجبها موجودات معترف بها في قائمة مركزها المالي ولكنها تحتفظ إما بجميع مخاطر ومزايا الموجودات المحولة أو تحتفظ بها بشكل كبير. وفي هذه الحالات، لا يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المحولة.

التصنيف والقياس اللاحق والمكاسب والخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تصنيف الالتزام المالي على أنه مقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان مصنف على أنه محتفظ به للمتاجرة، أو إذا كان مشتقاً أو كان مصنفاً كذلك عند الاعتراف المبدئي. تقاس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة، ويقاس صافي المكاسب والخسائر، بما في ذلك أي مصاريف فائدة، في قائمة الربح أو الخسارة.

تقاس جميع المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بمصاريف الفائدة ومكاسب وخسائر الصرف الأجنبي في قائمة الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف أيضاً في قائمة الربح أو الخسارة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

لا تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي إلا عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغائها، أو انتهاء صلاحيتها. تقوم الشركة أيضاً بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عند تعديل شروطه إذا كانت التدفقات النقدية بموجب الشروط المعدلة مختلفة جوهرياً، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزام المالي جديد بناءً على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إلغاء الاعتراف بالالتزام مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك الموجودات غير النقدية المحولة أو المطلوبات المتوقعة) في قائمة الربح أو الخسارة.

مقاسة الموجودات والمطلوبات المالية

لا تتم مقاسة الأصل والالتزام المالي وصافي القيمة الواردة في قائمة المركز المالي إلا عندما يكون للشركة حق قانوني ملزم بمقاسة المبالغ المعترف بها، وتتوي الشركة إما تسويتها بالصافي أو تحقيق الأصل والالتزام في نفس الوقت.

دعم مدينة تجارية

يتم قياس بالذمم المدينة التجارية مبدئياً بسعر معاملاتها وثم يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الخسارة. في نهاية كل فترة تقرير، يتم فحص القيم الدفترية للذمم المدينة التجارية لتحديد ما إذا كان هناك أي أدلة موضوعية على أن المبالغ غير مستردة. وفي حال وجود دليل موضوعي، يتم الاعتراف بمخصص خسارة على الفور في قائمة الربح والخسارة.

النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والحسابات الجارية الموجودة لدى البنوك التي تكون جميعها متاحة لاستخدامها من قبل الشركة، ما لم يذكر خلاف ذلك، ولديها آجال استحقاق مدتها ٩٠ يوماً أو أقل من تاريخ الاستحواذ، وتخضع لخطر ضئيل للتغيرات في القيمة.

الاستثمارات في شركات زميلة

يتم احتساب الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. يتم احتساب القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة بالتكلفة زائد الحصة اللاحقة للمنشأة في الدخل الشامل للشركة الزميلة. إذا وجد في نهاية فترة التقرير ما يشير إلى أن استثمار في شركة زميلة قد تكون انخفض قيمته، يتم اختبار كامل القيمة الدفترية للاستثمار لتحديد الانخفاض في القيمة. وإذا تبين أن القيمة الدفترية للاستثمار أعلى من قيمته القابلة للاسترداد، يتم تقليل القيمة الدفترية إلى قيمته القابلة للاسترداد والاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

منافع الموظفين

التزامات المنافع المحددة للموظفين

يتم احتساب التزامات المنافع المحددة للموظفين غير الممولة باستخدام طريقة المنافع المستحقة بالتناسب مع الخدمة مع تقرير اكتواري يتم القيام به في نهاية كل فترة تقرير. يتم تسجيل صافي التزامات المنافع المحددة المعاد قياسها، التي تشمل الأرباح والخسائر الاكتوارية، فوراً ضمن قائمة المركز المالي مع قيد مصروف أو رصيد دائن في قائمة الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تحدث فيها. ويتم إدراج إعادة القياس المعترف بها في الدخل الشامل الآخر فوراً في الأرباح المبقاة ولا يتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة خلال الفترات اللاحقة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة الناتجة عن تغييرات وتخفيضات في الخطط بها مباشرة بالأرباح والخسائر كتكاليف خدمة سابقة. يتم احتساب الفائدة بتطبيق معدل الخصم في بداية الفترة على صافي المطلوبات أو الموجودات المحددة.

تصنف تكاليف المنافع المحددة على النحو التالي:

- تكاليف الخدمة (بما في ذلك تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الخدمة السابقة، فضلاً عن المكاسب والخسائر من التخفيضات والتعديلات)؛
- مصروفات الفوائد
- إعادة القياسات

تعرض الشركة المكونين الأولين لتكاليف المنافع المحددة في قائمة الربح أو الخسارة ضمن البنود ذات الصلة.

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالالتزام للمنافع المستحقة للموظفين فيما يتعلق بالأجور والرواتب والإجازات السنوية وتذاكر الطيران التي من المتوقع تسويتها بالكامل خلال اثني عشر شهراً بعد نهاية الفترة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة ذات الصلة. ويتم قيد الالتزام بالمبلغ غير المخصص للمنافع المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمات.

منافع التقاعد

إن منافع التقاعد لبرنامج خطط المنافع المحددة يتم الاعتراف بها كمصاريف عند تكبدها.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو ضمني) كنتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يكون مطلوباً من الشركة سداد الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

يشكل المبلغ المعترف به كمخصص التقدير الأفضل للمقابل المطلوب لتسوية التزام حالي في تاريخ التقرير، مع مراعاة المخاطر وعدم التيقن المتعلقة بالالتزام. عند قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية التزام حالي، تكون قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية جوهرياً).

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كل المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بذمة مدينة كأصل إذا كان من المؤكد تقريباً أن التعويض سيتم استلامه ويمكن قياس قيمة الذمة المدينة بشكل موثوق.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

تخضع الشركة لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية. يتم عمل مخصص الزكاة على أساس الاستحقاق. يتم حساب الزكاة على أساس وعاء الزكاة. يتم تسجيل أي فروقات في التقدير عند اعتماد الربط النهائي وحينها يتم إقفال المخصص.

ضريبة الدخل

تطبق ضريبة الدخل بمعدل محدد على الحصة المعدلة من دخل المساهمين الأجانب يتم تحديدها وفقاً للوائح السعودية السارية في المملكة العربية السعودية.

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة على أساس الفروق بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية والأوعية الضريبية المقابلة المستخدمة في احتساب الربح الخاضع للضريبة. يتم الاعتراف بشكل عام بالمطلوبات الضريبية المؤجلة لجميع الفروق المؤجلة الخاضعة للضريبة، ويتم الإقرار بالموجودات الضريبية المؤجلة لجميع الفروق المؤجلة القابلة للخصم بالقدر الذي من المحتمل أن تتاح فيه الأرباح الخاضعة للضريبة والتي يمكن مقابلها استخدام الفروق المؤجلة القابلة للخصم. تتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل فترة تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يكون فيه من غير المحتمل وجود أرباح خاضعة للضريبة كافية للسماح استعادة كل أو جزء من الأصل.

ضريبة القيمة المضافة

يتم الاعتراف بالمبيعات والمصاريف والموجودات بالصافي بعد خصم قيمة ضريبة القيمة المضافة، باستثناء عندما تكون قيمة ضريبة القيمة المضافة المتكبدة عند شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من مصلحة الضرائب، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الأصل أو كجزء من بند المصاريف حسب الاقتضاء. يدرج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من - أو المستحق إلى - السلطة الضريبية ضمن الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في قائمة المركز المالي.

عقود الإيجار

الشركة كمستأجر

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد عبارة عن عقد إيجار أو يتضمن عقد إيجار عند بداية العقد. وتعترف الشركة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار المقابل له المتعلق بكافة الترتيبات التي تكون فيها المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المعرفة على أنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود تأجير الموجودات ذات القيمة المنخفضة. بالنسبة لهذه العقود، تعترف الشركة بدفعات الإيجار كمصاريف تشغيل باستخدام طريقة القسط الثابت على طول فترة عقد الإيجار، ما لم يكن هناك أساس منتظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك الفوائد الاقتصادية من الأصل المؤجر.

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بداية الإيجار، مخصومة باستخدام المعدل المضمن في عقد الإيجار. إذا لم يكن بالإمكان تحديد هذا السعر بسهولة، فإن الشركة تستخدم معدل الاقتراض الإضافي.

تشمل دفعات الإيجار المدرجة في قياس التزام عقد الإيجار ما يلي:

- دفعات الإيجار الثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة القبض؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل يتم قياسها مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد الإيجار؛
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان المستأجر متأكداً بشكل معقول من ممارسة هذه الخيارات؛ و
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم عرض التزام عقد الإيجار كبند رئيسي منفصل في قائمة المركز المالي.

يتم قياس التزام عقد الإيجار لاحقاً عن طريق زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار (باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي) وعن طريق خفض القيمة الدفترية لتعكس الإيجارات المدفوعة.

وتقوم الشركة بإعادة قياس التزام عقد الإيجار (والقيام بتعديل مقابل في أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عندما:

- تغيير مدة عقد الإيجار أو عند وجود تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة، يتم إعادة القياس التزام عقد الإيجار من خلال خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام سعر الخصم المعدل.
- تغيرت دفعات الإيجار بسبب تغيرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في الدفعات المتوقعة بموجب القيمة المتبقية المضمونة، وفي هذه الحالات، يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار من خلال خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم يكن التغيير في دفعات الإيجار ناتجاً عن تغيير في سعر الفائدة المتغير، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- يتم تعديل عقد الإيجار ولا تتم المحاسبة عن عقد الإيجار المعدل كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم معدل في تاريخ سريان التعديل.

لم تقم الشركة بأي تعديلات من هذا النوع خلال الفترات المعروضة.

تشتمل موجودات حق الاستخدام على القياس الأولي لالتزام عقد الإيجار المقابل لها، ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة وأي تكاليف مباشرة أولية. ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة.

عندما تتحمل الشركة التزاماً بتكاليف تفكيك وإزالة أصل مؤجر، أو استعادة الموقع الذي يوجد فيه أو إعادة الأصل الأساسي إلى الحالة التي تتطلبها شروط وأحكام عقد الإيجار، يتم الاعتراف بالمخصص وقياسه بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧. إلى الحد الذي تتعلق فيه التكاليف بأصل حق الاستخدام، يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة، ما لم يتم تكبد هذه التكاليف لإنتاج المخزون.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى فترة عقد الإيجار والعمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام، أيهما أقصر. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو إذا كانت تكلفة أصل حق الاستخدام تبين أن الشركة تتوقع استخدام حق الشراء، عندها يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المتعلقة بها على طول فترة العمر الإنتاجي للأصل الأساسي. ويبدأ حساب الاستهلاك بتاريخ بداية عقد الإيجار.

يتم عرض موجودات حق الاستخدام كبند رئيسي منفصل في قائمة المركز المالي.

تقوم الشركة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد انخفضت قيمته والمحاسبة عن أي خسائر انخفاض تم تحديدها كما هو مبين في سياسة «الممتلكات والمعدات».

إن الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل لا يتم إدراجها في قياس التزام عقد الإيجار وأصل حق الاستخدام. يتم الاعتراف بالدفعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى هذه الدفعات ويتم عرضها في قائمة الربح أو الخسارة.

وكوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ للمستأجر بعدم فصل المكونات غير الإيجارية، وبدلاً من ذلك يتم حساب أي مكون إيجاري أو غير إيجاري مرتبطة به كترتيب واحد. لم تستخدم الشركة هذه الوسيلة العملية. بالنسبة لعقد يحتوي على مكون عقد إيجار واحد أو أكثر من المكونات الإيجارية الإضافية أو غير الإيجارية، تخصص الشركة المقابل في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر النسبي المستقل للعنصر الإيجاري وإجمالي السعر المنفرد للمكونات غير الإيجارية.

الإيرادات

تتكون إيرادات الشركة بشكل رئيسي من خدمات إدارة المرافق، والتي تشمل من بين أمور أخرى، الخدمات الثقيلة والخدمات الخفيفة والخدمات الميكانيكية والكهربائية وخدمات السباكة والأعمال المدنية وصيانة وإدارة حسابات الصحة والسلامة والبيئة، والتغييرات والأعمال خارج النطاق (مثل شراء المعدات وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية والخدمات غير الروتينية والإضافية الأخرى).

وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥، تعترف الشركة بالإيرادات بالمبلغ الذي يقابل مباشرة القيمة المقدمة إلى العميل من الأداء المنجز حتى تاريخه. تقاس الإيرادات بناءً على المقابل المحدد في العقد مع العميل. وتعترف الشركة بالإيرادات عند تحويلها للسيطرة على الخدمة إلى عميل.

إيرادات إدارة المرافق

يتم تنظيم خدمات إدارة المرافق على شكل عقود ثابتة السعر وعقود قابلة لإعادة القياس، والتي تتضمن عادةً حداً أدنى للقيمة. تكون العقود عادةً لمدة من الزمن تتراوح من سنتين إلى ٥ سنوات. تم تحديد أن السيطرة يتم نقلها مع مرور الوقت فيما يخص خدمات إدارة المرافق نظراً لأن العميل يستلم المنافع التي تقدمها الشركة ويستهلكها في نفس الوقت.

يتم الاعتراف بإيرادات خدمات إدارة المرافق بناءً على الخدمات الفعلية المقدمة في فترة التقرير كنسبة من إجمالي الخدمات التي سيتم تقديمها.

بالنسبة للحسابات الرئيسية التي تقدم فيها الشركة مجموعة من المنافع المباشرة للعميل، يتم تحديد ذلك بناءً على التكاليف الفعلية المتكبدة نسبةً إلى مجموع التكاليف المتوقعة لإكمال الخدمة. يتم تعديل تقديرات ساعات وتكاليف العمل أو مدى التقدم المحرز نحو إكمال الخدمة في حال تغير الظروف. ويتم عكس أي زيادة أو انخفاض ناتجة في الإيرادات أو التكاليف المقدرة في قائمة الربح أو الخسارة في الفترة التي تعلم فيها الإدارة بالظروف التي ينشأ عنها التعديل. ترى الإدارة أنَّ هذا الأسلوب مقياس مناسب لتحديد التقدم المحرز في الوفاء الكامل بالتزامات الأداء بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ لهذه الحسابات الرئيسية.

بالنسبة لجميع عقود إدارة المرافق الأخرى (التي تكون عادةً عقود صغيرة إلى متوسطة الحجم)، يتم الاعتراف بالإيرادات على أساس القسط الثابت على مدار فترة المشروع.

عندما تستوفي الشركة التزام أداء مع مرور الوقت من خلال تقديم الخدمات المتفق عليها، فإنها تنشئ موجودات عقود بناءً على مبلغ المقابل المكتسب من الأداء. يعاد تصنيف المبلغ الذي تم الاعتراف به سابقاً كموجودات عقود ليُصبح ذمم مدينة تجارية في الوقت الذي تصدر به فاتورة للعميل.

يتم إصدار الفواتير للعملاء على أساس شهري وفقاً للشروط التعاقدية، ويتم الاتفاق على شروط الدفع على أساس فردي.

التغييرات والأعمال خارج النطاق

تشمل التغييرات والأعمال خارج النطاق شراء المعدات وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية والخدمات غير الروتينية والإضافية الأخرى التي يطلبها العملاء. لا تستوفي هذه الخدمات عادةً متطلبات الإيرادات المعترف بها مع مرور الوقت، وبالتالي يتم الاعتراف بها في نقطة زمنية.

بالنسبة للبضائع، يحصل العملاء على السيطرة على المنتجات عند تسليم البضائع إلى موقع العملاء. بالنسبة للخدمات، يحصل العملاء على السيطرة عند إنجاز أمر العمل، ويصبح للمنشأة الحق بإصدار فاتورة إلى العميل بمبلغ يقابل مباشرة الأداء وفقاً للاتفاق.

المصاريف

يتم تصنيف التكاليف المتكبدة فيما يتعلق بالعقود والموظفين المرتبطة مباشرةً بالمشاريع كتكلفة إيرادات.

ويتم تصنيف جميع المصروفات الأخرى، باستثناء تكلفة الإيرادات والرسوم المالية، كمصروفات عمومية وإدارية. ويتم توزيع المصاريف بين مصاريف إدارية وتكاليف الإيرادات ومصاريف إدارية وعمومية، إذا دعت الحاجة لذلك، على أساس ثابت.

تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بعملات أجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في وقت إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ التقرير إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ. يتم تضمين المكاسب والخسائر الناتجة عن تسوية وتحويل معاملات العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة.

• الاجتهادات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التيقن من التقديرات

فيما يلي الافتراضات المحاسبية الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية لعدم التيقن كما في تاريخ نهاية قائمة المركز المالي والتي قد يكون لها مخاطر جوهرية في إحداث تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة.

١. مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية

تستند مصفوفة المخصصات مبدئياً على معدلات التعثر في السداد الملاحظة التاريخية للشركة. وتقوم الشركة بمعايرة المصفوفة لتعديل تجربة خسائر الائتمان التاريخية باستخدام معلومات تطلعية.

على سبيل المثال، يتم تعديل معدلات التعثر التاريخية إذا كان من المتوقع أن تتغير الظروف الاقتصادية. وفي كل تاريخ تقرير، يتم تحديث معدلات التعثر الملاحظة التاريخية وتحليل التغييرات في التقديرات التطلعية.

يعد تقييم العلاقة بين معدلات التعثر الملاحظة التاريخية والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة تقديراً هاماً. ويعد مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة حساساً للتغيرات في الظروف وللظروف الاقتصادية المتوقعة. ومن الممكن ألا تكون تجربة خسائر الائتمان التاريخية وتوقعات الظروف الاقتصادية للشركة ممثلة للتعثر الفعلي للعميل في المستقبل.

٢. الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات

يتم تحديد الأعمار التقديرية للممتلكات والمعدات لاحتمال الاستهلاك، مع الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات والتقاعد. تتم مراجعة بقي المتبقية والأعمار الإنتاجية التقديرية سنوياً.

٣. التزامات المنافع المحددة للموظفين

يتم تحديد التزامات المنافع المحددة للموظفين باستخدام تقييم اكتواري يتطلب إجراء تقديرات لمختلف المدخلات.

٤. خصم دفعات الإيجار

يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد أسعار الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار والذي يتراوح من ٤,٤٪ إلى ٦,٠٪.

٥. نسبة الإنجاز وتكاليف الإنجاز

تستخدم الشركة أسلوب المدخلات للاعتراف بالإيرادات على أساس جهود أو مدخلات المنشأة للوفاء بالتزام أداء في المحاسبة عن إيراداتها من الحسابات الرئيسية، ويتم ذلك عن طريق قياس التكاليف المتكبدة حتى تاريخه نسبةً إلى إجمالي التكاليف المتوقع تكبدها (توقع التكاليف النهائية). في كل تاريخ تقرير، يجب على الشركة تقدير مرحلة الإنجاز وتكاليف الإنجاز لعقود خدمات إدارة المرافق للحسابات الرئيسية.

وتستدعي هذه التقديرات من الشركة إجراء تقديرات للتكاليف المستقبلية التي سيتم تكبدها بناءً على العمل الذي يجب تنفيذه بعد تاريخ التقرير. وتشمل هذه التقديرات أيضاً تكلفة الوفاء بجميع الالتزامات التعاقدية تجاه العملاء. يتم عكس آثار أي تعديل على هذه التقديرات في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات. تستخدم الشركة فرقها التجارية إلى جانب مدراء المشاريع لتقدير تكاليف إنجاز مشاريعها الرئيسية. ويتم تضمين عوامل مثل التغييرات في نطاق العمل والتغييرات في أسعار المواد والزيادة في تكاليف العمالة والتكاليف الأخرى في تقديرات التكاليف الإجمالية بناءً على أفضل التقديرات التي يتم تحديثها على أساس منتظم.

٦. تكاليف المشاريع

تتضمن قاعدة العملاء عدداً من عقود خدمات إدارة المرافق الكبيرة والمعقدة.

تجري الإدارة تقييمات مفصلة للشروط التعاقدية، وتتوصل عادةً إلى أن العقود تتضمن التزام أداء واحد. وتقوم الشركة بتقدير مبلغ الإيرادات المتوقع استلامها بناءً على الخدمات المقدمة، بما يشمل تقييم لاحتمالية عكس ذلك المبلغ لاحقاً.

يجب على الإدارة إجراء أحكام مهمة لتحديد مدى تمثيل تكلفة أنشطة الحشد المقدمة للأنشطة التي تنقل منفعة إلى العميل، ويمكن للعميل السيطرة عليها. عند استيفاء هذا المعيار، ستؤخذ هذه التكاليف بعين الاعتبار في قياس التقدم المحرز في التزام الأداء، وسيتم الاعتراف بإيرادات مقابل تلك التكاليف.

بالنسبة لعقود الحسابات الرئيسية، قد تختلف النتيجة بدرجة كبيرة في حال عدم تحقق الأحكام والافتراضات التي طبقتها الإدارة في تقييماتها على النحو المتوقع.

٦-٦ نتائج العمليات للسنوات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

٦-٦-١ قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

الجدول ٦-٣: قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

معدل النمو السوي المركب ٢٠٢٢م - ٢٠٢٤م	نسبة التغير ٢٠٢٢م - ٢٠٢٣م	نسبة التغير ٢٠٢٢م - ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م مراجعة	السنة المالية ٢٠٢٣م مراجعة	السنة المالية ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
٥٤,٢%	٥٤,٣%	٥٤,٢%	٨٠٢,٩١٢	٥٢٠,٤١٣	٣٣٧,٥١٨	الإيرادات
٥١,٩%	٤٩,٦%	٥٤,٢%	(٦٩٢,٢٠٧)	(٤٦٢,٧٥٨)	(٣٠٠,٠٧٩)	تكلفة الإيرادات
٧٢,٠%	٩٢,٠%	٥٤,٠%	١١٠,٧٠٥	٥٧,٦٥٥	٣٧,٤٣٩	إجمالي الربح
٦٧,٣%	٩٤,٨%	٤٣,٧%	(٣٧,٩٩٤)	(١٩,٥٠٧)	(١٣,٥٧٤)	مصاريف إدارية وعمومية
٧٤,٦%	٩٠,٦%	٥٩,٩%	٧٢,٧١٢	٣٨,١٤٩	٢٣,٨٦٥	الربح التشغيلي
٨٨,٦%	١٢٢,٠%	٦٠,٢%	(١٣,٩٨٦)	(٦,٣٠٠)	(٣,٩٣٢)	تكاليف التمويل
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	٧٢٤	-	-	حصة من نتائج شركة زميلة
٧٢,٧%	٨٦,٧%	٥٩,٨%	٥٩,٤٤٩	٣١,٨٤٩	١٩,٩٣٣	الربح قبل الزكاة والضريبة
٦٦,١%	٩٥,٣%	٤١,٣%	(٧,٨١٧)	(٤,٠٠٢)	(٢,٨٣٣)	مصاريف زكاة وضريبة دخل
٧٣,٨%	٨٥,٤%	٦٢,٨%	٥١,٦٣٣	٢٧,٨٤٧	١٧,١٠٠	صافي الربح للسنة
الدخل الشامل الآخر						
البند التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة						
٩٢,٤%	(١٠,٠%)	٣١١,٣%	(٣,٣٣١)	(٣,٧٠٢)	(٩٠٠)	خسارة إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين
٤٢,٥%	٠,٤%	١٠٢,٢%	٣٦٦	٣٦٥	١٨١	رصيد ضريبي مؤجل معترف به في قائمة الدخل الشامل الآخر
٧٢,٤%	٩٨,٦%	٤٩,٦%	٤٨,٦٦٨	٢٤,٥١٠	١٦,٣٨١	مجموع الدخل الشامل للسنة
كنسبة مئوية من الإيرادات						
٢,٧	٢,٧	-	١٣,٨%	١١,١%	١١,١%	هامش الربح
٢,٠	١,٧	٠,٣	٩,١%	٧,٣%	٧,١%	هامش الربح التشغيلي
١,٤	١,١	٠,٣	٦,٤%	٥,٤%	٥,١%	صافي الربح

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

يتم تحقيق الإيرادات من الخدمات التي تقدمها الشركة بموجب عقود ذات شروط وأنواع مختلفة. تتكون الإيرادات بشكل رئيسي من خمس فئات خدمية: إدارة المرافق المتكاملة، التي تمثل حوالي ٦٣% من إجمالي الإيرادات في السنة المالية ٢٠٢٤م، الخدمات التكميلية (حوالي ٢٤%)؛ وخدمات إدارة المرافق المعتمدة على الموارد (حوالي ٦%)، والخدمات المتخصصة الأخرى كالخدمات اليدوية والخدمات البيئية وغيرها.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٥٤,٢% من ٣٣٧,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٥٢٠,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى:

١. العقد الذي تم منحه مؤخراً للخدمات التكميلية لعمل طيران كبير والذي تم توقيعه في يونيو السنة المالية ٢٠٢٢م، وساهم بمبلغ ٦٠,٠ مليون ريال سعودي في زيادة الإيرادات بين السنة المالية ٢٠٢٢م والسنة المالية ٢٠٢٣م؛
٢. العقود التسعة الجديدة التي تم توقيعها في السنة المالية ٢٠٢٣م مع أحد أكبر المشاريع العملاقة في المملكة العربية السعودية والتي حققت ٥٢,٧ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م؛
٣. ارتفاع قدره ٢٨,٦ مليون ريال سعودي الناتج من العقود الجديدة الممنوحة في السنة المالية ٢٠٢٣م. قابل ذلك انتهاء ١٢ عقداً خلال نفس الفترة مما أدى إلى انخفاض الإيرادات بمقدار ٢٩,٦ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٥٤,٣٪ من ٥٢٠,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ٨٠٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى:

١. زيادة من العقود التي تم توقيعها في منتصف ونهاية السنة المالية ٢٠٢٣م وتم الاعتراف بها طوال السنة المالية ٢٠٢٤م (بقيمة ١٣٥,٤ مليون ريال سعودي)، خاصة لعمل المشروع العملاق الذي تم توقيع ٩ عقود معه في السنة المالية ٢٠٢٣م؛
٢. إضافة ٥١ عقداً في السنة المالية ٢٠٢٤م، والتي ساهمت بمبلغ ١٤٩,٦ مليون ريال سعودي في الزيادة بين السنة المالية ٢٠٢٣م والسنة المالية ٢٠٢٤م، بما في ذلك ٧ عقود من المشروع العملاق (بقيمة ١٠٩,٠ مليون ريال سعودي). قابل ذلك انتهاء ١٦ عقداً خلال نفس الفترة مما أدى إلى انخفاض الإيرادات بمقدار ٥٣,٠ مليون ريال سعودي.

تقوم الشركة بإجراء تقييم أولي للعقود بهدف تحديد الالتزامات التعاقدية التي تتطلب من الشركة تنفيذ أعمال تحضير وتجهيز المواقع وتوفير الموارد اللازمة، والتي تتمثل غالباً في تكاليف تجهيز أولية. وفي حال وجود مثل هذه التكاليف، تعتمد الشركة طريقة نسبة الإنجاز لاحتساب الإيرادات المتعلقة بهذه العقود.

وبناءً على هذا التقييم، قامت الشركة بإعادة تصنيف تكاليف التجهيز التي كانت مُرسلة سابقاً إلى مصاريف مباشرة، وأدرجتها ضمن معادلة نسبة الإنجاز للعقود المعنية، مما أدى إلى تسجيل إيرادات إضافية بقيمة ٢١,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، نظراً لوجود قيمة قابلة للاسترداد من هذه التكاليف التي تم تحميلها حالياً. وستستمر الشركة في معالجة هذه التكاليف بنفس الأسلوب في الفترات المالية المستقبلية.

نمت قدرة الشركة وعدد موظفيها بشكل كبير من ٤,٠٧٦ موظفاً (بما في ذلك الموظفين الدائمين والمؤقتين) في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٨,٠٢٧ موظفاً في السنة المالية ٢٠٢٤م.

بينما ارتفع متوسط الإيرادات لكل موظف دائم من ٨٣,٩ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٠١,٤ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م. يعكس هذا قدرة الشركة على توسيع العمليات بكفاءة، وتحسين استخدام القوى العاملة لدعم العقود الحالية والجديدة مع تحقيق نمو في الإيرادات.

تكلفة الإيرادات تتكون بشكل رئيسي من تكاليف مقاولين من الباطن (حوالي ٥٠٪ من تكلفة الإيرادات في السنة المالية ٢٠٢٤م) وتكاليف الموظفين (حوالي ٣٧٪) من بين أمور أخرى.

ارتفعت تكلفة الإيرادات بنسبة ٥٤,٢٪ من ٣٠٠,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٤٦٢,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، نتيجة ارتفاع تكاليف مقاولين من الباطن بقيمة ٧٦,٠ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الاعتماد على المقاولين من الباطن، خاصة في الخدمات المباشرة المقدمة مثل الخدمات المتخصصة. صاحب ذلك ارتفاع بقيمة ٥٠,٧ مليون ريال سعودي في تكاليف الموظفين، بعد زيادة عدد الموظفين المباشرين من ١,٨٥٣ في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٣,٧٦١ في السنة المالية ٢٠٢٣م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الحاجة للقوى البشرية لتنفيذ العقود الجديدة الممنوحة مثل عقد مشروع رقم ١ مع عميل الطيران في السنة المالية ٢٠٢٢م.

ارتفعت تكلفة الإيرادات بنسبة ٤٩,٦٪ من ٤٦٢,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ٦٩٢,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، نتيجة ارتفاع تكاليف المقاولين من الباطن بقيمة ١٣٥,٥ مليون ريال سعودي، مما يعكس الزيادة في القوى العاملة الخارجية والخدمات المتخصصة المطلوبة لتنفيذ العقود. صاحب ذلك ارتفاع تكاليف الموظفين بمقدار ٥٩,٧ مليون ريال سعودي، بما يتماشى مع زيادة عدد الموظفين المباشرين إلى ٥,٤٣٩ موظف، بالإضافة إلى تحميل تكلفة التجهيز كمصروفات في السنة المالية ٢٠٢٤م (بمبلغ ١٠,٤ مليون ريال سعودي) والتي تم رسملتها في السنوات السابقة، وتم تضمين هذا المبلغ بالكامل تحت تكاليف الموظفين.

إجمالي الربح ارتفع بنسبة ٥٤,٠٪ من ٣٧,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٥٧,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، بما يتماشى مع نمو الإيرادات والتكاليف خلال الفترة التاريخية. ظل هامش الربح الإجمالي مستقرًا عند حوالي ١١,١٪ عبر السنوات المالية ٢٠٢٢م-٢٠٢٣م، مما يعكس هامش ثابتة على معظم العقود وإدارة فعالة للتكاليف.

ارتفع الربح الإجمالي بنسبة ٩٢,٠٪ من ٥٧,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م (هامش إجمالي حوالي ١١,١٪) إلى ١١٠,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م (حوالي ١٣,٨٪)، بما يتماشى مع نمو الإيرادات والتكاليف، نتيجة العقود الجديدة الممنوحة في السنة المالية ٢٠٢٤م. بالإضافة إلى ذلك، ارتفاع الهامش في السنة المالية ٢٠٢٤م بسبب الارتفاع في الكفاءات التشغيلية على العقود الجديدة وربحية أعلى للعقود الجديدة الممنوحة، خاصة مع المشروع العملاق.

المصاريف الإدارية والعمومية تتكون بشكل رئيسي من تكاليف الموظفين (التي تمثل حوالي ٧٠٪ من الإجمالي في السنة المالية ٢٠٢٤م)، أهلاك موجودات حق الاستخدام (حوالي ١٠٪) وتكاليف تقنية المعلومات (حوالي ٧٪)، من بين أمور أخرى.

ارتفعت المصاريف الإدارية والعمومية بنسبة ٤٣,٧٪ من ١٣,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٩,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي بزيادة قدرها ١,٧ مليون ريال سعودي في تكاليف الموظفين بسبب زيادة عدد موظفي المكتب الرئيسي والإداريين. بالإضافة إلى الارتفاع في تكاليف تقنية المعلومات (بقيمة ١,٢ مليون ريال سعودي)، استهلاك الممتلكات والمعدات (بقيمة ١,٠ مليون ريال سعودي) نتيجة ارتفاع تكاليف المكتب الرئيسي وتوسع عدد موظفي الإدارة.

ارتفعت المصاريف الإدارية والعمومية بنسبة ٩٤,٨٪ من ١٩,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ٣٨,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، ويعود ذلك بشكل رئيسي لارتفاع تكاليف الموظفين (بقيمة ١٤,١ مليون ريال سعودي) تماشيًا مع زيادة عدد موظفي الإدارة والمكتب الرئيسي، وتوظيف أعضاء في الإدارة العليا بتكاليف أعلى. بالإضافة إلى ارتفاع في اهلاك موجودات حق الاستخدام (بقيمة ٢,٨ مليون ريال سعودي) وتكاليف تقنية المعلومات (بقيمة ١,٠ مليون ريال سعودي) خلال نفس الفترة، المتعلقة بعقود الإيجار الجديدة للمكاتب وتكاليف تقنية المعلومات الجديدة المرتبطة نتيجة توسع عمليات الشركة وعدد الموظفين.

تكاليف التمويل تشمل الفوائد على القروض (حوالي ٨٨٪ من إجمالي تكاليف التمويل في السنة المالية ٢٠٢٤م)، الفوائد على التزامات عقود الإيجار (حوالي ٨٪) والفوائد على التزامات المنافع المحددة الخاصة بالتزامات منافع الموظفين (حوالي ٤٪).

ارتفعت تكاليف التمويل بنسبة ٦٠,٢٪ من ٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٦,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، وارتفعت بنسبة ١٢٢٪ إلى ١٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة ارتفاع الفوائد على القروض بعد التمويل الإضافي الذي حصلت عليه الشركة لدعم عملياتها وتوسعها.

حصة من نتائج شركة زميلة تتعلق بحصة الشركة البالغة ٣٣٪ في شركة ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية ذات المسؤولية المحدودة «تي إتش آيه السعودية» والتي تأسست في عام ٢٠٢٣م، وبدأت أعمالها في ٢٠٢٤م، وحقت نتائج بقيمة ٧٢٤ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م.

مصاريف زكاة وضريبة الدخل ارتفعت بنسبة ٤١,٣٪ من ٢,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، ثم ارتفعت بنسبة ٩٥,٣٪ إلى ٧,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة للارتفاع في الدخل المعدل تماشيًا مع ارتفاع الإيرادات والأصول خلال السنوات المالية ٢٠٢٢م - ٢٠٢٤م.

صافي الربح للسنة ارتفع بنسبة ٦٢,٨٪ من ١٧,١ مليون ريال سعودي (وهامش ربح بنسبة ٥,١٪) في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢٧,٨ مليون ريال سعودي (وهامش ربح ٥,٤٪) في السنة المالية ٢٠٢٣م، ثم ارتفع بنسبة ٨٥,٤٪ إلى ٥١,٦ مليون ريال سعودي (وهامش ربح ٦,٤٪) في السنة المالية ٢٠٢٤م تماشيًا مع ارتفاع الربح الإجمالي والربح التشغيلي الناتج بشكل رئيسي عن ارتفاع إيرادات الشركة وتوسعها مع العقود الجديدة. تم تعويض ذلك جزئيًا بارتفاع المصاريف العامة مثل تكلفة الإيرادات، المصاريف الإدارية والعمومية، تكاليف التمويل ومصروفات الزكاة وضريبة الدخل بوتيرة أبطأ، مما حافظ على زيادة الهوامش بين السنوات المالية ٢٠٢٢م - ٢٠٢٤م.

١-١-٦-٦ الإيرادات

الجدول ٤-٦: الإيرادات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٢م - ٢٠٢٤م	نسبة التغير ٢٠٢٣م - ٢٠٢٤م	نسبة التغير ٢٠٢٢م - ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م مراجعة	السنة المالية ٢٠٢٣م مراجعة	السنة المالية ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
٥١,٢٪	٤٦,٢٪	٥٦,٣٪	٦٥١,١٠٤	٤٤٥,٢١٦	٢٨٤,٧٧٤	خدمة محولة بمرور الوقت
٦٩,٧٪	١٠١,٩٪	٤٢,٦٪	١٥١,٨٠٩	٧٥,١٩٨	٥٢,٧٤٤	خدمة محولة في نقطة زمنية
٥٤,٢٪	٥٤,٣٪	٥٤,٢٪	٨٠٢,٩١٢	٥٢٠,٤١٣	٣٣٧,٥١٨	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

تصنف الشركة الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء حسب توقيت الاعتراف بالإيرادات.

خدمة محولة بمرور الوقت

وتتكوّن الإيرادات من الإيرادات التعاقدية الأساسية للعقود الموقعة مع العملاء، والتي تكون محددة المدة والقيمة. وتقوم الشركة بإجراء تقييم أولي للعقود بهدف تحديد الالتزامات التعاقدية التي تتطلب تنفيذ أعمال تحضير وتجهيز المواقع وتوفير الموارد اللازمة. وبناءً على هذا التقييم، يتم الاعتراف بالإيرادات باستخدام طريقة نسبة الإنجاز، والتي شكّلت ما نسبته ٦١,٠٪ من إجمالي الإيرادات خلال السنة المالية ٢٠٢٤م. أما العقود الأخرى، والتي لا تتطلب تكاليف تجهيز مسبقة، فقد شكّلت ما نسبته ٢٠,١٪ من إجمالي الإيرادات في السنة المالية ٢٠٢٤م، ويتم الاعتراف بها بطريقة القسط الثابت بشكل شهري.

ارتفعت الخدمة المحولة بمرور الوقت بنسبة ٥٦,٢٪ من ٢٨٤,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٤٤٥,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م تماشياً مع حصول الشركة على عقود جديدة من عملاء رئيسيين مثل عقد عميل الطيران الموقع في يونيو للسنة المالية ٢٠٢٢م.

ارتفعت الخدمة المحولة بمرور الوقت بنسبة ٤٦,٢٪ من ٤٤٥,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٦٥١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م تماشياً مع زيادة العقود الجديدة وخصوصاً الموقع مع عميل المشاريع العملاقة الرئيسي.

خدمة محولة في نقطة زمنية

وتمثل الإيرادات المتحصلة من أوامر التغير والتي يتم طلبها من العملاء بشكل محدد وازدادي على العقود الرئيسية. ارتفعت الخدمة المحولة في نقطة زمنية بنسبة ٤٢,٦٪ من ٥٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٧٥,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م تماشياً مع الزيادة في عدد العقود الفعالة وطلب العملاء من الشركة لخدمات إضافية.

ارتفعت الخدمة المحولة في نقطة زمنية بنسبة ١٠١,٩٪ من ٧٥,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ١٥١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة الزيادة في العقود الرئيسية، بالإضافة إلى النطاق الإضافي المقدم إلى عميل الطيران في جدة خلال السنة المالية ٢٠٢٤م.

الجدول ٥-٦: الإيرادات بحسب المنطقة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢٢ معلومات الإدارة	السنة المالية ٢٠٢٣ معلومات الإدارة	السنة المالية ٢٠٢٤ معلومات الإدارة	نسبة التغير ٢٠٢٢م - ٢٠٢٣م	نسبة التغير ٢٠٢٣م - ٢٠٢٤م	معدل النمو السني المركب ٢٠٢٢م - ٢٠٢٤م
المنطقة الشمالية	١٠٢,٧٦٦	١٧٢,٣٢٢	٣٦٧,٩٩١	٦٧,٧٪	١١٣,٥٪	٨٩,٢٪
المنطقة الغربية	١٣٤,٧٧٥	٢٠٠,٠٤٠	١٩٦,٦٧٠	٤٨,٤٪	(١,٧)٪	٢٠,٨٪
المنطقة الوسطى	٤٨,٩٥٢	٩٣,٦٧٤	١٦٠,٠٧٤	٩١,٤٪	٧٠,٩٪	٨٠,٨٪
المنطقة الشرقية	٥١,٠٢٥	٥٤,٣٧٧	٧٨,١٧٨	٦,٦٪	٤٣,٨٪	٢٣,٨٪
المجموع	٣٣٧,٥١٨	٥٢٠,٤١٣	٨٠٢,٩١٢	٥٤,٢٪	٥٤,٣٪	٥٤,٢٪
كنسبة مئوية من الإيرادات	نقطة مئوية					
المنطقة الشمالية	٣٠,٤٪	٣٣,١٪	٤٥,٨٪	٢,٧	١٢,٧	١٥,٤
المنطقة الغربية	٣٩,٩٪	٣٨,٤٪	٢٤,٥٪	(١,٥)	(١٣,٩)	(١٥,٤)
المنطقة الوسطى	١٤,٥٪	١٨,٠٪	١٩,٩٪	٣,٥	١,٩	٥,٤
المنطقة الشرقية	١٥,١٪	١٠,٤٪	٩,٧٪	(٤,٧)	(٠,٧)	(٥,٤)

المصدر: معلومات الإدارة

تتوزع الإيرادات بحسب المناطق المختلفة، بما في ذلك الشمال الذي يمثل حوالي ٤٦٪ من إجمالي الإيرادات في السنة المالية ٢٠٢٤م، والغرب (٢٥٪)، والوسط (٢٠٪) والمنطقة الشرقية (١٠٪).

منطقة الشمال تتكون من عدة عقود ومنها مع المشروع العملاق الواقع في شمال المملكة العربية السعودية. وارتفعت الإيرادات بنسبة ٦٧,٧٪ من ١٠٢,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٧٢,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، وارتفعت بنسبة ١١٣,٥٪ إلى ٣٦٨,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، نتيجة العقود الجديدة المرتبطة بإحدى عملاء المشروع العملاق المتضمن ٢٤ عقد بين السنة المالية ٢٠٢٢م والسنة المالية ٢٠٢٤م والتي أضافت ٢٧٣,٧ مليون ريال سعودي من الزيادة في إيرادات المنطقة، منها عقد مشروع رقم ١ الموقع في السنة المالية ٢٠٢٤م وعقد مشروع رقم ٢ الموقع في نهاية السنة المالية ٢٠٢٣م، بالإضافة إلى عقود أخرى مع نفس العميل.

منطقة الغرب تمثل عقود متعددة بما في ذلك عقد كبير مع عميل الطيران الواقع في جدة. ارتفعت الإيرادات بنسبة ٤٨,٤٪ من ١٣٤,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢٠٠,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة الارتفاع في عقد واحد تم توقيعه في يونيو للسنة المالية ٢٠٢٢م مع عميل الطيران وأضاف إيرادات بلغت ٧٧,٢ مليون ريال سعودي بين السنة المالية ٢٠٢٢م والسنة المالية ٢٠٢٣م. انخفضت الإيرادات قليلاً بنسبة ١,٧٪ من ٢٠٠,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ١٩٦,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة لإنهاء مدة عدة عقود في المنطقة من ضمنها عقود بقيمة كبيرة مع عملاء من قطاع التعليم بسبب عدم رغبة الشركة بتقديم خصومات كبيرة وغير مجدية كانت مطلوبة من قبل العملاء.

المنطقة الوسطى وتتكون بشكل رئيسي من العقود في منطقة الرياض، وارتفعت الإيرادات من ٤٩,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٩٣,٧ في السنة المالية ٢٠٢٣م ثم إلى ١٦٠,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة العقود الجديدة المرتبطة بشركات دولية كبيرة فعالة في المنطقة الوسطى.

ارتفعت إيرادات المنطقة الشرقية من ٥١,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٥٤,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م ثم إلى ٧١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة العقود الجديدة بالإضافة إلى تجديد العقود الحالية مع عملاء النفط والغاز في المنطقة الشرقية.

الجدول ٦-٦: الإيرادات بحسب العقود الرئيسية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

العقد	السنة المالية ٢٠٢٢م معلومات الإدارة ألف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢٣م معلومات الإدارة ألف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢٤م معلومات الإدارة ألف ريال سعودي	نسبة التغير ٢٠٢٢م - ٢٠٢٣م	نسبة التغير ٢٠٢٣م - ٢٠٢٤م	معدل النمو السنتي المركب ٢٠٢٢م - ٢٠٢٤م
مشروع رقم ١ - الطيران	٩٢,٠٤٤	١٥٢,٠٧١	١٦٩,٢٧٢	%٦٥,٢	%١١,٣	%٣٥,٦
مشروع رقم ١ - المشاريع العملاقة	-	-	٦٦,٧٣٦	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
مشروع رقم ٢ - المشاريع العملاقة	-	٥,٣٦٨	٤٤,٩٧٥	لا ينطبق	%٧٣٧,٩	لا ينطبق
مشروع رقم ١ - النفط والغاز	٢٠,٩٨٥	٢٤,٨٢٨	٣٦,٤٩٤	%١٨,٣	%٤٧,٠	%٣١,٩
مشروع رقم ٣ - المشاريع العملاقة	-	١٦,٧٠١	٣٤,٥٠٩	لا ينطبق	%١٠٦,٦	لا ينطبق
مشروع رقم ٤ - المشاريع العملاقة	١٤,٣٩٠	٣١,٤٣٦	٢٩,٨٣٩	%١١٨,٤	(%٥,١)	%٤٤,٠
مشروع رقم ٥ - المشاريع العملاقة	-	-	٢٧,١٤٦	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
مشروع رقم ٦ - المشاريع العملاقة	-	٢,٤١٥	٢٤,٠٤٧	لا ينطبق	%٨٩٥,٩	لا ينطبق
مشروع رقم ٧ - المشاريع العملاقة	-	١١,٧٠٨	١٩,٨٣٣	لا ينطبق	%٦٩,٤	لا ينطبق
مشروع رقم ٨ - المشاريع العملاقة	-	٧,٠٢٦	١٩,٧٥٢	لا ينطبق	%١٨١,١	لا ينطبق
أخرى	٢١٠,٠٩٨	٢٦٨,٨٦١	٣٣٠,٣١٠	%٢٨,٠	%٢٢,٩	%٢٥,٤
المجموع	٣٣٧,٥١٨	٥٢٠,٤١٣	٨٠٢,٩١٢	%٥٤,٢	%٥٤,٣	%٥٤,٢
كنسبة مئوية من الإيرادات						
مشروع رقم ١ - الطيران	%٢٧,٣	%٢٩,٢	%٢١,١	٢,٠	(٨,١)	(٦,٢)
مشروع رقم ١ - المشاريع العملاقة	%٠,٠	%٠,٠	%٨,٣	-	٨,٣	٨,٣
مشروع رقم ٢ - المشاريع العملاقة	%٠,٠	%١,٠	%٥,٦	١,٠	٤,٦	٥,٦
مشروع رقم ١ - النفط والغاز	%٦,٢	%٤,٨	%٤,٥	(١,٤)	(٠,٢)	(١,٧)
مشروع رقم ٣ - المشاريع العملاقة	%٠,٠	%٣,٢	%٤,٣	٣,٢	١,١	٤,٣
مشروع رقم ٤ - المشاريع العملاقة	%٤,٣	%٦,٠	%٣,٧	١,٨	(٢,٣)	(٠,٥)
مشروع رقم ٥ - المشاريع العملاقة	%٠,٠	%٠,٠	%٣,٤	-	٣,٤	٣,٤
مشروع رقم ٦ - المشاريع العملاقة	%٠,٠	%٠,٥	%٣,٠	٠,٥	٢,٥	٣,٠
مشروع رقم ٧ - المشاريع العملاقة	%٠,٠	%٢,٢	%٢,٥	٢,٢	٠,٢	٢,٥
مشروع رقم ٨ - المشاريع العملاقة	%٠,٠	%١,٤	%٢,٥	١,٤	١,١	٢,٥
أخرى	%٦٢,٢	%٥١,٧	%٤١,١	(١٠,٦)	(١٠,٥)	(٢١,١)

المصدر: معلومات الإدارة

أكبر عقد (من حيث القيمة والإيرادات) يعتبر عقد مشروع رقم ١ مع عميل الطيران، والذي تم منحه في السنة المالية ٢٠٢٢م وحقق إيرادات بلغت ٩٢,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م وارتفعت بنسبة ٦٥,٢٪ إلى ١٥٢,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م بسبب الاعتراف بالسنة الكاملة في السنة المالية ٢٠٢٣م. ارتفعت الإيرادات من هذا العقد بنسبة ١١,٣٪ إلى ١٦٩,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، بسبب حصول الشركة على عقد تكميلي في السنة المالية ٢٠٢٤م لنفس العميل.

حققت الشركة إيرادات من ٢٤ عقدًا مع إحدى عملاء المشاريع العملاقة والتي منها عقد مشروع رقم ١ الذي تم توقيعه في السنة المالية ٢٠٢٤م والذي حقق أكبر إيرادات بلغت ٦٦,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م. بالإضافة إلى ذلك، تم توقيع عقد مشروع رقم ٢ في السنة المالية ٢٠٢٣م وحقق إيرادات بلغت ٥,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م وارتفعت إلى ٤٥,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م بعد الاعتراف بالسنة الكاملة.

عقد المشروع الرابع في الجدول اعلاه يتعلق بعقد مع إحدى عملاء قطاع النفط والغاز، وهو عقد قديم موجود قبل السنة المالية ٢٠٢٢م. ارتفعت الإيرادات من ٢١,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢٤,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م و٣٦,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، بعد زيادة نطاق العقد وتعديلات الأسعار التي حدثت طوال دورة حياة العقد.

العقود الستة المتبقية من بين أعلى ١٠ عقود تتعلق بنفس العميل وهو إحدى عملاء المشاريع العملاقة وتم توقيعها في فترات مختلفة بين السنة المالية ٢٠٢٢م والسنة المالية ٢٠٢٤م.

الجدول ٦-٧: الإيرادات بحسب العميل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

النف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢٢م معلومات الإدارة	السنة المالية ٢٠٢٣م معلومات الإدارة	السنة المالية ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	نسبة التغير ٢٠٢٣م - ٢٠٢٢م	نسبة التغير ٢٠٢٤م - ٢٠٢٣م	معدل النمو السوي المركب ٢٠٢٢م - ٢٠٢٤م
جهات مملوكة للحكومة	٢٠٩,٥٣١	٣٦٣,٨١٣	٥٩٤,٦٣٦	٧٣,٦٪	٦٣,٤٪	٦٨,٥٪
جهات خاصة	١٠٤,٧٦١	١٣٣,٨٧١	١٨٩,٢٢٤	٢٧,٨٪	٤١,٣٪	٣٤,٤٪
جهات حكومية	٢٣,٢٢٥	٢٣,٧٢٩	١٩,٠٥٢	(٢,١)٪	(١٦,٢)٪	(٩,٤)٪
المجموع	٣٣٧,٥١٨	٥٢٠,٤١٣	٨٠٢,٩١٢	٥٤,٢٪	٥٤,٣٪	٥٤,٢٪
كنسبة مئوية من الإيرادات						
نقطة مئوية						
جهات مملوكة للحكومة	٦٢,١٪	٦٩,٩٪	٧٤,١٪	٧,٨	٤,٢	١٢,٠
جهات خاصة	٣١,٠٪	٢٥,٧٪	٢٣,٦٪	(٥,٣)	(٢,٢)	(٧,٥)
جهات حكومية	٦,٩٪	٤,٤٪	٢,٣٪	(٢,٥)	(٢,١)	(٤,٦)
المجموع	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪	١٠٠,٠٪	-	-	-

المصدر: معلومات الإدارة

جهات مملوكة للحكومة تتكون من ٤١ عقدًا في السنة المالية ٢٠٢٤م بما في ذلك اثنان من أكبر العملاء، عميل الطيران، بالإضافة إلى عدة عقود مع إحدى عملاء المشاريع العملاقة من بينهما العقد الكبير لمشروع رقم ١ ومشروع رقم ٢ الموقعين بين العاملين الماليين ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٧٣,٦٪ من ٢٠٩,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٣٦٣,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م و٥٩٤,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، نتيجة العقد الجديد الموقع مع عميل الطيران (عقد مشروع رقم ١) في السنة المالية ٢٠٢٢م (ساهم بزيادة بمقدار ٦٠,٠ مليون ريال سعودي) والعقود المتعددة الموقعة مع إحدى عملاء المشاريع العملاقة بين السنة المالية ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م والتي بلغت ٧٢,٥ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى العقود الإضافية الممنوحة من نفس العميل (المشاريع العملاقة) وزيادة العقود الحالية التي ساهمت بـ ٤٩,٦ مليون ريال سعودي في ارتفاع الإيرادات بين السنوات المالية ٢٠٢٣م - ٢٠٢٤م.

جهات خاصة يتكون من ١٠٩ عقدًا من عملاء متعددين، منهم عملاء في قطاع النفط والغاز وعملاء الشركات الدولية.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٢٧,٨٪ من ١٠٤,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٣٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، بعد إضافة ٥٥ عقدًا (ساهم بزيادة بمقدار ٣٠,٩ مليون ريال سعودي) خلال السنة المالية ٢٠٢٣م.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٤١,٣٪ من ١٣٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ١٨٩,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م بعد إضافة ٤٠ عقدًا خلال السنة المالية ٢٠٢٤م والتي أضافت ٢٧,٤ مليون ريال سعودي إلى الإيرادات في نفس السنة المالية.

جهات حكومية يتكون من ٤ عقود وانخفضت الإيرادات بنسبة ٢,١٪ من ٢٣,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م.

انخفضت الإيرادات بنسبة ١٦,٢٪ من ٢٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ١٩,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، بعد انتهاء صلاحية عقدين كبيرين مع هيئة حكومية في المنطقة الشمالية بسبب عدم رغبة الشركة بتقديم خصومات كبيرة وغير مجدية كانت مطلوبة من قبل العملاء.

٢-١-٦-٦ الإيرادات وإجمالي الربح بحسب القطاع

الجدول ٦-٨: الإيرادات وإجمالي الربح بحسب القطاع للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٢م - ٢٠٢٤م	نسبة التغير ٢٠٢٣م - ٢٠٢٤م	نسبة التغير ٢٠٢٢م - ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	السنة المالية ٢٠٢٣م معلومات الإدارة	السنة المالية ٢٠٢٢م معلومات الإدارة	ألف ريال سعودي
الإيرادات						
٩٤,٠٪	١١٤,٦٪	٧٥,٣٪	٣٩٤,٥٢٢	١٨٣,٨١٠	١٠٤,٨٤٩	المشاريع العملاقة
٣٧,١٪	١٣,٧٪	٦٥,٤٪	١٧٦,٤٦٣	١٥٥,٢٤٩	٩٣,٨٧٨	الطيران
٣٧,٠٪	٨٩,٥٪	(٠,٩)٪	٧٥,٠٧٠	٣٩,٦١١	٣٩,٩٨٦	التجارة المتنوعة
٢٠,٠٪	٣٧,٧٪	٤,٥٪	٧٢,٤٣٦	٥٢,٦٢٠	٥٠,٣٣١	النفط والغاز
١٢٦,٦٪	٦١,٠٪	٢١٨,٨٪	٤٥,١٩٢	٢٨,٠٦٧	٨,٨٠٣	الدولي
(٢١,٩)٪	(٥٢,٨)٪	٢٩,٢٪	١٩,٣٩١	٤١,٠٦٩	٣١,٧٨٨	التعليم
٥٨,٦٪	(٠,٧)٪	١٥٣,٦٪	١٩,٨٤٠	١٩,٩٨٧	٧,٨٨٣	الحلول المؤقتة
٥٤,٢٪	٥٤,٣٪	٥٤,٢٪	٨٠٢,٩١٢	٥٢٠,٤١٣	٣٣٧,٥١٨	إجمالي الإيرادات
مجمّل الربح						
١١٧,٢٪	١٢٦,١٪	١٠٨,٧٪	٦٦,٩٦٢	٢٩,٦١٦	١٤,١٩٣	المشاريع العملاقة
١٨,٢٪	٣٣٧,٤٪	(٦٧,٣)٪	١٢,٦١٢	٢,٩٥١	٩,٠٣٤	الطيران
٤٤,٨٪	٨٣,١٪	١٤,٥٪	١١,١٩٣	٦,١١٢	٥,٣٣٦	التجارة المتنوعة
٤٣,٨٪	٧٥,٦٪	١٧,٨٪	٩,٧٩٠	٥,٥٧٥	٤,٧٣٣	النفط والغاز
١٠٩,١٪	٥٩,٤٪	١٧٤,٣٪	٥,٧٢٦	٣,٥٩٢	١,٣١٠	الدولي
٧,٠٪	(٤٧,٨)٪	١١٩,٤٪	٢,٦٩٤	٥,١٥٨	٢,٣٥١	التعليم
٨٩,٤٪	(٦٢,٨)٪	٨٦٥,٦٪	١,٧٢٨	٤,٦٥٠	٤٨٢	الحلول المؤقتة
٧٢,٠٪	٩٢,٠٪	٥٤,٠٪	١١٠,٧٠٥	٥٧,٦٥٥	٣٧,٤٣٩	إجمالي الربح
هامش الربح						
٣,٤	٠,٩	٢,٦	١٧,٠٪	١٦,١٪	١٣,٥٪	المشاريع العملاقة
(٢,٥)	٥,٢	(٧,٧)	٧,١٪	١,٩٪	٩,٦٪	الطيران
١,٦	(٠,٥)	٢,١	١٤,٩٪	١٥,٤٪	١٣,٣٪	التجارة المتنوعة
٤,١	٢,٩	١,٢	١٣,٥٪	١٠,٦٪	٩,٤٪	النفط والغاز
(٢,٢)	(٠,١)	(٢,١)	١٢,٧٪	١٢,٨٪	١٤,٩٪	الدولي
٦,٥	١,٣	٥,٢	١٣,٩٪	١٢,٦٪	٧,٤٪	التعليم
٢,٦	(١٤,٦)	١٧,٢	٨,٧٪	٢٣,٣٪	٦,١٪	الحلول المؤقتة
٢,٧	٢,٧	-	١٣,٨٪	١١,١٪	١١,١٪	إجمالي هامش الربح

المصدر: معلومات الإدارة

المشاريع العملاقة تمثل حوالي ٤٩٪ من إجمالي الإيرادات في السنة المالية ٢٠٢٤م وتتعلق بشكل رئيسي بـ ٢٤ عقدًا تم منحها بين السنة المالية ٢٠٢٠م والسنة المالية ٢٠٢٤م لخدمات إدارة المرافق في مناطق ومشاريع مختلفة. يمثل عميل واحد في المنطقة الشمالية ما نسبته ٨٨,١٪ من إجمالي الإيرادات في هذه القطاع في السنة المالية ٢٠٢٤م، ويعتبر هذه العميل الأكبر لدى الشركة من حيث عدد العقود وقيمتها.

ارتفعت الإيرادات من ١٠٤,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م (١٢ عقدًا) إلى ١٨٣,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م (٢٤ عقدًا)، و ٣٩٤,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م (٣٣ عقدًا) نتيجة العقود الجديدة.

ارتفع إجمالي الربح من ١٤,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م (هامش ربح حوالي ١٤٪) إلى ٢٩,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م (هامش ربح حوالي ١٦٪) ثم إلى ٦٧,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م (هامش ربح حوالي ١٧٪). ويعود ذلك بشكل رئيسي بنمو عمليات الشركة وارتفاع ربحية العقود الجديدة.

قطاع الطيران يمثل حوالي ٢٢٪ من إجمالي الإيرادات في السنة المالية ٢٠٢٤م ويتعلق بعملاء الطيران.

ارتفعت الإيرادات من ٩٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م (٤ عقود) إلى ١٥٥,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م (٤ عقود)، نتيجة الارتفاع في الإيرادات الناتجة من عقد ١ مع عميل الطيران الرئيسي (بقيمة ٦٠,٠ مليون ريال سعودي)، الذي بدأ في منتصف السنة المالية ٢٠٢٢م وحقق إيرادات كاملة في السنة المالية ٢٠٢٣م. بالإضافة إلى المساهمات الإضافية من زيادة العقود التي بدأت في نهاية السنة المالية ٢٠٢٢م. ارتفعت الإيرادات من ١٥٥,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ١٧٦,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م (٦ عقود)، نتيجة العقود الجديدة، بالإضافة إلى العقد الإضافي الموقع مع نفس العميل الرئيسي لخدمات إضافية.

انخفض هامش الربح من حوالي ١٠٪ في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى حوالي ٢٪ في السنة المالية ٢٠٢٣م، بسبب التكاليف العالية المرتبطة بعقد رئيسي مع عميل كبير، مدفوعة بنطاقه الضخم والرأس المال البشري الكبير في بداية العقد. ومع ذلك، ارتفع هامش الربح إلى حوالي ٧٪ في السنة المالية ٢٠٢٤م حيث تلاشت تأثيرات التكاليف الأولية، واستقرت عند الهامش الأصلي المتوقع عند حوالي ٥-٧٪.

قطاع التجارة المتنوعة (حوالي ٩٪) الذي يشمل عدة قطاعات مثل العقارات والخدمات المهنية والتجزئة. ظلت الإيرادات مستقرة نسبيًا عند ٤٠,٠ مليون ريال سعودي بين السنة المالية ٢٠٢٢م والسنة المالية ٢٠٢٣م، مع انتهاء ٩ عقود (بانخفاض بقيمة ٩,٢ مليون ريال سعودي)، تم تبويضها بإضافة ١٠ عقود (بزيادة بقيمة ٥,٤ مليون ريال سعودي) في نفس الفترة. ارتفعت الإيرادات إلى ٧٥,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م بسبب إضافة ١٥ عقدًا والتي أضافت ١٨,١ مليون ريال سعودي في إيرادات السنة المالية ٢٠٢٤م.

ارتفعت هامش الربح من حوالي ١٣٪ في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى حوالي ١٥٪ في السنة المالية ٢٠٢٣م، نتيجة العقود الأكثر ربحية التي تم منحها في السنة المالية ٢٠٢٣م، مقارنة بالعقود القديمة ذات الهوامش الأقل، بينما في السنة المالية ٢٠٢٤م، ظلت الهوامش مستقرة عند حوالي ١٥٪.

قطاع النفط والغاز (حوالي ٩٪) يتعلق بشكل رئيسي بالعقود القديمة التي بدأت قبل السنة المالية ٢٠٢٢م ومازالت مستمرة. ارتفعت الإيرادات من ٥٠,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٥٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، نتيجة الإيرادات المستقرة من معظم العقود القديمة والاعتراف الكامل بعقد جديد تم منحه في نهاية السنة المالية ٢٠٢٢م (زيادة بقيمة ٣,٠ مليون ريال سعودي). ارتفعت الإيرادات من ٥٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ٧٢,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، ويعود بشكل رئيسي بالعقود الجديدة الممنوحة في السنة المالية ٢٠٢٤م (زيادة بقيمة ١,٦ مليون ريال سعودي)، بالإضافة إلى الزيادة في العقود المستمرة (زيادة بقيمة ١٦,٨ مليون ريال سعودي) بسبب الخدمات الإضافية على هذه العقود.

تحسنت هامش الربح من حوالي ٩٪ في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى حوالي ١١٪ في السنة المالية ٢٠٢٣م، نتيجة لتحسين الكفاءة التشغيلية التي حققتها الشركة على العقود الحالية، بينما ارتفعت الهوامش إلى حوالي ١٤٪ في السنة المالية ٢٠٢٤م بسبب الخدمات الإضافية المربحة التي تمت على هذه العقود.

القطاع الدولي (حوالي ٦٪)، بما في ذلك العملاء الدوليين الكبار. ارتفعت الإيرادات من ٨,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ٢٨,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م بسبب العقود الجديدة التي تم توقيعها خلال العام (زيادة بقيمة ١٤,٦ مليون ريال سعودي)، بالإضافة إلى زيادة العقود التي بدأت في نهاية السنة المالية ٢٠٢٢م. ارتفعت الإيرادات إلى ٤٥,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، بعد إضافة ٨ عقود جديدة في السنة المالية ٢٠٢٤م (زيادة بقيمة ٩,٤ مليون ريال سعودي)، بالإضافة إلى زيادة العقود التي تم توقيعها في السنة المالية ٢٠٢٢م والسنة المالية ٢٠٢٣م.

انخفض هامش الربح من حوالي ١٥٪ في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى حوالي ١٣٪ في السنوات المالية ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م نتيجة ارتفاع التكاليف الأولية المرتبطة بالعقود الجديدة، مما أدى إلى الزيادة في التكاليف وانخفاض في مجمل الربح لهذه العقود.

قطاع التعليم (حوالي ٢٪) شهد ارتفاعاً في الإيرادات من ٣١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٤١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، نتيجة العقود الجديدة وزيادة العقود السابقة (زيادة بقيمة ١٠,٦ مليون ريال سعودي).

ارتفعت الهوامش من حوالي ٧٪ في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى حوالي ١٣٪ في السنة المالية ٢٠٢٣م، بسبب عدم تجديد العقود ذات الهوامش الأقل. ومع ذلك، انخفضت الإيرادات إلى ١٩,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م بسبب انتهاء العقود الرئيسية، بينما ظلت الهوامش مستقرة عند حوالي ١٤٪ في السنة المالية ٢٠٢٤م.

حلول مؤقتة (حوالي ٣٪) تتكون من عقود «تي إنش اي السعودية»، بينما تم نقل العقود قصيرة الأجل إلى كيان الشركة الزميلة في السنة المالية ٢٠٢٤م. ارتفعت الإيرادات من ٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢٠,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، قبل أن تنخفض قليلاً إلى ١٩,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م. يرتبط هذا التذبذب موسمي هذا القطاع، حيث أن العقود تمثل اتفاقيات قصيرة الأجل مع عملاء الفعاليات.

ارتفعت الهوامش من حوالي ٦٪ في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى حوالي ٢٣٪ في السنة المالية ٢٠٢٣م، نتيجة عقود إدارة الفعاليات قصيرة الأجل التي كانت مربحة في السنة المالية ٢٠٢٣م، بينما في السنة المالية ٢٠٢٤م انخفضت الهوامش إلى حوالي ٩٪ بعد أن تلاشت تأثيرات العقود الموسمية.

٣-١-٦-٦ تكلفة الإيرادات

الجدول ٦-٩: تكلفة الإيرادات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢٢م معلومات الإدارة	السنة المالية ٢٠٢٣م مراجعة	السنة المالية ٢٠٢٤م مراجعة	نسبة التغير ٢٠٢٣م - ٢٠٢٢م	نسبة التغير ٢٠٢٤م - ٢٠٢٣م	معدل النمو السنتي المركب ٢٠٢٢م - ٢٠٢٤م
تكلفة المقابل من الباطن	١٣٧,٣٠٨	٢١٣,٣٥٠	٣٤٨,٨٩٠	%٥٥,٤	%٦٣,٥	%٥٩,٤
تكاليف موظفين	١٤٤,٣٣٦	١٩٥,٠٨٢	٢٥٤,٧٦٤	%٣٥,٢	%٣٠,٦	%٣٢,٩
لوازم ومواد استهلاكية	-	٢٤,٥٠٠	٤٠,٩٧٦	لا ينطبق	%٦٧,٢	لا ينطبق
استهلاك ممتلكات ومعدات	٢,٤٢١	٥,٥٤٧	١٠,٢١٢	%١٢٩,١	%٨٤,١	%١٠٥,٤
رسوم تسويق وترخيص	٣,٦٦٩	٥,٥٢٥	٨,٠٦٠	%٥٠,٦	%٤٥,٩	%٤٨,٢
مصاريف تشغيل سيارات	١,٥٨٧	٣,٣٦٦	٥,٧٣٠	%١١٢,١	%٧٠,٢	%٩٠,٠
اهلاك موجودات حق الاستخدام	٢,٨٦٨	٢,٦٢٩	٥,٢٣٣	(%)٨,٣	%٩٩,٠	%٣٥,١
مصاريف دعم تقنية معلومات	١,٤٥٩	٢,٠٥٣	٣,٦٦١	%٤٠,٧	%٧٨,٤	%٥٨,٤
مصاريف اتصالات	٧١٦	٩٤٩	١,٥٨٢	%٣٢,٤	%٦٦,٨	%٤٨,٦
أخرى*	٥,٧١٤	٩,٧٥٩	١٣,٠٩٩	%٧٠,٨	%٣٤,٢	%٥١,٤
المجموع	٣٠٠,٠٧٩	٤٦٢,٧٥٨	٦٩٢,٢٠٧	%٥٤,٢	%٤٩,٦	%٥١,٩
مؤشرات الأداء الرئيسية						
عدد موظفين الشركة في نهاية الفترة (موظفين تكلفة الإيرادات)	١,٨٥٣	٣,٧٦١	٥,٤٣٩	١,٩٠٨	١,٦٧٨	٣,٥٨٦
عدد الموظفين الخارجيين والقوى العاملة المتخصصة في نهاية الفترة	٢,١٦٨	١,٧٧٢	٢,٤٧٦	(٣٩٦)	٧٠٤	٣٠٨
إجمالي عدد الموظفين والقوى العاملة في نهاية الفترة (موظفين تكلفة الإيرادات فقط)	٤,٠٢١	٥,٥٣٣	٧,٩١٥	١,٥١٢	٢,٣٨٢	٣,٨٩٤

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ومعلومات الإدارة

* قامت الإدارة بإعادة تصنيف بعض البنود للسنوات المالية ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م تحت المصاريف الأخرى في قوائم السنة المالية ٢٠٢٤م. يتم إعادة تصنيف الأرقام للسنة المالية ٢٠٢٢م بنفس الطريقة لهدف المقارنة بين البنود حسب التصنيف الأخير في السنة المالية ٢٠٢٤م.

تكلفة الإيرادات تتكون بشكل رئيسي من تكلفة المقاول من الباطن (حوالي ٥٠٪ من الإجمالي في السنة المالية ٢٠٢٤م) وتكاليف الموظفين (حوالي ٣٧٪) من بين أمور أخرى.

تكاليف المقاول من الباطن تتعلق بالقوى العاملة والخدمات والإمدادات المقدمة من أطراف ثالثة لدعم الشركة في تهيئة مواردها وتنفيذ العقود.

ارتفعت تكلفة المقاول من الباطن بنسبة ٥٥,٤٪ من ١٣٧,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢١٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، نتيجة التوسع في استخدام الخدمات الخارجية، وخاصة الخدمات المتخصصة التي تعاقدت الشركة مع مقاولين من الباطن متخصصين وخبراء لتقديمها، مثل إدارة النفائات، مكافحة الآفات وغيرها. بالإضافة إلى الخدمات العادية وتوريد القوى العاملة لدعم العقود الجديدة الممنوحة ونمو عمليات الشركة.

ارتفعت تكلفة المقاول من الباطن بنسبة ٦٣,٥٪ من ٢١٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ٣٤٨,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، نتيجة زيادة القوى العاملة الخارجية إلى جانب زيادة الخدمات المتخصصة والخدمات الأخرى المتعاقد عليها. يتماشى هذا النمو مع توسع العقود، التي تتطلب قدرة أكبر وخبرة متخصصة للتنفيذ.

تكاليف الموظفين تتعلق بالتكاليف التي تتحملها الشركة على الموظفين المباشرين الذين يعملون على العقود، مثل العمال الميدانيين والمشرفين الميدانيين وتشمل هذه التكاليف الرواتب، الطعام، الإقامة، النقل، الهاتف المحمول، التأشيرات، العمل الإضافي وغيرها.

ارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ٣٥,٢٪ من ١٤٤,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٩٥,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، بما يتماشى مع زيادة عدد الموظفين من ١,٨٥٣ في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٣,٧٦١ في السنة المالية ٢٠٢٣م. هذا النمو يعود بشكل رئيسي بإضافة موظفين جدد للعقود الجديدة، حيث كان عميل الطيران وحده مسؤولاً عن زيادة ١,٠٠٦ موظفين بين السنة المالية ٢٠٢٢م والسنة المالية ٢٠٢٣م.

ارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ٣٠,٦٪ من ١٩٥,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ٢٥٤,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، ويعود ذلك بشكل رئيسي بالزيادة المستمرة في عدد الموظفين، ليصل إلى ٥,٤٣٩ موظفًا. كان هذا النمو ضروريًا لدعم توسع العمليات التجارية، خاصة مع العقود الجديدة الممنوحة لمشاريع عملاقة والمشاريع الكبيرة الأخرى التي تتطلب زيادة في قدرة القوى العاملة.

لوازم ومواد استهلاكية تتعلق بمصاريف المواد والمستلزمات التي تم شراؤها من الموردين لدعم تنفيذ العقود، وارتفعت من صفر في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢٤,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م و ٤١,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م. حيث تم إعادة تصنيف المصاريف من تكلفة المقاول من الباطن إلى بند تكلفة منفصل في السنوات المالية ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م.

استهلاك ممتلكات ومعدات تتعلق بتكلفة الاستهلاك المخصصة للمعدات والآلات، أجهزة الكمبيوتر، تحسينات الإيجار والأثاث والتجهيزات.

ارتفع استهلاك الممتلكات والمعدات بنسبة ١٢٩,١٪ من ٢,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٥,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م بسبب الإضافات الجديدة التي تمت على المكاتب التي افتتحت في منطقة ضبا وتبوك والمعدات التي تم شراؤها لدعم التوسع التشغيلي.

ارتفع استهلاك الممتلكات والمعدات بنسبة ٨٤,١٪ من ٥,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ١٠,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م بسبب الإضافات في الآلات والمعدات المستخدمة في تنفيذ العقود، والمعدات الجديدة والأثاث في مواقع إقامة الموظفين الجديدة في العلا، وضبا وتبوك.

رسوم التسويق والترخيص تتعلق برسوم التراخيص لمجموعة إي اف أس والعلامة التجارية وخدمات التسويق.

ارتفعت رسوم التسويق والتراخيص من ٣,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٥,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م و ٨,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م بعد زيادة رسوم التراخيص المدفوعة خلال العام للشركة الأم، والتي تمثل نسبة ١,٥٪ إلى ١,٥٪ من الإيرادات.

مصاريف تشغيل السيارات تتعلق بعقود الإيجار قصيرة الأجل، الوقود وتكاليف الإصلاح، وارتفعت من ١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م و ٥,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م بسبب زيادة الاستهلاك وارتفاع عدد الموظفين الذين تم توظيفهم بين السنوات المالية ٢٠٢٢م-٢٠٢٤م لتلبية متطلبات الموظفين المتزايدة.

اهلاك موجودات حق الاستخدام تتعلق بتكلفة الأصول المؤجرة على مدى فترة الإيجار، وانخفضت بنسبة ٨,٣٪ من ٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م بسبب الشطب الذي تم في السنة المالية ٢٠٢٣م، المرتبط بعقود الإيجار التي تم إنهاؤها، والتي تم استبدالها بعقود إيجار جديدة.

ارتفع اهلاك موجودات حق الاستخدام بنسبة ٩٩,٠٪ من ٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ٥,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة الإضافات إلى العقارات المؤجرة للفروع في نيوم وتبوك.

مصاريف دعم تقنية معلومات تتعلق بالدعم الفني والمساعدة من خلال رسوم تقنية المعلومات، وارتفعت من ١,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م و٣,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م بسبب زيادة استخدام نظام تقنية المعلومات مع التوسع في الفريق والمستخدمين.

مصاريف اتصالات تتعلق بالهاتف المحمول، الإنترنت، الفاكس، الخط الأرضي، وارتفعت من ٧١٦ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٩٤٩ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م و١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة لزيادة استخدام الاتصالات والرسوم الجديدة المرتبطة بزيادة عدد الموظفين والفروع في جميع أنحاء المملكة.

أخرى تتعلق بإطفاء تكاليف التجهيز الأولية، المطبخ، المرافق، البريد السريع، القرطاسية، وتقديم العطاءات.

ارتفعت المصاريف الأخرى من ٥,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٩,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م و١٣,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكلفة اطفاء تكاليف التجهيز بسبب العقود الجديدة الممنوحة من عميل المشروع العملاق، بالإضافة إلى زيادة خدمات النقل المرتبطة بالعقود الجديدة في المواقع النائية مثل نيوم وزيادة تقديم العطاءات.

الجدول ٦-١٠: تكاليف المقاولين من الباطن للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٢م - ٢٠٢٤م	نسبة التغير ٢٠٢٣م - ٢٠٢٤م	نسبة التغير ٢٠٢٢م - ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	السنة المالية ٢٠٢٣م معلومات الإدارة	السنة المالية ٢٠٢٢م معلومات الإدارة	ألف ريال سعودي
٥٩,٠٪	٩٠,٤٪	٣٢,٨٪	١٥٢,٩٩١	٨٠,٣٦٦	٦٠,٥٠٩	خدمات متخصصة
٤٢,٩٪	٥٠,٩٪	٣٥,٢٪	٧٠,٨٣٣	٤٦,٩٢٩	٣٤,٧١٠	قوى عاملة
٧٢,٤٪	٤٥,٣٪	١٠٤,٥٪	١٢٥,٠٦٧	٨٦,٠٥٤	٤٢,٠٨٩	خدمات أخرى
٥٩,٤٪	٦٣,٥٪	٥٥,٤٪	٣٤٨,٨٩٠	٢١٣,٣٥٠	١٣٧,٣٠٨	المجموع

المصدر: معلومات الإدارة

تكاليف مقاولين من الباطن تمثل أكبر جزء من تكلفة الإيرادات، حيث مثلت حوالي ٤٦٪ في السنة المالية ٢٠٢٢م-٢٠٢٣م وحوالي ٥٠٪ في السنة المالية ٢٠٢٤م. ترتبط هذه التكاليف بتوريد القوى العاملة والخدمات المتخصصة مثل مكافحة الحرائق وإدارة النفايات والخدمات الغذائية والخدمات الأخرى التي تدعم موارد الشركة في تنفيذ نطاقات العقود.

ارتفعت تكاليف المقاولين من الباطن من ١٣٧,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٢١٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، نتيجة التوسع في استخدام الخدمات الخارجية لدعم عمليات الشركة المتنامية. كانت هذه الزيادة ناتجة بشكل أساسي عن الحاجة إلى استيعاب العقود الكبيرة الممنوحة بين السنة المالية ٢٠٢٢م والسنة المالية ٢٠٢٣م. بالإضافة إلى ذلك، زادت الشركة اعتمادها على الخدمات المتخصصة التي لا تؤديها داخلياً، حيث قامت بتجهيدها إلى موردين متخصصين في خدمات مثل مكافحة الحرائق وإدارة النفايات والاعمال الغذائية وغيرها.

ارتفعت تكاليف المقاولين من الباطن من ٢١٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ٣٤٨,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، نتيجة النمو في جميع الفئات، بما في ذلك توريد القوى العاملة، حيث زاد عدد الموظفين الخارجيين والقوى العاملة المتخصصة إلى ٢,٤٧٦. وصاحب ذلك زيادة في الخدمات المتخصصة، مما يعكس الطلب المتزايد على هذه الخدمات. يتماشى الارتفاع في تكاليف الخدمات المتخصصة مع النمو في إيراداتها، مما يبرز اعتماد الشركة المتزايد على المقاولين من الباطن لتلبية الاحتياجات التشغيلية. تعتمد الشركة بشكل رئيسي على المقاولين من الباطن ضمن عملياتها وهيكل تكاليفها. خلال السنوات المالية السابقة، كانت الشركة تستورد الأيدي العاملة من خلال هؤلاء المقاولين، حيث بلغ عدد الموظفين غير المباشرين ٢,١٦٨ موظفاً في السنة المالية ٢٠٢٢م، وانخفض إلى ١,٧٧٢ موظفاً في عام ٢٠٢٣م نتيجة توجه الشركة نحو الاعتماد على تقديم الخدمات مباشرة من قبل مقاولي الباطن بدلاً من توريد الأيدي العاملة فقط. ثم ارتفع العدد مجدداً إلى ٢,٤٧٦ موظفاً في السنة المالية ٢٠٢٤م، وذلك بسبب حاجة الشركة إلى دعم إضافي من الأيدي العاملة لتنفيذ المشاريع الجديدة، وخاصة تلك المرتبطة بعقود عملاء المشاريع العملاقة.

وفي المقابل، استمر جزء كبير من الخدمات تحت بند «الخدمات المتخصصة»، تماشياً مع استراتيجية الشركة الهادفة إلى تهديد هذه الخدمات بالكامل لموردين خارجيين بدلاً من الاعتماد على توريد الأيدي العاملة أو الموظفين الداخليين. وقد أدى هذا التوجه إلى تركّز ملحوظ في تكاليف مقاولي الباطن، حيث مثل أكبر ٢٠ مورداً نحو ٥٨٪ من إجمالي تكاليف التوريد من الباطن.

٤-١-٦-٦ مصاريف إدارية وعمومية

الجدول ١١-٦: المصاريف الإدارية والعمومية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، ٢٠٢٣، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢٢ معلومات الإدارة	السنة المالية ٢٠٢٣ مراجعة	السنة المالية ٢٠٢٤ مراجعة	نسبة التغير ٢٠٢٢ - ٢٠٢٣	نسبة التغير ٢٠٢٣ - ٢٠٢٤	معدل النمو السني المركب ٢٠٢٢ - ٢٠٢٤
تكاليف الموظفين	١٠,٨٣٩	١٢,٥٦٨	٢٦,٦١٨	١٥,٩%	١١١,٨%	٥٦,٧%
اهلاك موجودات حق الاستخدام	٢٦٧	١,١١٥	٣,٩٥٨	٣١٧,٩%	٢٥٥,٠%	٢٨٥,٢%
مصاريف دعم تقنية معلومات	٥٢٩	١,٧١١	٢,٧٢٩	٢٢٣,٥%	٥٩,٥%	١٢٧,٢%
انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية	-	٩٩٦	١,٥٢٦	لا ينطبق	٥٣,٣%	لا ينطبق
استهلاك الممتلكات والمعدات	١٥٧	١,١٨٩	١,١٧٣	٦٥٨,٥%	(١,٤%)	١٧٣,٥%
أخرى*	١,٧٨٢	١,٩٢٩	١,٩٩٠	٨,٢%	٣,٢%	٥,٧%
المجموع	١٣,٥٧٤	١٩,٥٠٧	٣٧,٩٩٤	٤٣,٧%	٩٤,٨%	٦٧,٣%
مؤشرات الأداء الرئيسية	التغير					
عدد موظفين الشركة في نهاية الفترة (موظفين مصاريف إدارية وعمومية فقط)	٥٥	٦٤	١٢٢	٩	٥٨	٦٧

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ومعلومات الإدارة

* قامت الإدارة بإعادة تصنيف بعض البنود للسنوات المالية ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م تحت المصاريف الأخرى في قوائم السنة المالية ٢٠٢٤م. فتم إعادة تصنيف الأرقام للسنة المالية ٢٠٢٢م بنفس الطريقة لهدف المقارنة بين البنود حسب التصنيف الأخير في السنة المالية ٢٠٢٤م.

المصاريف الإدارية والعمومية تتكون بشكل رئيسي من تكاليف الموظفين (التي شكلت حوالي ٧٠% من الإجمالي في السنة المالية ٢٠٢٤م)، اهلاك موجودات حق الاستخدام (حوالي ١٠%) ومصاريف دعم تقنية معلومات (حوالي ٧%)، من بين أمور أخرى.

تكاليف الموظفين تتعلق بتكاليف موظفي المكتب الرئيسي والإدارة.

ارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ١٥,٩% من ١٠,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م ثم بنسبة ١١١,٨% إلى ٢٦,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة ارتفاع عدد موظفي المكتب الرئيسي والإدارة من ٥٥ موظفًا في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١٢٢ موظفًا في السنة المالية ٢٠٢٤م، يعكس هذا النمو إضافة مناصب إدارية رئيسية، كجزء من جهود الشركة لتقليل الاعتماد على موارد مجموعة إي اف أس وزيادة عدد الموظفين في فريق الإدارة والمكتب الرئيسي.

اهلاك موجودات حق الاستخدام تتعلق بالتكلفة المخصصة للأصل المؤجر على مدى فترة الإيجار.

ارتفع اهلاك موجودات حق الاستخدام بنسبة ٣١٧,٩% من ٢٦٧ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة انشاء مبنى واستراحة في منطقة تبوك.

ارتفع اهلاك موجودات حق الاستخدام بنسبة ٢٥٥,٠% من ١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة المكتب الجديد في الرياض بمنطقة النرجس.

مصاريف دعم تقنية معلومات تتعلق بالدعم الفني والمساعدة ورسوم تقنية المعلومات.

ارتفعت مصاريف دعم تقنية معلومات بنسبة ١٢٧,٢% كمعدل نمو مركب من ٥٢٩ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م و٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة ارتفاع الإنفاق بسبب زيادة عدد الموظفين.

انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية تتعلق بتكلفة الانخفاض في الذمم المدينة المحملة للسنة.

ارتفعت خسائر الانخفاض في الذمم المدينة من صفر في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٩٩٦ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م و١,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م بناءً على تقييم الإدارة لخسائر الائتمان المتوقعة.

استهلاك الممتلكات والمعدات يرتبط بتكلفة الاستهلاك المخصصة لمعدات المكتب، وأجهزة الكمبيوتر، وتحسينات الإيجار، والأثاث والتجهيزات.

ارتفع استهلاك الممتلكات والمعدات بنسبة ١٧٣,٥% كمعدل نمو مركب من ١٥٧ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة توسعة المقر الرئيسي ومرفق خدمات الدعم.

أخرى تتكون بشكل رئيسي من الأتعاب القانونية والمنهية، مصاريف الرحلات، مصاريف الإيجار، مستلزمات المطبخ والقرطاسية للمكتب الرئيسي.

ارتفعت المصاريف الأخرى من ١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ١,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م و ٢,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م نتيجة ارتفاع التكاليف ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى: (١) زيادة عدد موظفي الإدارة، (٢) التوسع في عمليات الشركة و(٣) ارتفاع مصاريف تجهيزات الطرح.

٥-١-٦-٦ تكاليف التمويل

الجدول ٦-١٢: تكاليف التمويل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢٢م	السنة المالية ٢٠٢٣م	السنة المالية ٢٠٢٤م	نسبة التغير ٢٠٢٣ - ٢٠٢٢م	نسبة التغير ٢٠٢٤ - ٢٠٢٣م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٢م - ٢٠٢٤م
فائدة على القروض	٣,٤٦٦	٥,٤٤١	١٢,٣٢٣	٥٧,٠%	١٢٦,٥%	٨٨,٦%
فائدة على التزامات عقود الإيجار	٣٢٥	٤٦٩	١,١١٨	٤٤,٢%	١٣٨,٣%	٨٥,٤%
فائدة على التزامات المنافع المحددة	١٤١	٣٩٠	٥٤٥	١٧٧,٣%	٣٩,٨%	٩٦,٩%
المجموع	٣,٩٣٢	٦,٣٠٠	١٣,٩٨٦	٦٠,٢%	١٢٢,٠%	٨٨,٦%

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

تألفت تكاليف التمويل من فائدة على القروض (حوالي ٨٨% من إجمالي التكاليف التمويلية على مدار الفترة التاريخية)، فائدة على التزامات عقود الإيجار (٨%) وفائدة على التزامات المنافع المحددة (٤%).

ارتفعت تكاليف التمويل من ٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٦,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، ثم إلى ١٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م تماشياً مع ارتفاع الفائدة على القروض نتيجة التمويل الإضافي الذي حصلت عليه الشركة لدعم عملياتها وتوسعها.

٢-٦-٦ قائمة المركز المالي

الجدول ٦-١٣: قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات	١٥,٩٢٠	٣٢,٠٧٨	٥١,٧٤١
موجودات حق الاستخدام	٨,٧٢٣	١٤,٨٩٥	٢٥,٣٤٠
أصل ضريبي مؤجل	١,٥٠٠	١,٧٣٨	٢,٠٩١
المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى	٦,٥٩١	-	-
الاستثمار في شركة زميلة	-	-	٨٨٩
مجموع الموجودات غير المتداولة	٣٢,٧٣٤	٤٨,٧١٢	٨٠,٠٦١
الموجودات المتداولة			
موجودات عقود	٣١,٧٨٦	٨٣,٢٧٦	١١٥,٩٤٩
ذمم مدينة تجارية	٨١,٩٣٧	١٧٤,٩٩١	٢٣٠,٦٨٤
دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى	٢٩,٢٦١	٢٧,٢٩٩	٣٣,٤٠٢

ألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مراجعة
مطلوب من جهات ذات علاقة	-	-	٦,٣٤٧
نقد ومافي حكمه	٢٤,٩٣٠	٢١,٨٦٨	٦٤,٩٣٤
مجموع الموجودات المتداولة	١٦٧,٩١٤	٣٠٧,٤٣٤	٤٥١,٣١٦
مجموع الموجودات	٢٠٠,٦٤٨	٣٥٦,١٤٥	٥٣١,٣٧٧
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	-
أرباح مبقاة	٤٠,٨٢٥	٦٩,٢٧٧	١٢٨,٣٦٠
إجمالي حقوق الملكية	٥٥,٨٢٥	٨٤,٢٧٧	١٣٨,٣٦٠
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
التزامات المنافع المحددة للموظفين	٩,٥٩٧	١٢,٢١٣	١٥,٤٣١
التزامات عقود الإيجار - الجزء غير المتداول	٥,٤٧٢	٨,٧٠٤	١٣,١٧٩
قروض بنكية - طويلة الأجل	٢,٧٥٠	٢٣,٤٥٨	١٩,٩٢٨
مجموع المطلوبات غير المتداولة	١٧,٨١٩	٤٤,٣٧٦	٤٨,٥٣٧
المطلوبات المتداولة			
قروض بنكية - قصيرة الأجل	٢٧,١٨٠	٧٧,١١٥	١٠١,٠٦١
التزامات عقود الإيجار - الجزء المتداول	٢,٩٥٥	٥,١٩٢	٩,٧٦٣
قروض من المساهمين	-	١١,٥٨٠	٢٠,٠٠٠
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٨٢,٠٦٣	١٣٠,٣٩٠	١٩٩,٦٠١
مطلوب إلى جهات ذات علاقة	١١,٨٢٧	٣٠٣	٨,٧٥٦
زكاة وضريبة دخل مستحقة	٢,٩٧٨	٢,٩١١	٥,٢٩٩
مجموع المطلوبات المتداولة	١٢٧,٠٠٤	٢٢٧,٤٩٢	٣٤٤,٤٧٩
مجموع المطلوبات	١٤٤,٨٢٣	٢٧١,٨٦٨	٣٩٣,٠١٧
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	٢٠٠,٦٤٨	٣٥٦,١٤٥	٥٣١,٣٧٧
مؤشرات الأداء الرئيسية			
متوسط فترة التحصيل (يوم)	٩٠	١٢٤	١٠٦
متوسط فترة التحصيل (مع موجودات العقود) (يوم)	١٢٤	١٨٢	١٥٩
أيام مستحقة الدفع (يوم)	١٢١	١١١	١١٠
العائد على الموجودات (%)	٨,٥	٧,٨	٩,٧
العائد على حقوق المساهمين (%)	٣٠,٦	٢٣,٠	٣٧,٣
نسبة الدين إلى حقوق الملكية	٠,٥٤	١,٣٣	١,٠٢

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و٢٠٢٤ م

الموجودات

الموجودات غير المتداولة ارتفعت من ٣٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٤٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع: (١) الممتلكات والمعدات (زيادة بقيمة ١٦,٢ مليون ريال سعودي) نتيجة الإضافات على المعدات المكتبية، و(٢) موجودات حق الاستخدام (زيادة بقيمة ٦,٢ مليون ريال سعودي) على خلفية ٥ عقود إيجار جديدة تم الحصول عليها في السنة المالية ٢٠٢٣م.

ارتفعت الموجودات غير المتداولة من ٤٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٨٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع: (١) الممتلكات والمعدات (زيادة بقيمة ١٩,٧ مليون ريال سعودي) نتيجة الإضافات على المعدات المكتبية، و(٢) موجودات حق الاستخدام (زيادة بقيمة ١٠,٤ مليون ريال سعودي) على خلفية الإضافات المتعلقة بالمكاتب المؤجرة الجديدة في الرياض.

الموجودات المتداولة ارتفعت من ١٦٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣٠٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع: (١) الذمم المدينة التجارية (زيادة بقيمة ٩٣,١ مليون ريال سعودي) نتيجة نمو الإيرادات والعقود الجديدة الممنوحة، و(٢) موجودات العقود (زيادة بقيمة ٥١,٥ مليون ريال سعودي) نتيجة نمو الإيرادات وتوسيع نطاق العقود، مما زاد من الوقت المطلوب للفوترة. وقد قابل ذلك جزئياً الانخفاض في النقد ومافي حكمه (-٣,١ مليون ريال سعودي).

ارتفعت الموجودات المتداولة من ٣٠٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٤٥١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع: (١) الذمم المدينة التجارية (زيادة بقيمة ٥٥,٧ مليون ريال سعودي)، و(٢) موجودات العقود (زيادة بقيمة ٣٢,٧ مليون ريال سعودي) نتيجة نمو عمليات الشركة، و(٣) النقد ومافي حكمه (زيادة بقيمة ٤٣,١ مليون ريال سعودي) نتيجة ارتفاع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية.

حقوق الملكية ارتفعت من ٥٥,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٨٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة ارتفاع الأرباح المبقة بمقدار ٢٨,٥ مليون ريال سعودي تماشياً مع ارتفاع صافي ربح الشركة خلال الفترة، في حين لم يتم توزيع أي أرباح خلال السنة المالية ٢٠٢٣م.

ارتفعت حقوق الملكية من ٨٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ١٢٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة ارتفاع الأرباح المبقة بمقدار ٥٩,١ مليون ريال سعودي تماشياً مع ارتفاع صافي ربح الشركة خلال الفترة، في حين لم يتم توزيع أي أرباح خلال السنة المالية ٢٠٢٤م.

المطلوبات

المطلوبات غير المتداولة ارتفعت من ١٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٤٤,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة ارتفاع القروض البنكية طويلة الأجل بمقدار ٢٠,٧ مليون ريال سعودي بعد الحصول على قروض إضافية لتمويل العقود الجديدة.

ارتفعت المطلوبات الغير المتداولة من ٤٤,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٤٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع: (١) الجزء غير المتداول من التزامات عقود الإيجار (زيادة بقيمة ٤,٥ مليون ريال سعودي) تماشياً مع ارتفاع موجودات حق الاستخدام، و(٢) التزامات منافع الموظفين المحددة (زيادة بقيمة ٣,٢ مليون ريال سعودي) تماشياً مع زيادة عدد الموظفين. قابل ذلك جزئياً الانخفاض في القروض البنكية طويلة الأجل (انخفاض بقيمة ٣,٥ مليون ريال سعودي) نتيجة التسويات خلال الفترة.

المطلوبات المتداولة ارتفعت من ١٢٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٢٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع: (١) القروض البنكية قصيرة الأجل بمقدار ٤٩,٩ مليون ريال سعودي نتيجة القروض الإضافية التي تم الحصول عليها في السنة المالية ٢٠٢٣م، و(٢) ذمم دائنة تجارية وأخرى (زيادة بقيمة ٤٨,٣ مليون ريال سعودي). وقد قابل ذلك جزئياً انخفاض مستحق إلى جهات ذات علاقة (انخفاض بقيمة ١١,٥ مليون ريال سعودي) نتيجة التسويات خلال الفترة.

ارتفعت المطلوبات المتداولة من ٢٢٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٣٤٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ويعود ذلك بشكل رئيسي لارتفاع الذمم دائنة تجارية وأخرى (زيادة بقيمة ٦٩,٢ مليون ريال سعودي) نتيجة لزيادة الاعتماد والإنفاق على تكاليف المقاولين من الباطن مع توسع حجم وقيمة العقود، بالإضافة إلى ارتفاع القروض البنكية قصيرة الأجل (زيادة بقيمة ٢٣,٩ مليون ريال سعودي) بعد الحصول على القروض الإضافية.

١-٢-٦-٦ ممتلكات ومعدات

الجدول ٦-١٤: صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، ٢٠٢٣، ٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
٩١٢	٦٤٩	٣٦٩	تحسينات على المأجور
٤,٦٦٤	٢,٣٧٣	١,٩٤٥	أثاث وتركيبات
٣٨,٣٦٢	٢٨,٤٩١	١٣,٠٤٥	معدات مكتبية والآلات
٦,٧٣٩	٧١	٥٧	سيارات
١,٠٦٣	٤٩٤	٥٠٤	أجهزة حاسب آلي
٥١,٧٤١	٣٢,٠٧٨	١٥,٩٢٠	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

الجدول ٦-١٥: الإضافات على الممتلكات والمعدات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، ٢٠٢٣، ٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
٤٧٣	٣٩٤	٣٨٨	تحسينات على المأجور
٣,٣٣٥	١,٠٥٩	١,٧٧٥	أثاث وتركيبات
١٩,١٩١	٢١,١٠٧	١١,١٣٧	معدات مكتبية والآلات
٧,٠٣٤	٣٥	٧٠	سيارات
١,٠٢٠	٢٩٨	٤٦٢	أجهزة حاسب آلي
٣١,٠٥٣	٢٢,٨٩٣	١٣,٨٣٣	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

الجدول ٦-١٦: الاستهلاك المتراكم للممتلكات والمعدات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، ٢٠٢٣، ٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
٦٤٢	٤٣٢	٣١٩	تحسينات على المأجور
٤,٥٠٥	٣,٤٦١	٢,٨٢٩	أثاث وتركيبات
٢٢,٣٦١	١٣,٠٤١	٧,٣٧٩	معدات مكتبية والآلات
٣٩٩	٣٤	١٣	سيارات
٢,١٩٨	١,٧٥٤	١,٤٤٥	أجهزة حاسب آلي
٣٠,١٠٥	١٨,٧٢١	١١,٩٨٦	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

ممتلكات ومعدات ارتفعت من ١٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة الإضافات البالغة ٢٢,٩ مليون ريال سعودي والتي تتعلق بشكل أساسي بالمعدات المكتبية والآلات (٢١,١ مليون ريال سعودي) وتتكون من المكتب الرئيسي الجديد والآلات المستخدمة في التنظيف والصيانة للمشروع العملاق، وقد قابل ذلك جزئياً مصروف الاستهلاك البالغ ٦,٧ مليون ريال سعودي للفترة.

ارتفع الرصيد من ٣٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٥١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة الإضافات البالغة ٣١,٠ مليون ريال سعودي والتي تتعلق بشكل أساسي بالآلات الخاصة بالعمليات للمشروع العملاق بالإضافة إلى الأثاث والمعدات الجديدة للمكتب الرئيسي في الرياض (١٩,٢ مليون ريال سعودي)، وقد قابل ذلك جزئياً مصروف الاستهلاك البالغ ١١,٤ مليون ريال سعودي للفترة.

التحسينات على المأجور (٨,١٪ من الإجمالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م) تتعلق بشكل رئيسي بتجديد المكتب الرئيسي مثل أعمال الزجاج والطلاء وتركيب السجاد والإضاءة، من بين أمور أخرى.

ارتفع الرصيد من ٣٦٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٦٤٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م على خلفية التحسينات التي تمت بشكل رئيسي على المكتب الرئيسي في الرياض (زيادة بقيمة ١٩٨ ألف ريال سعودي) ومكتب جدة (زيادة بقيمة ١٧٢ ألف ريال سعودي).

ارتفع الرصيد من ٦٤٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٩١٢ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م على خلفية التحسينات التي تمت على المكتب الجديد في الرياض.

الأثاث والتراكيبات (٩,٠٪) تمثل ديكرات المكتب والأثاث المتعلقة بالمكتب الرئيسي للشركة وفروعها.

ارتفع الرصيد من ١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة الإضافات البالغة ١,١ مليون ريال سعودي والتي شملت شراء أسرة وخزائن ومكيفات هواء وكراسي المرتبطة بمشاريع مختلفة.

ارتفع الرصيد من ٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة الإضافات (زيادة بقيمة ٣,٣ مليون ريال سعودي) على الأثاث الجديد المتعلقة بالمكتب الجديد في الرياض.

معدات مكتبية والآلات (٧٤,١٪) ارتفعت من ١٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة الإضافات (زيادة بقيمة ٢١,١ مليون ريال سعودي) المتعلقة بالمعدات الرأسمالية لتقديم خدمات إدارة المرافق، منها ١٦,٣ مليون ريال سعودي تتعلق بعقود محددة مع عملاء مشاريع ضخمة.

ارتفع الرصيد من ٢٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٣٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة الإضافات البالغة ١٩,٢ مليون ريال سعودي تتعلق بمشتريات المعدات لدعم عمليات الشركة وتوسعها، بما في ذلك آلات الغسيل، ومكانس الطرق، وشاحنات النفايات.

سيارات (١٣,٠٪) تتعلق بسيارات ومركبات الشركة، وارتفعت من ٥٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٧١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

ارتفع الرصيد من ٧١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة شراء مركبات جديدة لدعم المواقع البعيدة ونقل الموظفين، بما في ذلك الحافلات والشاحنات وخاصة في المناطق الشمالية.

أجهزة حاسب آلي (٢,١٪) تتعلق بأجهزة الكمبيوتر المحمولة، وانخفضت من ٥٠٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٤٩٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة مصروف الاستهلاك المحمل للسنة.

ارتفع الرصيد من ٤٩٤ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة الإضافات المتعلقة بالتوسع في عدد الموظفين.

٢-٢-٦-٦ موجودات حق الاستخدام

الجدول ٦-١٧: موجودات حق الاستخدام للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	سيارات	ممتلكات	المجموع
التكلفة			
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٢م	٣,٩٨١	٣,٩٩٢	٧,٩٧٣
إضافات للسنة	١,٥٨٠	٧,٤٥٢	٩,٠٣٢
شطب	(١,٦٠٢)	(٢,٨٣٥)	(٤,٤٣٧)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣,٩٥٩	٨,٦٠٩	١٢,٥٦٨
إضافات للسنة	-	٩,٩١٦	٩,٩١٦
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣,٩٥٩	١٨,٥٢٦	٢٢,٤٨٥
إضافات للسنة	٣,٢٦٥	١٦,٣٧١	١٩,٦٣٦
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٧,٢٢٤	٣٤,٨٩٧	٤٢,١٢١

ألف ريال سعودي	سيارات	ممتلكات	المجموع
مجمع الاهلاك المتراكم			
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٢م	٢,٠٣٢	٣,١١٥	٥,١٤٧
الاستهلاك للسنة	١,٣١٥	١,٨٢٠	٣,١٣٥
شطب	(١,٦٠٢)	(٢,٨٣٥)	(٤,٤٣٧)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	١,٧٤٥	٢,١٠٠	٣,٨٤٥
الاهلاك للسنة	٨١٨	٢,٩٣٦	٣,٧٤٤
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٢,٥٦٣	٥,٠٣٦	٧,٥٨٩
الاهلاك للسنة	١,٢٠٤	٧,٩٨٧	٩,١٩١
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣,٧٦٧	١٣,٠١٣	١٦,٧٨٠
صافي القيمة الدفترية			
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٢,٢١٤	٦,٥١٠	٨,٧٢٣
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	١,٣٩٦	١٣,٤٩٩	١٤,٨٩٥
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣,٤٥٧	٢١,٨٨٤	٢٥,٣٤٠

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

موجودات حق الاستخدام بلغت ٢٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م وشملت الممتلكات المؤجرة (٢١,٩ مليون ريال سعودي) والمركبات (٣,٥ مليون ريال سعودي).

ارتفع الرصيد من ٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة الإضافات البالغة ٩,٩ مليون ريال سعودي المتعلقة بـ ٥ عقود ممتلكات مؤجرة جديدة، والتي تشمل المكاتب الجديدة ومسكن الموظفين والمحطات في تبوك. قابل ذلك جزئياً مصروف الاستهلاك البالغ ٣,٧ مليون ريال سعودي للفترة.

ارتفع الرصيد من ١٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٢٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة الإضافات البالغة ١٩,٦ مليون ريال سعودي المرتبطة بالمكاتب المؤجرة الجديدة (١٦,٤ مليون ريال سعودي).

الممتلكات (تمثل حوالي ٨٦٪ من الإجمالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م) تشمل المكاتب والمستودعات المؤجرة بمتوسط مدة إيجار ٣ سنوات.

ارتفع الرصيد من ٦,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م على خلفية الإضافات البالغة ٩,٩ مليون ريال سعودي المتعلقة بـ ٥ عقود إيجار جديدة. تغطي هذه العقود منشآت في تبوك تتكون من مكتب إقليمي، وبيت ضيافة، ومكتب لعقد القوى العاملة. قابل ذلك جزئياً مصروف الاستهلاك البالغ ٢,٩ مليون ريال سعودي للفترة.

ارتفع الرصيد من ١٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٢١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة الإضافات البالغة ١٦,٤ مليون ريال سعودي المتعلقة بالمكاتب الجديدة في الرياض. قابل ذلك جزئياً مصروف الاستهلاك البالغ ٨,٠ مليون ريال سعودي للفترة.

السيارات (حوالي ١٤٪) تشمل السيارات المؤجرة لكل من العمليات المباشرة وموظفي الدعم. تستخدم العمليات المباشرة الحافلات لنقل الموظفين والشاحنات الصغيرة ذات الكابينة المزدوجة للوجستيات. تشمل سيارات موظفي الدعم تلك الخاصة بموارد الإدارة العامة والإدارة.

انخفض الرصيد من ٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة مصروف الاستهلاك البالغ ٨١٨ ألف ريال سعودي للفترة، إلى جانب عدم وجود إضافات خلال نفس الفترة.

ارتفع الرصيد من ١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة الإضافات البالغة ٣,٣ مليون ريال سعودي المتعلقة بالمركبات المؤجرة التي تدعم عمليات الشركة. قابل ذلك جزئياً مصروف الاستهلاك البالغ ١,٢ مليون ريال سعودي للفترة.

٣-٢-٦-٦ موجودات عقود

الجدول ١٨-٦: موجودات العقود للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م معلومات الإدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م معلومات الإدارة	ألف ريال سعودي
١١٥,٩٤٨	٨٣,٢٧٦	٣١,٧٨٧	موجودات العقود
١١٥,٩٤٨	٨٣,٢٧٦	٣١,٧٨٧	المجموع

المصدر: معلومات الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

الجدول ١٩-٦: أعمار موجودات العقود للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م معلومات الإدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م معلومات الإدارة	ألف ريال سعودي
٨٢,٢٨١	٧٠,٦٨٠	١٨,٣٤٥	حالي
١٧,٢١١	٨,٥٣٢	٧,٤٤٦	٦٠-٣٠ يوماً
٤,١٧٠	٢,٥٩٤	٢,٠٥٦	٩٠-٦١ يوماً
٤,٢١٨	٧٥٤	١,٧٧٤	١٢٠-٩١ يوماً
١,٣٠٨	٥٠	٢٢٨	١٨٠-١٢١ يوماً
٦,٦٦٠	٦٦٥	١,٩٣٧	١٨٠ > يوماً
١١٥,٩٤٩	٨٣,٢٧٥	٣١,٧٨٦	المجموع

المصدر: معلومات الإدارة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

تمثل موجودات العقود الإيرادات غير المفوترة المتعلقة بالفواتير التي لم يتم التحقق منها أو اعتمادها من قبل العملاء بعد. وتبقى هذه الأرصدة ضمن موجودات العقود إلى حين إصدار الفاتورة، وهو ما يتم عادة خلال متوسط فترة يبلغ حوالي ٣٠ إلى ٦٠ يوماً.

ارتفعت أصول العقود من ٣١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٨٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ويُعزى هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى زيادة الرصيد المرتبط بعميل المشاريع العملاقة الرئيسي (زيادة ٢٦,٣ مليون ريال سعودي)، نظراً لأن عملية التحقق واعتماد الفواتير لهذا العميل تستغرق فترة أطول، والتي قد تمتد من صفر إلى ٦٠ يوماً. كما ساهم في هذا الارتفاع دخول عقود جديدة خلال السنة المالية ٢٠٢٣م، مثل عميل الطيران الرئيسي وعملاء النفط والغاز خلال نفس الفترة.

واصلت أصول العقود ارتفاعها لتصل إلى ١١٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الرصيد المرتبط بعقود جديدة موقعة مع إحدى شركات القطاع الدولي، إلى جانب ارتفاع إضافي في أرصدة كل من عميل المشاريع العملاقة الرئيسي وأحد عملاء قطاع النفط والغاز.

عزز هذا الارتفاع قرار الإدارة تحميل تكاليف التهيئة والتجهيز الرأسمالية كمصروف بالكامل خلال السنة المالية ٢٠٢٤م، مما أدى إلى الاعتراف بالإيرادات المقابلة لهذه التكاليف والتي بلغت قيمتها (٢١,٧ مليون ريال سعودي)، والتي لا تزال ضمن الإيرادات غير المفوترة، على أن يتم إصدار الفواتير الخاصة بها بناءً على تقدم تنفيذ العقود المعنية. حيث أدى هذا الاعتراف خلال السنة المالية ٢٠٢٤م إلى ارتفاع في رصيد موجودات العقود بقيمة (٣١,٧ مليون ريال سعودي) في نهاية الفترة.

لم يتم احتساب أي مخصص لانخفاض القيمة الخاصة بموجودات العقود حيث تعتبر هذه الأرصدة غير مفوترة ولا يوجد لها موعد سداد محدد، بينما تقوم الإدارة بعمل تحليل انخفاض القيمة بشكل سنوي لتقييم أي انخفاض متوقع بناءً على تحليل الأعمار لهذه الأرصدة.

٤-٢-٦-٦ الذمم المدينة التجارية

الجدول ٦-٢٠: الذمم المدينة التجارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
٢٣٤,٠١٠	١٧٦,٧٩١	٨٣,٠٥٩	ذمم مدينة تجارية
(٣,٣٢٦)	(١,٨٠٠)	(١,١٢٢)	مخصص الانخفاض في القيمة
٢٣٠,٦٨٤	١٧٤,٩٩١	٨١,٩٣٧	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

الجدول ٦-٢١: الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
١,٨٠٠	١,١٢٢	٢,١١٤	الرصيد في بداية السنة
١,٥٢٦	٩٩٦	-	المحمل للسنة
-	(٣١٨)	(٩٩٢)	الشطب
٣,٣٢٦	١,٨٠٠	١,١٢٢	الرصيد في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

الجدول ٦-٢٢: أعمار الذمم المدينة التجارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
٢٠١,٤٦٠	١٠١,٩٨١	٦٣,٤٩٦	٩٠-١ يوماً
١٥,٢٩٦	١٤,٩٣٧	١٣,١٦٧	٩١-١٨٠ يوماً
٨,١٩٣	٥٢,٦١٠	٢,٤٢٩	١٨١-٣٦٠ يوماً
٩,٠٦٢	٧,٢٦٣	٤,٩٦٨	٣٦٠ > يوماً
٢٣٤,٠١٠	١٧٦,٧٩١	٨٣,٠٥٩	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

الذمم المدينة التجارية تتعلق بالأرصدة المستحقة من العملاء على الإيرادات المفوترة.

ارتفعت أرصدة الذمم المدينة التجارية الصافية خلال الفترة من ٨١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٧٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، و٢٣٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م تماشيًا مع نمو الإيرادات والعقود الجديدة الممنوحة خلال الفترة، مما زاد من الإيرادات المفوترة تحت الذمم المدينة.

تُمنح شروط الائتمان على أساس كل حالة على حدة، مع تمديد المرونة للعقود الكبيرة، مما يساهم في زيادة رصيد الذمم المدينة. بالإضافة إلى ذلك، زادت فترة التحصيل من ٩٠ يومًا كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٢٤ يومًا كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، مما يعكس شروط الائتمان الممتدة والتحصيل البطيء خاصة في المراحل الأولية للعقود. انخفضت فترة التحصيل إلى ١٠٦ يومًا كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، نتيجة عمليات التحصيل السريعة بعد بدء العقود في السنة المالية ٢٠٢٣م.

كان لدى الشركة أرصدة بقيمة ٨,٢ مليون ريال سعودي تتراوح أعمارها بين ١٨١-٣٦٠ يومًا و٩,١ مليون ريال سعودي تزيد عن سنة واحدة، بما في ذلك الارصدة الخاصة بالعقود المنتهية. أجرت الإدارة تقييم خسائر الائتمان المتوقعة وسجلت مخصصًا بقيمة ٣,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، بناءً على اتجاهات التحصيل التاريخية ومعدلات تعثر العملاء.

٥-٢-٦-٦ دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى

الجدول ٦-٢٣: دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	الف ريال سعودي
١٠,٦٨٤	١٢,٠٥٧	٤,٥٩٩	دفعات مقدمة إلى موردين
٨,٥٦٣	٨,٩٣٦	٨,٢٣٢	ودائع قابلة للاسترداد
٦,٢١٠	٣,٠٢٩	١٠,٨٠٠	مصاريف مدفوعة مقدماً
٤,٨٩٥	٢,٠٦٥	١,٠٥٧	لوازم
١,٨٣١	٨٤٩	١,٠٨٨	سلف إلى موظفين
-	-	٩,٨٠١	تكاليف التجهيز
١,٢١٩	٣٦٢	٢٧٥	أخرى
٣٣,٤٠٢	٢٧,٢٩٩	٣٥,٨٥٢	الإجمالي
-	-	(٦,٥٩١)	ناقصاً: مصاريف مدفوعة مقدماً طويلة الأجل
٣٣,٤٠٢	٢٧,٢٩٩	٢٩,٢٦١	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى بلغت ٣٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وتتكون بشكل رئيسي من دفعات مقدمة إلى موردين (حوالي ٣٢٪ من الإجمالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م)، ودائع قابلة للاسترداد (حوالي ٢٦٪)، مصاريف مدفوعة مقدماً (حوالي ١٩٪)، ومستلزمات (حوالي ١٥٪) من بين أمور أخرى.

دفعات مقدمة لموردين تتعلق بالدفعات المقدمة للموردين والمقاولين من الباطن.

ارتفع الرصيد من ٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة ارتفاع تكاليف المقاولين من الباطن، بالإضافة إلى شراء الممتلكات والمعدات.

انخفض الرصيد من ١٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ١٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة انخفاض الدفعات المقدمة للموردين.

ودائع مستردة ارتفعت من ٨,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة ارتفاع الودائع المحتفظ بها للضمانات وفقاً لبعض شروط العقود.

انخفض الرصيد من ٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٨,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة التغييرات المحدودة في الودائع المستردة حيث تم استخدام المبالغ خلال الفترة.

مصاريف مدفوعة مقدماً تتعلق بالمصاريف الطبية وغيرها.

انخفض الرصيد من ١٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة لاستخدام المدفوعات المقدمة من قبل الشركة وبدون دفع مبالغ مقدمة في الفترة التالية بسبب إدارة السيولة للشركة.

ارتفع الرصيد من ٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٦,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م تماشياً مع ارتفاع عدد الموظفين نتيجة نمو عمليات الشركة.

مستلزمات تتعلق بمخزون الشركة مثل قطع الغيار، مواد التنظيف، الأدوات المكتبية، والزي الرسمي.

ارتفع الرصيد من ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة ارتفاع الاستهلاك والحاجة إلى تخزين المزيد من المستلزمات لتلبية احتياجات العقود.

دفعات مقدمة للموظفين تتعلق بالدفعات المقدمة للموظفين مثل القروض والنقد القابل للاسترداد.

انخفض الرصيد من ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٨٤٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مع تحصيل هذه الدفعات المقدمة.

ارتفع الرصيد من ٨٤٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة لزيادة عدد موظفي الشركة.

تكاليف التجهيز تتعلق بالتكاليف المرسمة على عقود محددة، حيث تقوم الشركة بإهلاك هذه التكاليف على أساس خطي على مدى مدة العقود المعنية.

انخفضت تكاليف التجهيز من ٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى صفر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بعد قرار الإدارة بتحويل التكاليف الرأسمالية كمصروفات، وبالتالي؛ إلغاء تكاليف التجهيز والمصاريف المدفوعة مقدماً طويلة الأجل.

المصاريف الأخرى ارتفعت من ٢٧٥ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣٦٢ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة ارتفاع المصاريف الأخرى مثل المرافق والنقد المدفوع مقدماً.

ارتفع الرصيد من ٣٦٢ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة الدفعات المقدمة من الشركة للمرافق في المكاتب الجديدة.

مصاريف مدفوعة مقدماً طويلة الأجل تتعلق بالجزء طويل الأجل من تكاليف التجهيز.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، قررت الشركة بتحمل تكلفة التجهيز الرأسمالية كمصروفات، مما أدى إلى إلغاء الرصيد طويل الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م.

٦-٢-٦ الاستثمار في شركة زميلة

الجدول ٦-٤: الاستثمار في شركة زميلة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	%	ألف ريال سعودي
١٦٥	٣٣,٠%	شركة ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية ذات المسؤولية المحدودة
١٦٥	٣٣,٠%	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

الجدول ٦-٥: الحركة في رصيد الاستثمار في شركة زميلة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	ألف ريال سعودي
-	الرصيد في بداية السنة
١٦٥	قيمة الأسهم التي تملكها شركة إي اف اس اي ام لإدارة المرافق
٧٢٤	الحصة في النتائج السنة
٨٨٩	الرصيد في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

الاستثمار في شركة زميلة بلغ ٨٨٩ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، ويتعلق بإنشاء الكيان الجديد مع ذا هوستس اجينسي إل تي دي م.د.م.س الذي يوفر حلول توظيف مؤقتة للفعاليات، المؤسسات الفاخرة، وأماكن الضيافة. تقدم شركة ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية مجموعة شاملة من الخدمات، بما في ذلك الأدوار التي تواجه الضيوف في الفعاليات والبيوتيكات الفاخرة وتقديم الخبرة لتنظيم عروض استثنائية.

يبلغ رأس مال شركة ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية ذات المسؤولية المحدودة ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وتم تشكيلها من ٥,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ ريال سعودي لكل سهم موزعة على النحو التالي: (١) ٣,٣٥٠ سهم مملوك لشركة ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية ذات المسؤولية المحدودة بنسبة ٦٧٪؛ و(٢) ١,٦٥٠ سهم مملوك لشركة إي اف اس اي إم لإدارة المرافق بنسبة ٣٣٪.

٧-٢-٦-٦ النقد وما في حكمه

الجدول ٦-٢٦: النقد وما في حكمه للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
٦٤,٨٧٢	٢١,٧٨٠	٢٤,٨٥٣	نقد لدى البنوك - حساب جاري
٦٢	٨٨	٧٨	نقد بالصندوق
٦٤,٩٣٤	٢١,٨٦٨	٢٤,٩٣٠	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

النقد وما في حكمه بلغ ٦٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وتتكون من النقد لدى البنوك ونقد بالصندوق.

انخفض الرصيد من ٢٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة تسجيل صافي نقد مستخدم في الأنشطة التشغيلية بقيمة ٥٧,٥ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٣م، بالإضافة إلى تسجيل صافي نقد مستخدم في الأنشطة الاستثمارية بقيمة ٢٢,٩ مليون ريال سعودي خلال نفس السنة، نتيجة ارتفاع مشتريات الممتلكات والمعدات. قابل ذلك جزئياً تسجيل صافي نقد ناتج من الأنشطة التمويلية بقيمة ٧٧,٣ مليون ريال سعودي خلال نفس السنة، نتيجة ارتفاع العوائد على القروض البنكية (بقيمة ٢٨٢,٦ مليون ريال سعودي).

ارتفع الرصيد من ٢١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٦٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة تسجيل صافي نقد ناتج من الأنشطة التشغيلية بقيمة ٥٧,٢ مليون ريال سعودي وصافي نقد ناتج من الأنشطة التمويلية بقيمة ١٧,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠٢٤م، قابل ذلك جزئياً تسجيل صافي نقد مستخدم في الأنشطة الاستثمارية بقيمة ٢١,٢ مليون ريال سعودي خلال نفس السنة.

٨-٢-٦-٦ المعاملات والأرصدة مع جهات ذات علاقة

الجدول ٦-٢٧: المعاملات والأرصدة مع جهات ذات علاقة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
			مجموعة إي اف أس
(٨,٠٦٠)	(٥,٤٩١)	(٣,٦٦٥)	رسوم خدمات التسويق والدعم
١,٩٠٦	٩٢٠	٢,٧٩٨	ضريبة الدخل/الاستقطاع المحملة/التعويض
-	-	(٤,٤٠٠)	توزيعات أرباح معلن عنها
-	-	١,٥١٨	تعويضات عن الضريبة
(٦,٣٩٠)	(٣,٨٨٩)	(٢,٥٩١)	دعم تقنية المعلومات
١,٦٤٦	١٤,٣٨٣	(٨٧٩)	خدمات مقدمة/(مستلمة)، بالصافي من التعويض
٤,٤٠٠	٦,٦٠٠	-	فرض مساهم اضافي
(١,٩٥٥)	(٣,٨٣٩)	(٢,٦٨٥)	رواتب الموظفين المعارين
			المساهمين الآخرين
-	-	(٣,٦٠٠)	توزيعات أرباح معلن عنها
-	-	(١,٩٨٧)	الأرباح المدفوعة
-	-	١,٦١٣	تعويضات عن الزكاة
٤,٠٢٠	٤,٩٨٠	-	فرض مساهمين اضافي

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

الجدول ٦-٢٨: المطلوب من جهات ذات علاقة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
٥,٤١٥	-	-	الزكاة وضريبة دخل مستحقة القبض من المساهمين
٩٣٣	-	-	ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية
٦,٣٤٧	-	-	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

الجدول ٦-٢٩: المطلوب إلى جهات ذات علاقة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
٨,٧٥٦	٣٠٣	١١,٨٢٧	مجموعة إي اف أس
٨,٧٥٦	٣٠٣	١١,٨٢٧	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

المطلوب من جهات ذات علاقة يتعلق باتفاقية الشركة مع مساهميها حيث يتم تعويض الضرائب والزكاة المدفوعة خلال العام من قبل المساهمين بنسبة حصصهم في رأس المال. بلغ الرصيد صفر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، حيث تمت تسوية هذه الأرصدة خلال السنوات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، ارتفع الرصيد إلى ٥,٤ مليون ريال سعودي حيث تبقى الرصيد مستحقاً في نهاية السنة. بالإضافة إلى ذلك، تم إنشاء رصيد جديد والذي بلغ ٩٣٣ ألف ريال سعودي مع الشركة الزميلة («شركة ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية ذات المسؤولية المحدودة») في السنة المالية ٢٠٢٤م، المتعلق بالخدمات والاستعانة بمصادر خارجية التي تقدمها شركة إي اف اس اي ام للشركة الزميلة.

المطلوب إلى جهات ذات علاقة انخفض الرصيد من ١١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣٠٣ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م نتيجة التسويات التي تمت خلال السنة، بالإضافة إلى تحويل المبالغ المستحقة إلى رصيد القروض من المساهمين.

ارتفع الرصيد من ٣٠٣ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة ارتفاع الرصيد المتعلق برسوم الترخيص المستحقة وتعويضات المساهمين.

الجدول ٦-٣٠: قرض مساهمين للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
٢٠,٠٠٠	١١,٥٨٠	-	قرض من المساهمين
٢٠,٠٠٠	١١,٥٨٠	-	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

قروض من المساهمين ارتفعت من صفر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وتمثل قرضاً قصير الأجل بدون فوائد من المساهمين لدعم عمليات الشركة واحتياجاتها النقدية، والذي سيتم تحويله إلى حقوق ملكية بقرار من المساهمين بعد استكمال جميع الإجراءات القانونية اللازمة، بما في ذلك إعادة تسجيل رأس المال.

٩-٢-٦-٦ رأس المال

بلغ رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسمًا إلى ١٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ ريال سعودي لكل سهم، وهي مدفوعة بالكامل ومملوكة كالتالي:

الجدول ٦-٣١: رأس المال للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

إجمالي القيمة	نسبة الملكية	عدد الأسهم	أسماء المساهمين
٥,٥٠٠,٠٠٠	%٥٥	٥٥,٠٠٠	مجموعة إي اف أس
١,٥٠٠,٠٠٠	%١٥	١٥,٠٠٠	شركة الخفرة
١,٣٠٠,٠٠٠	%١٣	١٣,٠٠٠	شركة لماء
١,٠٠٠,٠٠٠	%١٠	١٠,٠٠٠	شركة كيرير فيرست
٧٠٠,٠٠٠	%٧	٧,٠٠٠	خالد بن عبد الرحمن بن عبدالله القويز
١٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	١٠٠,٠٠٠	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

بتاريخ ٢٧/٠٧/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٧/٠١/٢٠٢٥م)، قرر المساهمون زيادة رأس مال الشركة من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من خلال تحويل قروض المساهمين بقيمة ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى رأس مال، ومن خلال رسملة ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من الأرباح المبقاة. كما وافق المساهمون على تقسيم الأسهم بنسبة ٥:١ بحيث يقسم السهم إلى ٥٠ سهم، ليصبح رأس مال الشركة كما يلي:

الجدول ٦-٣٢: رأس المال المعدل حسب الإيضاح رقم ٢٩ (أحداث بعد تاريخ التقرير) في القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

إجمالي القيمة	نسبة الملكية	عدد الأسهم	أسماء المساهمين
٤٩,٥٠٠,٠٠٠	%٥٥	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	مجموعة إي اف أس
١٣,٥٠٠,٠٠٠	%١٥	٦,٧٥٠,٠٠٠	شركة الخفرة
١١,٧٠٠,٠٠٠	%١٣	٥,٨٥٠,٠٠٠	شركة لماء
٩,٠٠٠,٠٠٠	%١٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	شركة كيرير فيرست
٦,٣٠٠,٠٠٠	%٧	٣,١٥٠,٠٠٠	خالد بن عبد الرحمن بن عبدالله القويز
٩٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

١٠-٢-٦-٦ التزامات المنافع المحددة للموظفين

الجدول ٦-٣٣: الحركة في التزامات المنافع المحددة للموظفين للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
١٢,٢١٣	٩,٥٩٧	٧,٢١٩	الرصيد في بداية السنة
			مدرج في قائمة الربح والخسارة:
٦,٠٦٢	٢,٣٤٦	٣,٣٧٨	تكلفة الخدمة الحالية
٥٤٥	٣٩٠	١٤١	تكلفة الفائدة
٦,٦٠٧	٢,٧٣٦	٣,٥١٩	
			مدرج في قائمة الدخل الشامل الآخر:
٣,٣٣١	٣,٧٠٢	٩٠٠	الخسائر الاكتوارية المعترف بها
٣,٣٣١	٣,٧٠٢	٩٠٠	
(٦,٧٢١)	(٣,٨٢١)	(٢,٠٤١)	المنافع المدفوعة
١٥,٤٣١	١٢,٢١٣	٩,٥٩٧	الرصيد في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

التزامات منافع الموظفين المحددة تمثل تقدير المكافأة المستحقة للموظفين عند إنهاء الخدمة بموجب اللوائح المحلية والاتفاقيات التعاقدية.

ارتفع الرصيد من ٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و١٥,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م تماشياً مع ارتفاع عدد الموظفين على مدار الفترة التاريخية تحت التحليل.

١١-٢-٦-٦ التزامات عقود الإيجار

الجدول ٣٤-٦: الحركة على التزامات عقود الإيجار للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

الف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة
الرصيد في بداية السنة	٢,٥٣١	٨,٤٢٧	١٣,٨٩٦
الاعتراف بالتزامات عقود الإيجار خلال السنة	٩,٠٣٢	٩,٩١٦	١٩,٦٣٦
الفوائد المحملة خلال السنة	٣٢٥	٤٦٩	١,١١٨
دفعات خلال السنة	(٣,٤٦٢)	(٤,٩١٦)	(١١,٧٠٩)
الرصيد في نهاية السنة	٨,٤٢٧	١٣,٨٩٦	٢٢,٩٤٢

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

الجدول ٣٥-٦: تبويب التزامات عقود الإيجار للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة
الجزء الغير متداول	٥,٤٧٢	٨,٧٠٤	١٣,١٧٩
الجزء المتداول	٢,٩٥٥	٥,١٩٢	٩,٧٦٣
المجموع	٨,٤٢٧	١٣,٨٩٦	٢٢,٩٤٢

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

التزامات عقود الإيجار تتعلق بالعقارات والمركبات المؤجرة، وارتفع الرصيد من ٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م تماشياً مع ارتفاع موجودات حق الاستخدام نتيجة المكاتب الجديدة المؤجرة في الرياض.

١٢-٢-٦-٦ ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

الجدول ٣٦-٦: الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

الف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة
ذمم دائنة تجارية	٥١,٧٤٤	٨١,٣٧٢	١٣١,٧٥٤
موردين مستحقين	٩,٦٣١	١٠,٧٣٤	٢٥,١٦٤
الرواتب المستحقة	٦,٤٢٥	١١,٤٦٢	١٨,٤٢٦
إجازات مستحقة الدفع	٩,٠٩٤	١٣,٦١١	١١,٥٦٣
ضريبة القيمة المضافة	٢,٧٧٤	١٠,٩٥٢	٨,٣٧٨
ضريبة استقطاع دائنة	١٥٢	-	-
أخرى	٢,٢٤٥	٢,٢٦١	٤,٣١٥
المجموع	٨٢,٠٦٣	١٣٠,٣٩٠	١٩٩,٦٠١

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

الذمم الدائنة التجارية وأخرى بلغت ١٩٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وتتكون بشكل رئيسي من الذمم الدائنة التجارية (حوالي ٦٦٪ من الإجمالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م)، الموردين المستحقين (حوالي ١٣٪) والرواتب المستحقة (حوالي ٩٪)، من بين أمور أخرى.

ذمم دائنة تجارية تتعلق بالأرصدة المرتبطة بالموردين والمقاولين من الباطن لتوريد القوى العاملة والمواد والخدمات.

ارتفعت الذمم الدائنة التجارية من ٥١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٨١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و١٣١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة نمو عمليات الشركة بعد العقود الجديدة التي تتطلب من الشركة زيادة استخدام المقاولين من الباطن لدعم تنفيذ نطاقات العقود.

شكل أكبر ١٠ موردين للشركة ٣٠٪ من إجمالي الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، بينما تعمل الشركة مع أكثر من ٣٠٠ مورد.

الجدول ٦-٣٧: جدول أعمار الذمم الدائنة التجارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م معلومات الإدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م معلومات الإدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م معلومات الإدارة
٦٠-١ يوماً	٤٢,٠٧٢	٤٩,٤١٣	٥٧,١١٢
٩٠-٦١ يوماً	٣,٥١٣	٥,٣٩٥	٢٩,٥٥٩
١٢٠-٩١ يوماً	٣,٦٣٦	١٣,١٤٥	١٢,٧٨٢
< ١٢٠ يوماً	٢,٥٢٤	١٣,٤١٩	٣٢,٣٠١
المجموع	٥١,٧٤٤	٨١,٣٧٢	١٣١,٧٥٤

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

تتألف قاعدة موردي الشركة من مزودي خدمات ومقاولين من الباطن، وتبلغ متوسط فترة الائتمان الممنوحة من قبل الموردين للشركة ما بين ٤٥ إلى ٦٠ يوماً. إلا أن بعض الموردين، لا سيما المرتبطين بعقود طويلة الأجل نسبياً، يمنحون فترات ائتمانية أطول قد تصل إلى ١٢٠ يوماً، وذلك بناءً على نتائج التفاوض والتسهيلات الممنوحة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، شكّلت أرصدة الذمم الدائنة المستحقة خلال فترة تتراوح من ١ إلى ٦٠ يوماً النسبة الأكبر من إجمالي أرصدة الذمم الدائنة، حيث بلغت ٤٣٪. في المقابل، بلغت نسبة الأرصدة المستحقة لأكثر من ١٢٠ يوماً نحو ٢٥٪ من الإجمالي، وهي تمثل في الغالب مستحقات مقاولي الباطن، والتي تعتمد مواعيد سدادها على طبيعة الاتفاقات التعاقدية، ومدى تقدم الخدمات المقدمة ضمن عقود التوريد والتنفيذ.

المصاريف المستحقة - الموردين هي التكاليف المستحقة التي لم يتم تسجيلها بعد من قبل الشركة لأسباب مثل الفاتورة في النقل، الفاتورة تحت التحقق أو الموافقة من قبل فريق العمليات.

ارتفع الرصيد من ٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م تماشياً مع ارتفاع تكاليف المقاولين من الباطن والموردين.

المصاريف المستحقة - الأخرى تتعلق بمخصص الإجازات، الرواتب المستحقة، مخصص التأمينات الاجتماعية ومخصص المكافآت.

ارتفع الرصيد من ١٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٢٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٣٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م تماشياً مع نمو عدد موظفي الشركة.

ضريبة القيمة المضافة المستحقة تتعلق بالذمم الدائنة المستحقة لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

ارتفعت ضريبة القيمة المضافة من ٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م حيث أن التسويات كانت قيد المعالجة بين الشركة وهيئة الزكاة.

انخفض الرصيد من ١١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة للتسويات مع هيئة الزكاة خلال فترة السنة المالية ٢٠٢٤م.

ضريبة الاستقطاع المستحقة تتعلق بالضرائب الأجنبية، وانخفضت من ١٥٢ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى لا شيء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م نتيجة التسويات الكاملة من قبل الشركة.

المصاريف المستحقة الأخرى تشمل الذمم الدائنة الأخرى المتعلقة بالموردين والمستحقات.

ظل الرصيد مستقرًا عند ٢,٢ مليون ريال سعودي و٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م على التوالي، قبل أن يرتفع إلى ٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

١٣-٢-٦-٦ القروض البنكية

الجدول ٦-٣٨: القروض البنكية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة
تمويل دفعة مرحلية - البنك السعودي الفرنسي	٤,٨٧٩	١١,٥٥٢	٤٧,٢٩٣
تمويل دفعة مرحلية - بنك الإمارات دبي الوطني	١١,٣٠١	٣٩,٣٠٤	٤٧,٢٦٨
تمويل حشد - البنك السعودي الفرنسي	-	١٨,٣٥٩	٨,٠١١
تمويل حشد - بنك الإمارات دبي الوطني	١٣,٧٥٠	٣١,٣٥٨	١٨,٤١٧
المجموع	٢٩,٩٣٠	١٠٠,٥٧٣	١٢٠,٩٨٨

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، كان لدى الشركة ١٩ قرصًا نشطًا بمبلغ ١٢١,٠ مليون ريال سعودي بهدف تمويل المشاريع الجديدة وتوفير السيولة للعمليات اليومية مع البنك السعودي الفرنسي وبنك الإمارات دبي الوطني. تشمل الرسوم سعر الفائدة بالإضافة إلى نسب أرباح البنك. النسب المئوية للأرباح هي ١,٧٥٪ لبنك السعودي الفرنسي و ٣,٠٪ لبنك الإمارات دبي الوطني. تتراوح فترة استحقاق التسهيلات بين ٣ أشهر إلى ٣ سنوات.

ارتفع رصيد القروض البنكية من ٢٩,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ١٠٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، بعد التمويل الإضافي الذي تم استلامه من (١) البنك السعودي الفرنسي بمبلغ ٢٥,٠ مليون ريال سعودي، و(٢) بنك الإمارات دبي الوطني بمبلغ ٤٥,٦ مليون ريال سعودي، لتمويل العقود الجديدة مع العملاء الرئيسيين.

ارتفع الرصيد من ١٠٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ١٢١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م بعد التمويل الإضافي الذي تم استلامه من البنك السعودي الفرنسي بمبلغ ٢٥,٤ مليون ريال سعودي، وقابل ذلك جزئيًا الانخفاض في رصيد القروض من بنك الإمارات دبي الوطني تماشيًا مع سداد قروض تمويل التجهيز.

تشمل ضمانات القروض بشكل رئيسي الضمانات الشخصية والمؤسسية المقدمة من المساهمين، أو الفواتير المباشرة المتعلقة بتحصيل الارصدة المدينة للشركة.

١٤-٢-٦-٦ زكاة وضريبة دخل مستحقة

الجدول ٦-٣٩: الزكاة وضريبة الدخل المستحقة المعروضة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة
ضريبة السنة الحالية	٢,٢٠٤	٣,٠٦٤	٦,٥٢٦
زكاة السنة الحالية	٧٧٤	٩٥٠	١,٢٧٧
مصرف/(عكس) الضريبة المؤجلة	(١٦٨)	١٢٧	١٤
صافي من إعادة تقييم السنوات السابقة	٢٣	(١٣٨)	-
المجموع	٢,٨٣٣	٤,٠٠٢	٧,٨١٧

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

الجدول ٤٠-٦: الحركة على مخصص الزكاة وضريبة الدخل المستحقة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة
الرصيد في بداية السنة	١,٧٨٤	٢,٩٧٨	٢,٩١١
المحمل للسنة	٢,٩٧٨	٤,٠١٣	٧,٨٠٣
صافي من تقييم السنوات السابقة	٢٣	(١٣٨)	-
المدفوع خلال السنة	(١,٨٠٧)	(٣,٩٤٢)	(٢,٨١٢)
دفعات مقدمة إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك	-	-	(٢,٦٠٣)
المجموع	٢,٩٧٨	٢,٩١١	٥,٢٩٩

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

يتم احتساب الزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، ويتم فرض ضريبة بنسبة ٢٠٪ على حصة غير السعوديين من صافي الدخل المعدل.

ارتفع الرصيد من متوسط قدره ٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م تماشياً مع ارتفاع أصول الشركة وصافي الدخل خلال السنة المالية ٢٠٢٤م.

٣-٦-٦ قائمة التدفقات النقدية

الجدول ٤١-٦: قائمة التدفقات النقدية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ٢٠٢٣م، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	السنة المالية ٢٠٢٢م مراجعة	السنة المالية ٢٠٢٣م مراجعة	السنة المالية ٢٠٢٤م مراجعة
الأنشطة التشغيلية			
الربح قبل الزكاة والضريبة	١٩,٩٢٣	٣١,٨٤٩	٥٩,٤٤٩
تعديلات على:			
مصاريف استهلاك	٢,٥٧٨	٦,٧٣٦	١١,٣٨٥
استهلاك موجودات حق استخدام	٣,١٣٥	٣,٧٤٤	٩,١٩١
انخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية	-	٩٩٦	١,٥٢٦
تكاليف التمويل	٣,٩٣٢	٦,٣٠٠	١٣,٩٨٦
مخصص منافع الموظفين	٣,٣٧٨	٢,٣٤٦	٦,٠٦٢
الحصة في الربح من شركة زميلة	-	-	(٧٢٤)
	٣٢,٩٥٧	٥١,٩٧٠	١٠٠,٨٧٦
التغيرات في:			
الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود	(٤٧,٠٦٤)	(١٤٥,٥٣٩)	(٨٩,٨٩٢)
دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى	(٢٢,٨٠٨)	٨,٥٥٢	(٦,٠٩٧)
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٥١,٤٢٦	٤٨,٣٢٧	٦٩,٢١٠
مطلوب من جهات ذات علاقة	-	-	(٩٣٣)
مطلوب إلى جهات ذات علاقة	٣,٩٠٦	(٧,٥٨٢)	٨,٤٥٣
النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	١٨,٤١٦	(٤٤,٢٧٢)	٨١,٦١٧
تكاليف الفائدة على القروض - مدفوعة	(٣,٤٦٦)	(٥,٤٤١)	(١٢,٢٢٣)
منافع موظفين مدفوعة	(٢,٠٤١)	(٣,٨٢١)	(٦,٧٢١)
زكاة وضريبة دخل مدفوعة	(١,٨٠٧)	(٣,٩٤٢)	(٥,٤١٥)
صافي النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	١١,١٠٢	(٥٧,٤٧٦)	٥٧,١٥٨
الأنشطة الاستثمارية			
الاستثمار في شركة زميلة	-	-	(١٦٥)

السنة المالية ٢٠٢٤م مراجعة	السنة المالية ٢٠٢٣م مراجعة	السنة المالية ٢٠٢٢م مراجعة	ألف ريال سعودي
(٢١,٠٥٣)	(٢٢,٨٩٣)	(١٢,٨٣٣)	شراء ممتلكات ومعدات
(٣١,٢١٨)	(٢٢,٨٩٣)	(١٢,٨٣٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
٣٦٦,٣٧٦	٢٨٢,٦١٣	٤٥,٣٣٣	عائدات من البنوك مقابل القروض
(٣٤٥,٩٦١)	(٢١١,٩٧٠)	(١٩,٨٣٢)	تسديدات إلى البنوك مقابل قروض
٨,٤٢٠	١١,٥٨٠	-	قروض من مساهمين
(١١,٧٠٩)	(٤,٩١٦)	(٣,٤٦٢)	إيجارات مدفوعة
-	-	(١,٩٨٧)	توزيعات أرباح مدفوعة
١٧,١٢٦	٧٧,٣٠٧	٢٠,٠٥٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٤٣,٠٦٦	(٣,٠٦٢)	١٧,٣٢١	صافي الزيادة/ (النقص في) النقد وما في حكمه
٢١,٨٦٨	٢٤,٩٣٠	٧,٦٠٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦٤,٩٣٤	٢١,٨٦٨	٢٤,٩٣٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
معاملات غير نقدية			
(٣,٣٣١)	(٣,٧٠٢)	(٩٠٠)	خسائر إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية انخفض من نقد متدفق بقيمة ١١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى نقد مستخدم بقيمة ٥٧,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى التأثير السلبي للذمم المدينة وأصول العقود نتيجة ارتفاع المبالغ المستحقة بعد نمو العمليات، بالإضافة إلى التأثير السلبي للمبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة. قابل ذلك جزئياً الارتفاع في الأرباح قبل خصم الضرائب من ١٩,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى ٣١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م بمقدار ١١,٩ مليون ريال سعودي خلال فترة ٢٠٢٢م-٢٠٢٣م.

ارتفع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية من نقد مستخدم بقيمة ٥٧,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى نقد متدفق بقيمة ٥٧,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى التأثير الإيجابي لزيادة الأرباح قبل خصم الضرائب من ٣١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى ٥٩,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م بالإضافة إلى التدفق الإيجابي من الذمم الدئنة التجارية وذمم دائنة أخرى (بقيمة ٦٩,٢ مليون ريال سعودي)، وقابل ذلك جزئياً التدفق السلبي للذمم المدينة وأصول العقود بقيمة ٨٩,٩ مليون ريال سعودي وعميات السداد على الضرائب والفوائد ومنافع الموظفين خلال نفس الفترة.

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية ارتفع من نقد مستخدم بقيمة ١٣,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى نقد مستخدم بقيمة ٢٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م نتيجة الارتفاع في مشتريات الممتلكات والمعدات (زيادة ٩,١ مليون ريال سعودي) بما يتماشى مع الإضافات على آلات ومعدات الشركة.

ارتفع صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من نقد مستخدم بقيمة ٢٢,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى نقد مستخدم بقيمة ٣١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م بما يتماشى مع زيادة مشتريات الممتلكات والمعدات المستخدمة لدعم عمليات الشركة.

صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية ارتفع من نقد متدفق بقيمة ٢٠,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٢م إلى نقد متدفق بقيمة ٧٧,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع العائدات من القروض البنكية (زيادة ٢٨٢,٦ مليون ريال سعودي) المستخدمة لدعم العمليات اليومية للشركة. قابل ذلك جزئياً الارتفاع في المبالغ المدفوعة لسداد القروض (زيادة ٢١٢,٠ مليون ريال سعودي) خلال نفس الفترة.

انخفض صافي النقد من الأنشطة التمويلية من نقد متدفق بقيمة ٧٧,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٣م إلى نقد متدفق بقيمة ١٧,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في المبالغ المدفوعة لسداد القروض (زيادة ١٣٤,٠ مليون ريال سعودي) بعد التسويات الكاملة لبعض القروض. قابل ذلك جزئياً الارتفاع في عوائد القروض البنكية (زيادة ٨٣,٨ مليون ريال سعودي) بعد الحصول على قروض إضافية في السنة المالية ٢٠٢٤م.

٤-٦-٦ الارتباطات المحتملة والالتزامات

الجدول ٤٢-٦: الارتباطات المحتملة والالتزامات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، ٢٠٢٣، و٢٠٢٤م

ألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة
ضمان نهائي	٣,٠٦٨	٥١,٦٨٠	٧٤,٤١٤
ضمان ابتدائي	٤,٠١٨	٣,٦٢١	٣٦٧
ضمان بنكي	-	٥٠	٥٠
المجموع	٧,٠٨٦	٥٥,٣٥١	٧٤,٧٣١

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م

ضمان نهائي

تتكون من خطابات الضمان لتنفيذ العقود ويتم إصدارها للعملاء بعد ترسية العقد كضمان على تنفيذ الالتزامات التعاقدية. وتظل هذه الضمانات سارية طوال مدة العقد، وتُعاد إلى الشركة من قبل العميل بعد إتمام تنفيذ العقد بنجاح. تختلف قيمة خطابات الضمان من عقد لآخر، وغالباً ما تتراوح بين ٥٪ إلى ١٠٪ من قيمة العقد السنوية. وتُعد هذه الممارسة شائعة في العقود الحكومية أو تلك المبرمة مع الجهات المملوكة للدولة.

ارتفعت قيمة الضمانات النهائية من ٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٥١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ثم واصلت الارتفاع لتصل إلى ٧٤,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. ويُعزى هذا النمو إلى التوسع في العقود التي تتطلب تقديم ضمانات نهائية، خاصة العقود المبرمة مع الجهات الحكومية والكيانات المملوكة للدولة، وذلك تماشيًا مع الزيادة في عدد العقود الموقعة وقيمتها خلال الفترة.

ضمان ابتدائي

تتكون من خطابات ضمان العطاءات ويقدم هذا الضمان إلى العميل عند تقديم العرض الفني والمالي نيابة عن الشركة، ويهدف إلى تعويض العميل في حال انسحبت الشركة من المنافسة بعد ترسية العطاء. ويتم إلغاء خطاب ضمان العطاء وإعادته إلى الشركة فور صدور قرار بشأن نتيجة العطاء سواء بالنجاح أو عدم الترسية.

انخفضت قيمة الضمانات الابتدائية من ٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م إلى ٣,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، ثم واصلت الانخفاض لتصل إلى ٣٦٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. ويعود هذا التراجع بشكل رئيسي إلى التغيرات العامة في متطلبات التقديم على المشاريع، حيث بدأت بعض الجهات المتعاقدة بالتخلي عن شرط تقديم ضمانات ابتدائية مرتفعة القيمة، ما انعكس بدوره على انخفاض حجم الضمانات الابتدائية التي تصدرها الشركة.

ضمان بنكي

يُعد ضمان دفع يصدر لأحد الموردين مقابل تلبية متطلبات تشغيلية محددة تقوم الشركة بشرائها.

٥-٦-٦ إعادة التصنيف من الفترة السابقة

في القوائم المالية لسنة ٢٠٢٤م، قامت الإدارة بإعادة تصنيف بعض الأرصدة المدرجة ضمن المصاريف المدفوعة مقدماً وصنّفها كجزء من موجودات العقود في معلومات المقارنة في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م لتتوافق مع التصنيف والعرض للسنة الحالية. لم يكن لإعادة التصنيف أي تأثير على إجمالي الموجودات، ولا على النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية في قائمة التدفقات النقدية.

الجدول ٤٣-٦: أثر إعادة التصنيف على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

ألف ريال سعودي	كما تم الإفصاح عنه سابقاً	أثر إعادة التصنيف	كما تم إعادة تصنيفه
موجودات متداولة			
موجودات العقود	٥٩,٩٣١	٢٣,٣٤٥	٨٣,٢٧٦
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٤٣,١٨١	(١٥,٨٨٢)	٢٧,٢٩٩
موجودات غير متداولة			
مصاريف مدفوعة طويلة الأجل	٧,٤٦٣	(٧,٤٦٣)	-

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٧-٦ نتائج العمليات لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥

١-٧-٦ قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

الجدول ٤٤-٦: قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥

ألف ريال سعودي	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ غير مراجعة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ غير مراجعة	نسبة التغير الربح الأول ٢٠٢٤ - الربع الأول ٢٠٢٥
الإيرادات	١٦٩,١٢٥	٢١٩,١٢٥	٢٩,٦٪
تكلفة الإيرادات	(١٥٢,٥٩٦)	(١٨٧,٩٦٩)	٢٣,٢٪
إجمالي الربح	١٦,٥٢٩	٣١,١٥٦	٨٨,٥٪
مصاريف إدارية وعمومية	(٨,٦٧٥)	(١٣,١٨١)	٥١,٩٪
الربح التشغيلي	٧,٨٥٤	١٧,٩٧٦	١٢٨,٩٪
تكاليف التمويل	(٢,٧٤٨)	(٢,٦٠٨)	(٥,١)٪
حصة من نتائج شركة زميلة	-	(١٢٤)	لا ينطبق
الربح قبل الزكاة والضريبة	٥,١٠٦	١٥,٢٤٤	١٩٨,٥٪
مصاريف زكاة وضريبة دخل	(٧٨٣)	(٢,٠٢٢)	١٥٨,١٪
صافي الربح للفترة	٤,٣٢٣	١٣,٢٢٢	٢٠٥,٩٪
مجموع الدخل الشامل للفترة	٤,٣٢٣	١٣,٢٢٢	٢٠٥,٩٪
كنسبة مئوية من الإيرادات			نقطة مئوية
هامش الربح	٩,٨٪	١٤,٢٪	٤,٤
هامش الربح التشغيلي	٤,٦٪	٨,٢٪	٣,٦
صافي الربح	٢,٦٪	٦,٠٪	٣,٤

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ ومعلومات الإدارة.

الإيرادات

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٢٩,٦٪ من ١٦٩,١ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ إلى ٢١٩,١ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى:

- العقود الموقعة في السنة المالية ٢٠٢٤، والتي ساهمت بمبلغ ٦٤,٩ مليون ريال سعودي في زيادة الإيرادات، ومنها العقود الموقعة خلال الربع الأول ٢٠٢٤ والتي تسارعت وسجلت إيرادات لفترة كاملة خلال السنة المالية ٢٠٢٤ ومنها العقود الموقعة بعد الربع الأول ٢٠٢٤ ومنها المشاريع العملاقة والتي ظهرت كإيرادات خلال الربع الأول ٢٠٢٥.
- إضافة ١٤ عقداً جديداً خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ وازدادت إيرادات بلغت ٤,٧ مليون ريال سعودي خلال الفترة، معظمها من العقد مع عميل قطاع التعليم الجديد.

وقد قابل ذلك جزئياً بانتهاء ١٥ عقداً بين الربع الثاني من السنة المالية ٢٠٢٤ إلى الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٥، مما أدى إلى انخفاض الإيرادات بقيمة ١٨,٨ مليون ريال سعودي.

تكلفة الإيرادات

ارتفعت تكلفة الإيرادات بنسبة ٢٣,٢٪ من ١٥٢,٦ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ إلى ١٨٨,٠ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في تكاليف الموظفين (بقيمة ١٧,٨ مليون ريال سعودي)، تماشياً مع ارتفاع عدد الموظفين الدائمين من ٣,٩٩٧ موظفاً خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ إلى ٥,٦٩٣ موظفاً خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ نتيجة العقود الجديدة. بالإضافة إلى ارتفاع تكاليف المقاولين من الباطن (بقيمة ٦,٠ مليون ريال سعودي) نتيجة الطلب المتزايد على الخدمات المتخصصة والقوى العاملة لدعم تنفيذ العقود.

إجمالي الربح

ارتفع إجمالي الربح من ١٦,٥ مليون ريال سعودي (وهامش ربح ٩,٨٪) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٣١,٢ مليون ريال سعودي (وهامش ربح ١٤,٢٪) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، تماشيًا مع نمو الإيرادات نتيجة العقود الممنوحة خلال الفترة. ويمكن نسب التحسن الملحوظ في هامش الربح (ارتفاع بقيمة ٤,٤ نقطة مئوية) بالكفاءة التشغيلية وتحسن هامش للعقود الجديد خلال السنة المالية ٢٠٢٤م، حيث تكبدت هذه العقود في البداية تكاليف تجهيز مرتفعة تزامنًا مع انطلاقها، والتي عادت الآن إلى مستوياتها الطبيعية، بالإضافة إلى تنوع العقود حيث انتهت عقود بهوامش ربح قليلة بينما تم ربح عقود بهوامش ربح أعلى خلال الفترة ما بعد الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٤م.

المصاريف الإدارية والعمومية

ارتفعت المصاريف الإدارية والعمومية بنسبة ٥١,٩٪ من ٨,٧ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٣,٢ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في تكاليف الموظفين (بقيمة ٤,٠ مليون ريال سعودي) تماشيًا مع الارتفاع في عدد موظفين المكتب الرئيسي والموظفين الإداريين، بالإضافة إلى الارتفاع في استهلاك الممتلكات والمعدات بقيمة ٩٩٧ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة.

حصة من نتائج شركة زميلة

سجلت الشركة حصة من نتائج الشركة الزميلة بقيمة ١٢٤ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وتمثل هذه القيمة حصة الخسارة من المشروع المشترك الذي تم تأسيسه في نهاية السنة المالية ٢٠٢٤م.

تكاليف التمويل

انخفضت تكاليف التمويل بشكل طفيف من ٢,٧ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة الانخفاض بالفوائد على القروض (بقيمة ٣٠٩ ألف ريال سعودي)، وقابل ذلك جزئيًا الارتفاع في الفائدة على التزامات الإيجار (بقيمة ١٦٨ ألف ريال سعودي) نتيجة عقود الإيجار الإضافية الموقعة خلال الفترة.

مصاريف زكاة وضريبة الدخل

ارتفعت مصاريف زكاة وضريبة الدخل من ٧٨٣ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٢,٠ مليون ريال خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة الوعاء الزكوي تماشيًا مع الارتفاع في صافي الإيرادات والأصول خلال الفترة.

صافي الربح

ارتفع صافي الربح من ٤,٣ مليون ريال سعودي (وهامش ربح ٢,٦٪) في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٣,٢ مليون ريال سعودي (وهامش ربح ٦,٠٪) في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م تماشيًا مع ارتفاع الربح الإجمالي والربح التشغيلي الناتج بشكل رئيسي عن ارتفاع إيرادات الشركة وتوسعاتها مع العقود الجديدة. تم تعويض ذلك جزئيًا بارتفاع المصاريف العامة مثل تكلفة الإيرادات، المصاريف الإدارية والعمومية، ومصروفات الزكاة وضريبة الدخل.

١-١-٧-٦ الإيرادات

الجدول ٦-٤٥: الإيرادات لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م

ألف ريال سعودي	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م غير مراجعة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م غير مراجعة	نسبة التغير الربع الأول ٢٠٢٤م - الربع الأول ٢٠٢٥م
خدمة محولة بمرور الوقت	١٤٢,٣٨٣	١٨١,٢١٧	٢٧,٣٪
خدمة محولة في نقطة زمنية	٢٦,٧٤٢	٣٧,٩٠٩	٤١,٨٪
المجموع	١٦٩,١٢٥	٢١٩,١٢٥	٢٩,٦٪

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

خدمة محولة بمرور الوقت

ارتفعت الخدمة المحولة بمرور الوقت بنسبة ٢٧,٣٪ من ١٤٢,٤ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٨١,٢ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة توقيع عقود جديدة مع عملاء مختلفين ومنهم عملاء قطاع التعليم، بالإضافة إلى الإيرادات من العقود مع عميل المشاريع العملاقة الموقع مفي نهاية السنة المالية ٢٠٢٤م.

خدمة محولة في نقطة زمنية

ارتفعت الخدمة المحولة في نقطة زمنية بنسبة ٤١,٨٪ من ٢٦,٧ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٣٧,٩ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة زيادة الإيرادات من أوامر التغيير والتي تمثل أعمال اضافية على العقود الحالية.

الجدول ٤٦-٦: الإيرادات بحسب المنطقة لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م

ألف ريال سعودي	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م معلومات الإدارة	نسبة التغير الربع الاول ٢٠٢٤م - الربع الاول ٢٠٢٥م
المنطقة الشمالية	١٠٣,١٢٨	٧٦,٧٠٦	٣٤,٥٪
المنطقة الغربية	٤٨,٩٤٨	٤٥,٩١٣	٦,٦٪
المنطقة الوسطى	٤٥,١١٣	٢٩,٥٢١	٥٢,٨٪
المنطقة الشرقية	٢٠,٧١٠	١٦,٩٨٤	٢١,٩٪
المنطقة الجنوبية	١,٢١٦	-	لا ينطبق
المجموع	٢١٩,١٢٥	١٦٩,١٢٥	٢٩,٦٪
كنسبة مئوية من الإيرادات	نقطة مئوية		
المنطقة الشمالية	٤٧,١٪	٤٥,٤٪	١,٧
المنطقة الغربية	٢٢,٣٪	٢٧,١٪	(٤,٨)
المنطقة الوسطى	٢٠,٦٪	١٧,٥٪	٣,١
المنطقة الشرقية	٩,٥٪	١٠,٠٪	(٠,٦)
المنطقة الجنوبية	٠,٦٪	٠,٠٪	٠,٦

المصدر: معلومات الإدارة.

المنطقة الشمالية

ارتفعت إيرادات منطقة الشمال بنسبة ٢٤,٥٪ من ٧٦,٧ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٠٣,١ مليون ريال سعودي خلال فترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة الارتفاع في العقود المرتبطة بعميل المشاريع العملاقة بشكل رئيسي عقد مشروع رقم ١ ورقم ٢، والتي ساهمت بارتفاع قدره ٣٣,٢ مليون ريال سعودي على إيرادات المنطقة خلال الفترة. قابل ذلك جزئياً انتهاء ٨ عقود (بقيمة ١٦,٥ مليون ريال سعودي) منها مشروع كبير مع هيئة حكومية.

المنطقة الغربية

ارتفعت إيرادات المنطقة الغربية بنسبة ٦,٦٪ من ٤٥,٩ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٤٨,٩ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الإيرادات من العقد الموقع مع عميل الطيران الرئيسي في مارس للسنة المالية ٢٠٢٤م (بقيمة ٤,٨ مليون ريال سعودي) بسبب الاعمال الإضافية المقدمة بجانب العقد الرئيسي، بالإضافة إلى العقد الجديد مع شركة مملوكة للحكومة والذي تم توقعه في ابريل للسنة المالية ٢٠٢٤م (بقيمة ١,٦ مليون ريال سعودي). قابل ذلك جزئياً انتهاء ٣ عقود (بقيمة ٢,٦ مليون ريال سعودي).

المنطقة الوسطى

ارتفعت إيرادات المنطقة الوسطى بنسبة ٥٢,٨٪ من ٢٩,٥ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٤٥,١ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في عقد واحد مع عميل التجارة المتنوعة (بقيمة ١٠,٧ مليون ريال سعودي) والذي تم توقعه في يناير للسنة المالية ٢٠٢٤م، بالإضافة إلى العقود الجديدة والتي ساهمت بزيادة قدرها ٥,٦ مليون ريال سعودي على إيرادات المنطقة.

المنطقة الشرقية

ارتفعت بنسبة ٩,٢٪ من ١٦,٩ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٢٠,٧ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة الـ عقود الجديدة والتي أضافت ٣,٦ مليون ريال سعودي على إيرادات المنطقة الشرقية خلال الفترة - أهما عقد جديد مع عميل في قطاع التعليم تم توقعه الربع الاول من السنة المالية ٢٠٢٥م بقيمة بلغت ٥٠,٦ مليون ريال سعودي.

المنطقة الجنوبية

بلغت ١,٢ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة العقد جديد مع عميل في قطاع التعليم تم توقعه في الربع الاول من السنة المالية ٢٠٢٥م بقيمة بلغت ٩٨,٣ مليون ريال سعودي وتعتبر اول العقود في هذه المنطقة للشركة.

الجدول ٤٧-٦: الإيرادات بحسب العقود الرئيسية لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م

العقد	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م معلومات الإدارة	نسبة التغير الربع الاول ٢٠٢٤م - الربع الاول ٢٠٢٥م
مشروع رقم ١ - الطيران	٣٨,٧٥٩	٣٦,٦٤٧	(٥,٤)٪
مشروع رقم ٥ - المشاريع العملاقة	٦٣	٢٢,٥٠٢	٣٥٦٨٤,٦٪
مشروع رقم ١ - المشاريع العملاقة	٨,٩٧٣	١٩,٧٤٨	١٢٠,١٪
مشروع رقم ٢ - المشاريع العملاقة	١١,٧٦١	١١,١٧٩	(٤,٩)٪
مشروع رقم ٣ - التجارة المتنوعة	٩٣	١٠,٧٩٩	١١٤٧٠,٦٪
مشروع رقم ٤ - المشاريع العملاقة	٧,١٧٤	٩,٨٨٠	٣٧,٧٪
مشروع رقم ١ - النفط والغاز	٨,٣٥٨	٨,٢١٧	(١,٧)٪
مشروع رقم ٤ - المشاريع العملاقة	٧,٨٦٠	٧,٠٢٥	(١٠,٦)٪
مشروع رقم ٨ - المشاريع العملاقة	٣,٤٦١	٥,٦٧٢	٦٣,٩٪
مشروع رقم ٩ - المشاريع العملاقة	٣,٤٦٣	٤,٨٤٩	٤٠,٠٪
أخرى	٧٩,١٦٠	٨٢,٦٠٧	٤,٤٪
المجموع	١٦٩,١٢٥	٢١٩,١٢٥	٢٩,٦٪
كنسبة مئوية من الإيرادات			نقطة مئوية
مشروع رقم ١ - الطيران	٢٢,٩٪	١٦,٧٪	(٦,٢)
مشروع رقم ٥ - المشاريع العملاقة	٠,٠٪	١٠,٣٪	١٠,٢
مشروع رقم ١ - المشاريع العملاقة	٥,٣٪	٩,٠٪	٣,٧
مشروع رقم ٢ - المشاريع العملاقة	٧,٠٪	٥,١٪	(١,٩)
مشروع رقم ٣ - التجارة المتنوعة	٠,١٪	٤,٩٪	٤,٩
مشروع رقم ٤ - المشاريع العملاقة	٤,٢٪	٤,٥٪	٠,٣
مشروع رقم ١ - النفط والغاز	٤,٩٪	٣,٧٪	(١,٢)
مشروع رقم ٤ - المشاريع العملاقة	٤,٦٪	٣,٢٪	(١,٤)
مشروع رقم ٨ - المشاريع العملاقة	٢,٠٪	٢,٦٪	٠,٥
مشروع رقم ٩ - المشاريع العملاقة	٢,٠٪	٢,٢٪	٠,٢
أخرى	٤٦,٨٪	٣٧,٧٪	(٩,١)

المصدر: معلومات الإدارة.

أكبر عقد (من حيث القيمة والإيرادات) يعتبر عقد مشروع رقم ١ مع عميل الطيران، والذي تم منحه في السنة المالية ٢٠٢٢م، والذي انخفضت إيراداته من ٣٨,٨ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٣٦,٦ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة أوامر التغيير خلال السنة المالية ٢٠٢٤م والتي كانت لفترة قصيرة الاجل وانتهت مع الربع الاول ٢٠٢٥م.

حققت الشركة إيرادات من ١١ عقدًا مع احدى عملاء المشاريع العملاقة والتي منها عقد مشروع رقم ٥ الذي تم توقيعه في السنة المالية ٢٠٢٤م والذي ساهم بإضافة ٢٢,٤ مليون ريال سعودي على إيرادات فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م. بالإضافة إلى ذلك، تم توقيع عقد مشروع رقم ١ في السنة المالية ٢٠٢٣م والذي ساهم بارتفاع الإيرادات بقيمة ١٠,٨ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

عقد المشروع ١ مع عميل التجارة المتنوعة في الجدول اعلاه يتعلق بعقد تم توقيعه في يناير ٢٠٢٤م. ارتفعت الإيرادات من ٩٣ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٠,٨ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م بعد الاعتراف بالفترة الكاملة.

العقود الخمسة المتبقية من بين أعلى ١٠ عقود تتعلق بنفس العميل وهو احدى عملاء المشاريع العملاقة وتم توقيعها في فترات مختلفة بين السنة المالية ٢٠٢٢م-٢٠٢٤م، بالإضافة إلى عقد مع احدى عملاء قطاع النفط والغاز والذي تم توقيعه في السنة المالية ٢٠٢٢م.

الجدول ٦-٤٨: الإيرادات بحسب العميل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م

نسبة التغير الربع الاول ٢٠٢٤ - الربع الاول ٢٠٢٥	فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ غير مراجعة	فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ غير مراجعة	ألف ريال سعودي
٣٨,٣٪	١٦٣,٧٢٦	١١٨,٤١٧	جهات مملوكة للحكومة
٢٧,١٪	٥٤,٥٠١	٤٢,٨٨٩	جهات خاصة
(٨٨,٥)٪	٨٩٨	٧,٨١٩	جهات حكومية
٢٩,٦٪	٢١٩,١٢٥	١٦٩,١٢٥	المجموع
نقطة مئوية			كنسبة مئوية من الإيرادات
٤,٧٪	٧٤,٧٪	٧٠,٠٪	جهات مملوكة للحكومة
(٠,٥)٪	٢٤,٩٪	٢٥,٤٪	جهات خاصة
(٤,٢)٪	٠,٤٪	٤,٦٪	جهات حكومية

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

جهات مملوكة للحكومة

ارتفعت الإيرادات من الجهات الحكومية بنسبة ٣٨,٣٪ من ١١٨,٤ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٦٣,٧ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في الإيرادات من مشروعين مع العميل الرئيسي في المشاريع العملاقة (عقد مشروع رقم ١ بقيمة ٢٢,٤ مليون ريال سعودي، وعقد مشروع رقم ٢ بقيمة ١٠,٨ مليون ريال سعودي)، بالإضافة إلى العقود الجديدة والتي ساهمت الموقعة نع عميل المشاريع العملاقة وعملاء آخرين في المنطقة الوسطى والشمالية.

جهات خاصة

ارتفعت الإيرادات من الجهات الخاصة بنسبة ٢٧,١٪ من ٤٢,٩ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٥٤,٥ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الإيرادات من: (١) العقد الموقع في السنة المالية ٢٠٢٤م مع عميل التجارة المتنوعة (عقد مشروع رقم ١) بقيمة ١٠,٧ مليون ريال سعودي، (٢) العقد الموقع في السنة المالية ٢٠٢٢م مع عميل القطاع الدولي (بقيمة ١,١ مليون ريال سعودي)، و(٣) توقيع عقود جديدة بين فترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م.

جهات حكومية

انخفضت الإيرادات من الجهات الحكومية بنسبة ٨٨,٥٪ من ٧,٨ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٨٩٨ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انتهاء عقد كبير مع هيئة حكومية في المنطقة الشمالية في نهاية السنة المالية ٢٠٢٤م، مما أدى إلى الانخفاض في الإيرادات بقيمة ٧,٢ مليون ريال سعودي. قابل ذلك جزئياً إضافة عقدين جديدين خلال نفس الفترة.

٢٠١٧-٦ الإيرادات وإجمالي الربح بحسب القطاع

الجدول ٦-٤٩: الإيرادات وإجمالي الربح بحسب القطاع لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ و٢٠٢٥م

ألف ريال سعودي	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م معلومات الإدارة	نسبة التغير الربح الأول ٢٠٢٤م - الربح الأول ٢٠٢٥م
الإيرادات			
المشاريع العملاقة	٨١,٦٦١	١٠٩,١٨٢	٪٣٣,٧
الطيران	٣٩,٨٨١	٤٤,٧٦٩	٪١٢,٣
التجارة المتنوعة	١١,٣٥٥	٢٦,٧٣٢	٪١٣٥,٤
النفط والغاز	١٦,٢٧٠	١٦,٦٢٣	٪٢,٢
الدولي	١٠,٢١١	١٢,٩٥٨	٪٢٦,٩
التعليم	٦,٤٢٠	٧,١٤٥	٪١١,٣
الحلول المؤقتة	٣,٣٢٦	١,٧١٧	(٪٤٨,٤)
إجمالي الإيرادات	١٦٩,١٢٥	٢١٩,١٢٥	٪٢٩,٦
مجمول الربح			
المشاريع العملاقة	١١,٤٣٩	١٩,٤١٣	٪٦٩,٧
الطيران	(١,٢١٤)	٢,٥١٥	(٪٣٠٧,٢)
التجارة المتنوعة	١,٩١٢	٤,٣٣٠	٪١٢٦,٥
النفط والغاز	١,٨٤٠	١,٧٣٧	(٪٥,٦)
الدولي	١,٢٣١	١,٣٥٢	٪٩,٨
التعليم	٧١٤	١,٦٦٧	٪١٣٣,٤
الحلول المؤقتة	٦٠٧	١٤٢	(٪٧٦,٧)
إجمالي الربح	١٦,٥٢٩	٣١,١٥٦	٪٨٨,٥
هامش الربح			
المشاريع العملاقة	٪١٤,٠	٪١٧,٨	٣,٨
الطيران	(٪٣,٠)	٪٥,٦	٨,٧
التجارة المتنوعة	٪١٦,٨	٪١٦,٢	(٠,٦)
النفط والغاز	٪١١,٣	٪١٠,٥	(٠,٩)
الدولي	٪١٢,١	٪١٠,٤	(١,٦)
التعليم	٪١١,١	٪٢٣,٣	١٢,٢
الحلول المؤقتة	٪١٨,٣	٪٨,٣	(١٠,٠)
إجمالي هامش الربح	٪٩,٨	٪١٤,٢	٤,٤

المصدر: معلومات الإدارة.

المشاريع العملاقة

مثلت المشاريع العملاقة حوالي ٥٠٪ من إجمالي الإيرادات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وارتفعت الإيرادات من ٨١,٧ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م (٢٣ عقدًا) إلى ١٠٩,٢ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م (٢٧ عقدًا)، نتيجة الارتفاع في إيرادات مشروعات مع العميل الرئيسي بقيمة ٣٣,٢ مليون ريال سعودي) بالإضافة إلى الارتفاع في إيرادات العقود الأخرى التي تم توقيعها خلال السنوات المالية ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م. قابل ذلك جزئيًا انتهاء أربعة عقود خلال الفترة.

ارتفع إجمالي الربح من ١١,٤ مليون ريال سعودي (وهامش ربح ١٤,٠٪) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٩,٤ مليون ريال سعودي (وهامش ربح ١٧,٨٪)، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تحسن ربحية العقود الجديدة التي كانت في مراحلها الأولى وتكبدت هامش أقل بسبب تكاليف التجهيز، والتي تحسنت بمرور الوقت لتعكس هامشها الطبيعية، بالإضافة إلى إجراءات الكفاءة التي اتخذتها الإدارة للحفاظ على هامش مستقرة.

قطاع الطيران

مثل قطاع الطيران حوالي ٢٠٪ من إجمالي الإيرادات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وارتفعت الإيرادات من ٤٠,٠ مليون ريال سعودي (٦ عقود) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٤٤,٨ مليون ريال سعودي (٨ عقود) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى توسع نطاق عقد التشغيل مع عميل الطيران الرئيسي (بقيمة ٤,٨ مليون ريال سعودي)، بالإضافة إلى العقود الجديدة التي تم منحها خلال الفترة.

تحسن إجمالي الربح من خسارة قدرها ١,٢ مليون ريال سعودي (وهامش خسارة ٣,٠٪) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ربح قدره ٢,٥ مليون ريال سعودي (وهامش ربح ٥,٦٪) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الإجراءات التي اتخذتها الإدارة لإدارة التكاليف بشكل أكثر كفاءة في العقد مع العميل الرئيسي، والذي كان يتكبد خسائر بسبب الموارد الكبيرة المخصصة للعقد، والتي تمكنت الشركة من تقليلها لاحقاً.

قطاع التجارة المتنوعة

مثل قطاع التجارة المتنوعة حوالي ١٢٪ من إجمالي الإيرادات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وارتفعت الإيرادات من ١١,٤ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م (٣٠ عقداً) إلى ٢٦,٧ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م (٤٧ عقداً)، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الإيرادات الناتجة من العقود الموقعة خلال السنة المالية ٢٠٢٤م (بقيمة ١٠,٧ مليون ريال سعودي) وإضافة ١٨ عقداً جديداً (بقيمة ٤,١ مليون ريال سعودي) خلال الفترة. وقابل ذلك جزئياً انتهاء عقدين خلال نفس الفترة.

على الرغم من ارتفاع إجمالي الربح من ١,٩ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٤,٣ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، إلا أن هامش الربح الإجمالي انخفض من ١٦,٨٪ خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى حوالي ١٦,٢٪ خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك إلى ارتفاع تكاليف التجهيز المرتبطة ببدء المشاريع الجديدة.

قطاع النفط والغاز

ارتفعت إيرادات قطاع النفط والغاز بشكل طفيف من ١٦,٣ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٦,٦ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة إضافة بعض العقود الجديدة الصغيرة. ومع ذلك، انخفض إجمالي الربح من ١,٨ مليون ريال سعودي (وهامش ربح ١١,٣٪) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١,٧ مليون ريال سعودي (وهامش ربح ١٠,٥٪) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة انخفاض الهوامش في أوامر التغيير خلال الفترة.

القطاع الدولي

ارتفعت إيرادات القطاع الدولي من ١٠,٢ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٣,٠ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة إضافة ٧ عقود جديدة (بقيمة ٣,٧ مليون ريال سعودي).

ارتفع إجمالي الربح من ١,٢ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١,٤ مليون ريال سعودي (وهامش ربح ١٠,٤٪) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، مما يعكس ارتفاع الربحية من العقود الجديدة. ومع ذلك، انخفض هامش الربح من ١٢,١٪ خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٠,٤٪ خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة ارتفاع تكاليف التجهيز المتكبدة خلال الفترة.

قطاع التعليم

ارتفعت إيرادات قطاع التعليم من ٦,٤ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٧,١ مليون ريال خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، تماشياً مع إضافة عقدين جديدين مما أضاف ٢,٣ مليون ريال سعودي إلى الإيرادات خلال الفترة. وقد قابل ذلك جزئياً انتهاء عقدين بقيمة ١,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠٢٤م.

ارتفع إجمالي الربح من ٧١٤ ألف ريال سعودي (هامش ربح إجمالي ١١,١٪) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١,٧ مليون ريال سعودي (بهامش ربح ٢٣,٣٪)، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع ربحية العقود الجديدة الموقعة في الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٥م وانتهاء مدة العقود ذات الهامش المنخفض.

حلول مؤقتة

انخفضت إيرادات الحلول المؤقتة من ٣,٣ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١,٧ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، حيث تم نقل غالبية العقود إلى تي إتش أي السعودية، باستثناء عقد واحد والذي حقق إيرادات قدرها ١,٧ مليون ريال سعودي خلال الفترة.

٣-١-٧-٦ تكلفة الإيرادات

الجدول ٥٠-٦: تكلفة الإيرادات لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م

نسبة التغير الربع الأول ٢٠٢٤م - الربع الأول ٢٠٢٥م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م معلومات الإدارة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	الف ريال سعودي
٨,٣%	٧٨,٩٨٥	٧٢,٩٤٦	تكلفة المقابل من الباطن
٢٩,٥%	٧٩,٠٨٥	٦١,٠٨٥	تكاليف موظفين
٦٥,٠%	١٣,٣٦٢	٨,١٠٠	لوازم ومواد استهلاكية
(٢٧,٥%)	١,١٥٤	١,٥٩٣	مصاريف دعم تقنية معلومات
٠,٠%	٢,١١١	٢,١١٠	رسوم تسويق وتراخيص
(١٠,٦%)	١,١٩٩	١,٣٤١	مصاريف تشغيل سيارات
٩,٣%	٢,٤٧٣	٢,٢٦٣	استهلاك ممتلكات ومعدات
٨٤,٥%	٢,٧٦٣	١,٤٩٨	استهلاك موجودات حق الاستخدام
(١٩,٥%)	٢٥٧	٣٢٠	مصاريف اتصالات
(٦١,٤%)	٩٠	٢٣٣	تكلفة الأدوات المكتبية
٤٨٥,٨%	٦,٤٩١	١,١٠٨	أخرى
٢٣,٢%	١٨٧,٩٦٩	١٥٢,٥٩٦	المجموع
التغير			مؤشرات الأداء الرئيسية
١,٦٩٦	٥,٦٩٣	٣,٩٩٧	عدد موظفين الشركة في نهاية الفترة (موظفين تكلفة الإيرادات)
٧٤٨	٢,٥٦٦	١,٨١٨	عدد الموظفين الخارجيين والقوى العاملة المتخصصة في نهاية الفترة
٢,٤٤٤	٨,٢٥٩	٥,٨١٥	إجمالي عدد الموظفين والقوى العاملة في نهاية الفترة (موظفين تكلفة الإيرادات فقط)

المصدر: معلومات الإدارة.

تتكون تكلفة الإيرادات بشكل رئيسي من تكلفة المقابل من الباطن (حوالي ٤٢٪ من الإجمالي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م) وتكاليف الموظفين (حوالي ٤٢٪) من بين أمور أخرى.

تكاليف المقابل من الباطن

ارتفعت تكاليف المقابل من الباطن من ٧٢,٩ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٧٩,٠ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في عدد الموظفين الخارجيين والقوى العاملة المتخصصة (بمقدار ٧٤٨ موظفًا)، بالإضافة إلى الارتفاع في تكاليف الخدمات المتخصصة (بقيمة ٣,٤ مليون ريال سعودي) تماشيًا مع العقود الجديدة. وقابل ذلك جزئيًا الانخفاض في الخدمات الأخرى (بقيمة ٦,٢ مليون ريال سعودي) خلال نفس الفترة.

تكاليف الموظفين

ارتفعت تكاليف الموظفين من ٦١,١ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٧٩,١ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، تماشيًا مع الارتفاع في عدد الموظفين المباشرين من ٣,٩٩٧ موظفًا خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٥,٦٩٣ موظفًا خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م لدعم توسع العمليات التشغيلية نتيجة العقود الجديدة والمشاريع الأخرى ذات النطاق الواسع والتي تتطلب زيادة في طاقة القوى العاملة.

لوازم ومواد استهلاكية

ارتفعت مصاريف اللوازم والمواد الاستهلاكية من ٨,١ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٣,٤ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تكلفة بدء المشاريع الجديدة خاصة العقود ذات النطاق الكبير.

مصاريف دعم تقنية معلومات

انخفضت مصاريف دعم تقنية معلومات من ١,٦ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة انخفاض الإنفاق وتحقيق الكفاءة من قبل الإدارة.

رسوم التسويق والترخيص

استقرت رسوم التسويق والترخيص عند حوالي ٢,١ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م، حيث يتم احتساب مخصصات رسوم التراخيص في نهاية الفترة.

مصاريف تشغيل السيارات

انخفضت مصاريف تشغيل السيارات بشكل طفيف من ١,٣ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى مبادرات تحسين استخدام الأسطول. وقد أدى تحليل مفصل لاستخدام الأسطول، أجري في أواخر السنة المالية ٢٠٢٤م، إلى ترشيد استخدام المركبات غير المستغلة بالكامل وتوحيد مسارات النقل، مما ساهم في تقليل المصاريف.

استهلاك ممتلكات ومعدات

ارتفع استهلاك الممتلكات والمعدات من ٢,٣ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٢,٥ مليون ريال خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م تماشيًا مع الإضافات على المعدات المكتبية والآلات خلال الفترة.

استهلاك موجودات حق الاستخدام

ارتفع استهلاك موجودات حق الاستخدام من ١,٥ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٢,٨ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى إضافة مكاتب ومباني سكنية وسيارات خلال الفترة.

مصاريف اتصالات

انخفضت مصاريف الاتصالات من ٣٢٠ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٢٥٧ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة خصومات الاشتراكات وخفض الانفاق خلال الفترة.

تكلفة الأدوات المكتبية

انخفضت تكلفة الأدوات المكتبية من ٢٣٣ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٩٠ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، نتيجة انخفاض الإنفاق على الأدوات المكتبية خلال الفترة.

أخرى

ارتفعت بشكل كبير من ١,١ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٦,٥ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة ارتفاع تكاليف الخدمات والمصاريف التشغيلية المتنوعة نتيجة لتوسع العمليات والفريق.

الجدول ٥١-٦: تكاليف المقاولين من الباطن لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م

نسبة التغير الربع الأول ٢٠٢٤م - الربع الأول ٢٠٢٥م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م معلومات الإدارة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	ألف ريال سعودي
٢٤,١ %	٤٥,٤٣٨	٣٦,٦٠٨	خدمات متخصصة
(٢٤,٤) %	١٩,٢٨٨	٢٥,٥١٣	خدمات أخرى
٣١,٧ %	١٤,٢٥٩	١٠,٨٢٥	قوى عاملة
٨,٣ %	٧٨,٩٨٥	٧٢,٩٤٦	المجموع

المصدر: معلومات الإدارة.

مثلت تكاليف مقاولين من الباطن الجزء الأكبر من تكلفة الإيرادات، حيث بلغت ٤٧,٨٪ من الإجمالي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و ٤٢,٠٪ خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

ارتفعت تكاليف مقاولين من الباطن من ٧٢,٩ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٧٩,٠ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في (١) الخدمات المتخصصة (بقيمة ٨,٨ مليون ريال سعودي) تماشيًا مع الطلب المتزايد على هذه الفئة لتلبية الخدمات المطلوبة والنطاق الإضافي بناءً على طلب العملاء، و(٢) القوى العاملة (بقيمة ٣,٤ مليون ريال سعودي) نتيجة ارتفاع في عدد الموظفين الخارجيين والقوى العاملة المتخصصة من ١,٨١٨ خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٢,٥٦٦ خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م لدعم العقود الجديدة التي تم الحصول عليها خلال الفترة. وقابل ذلك جزئيًا الانخفاض في الخدمات الأخرى (بقيمة ٦,٢ مليون ريال سعودي).

٦-١-٤ مصاريف إدارية وعمومية

الجدول ٦-٥: المصاريف الإدارية والعمومية لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و ٣١ مارس ٢٠٢٥م

ألف ريال سعودي	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م معلومات الإدارة	نسبة التغير الربع الأول ٢٠٢٤م - الربع الأول ٢٠٢٥م
تكاليف الموظفين	٦٣٥	١٠,٣١٩	٦٢,٩٪
استهلاك الممتلكات والمعدات	١٧٤	١,١٧١	٥٧٣,١٪
استهلاك موجودات حق الاستخدام	٦٣٥	٥٢٥	(١٧,٣)٪
المصاريف القانونية والمهنية	٣٠٣	١٥٢	(٤٩,٨)٪
مصاريف السفر	١٦١	١٤٤	(١٠,٥)٪
مصاريف دعم تقنية معلومات	٦٤٤	٦٢٣	(٣,٢)٪
أخرى	٤٢٣	٢٤٧	(٤١,٥)٪
المجموع	٨,٦٧٥	١٣,١٨١	٥١,٩٪
مؤشرات الأداء الرئيسية	نقطة مئوية/ التغير		
عدد موظفين الشركة في نهاية الفترة (موظفين مصاريف إدارية وعمومية فقط)	٩٤	١٧٣	٧٩

المصدر: معلومات الإدارة.

تتكون المصاريف الإدارية والعمومية بشكل رئيسي من تكاليف الموظفين (التي تمثل ٧٨٪ من الإجمالي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م)، واستهلاك الممتلكات والمعدات (٨,٩٪)، من بين أمور أخرى.

تكاليف الموظفين

ارتفعت تكاليف الموظفين من ٦,٢ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٠,٣ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م تماشيًا مع الارتفاع في عدد الموظفين (بمقدار ٧٩ موظفًا) بما في ذلك المناصب القيادية، لدعم توسع عمليات الشركة وتلبية متطلباتها التشغيلية.

استهلاك الممتلكات والمعدات

ارتفع استهلاك الممتلكات والمعدات بشكل كبير من ١٧٤ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، تماشيًا مع الإضافات التي تمت على المكتب الرئيسي خلال الفترة.

استهلاك موجودات حق الاستخدام

انخفض استهلاك موجودات حق الاستخدام من ٦٣٥ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٥٢٥ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة التعديلات التي أجريت على عقود إيجار السكن والمكاتب.

المصاريف القانونية والمهنية

انخفضت المصاريف القانونية والمهنية من ٣٠٣ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٥٢ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة انخفاض الإنفاق على المصاريف القانونية والمهنية خلال الفترة.

مصاريف السفر

انخفضت مصاريف السفر من ١٦١ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ١٤٤ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة انخفاض الإنفاق على مصاريف السفر خلال الفترة.

مصاريف دعم تقنية معلومات

انخفضت مصاريف دعم تقنية المعلومات من ٦٤٤ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٦٢٣ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة انخفاض الإنفاق على مصاريف دعم تقنية معلومات خلال الفترة.

أخرى

انخفضت المصاريف العمومية والإدارية الأخرى من ٤٢٣ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٢٤٧ ألف ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة انخفاض الإنفاق على المصاريف العمومية والإدارية الأخرى خلال الفترة.

٥-١-٧-٦ تكاليف تمويل

الجدول ٥٣-٦: تكاليف التمويل لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م

ألف ريال سعودي	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م معلومات الإدارة	نسبة التغير الربع الأول ٢٠٢٤م - الربع الأول ٢٠٢٥م
فائدة على القروض	٢,٥٣٨	٢,٢٢٩	(١٢,٢%)
فائدة على التزامات عقود الإيجار	٢١٠	٣٧٨	٨٠,٢%
المجموع	٢,٧٤٨	٢,٦٠٨	(٥,١%)

المصدر: معلومات الإدارة.

انخفضت تكاليف التمويل بشكل طفيف من ٢,٧ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة الانخفاض في الفائدة على القروض (بقيمة ٣٠٩ ألف ريال سعودي)، وقابل ذلك جزئياً الارتفاع في الفائدة على التزامات الإيجار (بقيمة ١٦٨ ألف ريال سعودي) تماشياً مع عقود الإيجار الجديدة التي تم الحصول عليها خلال الفترة.

٢-٧-٦ قائمة المركز المالي

الجدول ٥٤-٦: قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م

٣١ مارس ٢٠٢٥م غير مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	ألف ريال سعودي
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
٤٩,٩٦٩	٥١,٧٤١	ممتلكات ومعدات
٢٧,٣٩٠	٢٥,٣٤٠	موجودات حق الاستخدام
٢,٠٩١	٢,٠٩١	أصل ضريبي مؤجل
٧٦٥	٨٨٩	الاستثمار في شركة زميلة
٨٠,٢١٥	٨٠,٠٦١	مجموع الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة		
١٤٤,١٧٩	١١٥,٩٤٩	موجودات عقود
٢٥٢,٧٧٠	٢٣٠,٦٨٤	ذمم مدينة تجارية
٤٥,٦٥٥	٣٣,٤٠٢	دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
٦,٠٧٩	٦,٣٤٧	مطلوب من جهات ذات علاقة
١٥,٥٧٥	٦٤,٩٣٤	نقد ومافي حكمه
٤٦٤,٢٥٨	٤٥١,٣١٦	مجموع الموجودات المتداولة
٥٤٤,٤٧٣	٥٣١,٣٧٧	مجموع الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية		
٩٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	رأس المال
٧٦,٥٨٢	١٢٨,٣٦٠	أرباح مبقاة
١٦٦,٥٨٢	١٣٨,٣٦٠	إجمالي حقوق الملكية
المطلوبات		
المطلوبات غير المتداولة		
١٧,٧٦٧	١٥,٤٣١	التزامات المنافع المحددة للموظفين
١٤,٢٢٢	١٣,١٧٩	التزامات عقود الإيجار - الجزء غير المتداول
١٧,٥٩٨	١٩,٩٢٨	قروض بنكية - طويلة الأجل
٥٠,٠٨٧	٤٨,٥٣٧	مجموع المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة		
١١٤,٢٩٠	١٠١,٠٦١	قروض بنكية - قصيرة الأجل
١٠,٣٩٩	٩,٧٦٣	التزامات عقود الإيجار - الجزء المتداول
-	٢٠,٠٠٠	قرض من المساهمين
١٨١,٢٧٦	١٩٩,٦٠١	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٩,٥١٨	٨,٧٥٦	مطلوب إلى جهات ذات علاقة
٥,٠٠٠	-	أرباح مستحقة الدفع
٧,٣٢١	٥,٢٩٩	زكاة وضريبة دخل مستحقة
٣٢٧,٨٠٤	٣٤٤,٤٧٩	مجموع المطلوبات المتداولة
٣٧٧,٨٩١	٣٩٣,٠١٧	مجموع المطلوبات
٥٤٤,٤٧٣	٥٣١,٣٧٧	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
مؤشرات الأداء الرئيسية		
١٠٥	١٠٦	متوسط فترة التحصيل (يوم)
١٦٤	١٥٩	متوسط فترة التحصيل (مع موجودات العقود) (يوم)
١١١	١١٠	أيام مستحقة الدفع (يوم)
٪١١,١	٪٩,٧	العائد على الموجودات (٪)
٪٣٦,٣	٪٣٧,٣	العائد على حقوق المساهمين* (٪)
٠,٨	١,٠٢	نسبة الدين إلى حقوق الملكية

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ومعلومات الإدارة.

* تم احتساب العائد على الموجودات والعائد على حقوق المساهمين للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م استناداً إلى صافي الربح لفترة اثنتي عشر شهراً السابقة، وذلك بهدف عرض العوائد بشكل متسق مع ما تم تقديمه في السنوات السابقة.

الموجودات

الموجودات غير المتداولة

ارتفعت الموجودات غير المتداولة بقيمة ١٥٤ ألف ريال سعودي من ٨٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٨٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في رصيد موجودات حق الاستخدام (بقيمة ٢,٠ مليون ريال سعودي) نتيجة العقود الجديدة والخاصة منها بعقود مكاتب الشركة ومساكن الموظفين. قابل ذلك جزئياً الانخفاض في رصيد الممتلكات والمعدات (بقيمة ١,٨ مليون ريال سعودي) نتيجة التحويلات ومصارييف الاستهلاك خلال نفس الفترة.

الموجودات المتداولة

ارتفعت الموجودات المتداولة بقيمة ١٢,٩ مليون ريال سعودي من ٤٥١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٤٦٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في: (١) موجودات العقود (بقيمة ٢٨,٢ مليون ريال سعودي) تماشياً مع الارتفاع في الرصيد المرتبط بعميل المشاريع العملاقة الرئيسي والرصيد الناتج من طريقة النسبة المنجزة مع الزيادة في إيرادات الشركة خلال الفترة، (٢) الذمم المدينة التجارية (بقيمة ٢٢,١ مليون ريال سعودي) تماشياً مع النمو إيرادات الشركة، و(٣) دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى (بقيمة ١٢,٣ مليون ريال سعودي). قابل ذلك جزئياً الانخفاض في النقد وما في حكمه (بقيمة ٤٩,٤ مليون ريال سعودي) تماشياً مع الانخفاض في النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية.

المطلوبات

المطلوبات غير متداولة

ارتفعت المطلوبات غير المتداولة بقيمة ١,٥ مليون ريال سعودي من ٤٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٥٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في التزامات المنافع المحددة للموظفين (بقيمة ٢,٣ مليون ريال سعودي) نتيجة الارتفاع في عدد موظفين الشركة، والارتفاع في الجزء الغير متداول من التزامات عقود الإيجار (بقيمة ١,٥ مليون ريال سعودي) تماشياً مع الارتفاع في رصيد موجودات حق الاستخدام خلال الفترة. قابل ذلك جزئياً الانخفاض في القروض البنكية طويلة الأجل (بقيمة ٢,٣ مليون ريال سعودي) نتيجة المسدد خلال نفس الفترة.

المطلوبات المتداولة

انخفضت المطلوبات المتداولة بقيمة ١٦,٧ مليون من ٣٤٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣٢٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الانخفاض في رصيد القروض من المساهمين (بقيمة ٢٠,٠ مليون ريال سعودي) حيث تم تحويلها إلى رأس مال بعد اتمام الاتفاقية في يناير ٢٠٢٥م، بالإضافة إلى الانخفاض في رصيد الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى (بقيمة ١٨,٣ مليون ريال سعودي) نتيجة دفع الرواتب المستحقة خلال الفترة. قابل ذلك جزئياً الارتفاع في القروض البنكية قصيرة الأجل (بقيمة ١٣,٢ مليون ريال سعودي) نتيجة التمويل الإضافي الذي تم الحصول عليه لدعم متطلبات الرأس العامل للشركة، بالإضافة إلى توزيعات الأرباح مستحقة الدفع (بقيمة ٥,٠ مليون ريال سعودي) والتي تم الاعلان عنها خلال نفس الفترة.

حقوق الملكية

ارتفعت حقوق الملكية بقيمة ٢٨,٢ مليون ريال سعودي من ١٣٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ١٦٦,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الارتفاع في رأس المال (بقيمة ٨٠,٠ مليون ريال سعودي) نتيجة تحويل قروض المساهمين بقيمة ٢٠,٠ مليون ريال سعودي ورسلة الأرباح المبقة بقيمة ٦٠,٠ مليون ريال سعودي خلال الفترة.

١-٢-٧-٦ ممتلكات ومعدات

الجدول ٥٥-٦: صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م

٣١ مارس ٢٠٢٥م معلومات الإدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	ألف ريال سعودي
١,٧٨٩	٩١٢	تحسينات على المأجور
٤,٥١٦	٤,٦٦٤	أثاث وتركيبات
٣٨,٤٧٢	٣٨,٣٦٢	معدات مكتبية والآلات
٣,٨٧٦	٦,٧٣٩	سيارات
١,٣١٦	١,٠٦٣	أجهزة حاسب آلي
٤٩,٩٦٩	٥١,٧٤١	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ومعلومات الإدارة.

الجدول ٥٦-٦: الإضافات على الممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

٣١ مارس ٢٠٢٥ م معلومات الإدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مراجعة	ألف ريال سعودي
٩٤٥	٤٧٣	تحسينات على المأجور
٢١٦	٣,٣٣٥	أثاث وتركيبات
٣,١٨٦	١٩,١٩١	معدات مكتبية والآلات
-	٧,٠٣٤	سيارات
٣٨٢	١,٠٢٠	أجهزة حاسب آلي
٤,٧٢٩	٣١,٠٥٣	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ومعلومات الإدارة.

الجدول ٥٧-٦: الاستهلاك المتراكم للممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

٣١ مارس ٢٠٢٥ م معلومات الإدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مراجعة	ألف ريال سعودي
٧١١	٦٤٢	تحسينات على المأجور
٤,٨٦٩	٤,٥٠٥	أثاث وتركيبات
٢٥,٤٣٧	٢٢,٣٦١	معدات مكتبية والآلات
٤٠٥	٣٩٩	سيارات
٢,٣٢٧	٢,١٩٨	أجهزة حاسب آلي
٣٣,٧٤٨	٣٠,١٠٥	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ومعلومات الإدارة.

التحسينات على المأجور

مثل الرصيد ٣,٦٪ من الإجمالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، وارتفع من ٩١٢ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى ١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى التحسينات التي تمت على المكاتب الجديدة في جدة والعلا.

الأثاث وتركيبات

مثل الرصيد ٩,٠٪ من الإجمالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، وانخفض من ٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى ٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م نتيجة مصروف الاستهلاك خلال الفترة.

معدات مكتبية وآلات

مثل الرصيد ٧٧,٠٪ من الإجمالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، وارتفع من ٣٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى ٣٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م نتيجة الإضافات (بقيمة ٣,٢ مليون ريال سعودي) منها ٢,٦ مليون ريال سعودي ارتبطت بعقود المشاريع العملاقة.

سيارات

مثل الرصيد ٧,٨٪ من الإجمالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، وانخفض من ٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، نتيجة التحويل (بقيمة ٢,٩ مليون ريال سعودي) إلى موجودات حق الاستخدام والتي تعلق بسيارات الإطفاء المستأجرة التي استخدمت في المشاريع العملاقة، بالإضافة إلى مصروف الاستهلاك المدفوع خلال الفترة.

أجهزة حاسب آلي

مثل الرصيد ٢,٦٪ من الإجمالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، وارتفع من ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى ١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م نتيجة الإضافات (بقيمة ٣٨٢ ألف ريال سعودي) المتعلقة بعقود المكتب الرئيسي في الرياض والمشاريع العملاقة ومشروع الطيران.

٢٠٢٠-٧-٦ موجودات حق الاستخدام

الجدول ٥٨-٦: موجودات حق الاستخدام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ مارس ٢٠٢٥

ألف ريال سعودي	سيارات	ممتلكات	المجموع
التكلفة			
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م	٣,٩٥٩	١٨,٥٢٦	٢٢,٤٨٥
إضافات للسنة	٣,٢٦٥	١٦,٣٧١	١٩,٦٣٦
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٧,٢٢٤	٣٤,٨٩٧	٤٢,١٢١
إضافات للفترة	٢,٥٥١	٢,٧٨٨	٥,٣٣٨
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٩,٧٧٥	٣٧,٦٨٤	٤٧,٤٥٩
مجمع الاهلاك المتراكم			
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م	٢,٥٦٣	٥,٠٢٦	٧,٥٨٩
الاستهلاك للسنة	١,٢٠٤	٧,٩٨٧	٩,١٩١
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣,٧٦٧	١٣,٠١٣	١٦,٧٨٠
الاهلاك للفترة	٤٧٤	٢,٨١٥	٣,٢٨٨
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٤,٢٤١	١٥,٨٢٨	٢٠,٠٦٩
صافي القيمة الدفترية			
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣,٤٥٧	٢١,٨٨٤	٢٥,٣٤٠
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٥,٥٣٤	٢١,٨٥٦	٢٧,٣٩٠

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ومعلومات الإدارة.

الممتلكات

مثل الرصيد حوالي ٨٠٪ من الإجمالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، واستقر نسبياً عند متوسط قدره حوالي ٢١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٣١ مارس ٢٠٢٥ م. ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الإضافات البالغة ٢,٨ مليون ريال سعودي المتعلقة بـ ٤ عقود إيجار جديدة - تشمل مكتبين في جدة والعلا، ومبنيين لسكن الموظفين، وقابل ذلك جزئياً مصروف استهلاك الفترة والبالغ ٢,٨ مليون ريال سعودي.

السيارات

مثل الرصيد حوالي ٢٠٪ من الإجمالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، وارتفع من ٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى ٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م نتيجة الإضافات البالغة ٢,٦ مليون ريال سعودي المتعلقة بالمركبات المؤجرة التي تدعم عمليات الشركة.

٣-٢-٧-٦ موجودات عقود

الجدول ٥٩-٦: موجودات العقود كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م

٣١ مارس ٢٠٢٥م غير مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	ألف ريال سعودي
١٤٤,١٧٩	١١٥,٩٤٨	موجودات العقود
١٤٤,١٧٩	١١٥,٩٤٨	المجموع

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول ٦٠-٦: أعمار موجودات العقود كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م

٣١ مارس ٢٠٢٥م معلومات الإدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م معلومات الإدارة	ألف ريال سعودي
٨٧,٥١٨	٨٢,٣٨١	حالي
٢٢,٦١٩	١٧,٢١١	٦٠-٣٠ يوماً
٩,٢٨٣	٤,١٧٠	٩٠-٦١ يوماً
٤,١٠٣	٤,٢١٨	١٢٠-٩١ يوماً
١٠,٨٩٣	١,٣٠٨	١٨٠-١٢١ يوماً
٩,٧٦٣	٦,٦٦٠	١٨٠ < يوماً
١٤٤,١٧٩	١١٥,٩٤٩	المجموع

المصدر: معلومات الإدارة.

ارتفعت موجودات العقود من ١١٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ١٤٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى (١) ارتفاع الرصيد المرتبط بعميل المشاريع العملاقة الرئيسي (بقيمة ٣٤,٥ مليون ريال سعودي) نتيجة المدة الطويلة نسبياً في الموافقات والتحقق من الأرصدة غير المفوترة، و (٢) ارتفاع موجودات العقود الناتجة عن طريقة النسبة المنجزة بسبب ارتفاع الإيرادات، والتي تُعتبر إيرادات مسجلة ومفوترة وفقاً لدورات الدفع والفوترة المحددة.

بالإضافة إلى ذلك، شهدت بعض أرصدة العملاء الآخرين ارتفاعاً، بما فيها عملاء التجارة المتنوعة (بقيمة ٣,٨ مليون ريال سعودي)، وعملاء النفط والغاز (بقيمة ٩٣٧ ألف ريال سعودي) تماشياً مع العقود الجديدة الموقعة في السنة المالية ٢٠٢٤م وارتفاع الإيرادات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

لم يتم احتساب أي مخصص لانخفاض القيمة الخاصة بموجودات العقود حيث تعتبر هذه الارصدة غير مفوترة ولا يوجد لها موعد سداد محدد، بينما تقوم الإدارة بعمل تحليل انخفاض القيمة بشكل سنوي لتقييم أي انخفاض متوقع بناءً على تحليل أي انخفاض متوقع في القيمة.

٤-٢-٧-٦ الذمم المدينة التجارية

الجدول ٦١-٦: الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م

٣١ مارس ٢٠٢٥م غير مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	ألف ريال سعودي
٢٥٦,٠٩٦	٢٣٤,٠١٠	ذمم مدينة تجارية
(٣,٣٢٦)	(٣,٣٢٦)	مخصص الانخفاض في القيمة
٢٥٢,٧٧٠	٢٣٠,٦٨٤	المجموع

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول ٦-٦٢: الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ مارس ٢٠٢٥

٣١ مارس ٢٠٢٥ غير مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مراجعة	ألف ريال سعودي
٣,٣٢٦	١,٨٠٠	الرصيد في بداية السنة
-	١,٥٢٦	المحمل للسنة
٣,٣٢٦	٣,٣٢٦	الرصيد في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م.

الجدول ٦-٦٣: أعمار الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥

٣١ مارس ٢٠٢٥ معلومات الإدارة	ألف ريال سعودي
١٩٣,٦٥٧	٩١-٠ يوماً
٣١,٠٤١	٩١-١٨٠ يوماً
١٦,٣٣٩	١٨١-٢٧٠ يوماً
٤,٠٣٨	٢٧١-٣٦٠ يوماً
١١,٠٢١	> ٣٦٠ يوماً
٢٥٦,٠٩٦	المجموع

المصدر: معلومات الإدارة.

ارتفع رصيد الذمم المدينة التجارية من ٢٣٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى ٢٥٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الإيرادات خلال الفترة وتمديد شروط الائتمان ببعض الارصدة مثل الارصدة مع عميل المشاريع العملاقة الرئيسي، واستقرت فترة التحصيل بين ١٠٥-١٠٦ يوماً خلال الفترة.

كان لدى الشركة أرصدة بقيمة ١٦,٢ مليون ريال سعودي تتراوح أعمارها بين ١٨١-٢٧٠ يوماً و ٤,٠ مليون ريال سعودي بين ٢١٧-٣٦٠ يوماً و ١١,٠ مليون ريال سعودي تزيد عن سنة واحدة، بما في ذلك الارصدة الخاصة بالعقود المنتهية. أجرت الإدارة تقييم خسائر الائتمان المتوقعة وسجلت مخصصاً بقيمة ٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م بدون إضافات خلال الفترة.

٥-٢-٧-٦ دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى

الجدول ٦-٦٤: دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ مارس ٢٠٢٥

٣١ مارس ٢٠٢٥ معلومات الإدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مراجعة	ألف ريال سعودي
١٣,١٩٢	١٠,٦٨٤	دفعات مقدمة إلى موردين
٨,٤٥٢	٨,٥٦٣	ودائع قابلة للاسترداد
١٤,٥٦٤	٦,٢١٠	مصاريف مدفوعة مقدماً
٥,٥١٩	٤,٨٩٥	مستلزمات
٢,٧٧٨	١,٨٣١	دفعات مقدمة للموظفين
١,١٥٠	١,٢١٩	أخرى
٤٥,٦٥٥	٣٣,٤٠٢	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م ومعلومات الإدارة.

دفعات مقدمة إلى موردين

ارتفع الرصيد من ١٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى ١٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م تماشياً مع الارتفاع في دفعات التأمين خلال الفترة.

ودائع مستردة

انخفض الرصيد من ٨,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى ٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م نتيجة التغييرات المحدودة في الودائع المستردة حيث تم استخدام المبالغ خلال الفترة.

مصاريف مدفوعة مقدماً

ارتفع الرصيد من ٦,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ١٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى: (١) ارتفاع دفعات الإيجار المقدمة (بقيمة ٥,٣ مليون ريال سعودي) والتي تتعلق بالمكاتب الجديدة وسكن الموظفين، (٢) إعادة تصنيف الاشتراكات المدفوعة مقدماً (بقيمة ١,٧ مليون ريال سعودي) من تراخيص البرمجيات، و(٣) بنود أخرى (بقيمة ٢,٨ مليون ريال سعودي) والتي تشمل الزي الرسمي وتذاكر السفر والضمانات..

مستلزمات

ارتفع الرصيد من ٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م تماشياً مع التوسع في عمليات الشركة.

دفعات مقدمة للموظفين

ارتفع الرصيد من ١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م تماشياً مع الارتفاع في عدد موظفي الشركة خلال الفترة.

المصاريف الأخرى

استقر الرصيد نسبياً عند متوسط قدره حوالي ١,٢ مليون ريال سعودي خلال الفترة بدون تغيرات جوهرية بين الفترتين.

النقد وما في حكمه

الجدول ٦-٦٥: النقد وما في حكمه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م

٣١ مارس ٢٠٢٥م معلومات الإدارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	ألف ريال سعودي
١٥,٥٧٥	٦٤,٩٣٤	النقد وما في حكمه
١٥,٥٧٥	٦٤,٩٣٤	المجموع

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ومعلومات الإدارة.

انخفض رصيد النقد وما في حكمه من ٦٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ١٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى: (١) انخفاض التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية (بقيمة ١٠٩,٢ مليون ريال سعودي)، نتيجة انخفاض الربح قبل الزكاة (بقيمة ٤٤,٢ مليون ريال سعودي)، والتأثير السلبي في أرصدة الذمم الدائنة التجارية وغيرها (بقيمة ٨٤,٧ مليون ريال سعودي)، و(٢) انخفاض التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية (بقيمة ٩,٨ مليون ريال سعودي). وقابل ذلك جزئياً الانخفاض في التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية (بقيمة ٢٦,٥ مليون ريال سعودي).

٦-٢-٧-٦ المعاملات والأرصدة مع جهات ذات علاقة

الجدول ٦-٦٦: المعاملات مع جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م

٣١ مارس ٢٠٢٥م غير مراجعة	٣١ مارس ٢٠٢٤م غير مراجعة	ألف ريال سعودي
		الشركة الأم
٢,١١١	٢,١١٠	رسوم خدمات التسويق والدعم
١,٧٧٧	١,٥٩٣	دعم تقنية المعلومات
(٣,١٤١)	(١٢٨)	خدمات مقدمة/(مستلمة)، بالصافي من التعويض
-	٣,٤٦٠	قرض إضافي للمساهمين
٢,٧٥٠	-	توزيعات أرباح معلن عنها
١٥	٨٤٧	رواتب الموظفين المعارين
		المساهمين الآخرين
٢,٢٥٠	-	توزيعات أرباح معلن عنها

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول ٦-٦٧: المطلوب من جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٣١ مارس ٢٠٢٥ م

ألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مراجعة	٣١ مارس ٢٠٢٥ م غير مراجعة
الزكاة وضريبة دخل مستحقة القبض من المساهمين	٥,٤١٥	٥,٤١٥
ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية	٩٣٣	٦٦٤
المجموع	٦,٣٤٧	٦,٠٧٩

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م.

الجدول ٦-٦٨: المطلوب إلى جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٣١ مارس ٢٠٢٥ م

ألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مراجعة	٣١ مارس ٢٠٢٥ م غير مراجعة
اي اف اس فاسيليتيز سيرفيسز جروب لمتد	٨,٧٥٦	٩,٥١٨
المجموع	٨,٧٥٦	٩,٥١٨

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م.

المطلوب من جهات ذات علاقة

انخفض الرصيد من ٦,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى ٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الرصيد المرتبط بشركة ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية (بقيمة ٢٦٩ ألف ريال سعودي) نتيجة التحصيلات التي تمت خلال الفترة.

المطلوب إلى جهات ذات علاقة

ارتفع الرصيد من ٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى ٩,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى توزيعات الأرباح المعلنة خلال الفترة والبالغة ٢,٨ مليون ريال سعودي، وقابل ذلك جزئياً المبالغ التي تم استردادها من المساهمين.

الجدول ٦-٦٩: قرض مساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٣١ مارس ٢٠٢٥ م

ألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م مراجعة	٣١ مارس ٢٠٢٥ م غير مراجعة
قرض من المساهمين	٢٠,٠٠٠	-
المجموع	٢٠,٠٠٠	-

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م.

انخفض الرصيد من ٢٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى صفر ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م حيث تم تحويل المبلغ إلى رأس المال، تبعاً لقرار الإدارة الصادر في ٢٧ يناير ٢٠٢٥ م.

٧-٢-٧-٦ رأس المال

كما في ٢٧ يناير ٢٠٢٥م، وافق المساهمون على زيادة رأس مال الشركة من ١٠ مليون ريال سعودي إلى ٩٠ مليون ريال سعودي من خلال تحويل قروض المساهمين (بقيمة ٢٠ مليون ريال سعودي) إلى رأس مال، ومن خلال رسملة ٦٠,٠ مليون ريال سعودي من الأرباح المبقاة القائمة للشركة إلى رأس مال. كما وافق المساهمون على تقسيم الأسهم بنسبة ٥:١، بحيث يتم تقسيم كل سهم إلى خمسين سهم جديد. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، بلغ رأس مال الشركة ٩٠,٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٤٥ مليون سهم بقيمة ٢ ريال سعودي لكل سهم، وهي مدفوعة بالكامل ومملوكة على النحو التالي:

الجدول ٧-٦: رأس المال كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

أسماء المساهمين	عدد الأسهم	نسبة الملكية	إجمالي القيمة
اي اف اس فاسيليتيز سيرفسز جروب لمتد	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	٥٥%	٤٩,٥٠٠,٠٠٠
شركة الخفرة القابضة	٦,٧٥٠,٠٠٠	١٥%	١٣,٥٠٠,٠٠٠
شركة لما القابضة	٥,٨٥٠,٠٠٠	١٣%	١١,٧٠٠,٠٠٠
شركة كرير فيرست	٤,٥٠٠,٠٠٠	١٠%	٩,٠٠٠,٠٠٠
خالد عبدالرحمن القويز	٣,١٥٠,٠٠٠	٧%	٦,٣٠٠,٠٠٠
المجموع	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٩٠,٠٠٠,٠٠٠

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

٨-٢-٧-٦ ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

الجدول ٧-٦: الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م

ألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ مارس ٢٠٢٥م
ذمم دائنة تجارية	١٣١,٧٥٤	١٣٦,٠٣١
موردين مستحقين	٢٥,١٦٤	٢٠,٠١٨
الرواتب المستحقة	١٨,٤٣٦	٣٠
إجازات مستحقة الدفع	١١,٥٦٣	١٣,٢٥٥
ضريبة القيمة المضافة	٨,٣٧٨	٨,١٣٥
الدفعات المقدمة من العملاء	-	٣٠٠
أخرى	٤,٣١٥	٣,٥٠٦
المجموع	١٩٩,٦٠١	١٨١,٢٧٥

المصدر: القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ومعلومات الإدارة.

الجدول ٧-٦: جدول أعمار الذمم الدائنة التجارية كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م

ألف ريال سعودي	٣١ مارس ٢٠٢٥م
٦٠-٠ يوماً	٤١,٥٠٢
٩٠-٦١ يوماً	٢٥,٧٧٤
١٨٠-٩١ يوماً	٣٠,٣٧٩
< ١٨٠ يوماً	٣٨,٣٧٦
المجموع	١٣٦,٠٣١

المصدر: معلومات الإدارة.

ذمم دائنة تجارية

ارتفع الرصيد من ١٣١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ١٣٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م تماشياً مع النمو المستمر في عمليات الشركة خلال الفترة، والاعتماد على خدمات ومستلزمات المقاولين من الباطن والأطراف الثالثة.

موردين مستحقين

انخفض الرصيد من ٢٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٢٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تسوية الأرصدة المستحقة أو تحويلها إلى الذمم الدائنة التجارية بعد استلام الفواتير من الموردين.

الرواتب المستحقة

انخفض الرصيد من ١٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣٠ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة دفع الرواتب المستحقة من الفترة السابقة.

إجازات مستحقة الدفع

ارتفع الرصيد من ١١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ١٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م تماشياً مع الارتفاع في عدد موظفين الشركة خلال الفترة.

ضريبة القيمة المضافة

انخفض الرصيد من ٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٨,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة دفع جزء من السمتحق إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك خلال الفترة.

الدفعات المقدمة من العملاء

بلغ الرصيد ٣٠٠ ألف ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، وتتعلق بسلف تم استلامها من العملاء خلال الفترة وتم استخدامها في الفترة اللاحقة.

المصاريف المستحقة الأخرى

انخفض الرصيد من ٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تسوية المخصصات بكفاءة من قبل الإدارة.

٩-٢-٧-٦ القروض البنكية

الجدول ٦-٧٣: القروض البنكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م

٣١ مارس ٢٠٢٥م غير مراجعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م مراجعة	ألف ريال سعودي
٦٣,٦٤٨	٤٧,٢٩٣	تمويل دفعة مرحلية - البنك السعودي الفرنسي
٤٤,١٤٢	٤٧,٢٦٨	تمويل دفعة مرحلية - بنك الإمارات دبي الوطني
٧,٣٠٦	٨,٠١١	تمويل حشد - البنك السعودي الفرنسي
١٦,٧٩٢	١٨,٤١٧	تمويل حشد - بنك الإمارات دبي الوطني
١٣١,٨٨٨	١٢٠,٩٨٨	المجموع

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، كان لدى الشركة ٢٠ قرصاً نشطاً بمبلغ ١٣١,٩ مليون ريال سعودي بهدف تمويل المشاريع الجديدة وتوفير السيولة للعمليات اليومية مع البنك السعودي الفرنسي وبنك الإمارات دبي الوطني. تشمل الرسوم سعر الفائدة بالإضافة إلى نسب أرباح البنك. النسب المئوية للأرباح هي ٢,٢٪-٢,٥٪ لبنك السعودي الفرنسي و ٣,٢٪-٣,٥٪ لبنك الإمارات دبي الوطني. تتراوح فترة استحقاق التسهيلات بين ٣ أشهر إلى ٣ سنوات.

ارتفع رصيد القروض البنكية من ١٢١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م إلى ١٣١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م نتيجة التمويل الإضافي الذي تم استلامه من البنك السعودي الفرنسي (بقيمة ١٦,٤ مليون ريال سعودي) لتغطية احتياجات رأس المال العامل للشركة.

٣-٧-٦ قائمة التدفقات النقدية

الجدول ٦-٧٤: قائمة التدفقات النقدية لفترتي الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م

٣١ مارس ٢٠٢٥م غير مراجعة	٣١ مارس ٢٠٢٤م غير مراجعة	ألف ريال سعودي
الأنشطة التشغيلية		
١٥,٢٤٤	٥,١٠٦	الربح قبل الزكاة والضريبة
تعديلات على:		
٣,٦٤٣	٢,٤٣٨	مصروف استهلاك للممتلكات والمعدات
٢,٢٨٨	٢,١٣٣	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٢,٦٠٨	٢,٧٤٨	تكاليف التمويل
٢,٦٢٨	١,٨٠١	مخصص منافع الموظفين
١٢٤	-	الحصة من خسارة شركة زميلة
تغييرات في:		
(٥٠,٣١٧)	(٢٥,٢٢٥)	ذمم مدينة تجارية وموجودات عقود
(١٢,٢٥٣)	(١٠,١٢٥)	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
(١٥,٤٦٧)	٢١,٣٢٠	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٢٦٩	(٦)	مطلوب من جهات ذات علاقة
٧٦٢	٤,٤٢٨	مطلوب إلى جهات ذات علاقة
(٤٩,٤٧١)	٤,٦٢٠	النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٢,٢٢٩)	(٢,٥٣٨)	تكاليف الفائدة على القروض - مدفوعة
(٢٩٢)	(٣,٧٥٧)	منافع موظفين مدفوعة
(٥١,٩٩٢)	(١,٦٧٥)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٤,٧٢٩)	(٤,٦٩٩)	شراء ممتلكات ومعدات
(٤,٧٢٩)	(٤,٦٩٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
١٦٢,٣٣٣	١٠٤,٢٧٨	عائدات من البنوك مقابل القروض
(١٥١,٤٣٣)	(١٠٠,٩٢٦)	تسديدات إلى البنوك مقابل القروض
-	٣,٤٦٠	قروض من مساهمين
(٣,٥٣٨)	(٢,٢٢٦)	إيجارات مدفوعة
٧,٣٦٣	٤,٥٨٥	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٤٩,٣٥٨)	(١,٧٨٩)	صافي الانخفاض في النقد وما في حكمه
٦٤,٩٣٤	٢١,٨٦٨	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١٥,٥٧٥	٢٠,٠٧٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

المصدر: القوائم المالية الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

ارتفع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية من ١,٧ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٥٢,٠ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تأثير: (١) الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى (بقيمة ١٥,٥ مليون ريال سعودي) نتيجة سداد رواتب الموظفين خلال الفترة، (٢) الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود (بقيمة ٥٠,٣ مليون ريال سعودي) تماشياً مع نمو المبيعات وتأخر في الفوترة والسداد خلال الفترة. وقابل ذلك جزئياً الارتفاع في الربح قبل الزكاة (بقيمة ١٠,١ مليون ريال سعودي) خلال نفس الفترة.

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

استقر صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية عند حوالي ٤,٧ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م و٣١ مارس ٢٠٢٥م، مما يعكس ثبات معدل الإنفاق على مشتريات الممتلكات والمعدات.

صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية

انخفض صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية من ٤,٦ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤م إلى ٧,٤ مليون ريال سعودي خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى القروض الإضافية التي تم الحصول عليها خلال الفترة بقيمة ١٦٢,٣ مليون ريال سعودي). قابل ذلك جزئياً المسدد من القروض (بقيمة ١٥١,٤ مليون ريال سعودي).

٧- الرسمة والمديونية

٧- الرسمة والمديونية

يملك المساهمون الحاليون جميع أسهم الشركة قبل الطرح. وبعد استكمال عملية الطرح، سيمتلكون ما نسبته سبعين بالمائة (٧٠٪) من أسهم الشركة.

يوضح الجدول التالي رسمة الشركة كما تظهر في القوائم المالية المراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م، علماً بأنه يجب قراءة الجدول التالي مع القوائم المالية المعنية، بما في ذلك الإيضاحات المرفقة بها والواردة في القسم (١٩) «القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات بشأنها».

الجدول ٧-١: الرسمة والمديونية

السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر (مدققة)			(الف ريال سعودي)
٢٠٢٤م	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م	
١٣,١٧٩	٨,٧٠٤	٥,٤٧٢	التزامات عقود الإيجار - الجزء غير المتداول
٩,٧٦٣	٥,١٩٢	٢,٩٥٥	التزامات عقود الإيجار - الجزء المتداول
٨,٧٥٦	٣٠٣	١١,٨٢٧	مطلوب إلى جهات ذات علاقة
٢٠,٠٠٠	١١,٥٨٠		قرض من مساهمين
١٢٠,٩٨٨	١٠٠,٥٧٣	٢٩,٩٣٠	إجمالي القروض البنكية (طويلة الأجل + قصيرة الأجل)
حقوق المساهمين			
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	رأس المال
-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	الاحتياطي النظامي
١٢٨,٣٦٠	٦٩,٢٧٧	٤٠,٨٢٥	أرباح مبقاة
١٣٨,٣٦٠	٨٤,٢٧٧	٥٥,٨٢٥	مجموع حقوق الملكية
٢٥٩,٣٤٩	١٨٤,٨٥١	٨٥,٧٥٥	إجمالي الرسمة (إجمالي القروض البنكية + حقوق الملكية)
٠,٤٧	٠,٥٤	٠,٣٥	إجمالي القروض البنكية / إجمالي الرسمة

المصدر: القوائم المالية المراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م.

يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

- ليس لدى الشركة أو الشركة التابعة أي أدوات دين كما في تاريخ هذه النشرة.
- لا تخضع أي من أسهم الشركة لأي حقوق خيار.
- أن رصيد الشركة وتدفقاتها النقدية كافية لتغطية احتياجاتها النقدية المتوقعة لرأس المال العامل والنفقات الرأسمالية لمدة اثني عشر (١٢) شهراً على الأقل بعد تاريخ هذه النشرة، مع مراعاة أي تغيير سلبي وجوهري في أعمال الشركة والشركة التابعة.

٨- سياسة توزيع الأرباح

٨- سياسة توزيع الأرباح

بموجب المادة (١٠٧) من نظام الشركات، تثبت لكل مساهم جميع الحقوق المتصلة بالأسهم، وعلى وجه خاص الحق في الحصول على نصيب من الأرباح المقرر توزيعها. يتولى مجلس الإدارة بشكل عام التوصية بتوزيع أي أرباح قبل إقرارها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة، كما يمكنه الإعلان عن أرباح مرحلية في حال تفويضه من قبل الجمعية العامة وفقاً للقواعد واللوائح ذات العلاقة. إن الشركة غير ملزمة بتوزيع أي أرباح، ويعتمد أي قرار بتوزيع أرباح على عدد من العوامل من بينها أرباح الشركة السابقة والمتوقعة والتدفقات النقدية، والتمويل ومتطلبات رأس المال، ومعطيات السوق والعوامل الاقتصادية بشكل عام، فضلاً عن الاعتبارات القانونية والنظامية الأخرى. يخضع توزيع الأرباح للقيود المنصوص عليها في اتفاقيات التمويل، ولمزيد من التفاصيل عن ذلك يرجى مراجعة القسم (١٢-٣-٢) «اتفاقيات التمويل».

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، توزع أرباح الشركة الصافية السنوية على النحو التالي:

١. تحدد الجمعية العامة العادية النسبة التي يجب توزيعها من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطيات (إن وجدت).
 ٢. يجوز لمجلس الإدارة أن يوصي بتوزيع نسبة معينة من باقي الأرباح إلى المساهمين، ويحق للشركة توزيع أرباح سنوية أو مرحلية بعد تفويض مجلس الإدارة وفقاً للضوابط النظامية المقررة.
- وفيما يلي ملخص بالأرباح التي قامت الشركة بالإعلان عنها وتوزيعها أو تسويتها في السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م و ٢٠٢٤ م و فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م:

الجدول ٨-١: الأرباح المعلنة والموزعة والتي تمت تسويتها في السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٢٠٢٣ م و ٢٠٢٤ م و فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م

ألف ريال سعودي	العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
التوزيعات المعلنة خلال الفترة	٨,٠٠٠ ^(١)	لا يوجد	لا يوجد	٥,٠٠٠ ^(٤)
صافي الربح للفترة	١٧,١٠٠	٢٧,٨٤٧	٥١,٦٣٣	١٣,٢٢٢
التوزيعات المعلنة لصافي الربح للفترة	٤٦,٨%	لا يوجد	لا يوجد	٣٧,٨%
التوزيعات المدفوعة نقداً خلال الفترة	١,٩٨٧	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
التوزيعات التي تمت تسويتها خلال الفترة	٣,١٣١ ^(٢)	٢,٨٨٢ ^(٣)	لا يوجد	لا يوجد ^(٤)

المصدر: الشركة

- (١) تمت الموافقة على هذه الأرباح من المساهمين في ١٣ ديسمبر ٢٠٢٢ م، وتشمل ثلاثة ملايين أرباح للسنة المالية ٢٠٢١ م وخمسة ملايين أرباح للسنة المالية ٢٠٢٢ م.
- (٢) تمت تسوية ٣,١٣١ ألف ريال سعودي في ٢٠٢٢ م مقابل ذمم زكاة وضريبة مستحقة من المساهمين.
- (٣) تم إضافة مبلغ ٢,٨٨٢ ألف ريال سعودي لرصيد المستحقات للأطراف ذات العلاقة في ٢٠٢٢ م ومن ثم تسويته مقابل ذمم زكاة وضريبة مستحقة من المساهمين في ٢٠٢٣ م.
- (٤) في ١٤ فبراير ٢٠٢٥ م، وافق المساهمون على توزيع خمسة ملايين ريال سعودي، وتم تسويتها في مايو ٢٠٢٥ م مقابل مستحقات زكاة وضريبة على المساهمين.

كما بتاريخ هذه النشرة، يؤكد أعضاء المجلس بأنه لا يوجد أي أرباح معلنة وغير موزعة.

لا يستحق حاملو أسهم الطرح أي توزيعات أرباح تم الإعلان عنها قبل تاريخ هذه النشرة، حيث يكون أول استحقاق في توزيعات الأرباح التي يتم الإعلان عنها من قبل الشركة من تاريخ هذه النشرة أو الفترات المالية اللاحقة.

٩- استخدام متحصلات الطرح

٩- استخدام متحصلات الطرح

٩-١ متحصلات الطرح ومصاريفه

تقدر مجموع متحصلات الطرح بحوالي (●) ريال سعودي، سيُخصم منها مبلغ يقدر بحوالي واحد وعشرين مليون (٢١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي لسداد المصاريف المتعلقة بالطرح ويشمل ذلك أتعاب المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات والمتعهد بالتغطية وأتعاب المستشار القانوني والمستشار القانوني للمستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات والمتعهد بالتغطية ومستشار العناية المهنية اللازمة المالي ومستشار السوق والمستشارين الآخرين، إضافةً إلى مصاريف التسويق والطباعة والتوزيع والرسوم التنظيمية وغيرها من المصاريف ذات العلاقة بالطرح. ستتحمل الشركة والمساهمين البائعين مصاريف الطرح، كل حسب ملكيته في أسهم الطرح، وسيُخصم من إجمالي متحصلات الطرح.

٩-٢ استخدام صافي متحصلات الطرح

سيتم توزيع صافي متحصلات الطرح، التي تُقدر بحوالي (●) ريال سعودي) بعد خصم أتعاب ومصاريف الطرح، على النحو التالي:

١. سيتم توزيع حوالي (●) ريال سعودي) على المساهمين البائعين وفقاً لأساس بشكل تناسبي حسب ملكية كل مساهم بائع في أسهم البيع.

٢. سيتم توزيع حوالي (●) ريال سعودي) على الشركة، والتي تعتزم الشركة استخدامها لتمويل التالي:

- تمويل رأس المال العامل لدعم نمو الأعمال وتعزيز السيولة المالية للشركة.
- الاستثمار في التكنولوجيا والمعدات لتحسين جودة الخدمات، وتعزيز الكفاءة التشغيلية، وابتكار القدرات والممكنات.
- إنشاء مرافق سكنية للعمال أو شراؤها، بالإضافة إلى شراء مركبات للخدمات والنقل.
- الأغراض العامة للشركة.

يلخص الجدول التالي الاستخدام المتوقع لحصة الشركة في صافي متحصلات الطرح:

الجدول ٩-١: الاستخدام المتوقع لحصة الشركة في صافي متحصلات الطرح

البند	الاستخدام المتوقع لحصة الشركة في صافي متحصلات الطرح	الإطار الزمني المتوقع لاستخدام متحصلات الطرح	ملخص الجدول الزمني لاستخدام متحصلات الطرح
تمويل رأس المال العامل لدعم نمو الأعمال وتعزيز سيولة الشركة	٣٥٪ - ٤٠٪	٠ - ٦٠ شهراً	الربع الأول من عام ٢٠٢٦م إلى الربع الرابع من عام ٢٠٢٠م
الاستثمار في التكنولوجيا والمعدات	٥٪ - ١٠٪	٦ - ١٨ شهراً	الربع الأول من عام ٢٠٢٦م إلى الربع الثالث من عام ٢٠٢٧م
إنشاء مرافق سكنية للعمال أو شراؤها، أو شراء مركبات للخدمات والنقل	٢٥٪ - ٣٠٪	٣ - ٣٠ شهراً	الربع الثاني من عام ٢٠٢٦م إلى الربع الرابع من عام ٢٠٢٨م
الأغراض العامة للشركة	١٥ - ٢٠٪	٠ - ٢٤ شهراً	الربع الأول من عام ٢٠٢٦م إلى الربع الرابع من عام ٢٠٢٧م

المصدر: الشركة

أ. تمويل رأس المال العامل لدعم نمو الأعمال وتعزيز السيولة المالية للشركة

تعتزم الشركة تعزيز قاعدة رأس المال العامل لديها للاستفادة من مركزها المالي المعزز لتقليل الاعتماد على التمويل البنكي لتغطية احتياجات التمويل وبدء المشاريع وتمويلها. سيسهم هذا النهج في إظهار قوة هيكل رأس المال، وتحسين الاستقرار المالي، وتمكينها من الحصول على تمويل بتكاليف أقل. تهدف الشركة من خلال تخصيص حصة أكبر لخدمة رأس المال العامل إلى تعزيز سيولتها المالية وتأمين شروط تمويل ميسرة من البنوك، مما يدعم مسار نموها بشكل أفضل. تهدف هذه الاستراتيجية لتوفير الموارد اللازمة للعمليات اليومية والتوسع المستقبلي مع تقليل المخاطر المالية المرتبطة بالاعتماد المفرط على الديون. ونتيجةً لذلك، سيرسخ الاستخدام المتوازن لحقوق المساهمين والديون النمو المستدام والمرونة المالية للشركة. لذا تعتزم الشركة تخصيص ٣٥٪ - ٤٠٪ من حصتها في صافي متحصلات الطرح لهذا الغرض.

ب. الاستثمار في التكنولوجيا والمعدات

تخطط الشركة لتعزيز قدراتها التقنية من خلال دمج التقنيات الحديثة والمتطورة في بنيتها التحتية الخدمية، والتي قد تشمل زيادة استخدام المعدات والتقنيات المتخصصة في المواقع مثل إنترنت الأشياء، وأجهزة الاستشعار، وأدوات المراقبة الحية، والروبوتات المتقدمة. ستساعد هذه المبادرات في تحسين الكفاءة التشغيلية وتخفيف من بعض آثار ارتفاع تكاليف العمل. وبالتالي، ستساهم هذه الاستراتيجية في تعزيز الإنتاجية التشغيلية والكفاءة، بالإضافة إلى تحسين جودة الخدمة، مما يعزز من قدرة الشركة على الحفاظ على العملاء ويعزز موقعها التنافسي في السوق. تعتزم الشركة تخصيص ٥٪ - ١٠٪ من حصتها في صافي متحصلات الطرح لهذا الغرض.

ج. إنشاء مرافق سكنية للعمال أو شراؤها، أو شراء مركبات للخدمات والنقل

تخطط الشركة للاستثمار في تطوير البنية التحتية لخدماتها من خلال إنشاء مرافق سكنية للعمال أو شرائها أو شراء بعض المركبات. يؤدي الاعتماد على المساكن المؤجرة إلى التعرض لتقلبات التكاليف ويحد من قدرة الشركة على توفير مرافق عالية الجودة لعمالها. وعليه، فسيساهم امتلاك هذه الأصول في تحكم الشركة في التكاليف، وتعزيز الحوكمة، وتحسين رفاهية العمال وبالتالي تعزيز مستوى الامتثال والإنتاجية. تهدف هذه الاستثمارات إلى تحقيق استدامة تشغيلية أكبر، وتحقيق وفورات مالية، وزيادة رضا العمال ورفع معدلات الاحتفاظ بهم، بما يتماشى مع نمو الأعمال. قد تقوم الشركة بتأجير مساحات إضافية أيضاً لتوليد إيرادات إضافية وتقليل التكاليف الخاصة بموظفيها. تعتزم الشركة تخصيص نسبة تتراوح بين ٢٥٪ - ٢٠٪ من حصتها في صافي متحصلات الطرح لهذا الغرض.

د. الأغراض العامة للشركة

تعتزم الشركة تخصيص نسبة تتراوح بين ١٥٪ - ٢٠٪ من حصتها في صافي متحصلات الطرح لتمويل أهداف الشركة التوسعية العامة، بما يشمل عمليات اندماج واستحواذ محتملة بما يتماشى مع وضعها المالي. بالرغم من عدم تحديد فرص استثمارية معينة حتى تاريخ هذه النشرة، تقوم الشركة بشكل مستمر بتقييم السوق والفرص الاستثمارية المحتملة لاختيار الأهداف المناسبة لتوقع الشركة استخدام هذه الأموال في غضون عامين تقريباً بعد الطرح.

قد تخصص الشركة جزءاً من صافي متحصلات الطرح، ضمن هذا البند، لدعم مبادرات استراتيجية تهدف إلى التوسع في القطاعات عالية النمو، وتأمين عقود طويلة الأجل ومرتفعة الهامش، وتعزيز حضورها في المشاريع العملاقة ومشاريع البنية التحتية والتجارية. كما قد يتم استخدام صافي متحصلات الطرح لدعم تطوير قدرات تقديم الخدمات في مجالات إدارة المرافق، بما يعزز من قدرة الشركة على تقديم خدمات عالية الجودة مع الحفاظ على هامش ربحية عالية. تتماشى هذه الاستخدامات مع هدف الشركة في تنويع مصادر الإيرادات، وتعميق اختراق السوق، وتحقيق قيمة مستدامة طويلة الأجل من خلال تنفيذ منضبط لاستراتيجية النمو الخاصة بها. لمزيد من التفاصيل حول خطط الشركة المستقبلية، يرجى مراجعة القسم (٤-٢-٣) «الاستراتيجية».

٣-٩ الخطة الزمنية للاستخدام المتوقع لصافي متحصلات الطرح والتغيرات المحتملة

تعتزم الشركة استخدام صافي المتحصلات لتغطية بعض أو جميع الاستخدامات المذكورة أعلاه خلال مدة تصل إلى خمس سنوات من حتى تاريخ هذه النشرة. تعكس خطط الاستخدام المتوقع لهذه المتحصلات استراتيجية أعمال الشركة وظروف السوق كما بتاريخ هذه النشرة. وعليه، قد تتغير خطط الاستخدام بناءً على التطورات الاقتصادية أو الاجتماعية أو السياسية، بالإضافة إلى أي تغييرات محتملة في خطة أعمال الشركة.

في حال كانت متحصلات الطرح غير كافية لتحقيق الأغراض أعلاه، ستتجه الشركة إلى الاستفادة من مصادر تمويل إضافية لتحقيق أهدافها مثل تمويل البنوك. أما في حال كان هناك فائض من صافي متحصلات الطرح بعد تنفيذ كافة الخطط أعلاه، فسيتم استخدامه في تمويل رأس المال العامل.

ستقوم الشركة بالحصول على موافقة المساهمين على أي تغيير في استخدام المتحصلات، وستقوم بالإفصاح عن أي تغيير جوهري في الجدول الزمني (بدون الحاجة للحصول على موافقة عليه).

١٠- إفادة الخبراء

١٠ - إفادة الخبراء

قدم جميع المستشارين ومراجع الحسابات الواردة أسمائهم في الصفحات (ز) و(ح) موافقتهم الخطية على الإشارة إلى أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وعلى تضمين إفاداتهم وتقاريرهم في هذه النشرة (حسب الحال) ولم يتم أي منهم بسحب موافقته حتى تاريخ هذه النشرة، كما أن جميع هذه الجهات والعاملين فيها - من ضمن فريق العمل القائم على تقديم خدمات للشركة - أو أقاربهم لا يملكون أي أسهم في الشركة وليس لأي منهم مصلحة مهما كان نوعها في الشركة أو الشركة التابعة كما في تاريخ هذه النشرة بما قد يؤثر على استقلالهم.

١١- الإقرارات

١١ - الإقرارات

يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

- أ. لم يشهر أي منهم أو أي من كبار التنفيذيين أو أمين سر مجلس الإدارة في أي وقت من الأوقات إفلاسه أو خضع لإجراءات إفلاس.
- ب. لم يتم الإعلان عن أي إعسار أو إفلاس خلال السنوات الخمس السابقة لشركة كان أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من كبار التنفيذيين أو أمين سر مجلس الإدارة معيّناً بمنصب إداري أو إشرافي فيها.
- ج. باستثناء ما هو موضح بالقسم (٥-١٠) «تعارض المصالح»، ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو أي من كبار التنفيذيين أو أمين سر المجلس أو أي شخص من أقاربهم في أي عقود أو ترتيبات قائمة سواءً خطية أو شفوية أو عقود أو ترتيبات قيد الدراسة أو مزعم إبرامها مع الشركة أو الشركة التابعة حتى تاريخ هذه النشرة.
- د. باستثناء ما هو موضح بالقسم (٥-٦) «كبار التنفيذيين» والجدول (١) «أعضاء مجلس إدارة الشركة»، ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أمين السر أو لأي من أقاربهم أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو الشركة التابعة، أو في أدوات دين الشركة أو الشركة التابعة.
- هـ. لم تمنح أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي من قبل الشركة أو من قبل الشركة التابعة خلال السنوات الثلاث السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب تسجيل أسهم الشركة وطرح أسهم الطرح فيما يتعلق بإصدار أو طرح أي أوراق مالية.
- و. لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في أوضاعهما المالية خلال الاثني عشر (١٢) شهراً الأخيرة.
- ز. لا توجد نية لإجراء أي تغيير جوهري في طبيعة نشاط الشركة.
- ح. لن يشترك أعضاء مجلس الإدارة في التصويت على القرارات المتعلقة بالأعمال والعقود التي يكون لهم فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة.
- ط. لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للشركة أو الشركة التابعة خلال الثلاث سنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م والتي سبقت مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة، إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير مراجع الحسابات حتى تاريخ اعتماد هذه النشرة.
- ي. ليس هنالك أي برامج أسهم لموظفي الشركة من شأنها أن تشرك الموظفين في رأس مال الشركة، وليس هنالك أي ترتيبات أخرى مشابهة قائمة.
- ك. لا تملك الشركة أي أوراق مالية (تعاقدية أو غيرها) أو أي من الأصول التي تكون قيمتها عرضة للتقلبات مما يؤثر بشكل سلبي وجوهري في تقييم الموقف المالي.
- ل. باستثناء ما تم الإفصاح عنه في القسم (٢) «عوامل المخاطرة»، ليست الشركة على دراية بأي معلومات تتعلق بأي سياسات حكومية أو اقتصادية أو مالية أو نقدية أو سياسية أو أي عوامل أخرى أثرت أو يمكن أن تؤثر بشكل جوهري في عملياتها.
- م. باستثناء ما تم الإفصاح عنه في القسم (٢) «عوامل المخاطرة»، ليست الشركة على دراية بأي عوامل موسمية أو دورات اقتصادية متعلقة بالنشاط قد يكون لها تأثير على أعمال الشركة أو وضعها المالي.
- ن. وثائق التأمين الخاصة بالشركة توفر غطاءً تأمينياً بحدود كافية لممارسة الشركة لأعمالها، وتقوم الشركة بتجديد وثائق وعقود التأمين بشكل دوري لضمان وجود تغطية تأمينية بشكل مستمر.
- س. تم الإفصاح عن كافة العقود والاتفاقيات التي تعتقد الشركة بأهميتها أو جوهريتها أو التي من الممكن أن تؤثر على قرارات المستثمرين بالاستثمار في أسهم الطرح وذلك في القسم (١٢-٣) «الاتفاقيات الجوهرية»، ولا يوجد هناك أي عقود اتفاقيات جوهرية أخرى لم يتم الإفصاح عنها.
- ع. تم الإفصاح عن كافة الشروط والأحكام التي من الممكن أن تؤثر على قرارات المستثمرين بالاستثمار في أسهم الطرح.
- ف. كما في تاريخ هذه النشرة، لا توجد عقود أو معاملات جوهرية مع أطراف ذوي علاقة ذات تأثير كبير على أعمال الشركة، وليس لدى الشركة أي نية في إبرام أي اتفاقيات جديدة مع أطراف ذوي علاقة، باستثناء ما هو موضح بالقسم (٥-١٠) «تعارض المصالح».

- ص. سوف تتحمل الشركة والمساهمين البائعين، حسب ملكيتهم في أسهم الطرح، جميع المصاريف والتكاليف المتعلقة بالطرح وسوف يتم خصم هذه التكاليف من متحصلات الطرح، وتشمل أتعاب المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتاب المؤسسات والمتعهد بالتغطية وأتعاب المستشار القانوني والمستشار القانوني للمستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتاب المؤسسات والمتعهد بالتغطية ومستشار العناية المهنية اللازمة المالي ومستشار السوق والمستشارين الآخرين، إضافة إلى مصاريف التسويق والطباعة والتوزيع والرسوم التنظيمية وغيرها من المصاريف ذات العلاقة بالطرح. ستتحمل الشركة والمساهمين البائعين مصاريف الطرح، كل حسب ملكيته في أسهم الطرح، وستُخصم من إجمالي متحصلات الطرح.
- ق. كما في هذه النشرة، لا يوجد حاليًا أي نزاع مع هيئة الزكاة والضريبة والجمارك أو اعتراض من قبلها.
- ر. أنهم قد وضعوا إجراءات وضوابط ونظم من شأنها أن تمكن الشركة من استيفاء متطلبات الأنظمة واللوائح والتعليمات ذات العلاقة، ومن ضمنها نظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية (بما فيها قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة) وقواعد الإدراج.
- ش. إن جميع موظفي الشركة هم تحت كفالتها، باستثناء العاملين الذين يتم الاستعانة بهم عن طريق شركات قوى بشرية أو مستعان بهم كمقدمي خدمة وفقًا لعقود خدمات.
- ت. إن الملكية القانونية والنفعية، سواءً المباشرة أو غير المباشرة، للأسهم في الشركة كما في تاريخ هذه النشرة تعود للمساهمين الحاليين الواردة أسماؤهم في هذه النشرة.
- ث. أن جميع الزيادات التي طرأت على رأس مال الشركة لا تتعارض مع الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة.
- خ. باستثناء ما تم الإفصاح عنه في القسم (٢) «عوامل المخاطرة»، وعلى حسب علمهم واعتقادهم، لا يوجد أي مخاطر جوهرية أخرى من الممكن أن تؤثر على قرار المستثمرين المحتملين في الاستثمار في أسهم الطرح كما في تاريخ هذه النشرة.
- ذ. باستثناء ما تم الإفصاح عنه في القسم (٢-١-٣٤) «المخاطر المتعلقة بالتراخيص والامتثال للتشريعات المتطورة»، فإن الشركة حاصلة على جميع التراخيص والتصاريف الأساسية المطلوبة لممارسة أنشطتها.
- ض. باستثناء ما تم الإفصاح عنه في القسم (٢-١-١٩) «المخاطر المتعلقة بالنزاعات والقضايا القانونية»، إن الشركة ليست خاضعة لأي دعاوى أو قضايا أو إجراءات قانونية أو إجراءات تحقيق قائمة قد تؤثر بمفردها أو مجملها جوهريًا في أعمال الشركة أو في وضعها المالي.
- غ. باستثناء ما تم الإفصاح عنه في القسم (١٢-٣-٢) «اتفاقيات التمويل»، لم تصدر الشركة أية أدوات دين، أو تحصل على أية قروض آجلة أو أية قروض أو ديون مستحقة (بما في ذلك السحب على المكشوف من البنوك، والالتزامات المالية قيد القبول، واعتمادات القبول أو التزامات الشراء).
- ظ. أن لدى الشركة، لوحدها ومع الشركة التابعة، رأس مال عامل يكفي لمدة اثني عشر (١٢) شهرًا على الأقل تلي مباشرة تاريخ نشر هذه النشرة.
- أأ. لا تخضع أي من أسهم الشركة لأي حقوق خيار.
- بب. أعدت المعلومات المالية الواردة في هذه النشرة والقوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م، والإيضاحات المرفقة بهم، وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.
- جج. أن المعلومات المالية الواردة في هذه النشرة تم استخراجها من القوائم المالية المراجعة للشركة، دون إجراء أي تعديل جوهري عليها، وأن المعلومات المالية الواردة في قسم (٦) «المعلومات المالية ومناقشة وتحليل الإدارة» مستخرجة دون تغييرات جوهرية من القوائم المالية المراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م والقوائم المالية الأولية الموجزة الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، يتم عرض المعلومات المالية بطريقة تتفق مع القوائم المالية السنوية المراجعة للشركة.
- دد. لا يوجد لدى الشركة سياسة رسمية للأبحاث والتطوير.
- هه. الشركة قادرة على إعداد التقارير المطلوبة في أوقاتها المحددة حسب اللوائح التنفيذية الصادرة عن الهيئة.
- وو. تم الحصول على جميع الموافقات اللازمة للطرح.
- زز. كما بتاريخ هذه النشرة، لا يوجد هناك أي إخلال للشروط التعاقدية مع الجهات المانحة لجميع القروض والتسهيلات والتمويل.
- حح. لا يوجد لدى الشركة أصول خارج المملكة.
- طط. الإصدار لا يخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية.
- يي. لا يخل الإصدار بأي من العقود أو الاتفاقيات التي تكون الشركة طرفًا فيها.

لك. لا يخضع أعضاء مجلس إدارة الشركة لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجملها جوهرياً في أعمال الشركة أو في وضعها المالي.

إضافة إلى القرارات المشار إليها أعلاه، يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

- أ. أن هذه النشرة تتضمن جميع المعلومات المطلوب تضمينها بمقتضى قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ولا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن تؤثر على طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية لم يتم تضمينها في هذه النشرة.
- ب. أنه تم الإفصاح عن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بالمصدر في نشرة الإصدار.
- ج. أنهم قدموا وسيقدمون إلى الهيئة جميع المستندات المطلوبة بمقتضى نظام السوق المالية وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
- د. أن أنظمة وضوابط الرقابة الداخلية قد أعدت من قبل الشركة على أسس سليمة حيث تم وضع سياسة مكتوبة تنظم تعارض المصالح ومعالجة حالات التعارض المحتملة والتي تشمل إساءة استخدام أصول الشركة وإساءة التصرف الناتج عن التعاملات مع الأشخاص ذوي العلاقة. بالإضافة إلى ذلك، قامت الشركة بالتأكد من سلامة الأنظمة المالية والتشغيلية ومن تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لإدارة المخاطر وفقاً لمتطلبات الباب الخامس من لائحة حوكمة الشركات. كما يقوم أعضاء مجلس الإدارة بمراجعة سنوية لإجراءات الرقابة الداخلية للشركة.
- هـ. أن أنظمة الرقابة الداخلية والمحاسبية وتقنية المعلومات كافية وملائمة.
- و. باستثناء ما تم الإفصاح عنه في القسم (٥-١٠) «تعارض المصالح»، ليس لأي عضو أي مصلحة في أي عقد أو عمل للشركة.
- ز. لا يشارك أي من أعضاء مجلس الإدارة في أي أنشطة مماثلة أو منافسة للشركة، ويتعهد أعضاء مجلس الإدارة بالالتزام بهذا المتطلب النظامي مستقبلاً وفقاً للمادة السابعة والعشرون من نظام الشركات والفصل السادس من الباب الثالث من لائحة حوكمة الشركات.
- ح. لا يجوز لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أن يكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة أو مجلس الإدارة في حال تفويضه.
- ط. يلتزم أعضاء مجلس الإدارة بإخطار المجلس عن مصالحهم الشخصية المباشرة أو غير المباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة على أن يسجل ذلك في محضر اجتماع مجلس الإدارة.
- ي. أنه لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاقتراض من الشركة أو أن تضمن الشركة أي قرض يحصل عليه أي منهم.
- ك. ليس لأعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي الحق بالتصويت على الأتعاب والمكافآت الممنوحة لهم أو على أي عقد لهم مصلحة فيه.
- ل. لا يجوز للشركة والشركة التابعة أن تقدم قرضاً من أي نوع لأعضاء مجلس الإدارة أو أن تضمن أي قرض يعقده واحد منهم.
- م. تتعهد الشركة بتقديم أحدث قوائم مالية سنوية / أولية (حسبما ينطبق)، على أن يتم إرفاقها ضمن نشرة الإصدار الأولية قبل البدء بعملية طرح أسهم الشركة أو ضمن نشرة الإصدار النهائية، أو الإعلان عنها قبل إدراج أسهم الشركة (حسبما ينطبق)، وذلك بما يتوافق مع الفترات المنصوص عليها في الالتزامات المستمرة ذات العلاقة على الشركات المدرجة.
- ن. أن كافة التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة الموضحة في القسم (١٢-٣-٣) «المعاملات والعقود مع الأطراف ذوي العلاقة أو التي تنطوي على مصلحة لأعضاء المجلس»، بما في ذلك تحديد المقابل المالي للتعاقد، قد تمت بشكل نظامي وقانوني وعلى أسس تجارية ملائمة وعادلة كتلك التي تتم مع الأطراف الأخرى من الغير.
- س. أن المعلومات الإحصائية المستخدمة في القسم (٣) «نظرة عامة على السوق» والتي تم الحصول عليها من مصادر خارجية تمثل أحدث المعلومات المتاحة من مصدرها المعني.
- ع. بخلاف ما تم الإفصاح عنه في القسم (١٢-٣-٢) «اتفاقيات التمويل»، لا توجد رهونات أو حقوق أو أعباء على ممتلكات الشركة كما في تاريخ هذه النشرة.
- ف. أن كافة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة سوف تتم على أساس تجاري وسيتم التصويت على جميع الأعمال والعقود مع الأطراف ذات العلاقة التي تنطوي على مصلحة في اجتماعات مجلس الإدارة - وفي حال تطلب النظام ذلك - الجمعية العامة للشركة مع امتناع عضو مجلس الإدارة ذو المصلحة عن التصويت على القرارات المتعلقة بالأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة والتي يكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها سواء في مجلس الإدارة أو الجمعية العامة وفقاً للمادة الحادية والسبعون من نظام الشركات والفصل السادس من الباب الثالث من لائحة حوكمة الشركات.

يتعهد أعضاء مجلس الإدارة بالآتي:

- أ. تسجيل جميع قرارات المجلس ومداولاته في شكل محضر اجتماع مكتوب يوقعها رئيس الاجتماع وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر.
- ب. الإفصاح عن تفاصيل أية معاملات تنطوي على مصلحة أو تعاملات مع أطراف ذات علاقة حسب متطلبات أنظمة الهيئة.
- ج. الالتزام بأحكام المواد السابعة والعشرون والحادية والسبعون والثانية والسبعون من نظام الشركات والفصل السادس من الباب الثالث من لائحة حوكمة الشركات.
- د. تعديل النظام الأساس للشركة في أول جمعية عامة غير عادية بعد الإدراج بما يتوافق مع لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة، في حال الحاجة لذلك.



١٢- المعلومات القانونية

١٢ - المعلومات القانونية

١-١٢ الإقرارات القانونية

يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

١. الإصدار لا يخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية.
٢. لا يخل الإصدار بأي من العقود أو الاتفاقيات التي يكون المصدر طرفاً فيها.
٣. تم الإفصاح عن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بالمصدر في نشرة الإصدار.
٤. المصدر وشركته التابعة ليسوا خاضعين لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجموعها جوهرياً في أعمال المصدر أو شركته التابعة أو في وضعهم المالي.
٥. أعضاء مجلس إدارة المصدر ليسوا خاضعين لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجموعها جوهرياً في أعمال المصدر أو شركته التابعة أو في وضعهم المالي.

٢-١٢ الشركة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مقيمة في السجل التجاري بالرقم الوطني الموحد (٧٠٠١٥٧٤٨٨٣) بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٢٥ م) بمدينة الرياض في المملكة، ويقع المقر الرئيسي للشركة في مبنى ٦٧٥٦ شارع الأمير فيصل بن بندر بن عبدالعزيز، ٣٦٠٤ حي النرجس، الرياض، المملكة العربية السعودية. للمزيد من المعلومات حول تاريخ الشركة، الرجاء مراجعة القسم (٤-٧-٥) «تاريخ الشركة وتطور رأس المال» من هذه النشرة.

١-٢-١٢ هيكل المساهمين

كما في تاريخ هذه النشرة، يبلغ رأس مال الشركة تسعين مليون (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى خمسة وأربعين مليون (٤٥,٠٠٠,٠٠٠) سهمًا عاديًا بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها ريالين (٢) سعوديين وجميعها أسهم نقدية عادية. ويوضح الجدول التالي هيكل ملكية الشركة قبل وبعد الطرح:

الجدول ١-١٢: هيكل ملكية الشركة قبل وبعد الطرح

#	المساهم	قبل الطرح			بعد الطرح		
		عدد الأسهم	القيمة الاسمية الإجمالية (بالريال السعودي)	النسبة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية الإجمالية (بالريال السعودي)	النسبة
١	مجموعة إي إف إس	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	٤٩,٥٠٠,٠٠٠	%٥٥	٢١,٥٦٠,٠٠٠	٤٣,١٢٠,٠٠٠	%٣٨,٥
٢	شركة الخفرة	٦,٧٥٠,٠٠٠	١٣,٥٠٠,٠٠٠	%١٥	٥,٨٨٠,٠٠٠	١١,٧٦٠,٠٠٠	%١٠,٥
٣	شركة لماء	٥,٨٥٠,٠٠٠	١١,٧٠٠,٠٠٠	%١٣	٥,٠٩٦,٠٠٠	١٠,١٩٢,٠٠٠	%٩,١
٤	شركة كيرير فيرست	٤,٥٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	%١٠	٣,٩٢٠,٠٠٠	٧,٨٤٠,٠٠٠	%٧,٠
٥	خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القوي*	٣,١٥٠,٠٠٠	٦,٣٠٠,٠٠٠	%٧	٢,٧٤٤,٠٠٠	٥,٤٨٨,٠٠٠	%٤,٩
٦	الجمهور	-	-	-	١٦,٨٠٠,٠٠٠	٣٣,٦٠٠,٠٠٠	%٣٠
	الإجمالي	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠	٥٦,٠٠٠,٠٠٠	١١٢,٠٠٠,٠٠٠	%١٠٠

* لن يعد خالد بن عبدالرحمن بن عبدالله القوي مساهمًا كبيرًا في الشركة بعد الطرح نظرًا لأن ملكيته ستصبح أقل من ٥٪. وعليه، سيعد من ضمن الجمهور بعد الطرح. المصدر: الشركة

٢-٢-١٢ فروع الشركة

يوجد للشركة خمسة (٥) فروع، ويوضح الجدول التالي تفاصيلها.

الجدول ١٢-٢: فروع الشركة

#	المدينة	رقم السجل التجاري	الرقم الوطني الموحد	تاريخ التسجيل	الغرض
١	جدة	٤٠٣٠١٩٣٤٣٢	٧٠١٢٣٤٢٧٨٣	١٤٣٠/١٠/٠٩ هـ	خدمات إدارة المرافق
٢	الخبر	٢٠٥١٢٢١٣٧٣	٧٠٠٤٠٢٣٧٨٩	١٤٣٩/٠٨/١٦ هـ	خدمات إدارة المرافق
٣	العلا	٤٦٥١١٠٣٤٤١	٧٠٢٨٤٢٦٣٥٦	١٤٤٣/٠٨/٢١ هـ	خدمات إدارة المرافق
٤	الرياض	١٠١٠٨٨٤٢٠٨	٧٠٣٥٣٩٥٥٦٠	١٤٤٤/١١/٠٨ هـ	خدمات التخزين (مستودع)
٥	تبوك	٣٥٥٠١٥١٨٠٣	٧٠٣٥٣٧٣١٥٣	١٤٤٤/١١/٠٤ هـ	خدمات إدارة المرافق

ملاحظة: تجدر الإشارة بأن نظام السجل التجاري الجديد دخل حيز النفاذ بتاريخ هذه النشرة، وألغى الحاجة لتسجيل منفصل للفروع. منح النظام مهلة خمسة سنوات حيث لم يُلغى التسجيل المنفصل لكل الأفرع بشكل تلقائي، ولكنها ستلغى تدريجياً من قبل الشركة أو تلقائياً بعد انتهاء هذه الفترة. يعتمد نظام السجل التجاري على الرقم الوطني الموحد. وللشمولية، ذكر رقم التسجيل القديم والرقم الوطني الموحد.

المصدر: الشركة

٣-٢-١٢ الشركات التابعة

لدى الشركة شركة تابعة واحدة، ويوضح الجدول التالي تفاصيلها وملكية الشركة فيها. وتُجدر الإشارة بأن هذه الشركة التابعة لا تعد جوهرية وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، وعليه لم يتم تضمين تفاصيلها كاملة في طي هذه النشرة.

الجدول ١٢-٣: الشركات التابعة

الشركة التابعة	بلد التأسيس	رقم السجل التجاري	الرقم الوطني الموحد	الشكل القانوني	تاريخ قيد شهادة السجل التجاري	نسبة ملكية الشركة	الشريك الآخر
ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية	السعودية	١٠١٠٩٢٦١٨٥	٧٠٣٥٥٧٤٢٩٧	شركة ذات مسؤولية محدودة	١٤٤٥/٠٣/١٨ هـ	٣٣٪	ذا هوستس اجينسي إل تي دي م.م.س

المصدر: الشركة

٤-٢-١٢ التراخيص الجوهرية

تعمل الشركة في قطاع إدارة المرافق، وهي حاصلة على عدة تراخيص وتصاريح نظامية وتشغيلية من الجهات المختصة، ويتم تجديد تلك التراخيص والشهادات بصفة دورية والتي تمكنها من مزاولة أعمالها، باستثناء بعض التراخيص التنظيمية والتشغيلية والتي لا تمارسها الشركة حالياً بنفسها، بل تستعين بمقدمي خدمات مرخصين ومعتمدين. فيما يلي ملخص التراخيص الجوهرية الصادرة للشركة في المملكة.

تجدر الإشارة بأن نظام السجل التجاري الجديد دخل حيز النفاذ بتاريخ هذه النشرة، وألغى الحاجة لتسجيل منفصل للفروع. ومنح النظام مهلة خمسة سنوات حيث لم يُلغى التسجيل المنفصل لكل الأفرع بشكل تلقائي، ولكنها ستلغى تدريجياً من قبل الشركة أو تلقائياً بعد انتهاء هذه الفترة. يعتمد نظام السجل التجاري على الرقم الوطني الموحد (الذي يبدأ بـ «٧»).

الجدول ١٢-٤: التراخيص الجوهرية الصادرة للشركة

نوع الترخيص	الجهة المصدرة	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء
الشركة					
السجل التجاري	وزارة التجارة	ممارسة النشاط التجاري	٧٠١٥٧٤٨٨٣	١٤٢٩/١٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٢٥ م)	لا يوجد ^(١)
شهادة اشتراك	غرفة الرياض	ممارسة النشاط التجاري	٢٠٨٢٠٩	١٤٢٩/١٢/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٢/٢٤ م)	١٤٤٧/١١/٢١ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/٠٨ م)
شهادة تسجيل الاستثمار	وزارة الاستثمار	ترخيص استثمار	١١٢٠٩٤٠٠٦٨٨٤٤٥	١٤٤٠/٠٦/٢٨ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٣/٠٥ م)	١٤٤٧/٠٦/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٠٩ م)
شهادة عضوية مقاول	الهيئة السعودية للمقاولين	عضوية مقاول	١٢٥٨١٢٥٨١	١٤٤٧/٠٣/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٨/٢٦ م)	١٤٤٨/٠٣/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٨/٢٤ م)

نوع الترخيص	الجهة المصدرة	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء
شهادة المحتوى المحلي	هيئة المحتوى المحلي والمشتريات الحكومية	شهادة تثبت نسبة محتوى محلي تبلغ (٤٠, ٢٣) % كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	١٩٧٦٤٩م	١٤٤٧/٠٣/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/١٧م)	١٤٤٨/٠٢/١٧هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٧/٣١م)
رخصة نشاط تجاري	أمانة منطقة الرياض	ممارسة النشاط التجاري	٤٦٠٣١٦٩١٣٧٨٤	١٤٤٦/٠٤/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٠/١٧م)	١٤٤٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٧/٠٩/١٠م)
ترخيص الدفاع المدني	المديرية العامة للدفاع المدني	ترخيص الدفاع المدني	١-٠٠١٦٣٠٢٣٧-٤٦	١٤٤٦/٠٤/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٠/١٦م)	١٤٤٩/٠٤/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٧/٠٩/١٤م)
رخصة إدارة النفايات	المركز الوطني لإدارة النفايات	رخصة إدارة النفايات	٠٠٣٠٦٧	١٤٤٦/١١/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٥/٢٥م)	١٤٥٠/٠١/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٨/٠٥/٢٥م)
فرع تبوك					
السجل التجاري	وزارة التجارة	ممارسة النشاط التجاري	٧٠٣٥٣٧٣١٥٣	١٤٤٤/١١/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٥/٢٤م)	لا يوجد ^(١)
شهادة اشتراك	غرفة تبوك	ممارسة النشاط التجاري	٤٠١٠٠١١٧٣٦٧٦	١٤٤٤/١١/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٥/٢٤م)	١٤٤٧/١١/١٥هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/٠٢م)
رخصة نشاط تجاري	أمانة منطقة تبوك	ممارسة النشاط التجاري	٤٥٠٤١٣٥٨٤٥٥٩	١٤٤٥/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٣/١٠/٢٤م)	١٤٤٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٧/٠٩/١٠م)
ترخيص الدفاع المدني	المديرية العامة للدفاع المدني	ترخيص الدفاع المدني	٣-٠٠١٢٨٢٤٣٠-٤٧	١٤٤٧/٠٣/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٩/٠١م)	١٤٤٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠٢٧/٠٩/١٠م)
فرع العلا					
السجل التجاري	وزارة التجارة	ممارسة النشاط التجاري	٧٠٢٨٤٢٦٣٥٦	١٤٤٣/٠٨/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٣/٢٤م)	لا يوجد ^(١)
شهادة اشتراك	غرفة المدينة المنورة	ممارسة النشاط التجاري	٢٠٣٠١١١٥٧٨٥١	١٤٤٣/٠٨/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٣/٢٤م)	١٤٤٨/٠٨/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٧/٠١/٢٩م)
رخصة نشاط تجاري	الهيئة الملكية لمحافظة العلا	ممارسة النشاط التجاري	٣١٩١٢٣٩٣	لا يوجد	١٤٤٨/١٠/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٧/٠٣/١٦م)
ترخيص الدفاع المدني	المديرية العامة للدفاع المدني	ترخيص الدفاع المدني	لا يوجد ^(٢)	لا يوجد ^(٢)	لا يوجد ^(٢)
فرع جدة					
السجل التجاري	وزارة التجارة	ممارسة النشاط التجاري	٧٠١٢٣٤٢٧٨٣	١٤٤٣/١٠/٠٩هـ (الموافق ٢٠٠٩/٠٩/٢٨م)	لا يوجد ^(١)
شهادة اشتراك	غرفة جدة	ممارسة النشاط التجاري	١٤٠٤٥٤	١٤٤٦/١١/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٥/٢٧م)	١٤٤٧/١١/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/٠٨م)
رخصة نشاط تجاري	أمانة محافظة جدة	ممارسة النشاط التجاري	٤٦٠٦١٨١٢٥٣٢١	١٤٤٦/٠٦/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٣٠م)	١٤٤٧/٠٦/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٠م)
ترخيص الدفاع المدني	المديرية العامة للدفاع المدني	ترخيص الدفاع المدني	١-٠٠١٧٥٨٥٢١-٤٦	١٤٤٦/٠٦/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٣٠م)	١٤٤٧/٠٦/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٠م)
فرع الخبر					
السجل التجاري	وزارة التجارة	ممارسة النشاط التجاري	٧٠٠٤٠٢٣٧٨٩	١٤٣٩/٠٨/١٦هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٥/٠٢م)	لا يوجد ^(١)
شهادة اشتراك	غرفة الشرقية	ممارسة النشاط التجاري	٢٦١٩٨٩	١٤٤٠/٠٨/١١هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/١٦م)	١٤٤٧/١١/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/٠٨م)
رخصة نشاط تجاري	أمانة منطقة الشرقية	ممارسة النشاط التجاري	٤٥١١١٥٩٠٩٨٧٨	١٤٤٥/١١/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٦/٠٥م)	١٤٤٧/١١/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٥م)
ترخيص الدفاع المدني	المديرية العامة للدفاع المدني	ترخيص الدفاع المدني	١-٠٠١٥٠٥٦٨-٤٥	١٤٤٥/١١/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٦/٠٥م)	١٤٤٧/١١/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/١٥م)
فرع مستودع الرياض					
السجل التجاري	وزارة التجارة	ممارسة النشاط التجاري	٧٠٣٥٣٩٥٥٦٠	١٤٤٤/١١/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٥/٢٨م)	لا يوجد ^(١)

نوع الترخيص	الجهة المصدرة	الغرض	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ الانتهاء
رخصة نشاط تجاري	أمانة منطقة الرياض	ممارسة النشاط التجاري	٤٧٠٤٢١٣٠٤٦٢٣	١٤٤٧/٠٥/٢٠ (الموافق ٢٠٢٥/١١/١١ م)	١٤٤٨/٠٥/٢٠ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٣١ م)
ترخيص الدفاع المدني	المديرية العامة للدفاع المدني	ترخيص الدفاع المدني	١-٠٠٢٠٠٩٨٤٨-٤٧	١٤٤٧/٠٥/٢٠ (الموافق ٢٠٢٥/١١/١١ م)	١٤٤٨/٠٥/٢٠ (الموافق ٢٠٢٦/١٠/٣١ م)

أخرى

تصريح بيئي	المركز الوطني للرقابة على الالتزام البيئي	ممارسة النشاط التجاري	EPOPP-2024-019520	١٤٤٦/٠٦/٣٠ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٣١ م)	١٤٤٩/٠٨/٠٣ (الموافق ٢٠٢٧/١٢/٣١ م)

(١) لا يوجد تاريخ انتهاء للتسجيل التجاري بعد دخول نظام السجل التجاري الجديد حيز النفاذ، بل يتم تأكيد التسجيل سنوياً. تاريخ التأكيد السنوي التالي للشركة (السجل الرئيسي) هو ١٤٤٧/١١/١٩ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/٠٦ م).

(٢) لم تستخرج الشركة تصريح دفاع مدني لفرع العلا. ولمزيد من التفاصيل حول المخاطر المتعلقة بذلك، يرجى مراجعة القسم (٢-١-٣) «المخاطر المتعلقة بالتراخيص والامتثال للتشريعات المتطورة».

المصدر: الشركة

٣-١٢ الاتفاقيات الجوهرية

أبرمت الشركة عدداً من الاتفاقيات والعقود الجوهرية مع عدد من الأطراف، ويوضح هذا القسم ملخصاً للاتفاقيات والعقود التي يعتقد أعضاء مجلس الإدارة بأنها جوهرية فيما يتعلق بأعمال الشركة أو قد تؤثر على قرار المستثمرين في الاكتتاب بأسهم الطرح. لا يشمل ملخص الاتفاقيات والعقود الموضحة فيما يلي جميع الشروط والأحكام ولا يمكن اعتبار الملخص بديلاً عن الشروط والأحكام الواردة في تلك الاتفاقيات استخدامه كتفسير للشركة للعقد ذو العلاقة.

تُجدر الإشارة بأن عدداً من المشاريع رست على الشركة، في سياق أعمالها الاعتيادية، وهي في طور توقيع عقودها. لمزيد من التفاصيل حول ذلك، يرجى مراجعة القسم (٢-١-٤) «المخاطر المتعلقة بالحصول على العقود وترسية المشاريع».

أ. الاتفاقية الأولى

أبرمت الشركة اتفاقية تشغيل وصيانة مع عميل لتقديم خدمات إدارة المرافق والتشغيل والصيانة في مجمعات العميل بتاريخ ١٤٤٦/٠١/١٠ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/١٦ م). تمتد مدة الاتفاقية لثلاث (٣) سنوات تبدأ من تاريخ بدء الأعمال التشغيلية في ١٤٤٥/١٢/٢٥ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٠١ م) وتنتهي بتاريخ ١٤٤٩/٠١/٢٥ (الموافق ٢٠٢٧/٠٦/٢٠ م)، ويجوز للعميل تجديدها لمدة تصل إلى سنتين إضافيتين، بناءً على إشعار خطي يُقدّم قبل شهر واحد من تاريخ الانتهاء. وفيما يلي جدول يوضح قيمة العقد والمبالغ المستحقة بموجبه:

الجدول ٥-١٢: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الأولى

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة)					
سقف أعلى ٢٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي					
(ريال سعودي)	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	المتراكم كما في نهاية الفترة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
قيمة الإيرادات المعترف بها	لا يوجد	لا يوجد	٢٧,١٤٦,٢٥٣	٢٢,٥٠٢,٠٥٠	٤٩,٦٤٨,٣٠٣
المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢٨,٨١٧,٦٢١	٢٨,٨١٧,٦٢١
نسبة المبالغ المحصلة من السقف الأعلى للعقد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٣,٨٪	٣,٨٪
نسبة المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٥٨,٠٪

تتضمن الاتفاقية التزام الشركة بتقديم حزمة متكاملة من الخدمات تشمل: خدمات التهيئة والانتقال، الإدارة والتشغيل، التشغيل والصيانة الكهربائية والميكانيكية، أعمال الزراعة والتشجير، التنظيف العام وتنظيف المرتفعات، جمع ونقل النفايات، إدارة الأصول، الاستجابة للحرائق والإنقاذ، الخدمات المركزية للمرافق، خدمات الصحة والسلامة، مكافحة الحشرات، وخدمات الدعم اللوجستي، وذلك حسب ما هو مفصل في الاتفاقية.

تلتزم الشركة بإصدار طلب دفع شهري خلال (١٤) يوماً من نهاية كل شهر ميلادي، على أن يتضمن الطلب تفاصيل الأعمال المنفذة، والضريبة المضافة، وضريبة الاستقطاع، وأي خصومات أو إضافات أخرى. ويقوم ممثل العميل بمراجعة الطلب خلال (١٤) يوماً وإصدار شهادة دفع أو رفض مسبب. على الشركة بعد ذلك إصدار الفاتورة النهائية وفقاً لشهادة الدفع خلال (١٤) يوماً. ويتم سداد الفاتورة خلال (٤٥) يوماً من تاريخ الاستلام. يحق للعميل خصم مبالغ الأداء بما لا يتجاوز (١,٠ × الأجر الشهري) × ٣. وتتحمل الشركة كافة الرسوم المصرفية في حال الدفع عن طريق تحويل بنكي.

تلتزم الشركة بتنفيذ الخدمات وفقاً لمعايير الأداء المتفق عليها، والممارسات المهنية الجيدة، وجميع الأنظمة واللوائح المعمول بها. كما تلتزم بالتسليم المستمر مع مستشاري العميل ومقاوليه، وإعداد الوثائق والتقارير الدورية، وتقديمها عند الطلب، إضافة إلى توفير جميع الموارد اللازمة لأداء الخدمات، والتحقق من أن تقديم الخدمات لا يؤثر على عمليات العميل، كما يتعين على الشركة إجراء عمليات تفتيش للموقع وأعمال وخدمات الاستشاريين أو المقاولين الآخرين حسب الحاجة. تلتزم الشركة بالتقدم للحصول على التصاريح والموافقات المطلوبة، والاستجابة لأي طلبات تعديل أو تسريع أو تأجيل من قبل العميل.

تمنح الاتفاقية للطرفين حق إصدار أو تقديم إشعارات تعديل في نطاق العمل. يجب أن يتضمن كل إشعار أو مقترح تفصيلاً للآثار على التكلفة والجدول الزمني. وللعميل الرد خلال (١٤) يوماً بالقبول أو الرفض أو الاعتراض، وفي حال عدم التوصل إلى اتفاق، يجوز للعميل إصدار أمر تعديل من جانبه يحدد بموجبه السعر والمدة، وعلى الشركة الالتزام به وتوقيعه خلال سبعة (٧) أيام ليصبح نافذاً. كما يجوز للعميل استبعاد أجزاء من الخدمات وتكليف أطراف أخرى بها، دون أن يعتبر ذلك إخلالاً بالعقد، ولا يجوز للشركة تعليق الأعمال أثناء مناقشة التعديلات، ويلزمها الاحتفاظ بسجل محدث بجميع أوامر التغيير وتسليمه شهرياً أو عند الطلب.

يجوز للعميل إنهاء العقد في عدد من الحالات، منها: إخلال الشركة بالالتزامات وعدم التصحيح خلال المدة، فشل تقديم الضمانات المطلوبة، التخلي عن الأعمال، تغير الملكية دون موافقة، الإعسار، أو استنفاد الحد الأقصى من خصومات الأداء. في حال الإنهاء، يتم تقييم الأعمال المنفذة حتى تاريخ الإنهاء، ويحق للعميل خصم التكاليف المترتبة على تعيين مشغل بديل. كما يجوز للعميل إنهاء العقد دون سبب في أي وقت بإشعار خطي، ويتم تقييم الأعمال المنجزة والتكاليف المستحقة بما يشمل إعادة ترحيل العاملين، حسب شهادة الدفع الصادرة عن ممثل العميل. ويمكن للشركة إنهاء العقد في حال تأخر العميل عن السداد أو الاعتماد لمدة تتجاوز (٦٠) يوماً بعد توجيه إشعار وانقضاء (٢١) يوماً دون تصحيح.

كما يحق للعميل إنهاء الاتفاقية في حال حدوث تغيير في الملكية القانونية للشركة، أو تغيير هيكلها، أو السيطرة عليها من طرف ثالث دون الموافقة المسبقة للعميل.

بعد الإنهاء، تلتزم الشركة بالتوقف عن كافة الأعمال، تسليم الوثائق والموجودات، وسحب معدّاتها، ونقل العقود من الباطن عند طلب العميل، إضافة إلى تقديم كافة خدمات الخروج وتسليم المسؤوليات بسلاسة للعميل أو إلى متعهد بديل.

تتضمن الاتفاقية شرطاً يُجيز للعميل إنهاء العقد في حال تغيير السيطرة القانونية أو الفعلية على الشركة.

تلتزم الشركة بالحفاظ على سرية كافة المعلومات والمستندات التي تحصل عليها أثناء تنفيذ الأعمال، وعدم الإفصاح عنها دون إذن خطي مسبق من العميل، باستثناء ما يفرضه القانون أو الجهات القضائية أو التنظيمية. ويجوز الإفصاح لمقاولي الباطن والشركات التابعة ضمن الحدود اللازمة لتنفيذ العقد، شريطة التزامهم بالسرية. كما يحظر على الشركة إصدار أي نشرات أو محتوى إعلامي متعلق بالمشروع دون موافقة خطية من العميل.

تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية، وتنص على تسوية النزاعات ودياً خلال أربعين (٤٠) يوماً، وإن تعذر ذلك تُحال النزاعات إلى التحكيم أمام ثلاثة محكمين لدى المركز السعودي للتحكيم التجاري، وتُجرى إجراءات التحكيم باللغة الإنجليزية ويكون مقر التحكيم في مدينة الرياض. تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح وعلى الطرح.

ب. الاتفاقية الثانية

أبرمت الشركة اتفاقية تشغيل وصيانة مع عميل لتقديم خدمات إدارة وتشغيل وصيانة مرافق لمرافقه بتاريخ ١٦/٠٤/١٤٤٥هـ (الموافق ٢١/١٠/٢٠٢٣م). تمتد مدة الاتفاقية لثلاث (٣) سنوات تبدأ من تاريخ بدء الأعمال التشغيلية في ١٨/٠٦/١٤٤٥هـ (الموافق ٢١/١٢/٢٠٢٣م) وتنتهي بتاريخ ٢١/٠٧/١٤٤٨هـ (الموافق ٣٠/١٢/٢٠٢٦م)، ويجوز للعميل تجديدها لمدة تصل إلى ستة وثلاثين (٣٦) شهراً إضافياً بناءً على إخطار كتابي يُقدّم قبل ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ الانتهاء. وفيما يلي جدول يوضح قيمة العقد والمبالغ المستحقة بموجبه:

الجدول ١٢-٦: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الثانية

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة)					
٢٤٨,٩٩٨,٧١٤,٩٥ ريال سعودي					
العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	المتراكم كما في نهاية الفترة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥م	(ريال سعودي)	
لا يوجد	لا يوجد	١٩,٧٤٨,٠٠٨	٨٦,٤٨٤,٢٥٠	قيمة الإيرادات المعترف بها	
لا يوجد	لا يوجد	٧,٩٥٤,١٢٦	٦٩,٤٢٥,١٦٠	المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها	
لا يوجد	لا يوجد	%٣,٢	%٢٧,٩	نسبة المبالغ المحصلة من قيمة العقد	
لا يوجد	لا يوجد	%٩٢,١	%٨٠,٣	نسبة المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها	

تغطي الاتفاقية تقديم خدمات تشغيل وصيانة متكاملة تشمل خطة إدارة الأداء، خطة الاتصال، خطة إدارة الجودة، تقارير التهيئة والتشغيل، نموذج تقارير الأداء الشهرية، خطة إدارة الصحة والسلامة والبيئة، خطط التدريب على الصحة والسلامة والبيئة، وخطط تدريبية شاملة، وبرنامج التهيئة للمشروع، خطة إدارة قطع الغيار، سجل جهات الاتصال، خطة توزيع الطواقم، الزي الموحد، أدلة التشغيل، خطة استمرارية الأعمال والطوارئ، التحقق من سجلات الأصول، تقارير الحالة، خطط التشغيل السنوية، وخطط التنظيف السنوية، وخدمات البستنة، وتوفير المعدات والأدوات اللازمة، حسب ما هو مفصل في العقد.

تلتزم الشركة بتقديم طلبات دفع شهرية تتضمن تفصيلاً للأعمال المنفذة، وضريبة القيمة المضافة، وضريبة الاستقطاع، وأي خصومات أو إضافات أخرى، وذلك خلال (١٤) يوماً من نهاية كل شهر ميلادي. يقوم ممثل العميل بمراجعة الطلب خلال (١٤) يوماً من استلامه، ويصدر شهادة دفع أو رفضاً مسبباً. وبعد إصدار الشهادة، تلتزم الشركة بإصدار الفاتورة النهائية خلال (١٤) يوماً. ويسدد العميل الفواتير المطابقة خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوماً من استلامها. تُحتسب خصومات الأداء بما لا يتجاوز (٠,١ × الأجر الشهري) ٣ ×، وتتحمل الشركة تكاليف التحويل البنكي عند الدفع.

تتحمل الشركة مسؤولية تنفيذ الأعمال وفقاً لأعلى المعايير المهنية ومواصفات إدارة المرافق ومستندات وإجراءات العميل. وتشمل التزاماتها: صيانة الأنظمة الميكانيكية (أنظمة التكييف، التهوية، الوقود، مكافحة الحريق)، والأنظمة الكهربائية (أنظمة الإضاءة، المحولات، مفاتيح التوزيع، UPS، مولدات الطوارئ، وغيرها)، والأنظمة الصحية والصرف (أنظمة الأمطار، المياه الرمادية، مضخات المياه، أنظمة المعالجة، وغيرها)، والأنظمة الخاصة (حواجز المركبات، المصاعد، أنظمة الري، الخزانات، وغيرها). كما تلتزم بتطوير وتنفيذ برنامج صيانة وقائية أسبوعية يمتد على (٥٢) أسبوعاً، وإعداد خطة صيانة شهرية تأخذ بالحسبان العطل العامة والدينية.

يتيح العقد لأي طرف تقديم إشعار أو مقترح لتعديل نطاق الخدمات، على أن يتضمن التعديل أثره على التكلفة والمدة، مع تقديم تفاصيل فنية ومالية دقيقة. وللعميل الرد خلال (١٤) يوماً بالقبول أو الرفض أو الاعتراض، وفي حال تعذر التوصل لاتفاق، يحق له إصدار أمر تعديل بمفرده، تلتزم به الشركة وتوقعه خلال (٧) أيام. كما يجوز للعميل استبعاد أجزاء من الخدمات وتكليف أطراف أخرى بها، دون أن يعتبر ذلك إخلالاً بالعقد. ولا يجوز للشركة تعليق الأعمال أثناء تقييم المقترح، ويجب عليها الاحتفاظ بسجل محدث لجميع أوامر التغيير وتسليمه عند الطلب.

يجوز للعميل إنهاء العقد في حال إخفاق الشركة في الالتزام بأي بند، أو الفشل في تلبية متطلبات الكفاءة، أو التخلي عن الأعمال، أو إحالة العقد بدون موافقة مسبقة، أو الإخلال بالتزامات الاستدامة أو الأمن السيبراني، أو التعاقد من الباطن دون إذن، أو تعليق الخدمات، أو التأخر في السداد، أو تجاوز الحد الأقصى لخصومات الأداء، أو الإخفاق في الاحتفاظ بكافة وثائق التأمين اللازمة. يتم تقييم الأعمال المنفذة حتى تاريخ الإنهاء وإصدار شهادة دفع، ويحق للعميل استرداد التكاليف المعقولة المتكبدة لتعيين مشغل بديل حتى نهاية المدة المتبقية. كما يجوز للعميل الإنهاء في أي وقت دون سبب بإشعار خطي، ويتم في حينها احتساب الأعمال المنجزة وتكاليف العاملين.

كما يحق للعميل إنهاء الاتفاقية في حال حدوث تغيير في الملكية القانونية للشركة، أو تغيير هيكلها، أو السيطرة عليها من طرف ثالث دون الموافقة المسبقة للعميل.

للشركة الحق في إنهاء العقد في حال إخفاق العميل في الدفع أو الاعتماد خلال (٦٠) يوماً بعد الإخطار، على أن تمنح فترة (٢١) يوماً إضافية قبل الإنهاء. بعد الإنهاء، تلتزم الشركة بوقف جميع الأعمال، تسليم الوثائق والمعدات، وسحب موظفيها، ونقل العقود عند الطلب، وتقديم كافة المساعدات لضمان انتقال سلس للمسؤوليات.

تحكم هذه الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية ويتم السعي لتسوية النزاعات ودياً خلال أربعين (٤٠) يوماً، وإن تعذر ذلك تُحال إلى التحكيم أمام ثلاثة محكمين لدى المركز السعودي للتحكيم التجاري، وتُجرى إجراءات التحكيم باللغة الإنجليزية ويكون مقر التحكيم في مدينة الرياض. تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح وعلى الطرح.

ج. الاتفاقية الثالثة

أبرمت الشركة اتفاقية تشغيل وصيانة مع العميل لتقديم خدمات إدارة المرافق والتشغيل والصيانة لمستشفى غير سريري. تبدأ مدة الاتفاقية من تاريخ ١٤٤٥/٠٥/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٣/١١/١٧ م) وتمتد لثمانية وأربعين (٤٨) شهراً حيث تنتهي بتاريخ ١٤٤٩/٠٦/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٧/١١/١٦ م)، ويجوز للعميل تجديدها لمدة تصل إلى ستة وثلاثين (٣٦) شهراً إضافياً، بناءً على إخطار كتابي يقدم قبل شهر واحد على الأقل من تاريخ انتهاء المدة الأصلية. وفيما يلي جدول يوضح قيمة العقد والمبالغ المستحقة بموجبه:

الجدول ١٢-٧: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الثالثة

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة) ٢١٨,٦٠٧,٣٣٧ ريال سعودي					
(ريال سعودي)	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	المتراكم كما في نهاية الفترة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
قيمة الإيرادات المعترف بها	لا يوجد	٥,٣٦٧,٧٦٣	٤٤,٩٧٤,٧٩٧	١١,١٧٨,٨٨٨	٦١,٥٢١,٤٤٨
المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها	لا يوجد	لا يوجد	٣٩,٣٣٥,٢٢٣	١١,١٨٨,٥٥٨	٥٠,٥٢٣,٧٨١
نسبة المبالغ المحصلة من قيمة العقد	لا يوجد	لا يوجد	%١٧,٩	%٥,١	%٢٣,١
نسبة المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها	لا يوجد	لا يوجد	%٨٧,٥	%١٠٠,١	%٨٢,١

تشمل الاتفاقية تقديم حزمة من الخدمات التشغيلية والصيانة لمستشفى غير سريري، منها الإدارة العامة، إدارة المرافق، خدمات الجودة والصحة والسلامة والبيئة، إدارة الإسكان، التشغيل والصيانة، الخدمات المركزية، البنية التحتية الطبية، وخدمات صيانة تقصيلية تشمل أنظمة الحريق، الكهرباء، الميكانيكا، المصاعد، صيانة المباني والمرافق الترفيهية والطرق، حسبما هو مفصل في العقد.

تلتزم الشركة بتقديم طلبات دفع شهرية خلال (١٤) يوماً من نهاية كل شهر ميلادي، تشمل تفصيل الخدمات المنفذة، وضريبة القيمة المضافة، وضريبة الاستقطاع، وأي خصومات أو إضافات. يقوم ممثل العميل بمراجعة الطلب خلال (١٤) يوماً ويصدر شهادة دفع أو رفض مسبب. تلتزم الشركة بعد ذلك بإصدار الفاتورة النهائية خلال (١٤) يوماً. ويدفع العميل الفاتورة خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوماً من استلامها، مع العلم أن خصومات الأداء لا تتجاوز ٢٠٪ من قيمة الفاتورة الشهرية، ولا تتجاوز ١٠٪ من إجمالي قيمة العقد. وتتحمل الشركة رسوم التحويل البنكي عند الدفع.

تلتزم الشركة بتنفيذ الخدمات وفقاً لمعايير مقدم الخدمة الحضيف، والتقيّد بالعقد والتعليمات، والامتثال للأنظمة واللوائح البيئية والصحية، والاحتفاظ بكافة وثائق التأمين اللازمة، وتشغيل نظام CAFM وإدارة مركز التحكم على مدار الساعة. كما تشمل الالتزامات تقديم تقارير دورية، تنفيذ خطة إدارة المخاطر والسلامة، التعاون مع الأطراف الأخرى، والحفاظ على سرية المعلومات. وتلتزم الشركة أيضاً بتوفير التدريب والتوثيق، وإدارة الجودة، والامتثال للتفتيش والمراجعات الدورية من قبل العميل.

يتيح العقد لأي طرف تقديم إشعار أو مقترح لتعديل نطاق الخدمات، على أن يتضمن التعديل أثره على التكلفة والمدة، مع تقديم تفاصيل فنية ومالية دقيقة. وللعميل الرد خلال (١٤) يوماً بالقبول أو الرفض أو الاعتراض، وفي حال تعذر التوصل لاتفاق، يحق له إصدار أمر تعديل بمفرده، تلتزم به الشركة وتوقعه خلال (٧) أيام. كما يجوز للعميل استبعاد أجزاء من الخدمات وتكليف أطراف أخرى بها، دون أن يعتبر ذلك إخلالاً بالعقد. ولا يجوز للشركة تعليق الأعمال أثناء تقييم المقترح، ويجب عليها الاحتفاظ بسجل محدث لجميع أوامر التغيير وتسليمه عند الطلب.

يجوز للعميل إنهاء العقد في حال إخلال الشركة بأي بند وعدم التصحيح خلال المهلة المحددة، أو التخلي عن الخدمات، أو تغيير الملكية دون موافقة العميل، أو إحالة العقد بدون موافقة مسبقة، أو الإعسار، أو التعاقد من الباطن دون إذن، أو تعليق الخدمات، أو مخالفة متطلبات الأمن السيبراني، أو تجاوز الحد الأقصى لخصومات الأداء، أو عدم الاحتفاظ بكافة وثائق التأمين اللازمة. في حال الإنهاء، يتم تقييم الأعمال المنفذة حتى تاريخه وإصدار شهادة دفع، ويحق للعميل استرداد التكاليف المترتبة على تعيين بديل لتقديم الخدمات حتى نهاية العقد. كما يحق له الإنهاء دون سبب بإشعار خطي، مع احتساب قيمة الأعمال المنفذة وتكاليف إعادة ترحيل الموظفين.

كما يحق للعميل إنهاء الاتفاقية في حال حدوث تغيير في الملكية القانونية للشركة، أو تغيير هيكلها، أو السيطرة عليها من طرف ثالث دون الموافقة المسبقة للعميل.

يحق للشركة أيضاً إنهاء العقد في حال تأخر العميل في الدفع أو الاعتماد لأكثر من (٦٠) يوماً، بعد إشعار أولي يتبعه انتظار (٢١) يوماً إضافياً. بعد الإنهاء، تلتزم الشركة بوقف جميع الأعمال، تسليم المستندات والمعدات، وسحب موظفيها، وتحويل العقود عند الطلب، والتعاون الكامل في تسليم المسؤوليات.

تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية. وتسوى النزاعات ودياً خلال أربعين (٤٠) يوماً، وفي حال تعذر ذلك تُحال إلى التحكيم أمام ثلاثة محكمين لدى المركز السعودي للتحكيم التجاري، وتُجرى الإجراءات باللغة الإنجليزية ويكون مقر التحكيم في مدينة الرياض. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح.

د. الاتفاقية الرابعة

أبرمت الشركة اتفاقية تشغيل وصيانة مع عميل لتقديم خدمات إدارة المرافق والتشغيل والصيانة مجمع كامل. تبدأ مدة الاتفاقية من تاريخ ١٤٤٤/١٠/١١هـ (الموافق ٢٠٢٣/٠٥/٠١م) وتمتد لأربع (٤) سنوات حيث تنتهي بتاريخ ١٤٤٨/١٠/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٧/٠٤/٣٠م)، ويجوز للعميل تجديدها لمدة سنة (١٢ شهراً) إضافية، وذلك بناءً على إشعار كتابي يُقدم قبل شهر واحد على الأقل من تاريخ انتهاء المدة. وفيما يلي جدول يوضح قيمة العقد والمبالغ المستحقة بموجبه:

الجدول ١٢-٨: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الرابعة

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة)					
٢٤١,٩٩٦,٥٧٦ ريال سعودي (يشمل إدارة المرافق ٢١٩,٤٩٦,٥٧٦ ريال سعودي، ونطاق أعمال متغير لنطاق إدارة الأصول ٢٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)					
(ريال سعودي)	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	المتراكم كما في نهاية الفترة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥م
قيمة الإيرادات المعترف بها	لا يوجد	١٦,٧٠١,٣٦٢	٣٤,٥٠٨,٨٦١	٩,٨٧٩,٥٧٦	٦١,٠٨٩,٧٩٩
المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها	لا يوجد	لا يوجد	٤٨,٦١٤,٤٤٣	لا يوجد	٤٨,٦١٤,٤٤٣
نسبة المبالغ المحصلة من قيمة العقد	لا يوجد	لا يوجد	%٢٠,١	لا يوجد	%٢٠,١
نسبة المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها	لا يوجد	لا يوجد	%١٤٠,٩	لا يوجد	%٧٩,٦

تشمل الاتفاقية التزام الشركة بتقديم مجموعة متكاملة من خدمات التشغيل والصيانة للمرافق كما هو مفصل في العقد، وتشمل على سبيل المثال لا الحصر التهئة والانتقال، خدمات الإدارة، خدمات التشغيل والصيانة الميكانيكية والكهربائية (MEP)، خدمات الزراعة والتشجير، التنظيف العام وتنظيف المرتفعات، جمع النفايات ونقلها، إدارة المرافق، الاستجابة للحرائق والإنقاذ، المرافق المركزية، خدمات الصحة والسلامة، مكافحة الآفات، والدعم اللوجستي.

تلتزم الشركة بتقديم طلبات دفع شهرية خلال أربعة عشر (١٤) يوماً من نهاية كل شهر ميلادي، على أن تتضمن تفاصيل الأعمال المنفذة، وضريبة القيمة المضافة، وضريبة الاستقطاع، وأي إضافات أو خصومات. ويقوم ممثل العميل خلال أربعة عشر (١٤) يوماً بإصدار شهادة دفع بالمبلغ الموافق عليه أو رفض الطلب مع ذكر الأسباب. تلتزم الشركة بعد ذلك بإصدار الفاتورة النهائية خلال أربعة عشر (١٤) يوماً. ويسدد العميل الفاتورة خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوماً من تاريخ استلامها. ولا تتجاوز خصومات الأداء نسبة ٢٠٪ من قيمة الخدمة الشهرية المطالب بها، كما لا تتجاوز مجتمعة ١٠٪ من إجمالي قيمة العقد. وتحمل الشركة أي رسوم تحويل بنكي في حال الدفع عبر الحوالة البنكية.

تلتزم الشركة بأداء الخدمات وفقاً لمعايير مقدم الخدمة الحريص، وبما يتماشى مع نطاق العمل وجميع التعليمات. كما يجب عليها الالتزام بجميع الأنظمة واللوائح بما في ذلك متطلبات الصحة والسلامة والبيئة، والاحتفاظ بكافة وثائق التأمين اللازمة، وتشغيل وإدارة نظام إدارة المرافق المحوسب (CAFM) ومركز التحكم على مدار الساعة، وتطبيق نظام ضمان جودة يخضع للتدقيق من قبل العميل.

وتشمل الالتزامات أيضاً تقديم التدريب، إعداد تقارير الأداء والامتثال، إدارة المخاطر، التعاون مع المقاولين الآخرين، والحفاظ على سرية المعلومات.

تمنح الاتفاقية للطرفين حق إصدار أو تقديم إشعارات تعديل في نطاق العمل. يجب أن يتضمن كل إشعار أو مقترح تفصيلاً للأثار على التكلفة والجدول الزمني. وللعميل الرد خلال (١٤) يوماً بالقبول أو الرفض أو الاعتراض، وفي حال عدم التوصل إلى اتفاق، يجوز للعميل إصدار أمر تعديل من جانبه يحدد بموجبه السعر والمدة، وعلى الشركة الالتزام به وتوقيعه خلال سبعة (٧) أيام ليصبح نافذاً. كما يجوز للعميل استبعاد أجزاء من الخدمات وتكليف أطراف أخرى بها، دون أن يعتبر ذلك إخلالاً بالعقد، ولا يجوز للشركة تعليق الأعمال أثناء مناقشة التعديلات، ويلزمها الاحتفاظ بسجل محدث بجميع أوامر التغيير وتسليمه شهرياً أو عند الطلب.

يحق للعميل إنهاء العقد في حال إخلال الشركة بأي التزام وعدم تصحيحه خلال المهلة المحددة، أو التخلي عن تقديم الخدمات، أو التنازل عن العقد دون موافقة، أو الإعسار، أو مخالفة متطلبات الأمن السيبراني، أو التعاقد من الباطن دون إذن، أو تجاوز الحد الأقصى لخصومات الأداء، أو عدم الاحتفاظ بكافة وثائق التأمين اللازمة. ويجري تقييم قيمة الخدمات المقدمة حتى تاريخ الإنهاء، وللعميل استرداد التكاليف المعقولة بما في ذلك تعيين مشغل بديل حتى نهاية المدة. كما يحق للعميل إنهاء العقد في أي وقت دون سبب، على أن يتم تقييم الأعمال المنجزة وتكاليف إعادة ترحيل العاملين.

كما يحق للعميل إنهاء الاتفاقية في حال حدوث تغيير في الملكية القانونية للشركة، أو تغيير هيكلها، أو السيطرة عليها من طرف ثالث دون الموافقة المسبقة للعميل.

يجوز للشركة إنهاء العقد في حال تأخر العميل عن الدفع أو الاعتماد لمدة (٦٠) يوماً بعد إشعار مسبق، وفي حال عدم المعالجة خلال (٢١) يوماً إضافية. وتلتزم الشركة بعد الإنهاء بوقف الأعمال، تسليم الوثائق والموجودات، سحب المعدات، ونقل العقود عند الطلب، وتقديم المساعدة في عملية الانتقال إلى مشغل بديل.

تحكم هذه الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية، وتتم تسوية النزاعات ودياً خلال أربعين (٤٠) يوماً، وإذا تعذر ذلك تُحال إلى التحكيم أمام ثلاثة محكمين لدى المركز السعودي للتحكيم التجاري، وتُجرى إجراءات التحكيم باللغة الإنجليزية ويكون مقر التحكيم في مدينة الرياض. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح.

٥. الاتفاقية الخامسة

أبرمت الشركة اتفاقية تشغيل وصيانة مع عميل لتقديم خدمات إدارة المرافق والتشغيل والصيانة لمكاتبه الإقليمية والمركزية بتاريخ ١٣/٠٢/١٤٤٥هـ (الموافق ٢٩/٠٨/٢٠٢٣م). تمتد مدة الاتفاقية لثلاث (٣) سنوات اعتباراً من تاريخ بدء الأعمال التشغيلية في ٢٣/٠٢/١٤٤٥هـ (الموافق ٠٨/١٠/٢٠٢٣م)، وتنتهي بتاريخ ٢٧/٠٤/١٤٤٨هـ (الموافق ٠٨/١٠/٢٠٢٦م)، ويجوز للعميل تجديدها لمدة تصل إلى ستة وثلاثين (٣٦) شهراً إضافياً، بموجب إشعار خطي يُقدم قبل ثلاثين (٣٠) يوماً على الأقل من تاريخ انتهاء العقد. وفيما يلي جدول يوضح قيمة العقد والمبالغ المستحقة بموجبه:

الجدول ٩-١٢: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الخامسة

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة) ١١٢,٩٩٣,٤١٩ ريال سعودي*					
العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	المتراكم كما في نهاية الفترة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥م	(ريال سعودي)
لا يوجد	٢,٤١٤,٦٦١	٢٤,٠٤٧,٣٨٩	٣,٥٩٩,٥٨٨	٣٠,٠٦١,٦٣٨	قيمة الإيرادات المعترف بها
لا يوجد	لا يوجد	١٤,٤٤٦,٠٠٨	لا يوجد	١٤,٤٤٦,٠٠٨	المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها
لا يوجد	لا يوجد	١٢,٨٪	لا يوجد	١٢,٨٪	نسبة المبالغ المحصلة من قيمة العقد
لا يوجد	لا يوجد	٦٠,١٪	لا يوجد	٤٨,١٪	نسبة المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها

* ملاحظة: مثل الاتفاقيات الأخرى، تعتمد الاتفاقية على طلب العميل للخدمة وعليه فإن المبلغ قد لا يمثل المبلغ الذي سيتم تحصيله. بخصوص هذه الاتفاقية تحديداً، من المتوقع أن تكون القيمة النهائية المتحصلة من الاتفاقية أقل بشكل جوهري ولا يمكن تحديدها، ويمكن الاستدلال بذلك من قيمة الإيرادات المعترف بها والمبالغ المحصلة الواردة في الجدول أعلاه.

تشمل الاتفاقية تقديم خدمات تشغيل وصيانة متكاملة للمكاتب، كما هو مفصل في العقد، وتشمل أعمال الصيانة، خدمات المكاتب، إدارة مفاتيح الأمان، إدارة الأثاث، إدارة المستلزمات المكتبية، الاستدامة والبيئة، الدعم اللوجستي، دعم تقنية المعلومات، قطع الغيار والأدوات، المتطلبات الشرائية، والخدمات الأمنية.

تلتزم الشركة بتقديم طلبات دفع شهرية خلال أربعة عشر (١٤) يومًا من نهاية كل شهر ميلادي، على أن تشمل تفصيل الخدمات المنفذة، وضريبة القيمة المضافة، وضريبة الاستقطاع، وأي إضافات أو خصومات أخرى. ويقوم ممثل العميل خلال نفس المدة بإصدار شهادة دفع بالمبلغ الموافق عليه أو رفض مسبب للطلب. تلتزم الشركة بعد ذلك بإصدار الفاتورة النهائية خلال أربعة عشر (١٤) يومًا. ويتم سداد الفاتورة خلال خمسة وأربعين (٤٥) يومًا من تاريخ استلامها. وتُحدّد خصومات الأداء بنسبة لا تتجاوز (١,٠ × الرسوم الشهرية) × ٣. وتحمل الشركة أية رسوم تحويل بنكي في حال الدفع عن طريق التحويل المباشر.

تلتزم الشركة بأداء الخدمات وفقًا لمستوى مقدم خدمة حريص ومعايير إدارة المرافق والمستندات التنظيمية الخاصة بالعمل. وتشمل التزاماتها صيانة الأنظمة الميكانيكية والكهربائية وأنظمة السباكة والتصريف، بالإضافة إلى الأنظمة الخاصة مثل الحواجز والمصاعد وأنظمة الري والمياه والطاقة الشمسية، وتطوير برنامج صيانة وقائية أسبوعي يغطي (٥٢) أسبوعًا، وإعداد خطة صيانة شهرية تتماشى مع المواسم والعطل. كما تلتزم بتنفيذ مبادرات تحسين الخدمات وخفض التكاليف، تقديم تقارير أداء دورية، إدارة الأنظمة المتخصصة عبر مقاولي الباطن، التحقق من الأداء وتقديم تقارير العيوب والمخاوف، توفير المعدات والأثاث المكتبي، تنفيذ برامج تدريب متخصصة، وضمان النظافة الشخصية والمظهر المهني للموظفين، مع التأكد من إجادة اللغة الإنجليزية في الأدوار المواجهة للجمهور.

يتيح العقد لأي طرف تقديم إشعار أو مقترح لتعديل نطاق الخدمات، على أن يتضمن التعديل أثره على التكلفة والمدة، مع تقديم تفاصيل فنية ومالية دقيقة. وللعميل الرد خلال (١٤) يومًا بالقبول أو الرفض أو الاعتراض، وفي حال تعذر التوصل لاتفاق، يحق له إصدار أمر تعديل بمفرده، تلتزم به الشركة وتوقعه خلال (٧) أيام. كما يجوز للعميل استبعاد أجزاء من الخدمات وتكليف أطراف أخرى بها، دون أن يعتبر ذلك إخلالًا بالعقد. ولا يجوز للشركة تعليق الأعمال أثناء تقييم المقترح، ويجب عليها الاحتفاظ بسجل محدث لجميع أوامر التغيير وتسليمه عند الطلب.

يجوز للعميل إنهاء العقد في حالات إخلال الشركة بالتزاماتها، التخلي عن الخدمات، تحويل العقد دون موافقة، الإخلال بمتطلبات الكفالة، الإفلاس، مخالفة متطلبات الأمن السيبراني، أو التعاقد من الباطن دون إذن. ويجوز له كذلك إنهاء العقد في أي وقت دون إبداء سبب، ويتم حينها تقييم الأعمال المنفذة وإصدار شهادة دفع تشمل التكاليف المستحقة والتكاليف المعقولة للترحيل.

كما يحق للعميل إنهاء الاتفاقية في حال حدوث تغيير في الملكية القانونية للشركة، أو تغيير هيكلها، أو السيطرة عليها من طرف ثالث دون موافقة المسبقة للعميل.

كما يحق للشركة إنهاء العقد إذا فشل العميل في الدفع أو إصدار الشهادات خلال ستين (٦٠) يومًا من الإخطار، وإذا استمرت المخالفة بعد مضي واحد وعشرين (٢١) يومًا إضافية. وبعد الإنهاء، تلتزم الشركة بوقف الأعمال وتسليم الوثائق وسحب معداتها، ونقل العقود عند الطلب، والتعاون في تسليم المسؤوليات للمشغل البديل.

تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية. وتسوى النزاعات ودّيًا خلال أربعين (٤٠) يومًا، وفي حال تعذر ذلك تُحال إلى التحكيم أمام ثلاثة محكمين لدى المركز السعودي للتحكيم التجاري، وتُجرى إجراءات التحكيم باللغة الإنجليزية ويكون مقر التحكيم في مدينة الرياض. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح.

و. الاتفاقية السادسة

أبرمت الشركة اتفاقية إدارة عمليات وخدمات النفائات مع عميل لتقديم خدمات إدارة النفائات لأصول محددة بتاريخ ١٥/٠٦/١٤٤٥هـ (الموافق ٢٨/١٢/٢٠٢٣م). تمتد مدة الاتفاقية لثلاث (٣) سنوات تبدأ من تاريخ بدء الأعمال التشغيلية في ٢٠/٠٨/١٤٤٥هـ (الموافق ٠١/٠٢/٢٠٢٤م) وتنتهي بتاريخ ٢١/٠٩/١٤٤٨هـ (الموافق ٢٨/٠٢/٢٠٢٧م)، ويجوز للعميل تجديدها لمدة تصل إلى اثني عشر (١٢) شهرًا إضافيًا بناءً على إخطار كتابي يُقدَّم قبل ثلاثين (٣٠) يومًا من تاريخ الانتهاء. وفيما يلي جدول يوضح قيمة العقد والمبالغ المستحقة بموجبه:

الجدول ١٢-١٠: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية السادسة

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة) ٤٥,٨٥٩,٩٧٠ ريال سعودي (يشمل إدارة المرافق ٣٨,٦٥٩,٩٧٠ ريال سعودي، ونطاق أعمال متغير بـ ٧,٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)					
العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	المتراكم كما في نهاية الفترة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥م	(ريال سعودي)
لا يوجد	لا يوجد	٤,٨٢٦,٥٦٢	٢,١٢٦,٤٤٧	٦,٩٥٣,٠٠٩	قيمة الإيرادات المعترف بها
لا يوجد	لا يوجد	٣,٩٨١,٤٢٦	٩٧٨,١٧٩	٤,٩٥٩,٦٠٥	المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها
لا يوجد	لا يوجد	٨,٧%	٢,١%	١٠,٨%	نسبة المبالغ المحصلة من قيمة العقد
لا يوجد	لا يوجد	٨٢,٥%	٤٦,٠%	٧١,٣%	نسبة المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها

تغطي الاتفاقية تقديم خدمات إدارة النفائات تشمل جمع مختلف أنواع النفائات، بما في ذلك النفائات الجامدة، النفائات السائلة، النفائات الخاصة، والنفائات الخطرة. كما تشمل خدمات إدارة النفائات النقل والتخلص من النفائات في الأماكن المخصصة لذلك حسب ما هو مفصل في العقد.

تلتزم الشركة بتقديم طلبات دفع شهرية تتضمن تفصيلًا للأعمال المنفذة، وضريبة القيمة المضافة، وضريبة الاستقطاع، وأي خصومات أو إضافات أخرى، وذلك خلال (١٤) يومًا من نهاية كل شهر ميلادي. يقوم ممثل العميل بمراجعة الطلب خلال (١٤) يومًا من استلامه، ويصدر شهادة دفع أو رفضًا مسبقًا. وبعد إصدار الشهادة، تلتزم الشركة بإصدار الفاتورة النهائية خلال (١٤) يومًا. ويسدد العميل الفواتير المطابقة خلال خمسة وأربعين (٤٥) يومًا من استلامها. تُحتسب خصومات الأداء بما لا يتجاوز (١,٠ × الأجر الشهري) × ٣، وتتحمل الشركة تكاليف التحويل البنكي عند الدفع.

تتحمل الشركة مسؤولية تنفيذ الأعمال وفقًا لأعلى المعايير المهنية ومواصفات إدارة خدمات النفائات ومستندات وإجراءات العميل. وتشمل التزاماتها إدارة جميع عناصر الخدمة وتنفيذها فعليًا، بما في ذلك توريد خدمات الأطراف الثالثة المتخصصة، وتنفيذها، وتنسيقها، وتقديم التقارير المتعلقة بها. ويجب على مقدم الخدمة مراقبة أدائه وجميع أنشطة الخدمة. تغطي الخدمات جميع أنواع الأصول، والمساحات العامة، والهياكل، بالإضافة إلى جميع الأنظمة والمعدات والتجهيزات الواقعة ضمن مرافق إدارة النفائات ودخل الحدود المحددة للمرافق. يتحمل مقدم الخدمة - وعلى نفقته الخاصة - مسؤولية توفير وإدارة الموظفين المؤهلين والكفاءات المطلوبة، بالإضافة إلى المواد الاستهلاكية، وقطع الغيار، واللوازم، والمنتجات، والأدوات، والمعدات، وغيرها، اللازمة لتنفيذ نطاق الخدمات المنصوص عليه في اتفاقية الخدمة وبالمستوى المطلوب والمحدد في المواصفات. ولا يتحمل مقدم الخدمة أي مسؤولية عن شراء أو إدارة أسطول المركبات أو الحاويات أو معدات الدمج أو أي معدات تشغيلية أخرى. يقتصر نطاق الخدمات فقط على تشغيل وصيانة جميع المعدات المقدمة من العميل لتنفيذ تقديم الخدمة لجميع أصول العميل المحددة في الاتفاقية.

يتيح العقد لأي طرف تقديم إشعار أو مقترح لتعديل نطاق الخدمات، على أن يتضمن التعديل أثره على التكلفة والمدة، مع تقديم تفاصيل فنية ومالية دقيقة. وللعميل الرد خلال (١٤) يومًا بالقبول أو الرفض أو الاعتراض، وفي حال تعذر التوصل لاتفاق، يحق له إصدار أمر تعديل بمفرده، تلتزم به الشركة وتوقعه خلال (٧) أيام. كما يجوز للعميل استبعاد أجزاء من الخدمات وتكليف أطراف أخرى بها، دون أن يعتبر ذلك إخلالًا بالعقد. ولا يجوز للشركة تعليق الأعمال أثناء تقييم المقترح، ويجب عليها الاحتفاظ بسجل محدث لجميع أوامر التغيير وتسليمه عند الطلب.

يجوز للعميل إنهاء العقد في حال إخفاق الشركة في الالتزام بأي بند، أو الفشل في تلبية متطلبات الكفاءة، أو التخلي عن الأعمال، أو إحالة العقد بدون موافقة مسبقة، أو الإخلال بالتزامات الاستدامة أو الأمن السيبراني، أو التعاقد من الباطن دون إذن، أو تعليق الخدمات، أو التأخر في السداد، أو تجاوز الحد الأقصى لخصومات الأداء، أو الإخفاق في الاحتفاظ بكافة وثائق التأمين اللازمة. يتم تقييم الأعمال المنفذة حتى تاريخ الإنهاء وإصدار شهادة دفع، ويحق للعميل استرداد التكاليف المعقولة المتكبدة لتعيين مشغل بديل

حتى نهاية المدة المتبقية. كما يجوز للعميل الإنهاء في أي وقت دون سبب بإشعار خطي، ويتم في حينها احتساب الأعمال المنجزة وتكاليف العاملين.

كما يحق للعميل إنهاء الاتفاقية في حال حدوث تغيير في الملكية القانونية للشركة، أو تغيير هيكلها، أو السيطرة عليها من طرف ثالث دون الموافقة المسبقة للعميل.

للشركة الحق في إنهاء العقد في حال إخفاق العميل في الدفع أو الاعتماد خلال (٦٠) يوماً بعد الإخطار، على أن تمنح فترة (٢١) يوماً إضافية قبل الإنهاء. بعد الإنهاء، تلتزم الشركة بوقف جميع الأعمال، تسليم الوثائق والمعدات، وسحب موظفيها، ونقل العقود عند الطلب، وتقديم كافة المساعدات لضمان انتقال سلس للمسؤوليات.

تحكم هذه الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية. ويتم السعي لتسوية النزاعات ودياً خلال أربعين (٤٠) يوماً، وإن تعذر ذلك تُحال إلى التحكيم أمام ثلاثة محكمين لدى المركز السعودي للتحكيم التجاري، وتُجرى إجراءات التحكيم باللغة الإنجليزية ويكون مقر التحكيم في مدينة الرياض. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح.

ز. الاتفاقية السابعة

أبرمت الشركة اتفاقية إطارية لتقديم خدمات عامة مع عميل بتاريخ ١٤٤٣/٠٨/٢٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٤/٠١ م)، والتي تلتزم الشركة بموجبها بتقديم الأعمال المطلوبة لإدارة المرافق والمعدات التي تشمل الصيانة والتشغيل وخدمات النظافة ومكافحة الحشرات والتخلص من النفايات والصيانة الوقائية المجدولة بما في ذلك كل ما يتعلق بخدمات الإدارة والإشراف الرقابة. تهدف هذه الاتفاقية إلى ضمان وضع تشغيلي مرضي لمرافق العميل محل العقد.

تسري الاتفاقية لمدة ثلاث (٣) سنوات من تاريخ ١٤٤٦/١٠/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٤/٠١ م)، قابلة للتجديد باتفاق الطرفين. وقد اتفق الطرفان على تمديدتها حتى تاريخ ١٤٤٧/١٢/٠٦ هـ (الموافق ٢٠٢٦/٠٥/٢٣ م)، وإضافة خصم بنسبة (٥, ٠٪) خلال مدة التمديد. وفيما يلي جدول يوضح قيمة العقد والمبالغ المستحقة بموجبه:

الجدول ١٢-١١: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية السابعة

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة)					
٩٢,٥١٢,٦٣٦ ريال سعودي (يشمل العقد السابق والذي كانت قيمته ٤١,٣٢٢,٩٥٦ ريال سعودي والعقد المحدث)					
العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	المتراكم كما في نهاية الفترة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	(ريال سعودي)
٢٠,٩٨٥,٢٥٩	٢٤,٨٢٧,٦١٣	٣٦,٤٩٤,٠٠٠	٨,٢١٦,٩٩٥	٩٠,٥٢٣,٨٦٧	قيمة الإيرادات المعترف بها
١٥,٠٤٩,٦٠٠	١٥,١٥٤,٢٩١	٢٣,٧١٧,٨٦٤	١١,٠٠٩,٨٤٥	٧٤,٩٣١,٦٠٠	المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها
١٦,٣٪	١٦,٤٪	٣٦,٤٪	١١,٩٪	٨١,٠٪	نسبة المبالغ المحصلة من قيمة العقد
٧١,٧٪	٦١,٠٪	٩٢,٤٪	١٣٤,٠٪	٨٢,٨٪	نسبة المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها

تشمل الاتفاقية قائمة سنوية بأسعار الخدمات التي تقدمها الشركة للعميل، وتُعدّ هذه الأسعار ملزمة للطرفين عند إصدار أو تنفيذ أوامر الخدمة، وذلك مع مراعاة أوامر التغيير الصادرة. يحق للعميل في أي وقت إجراء تغييرات على أي أمر خدمة، بما في ذلك نوع الخدمات ووقت وطريقة ومكان التنفيذ. وإذا ترتب على تلك التغييرات زيادة أو نقصان في التكاليف أو تمديد أو تقصير في مدة التنفيذ، يتعين على الشركة إشعار العميل بذلك خلال أربعة أيام عمل من تاريخ استلام إشعار تغيير أمر الخدمة. وإذا تعذر على الشركة تنفيذ التغيير المطلوب، فعليها رفض طلب تغيير الأمر رفضاً رسمياً، أمّا إذا كانت قادرة على التنفيذ فيتفق الطرفان على التعديلات اللازمة على الشروط الأصلية.

تلتزم الشركة بتقديم فاتورة واحدة شهرياً، متضمنة رقم أمر الشراء، مقابل الخدمات المنفذة خلال الشهر السابق، وتُدفع المبالغ المستحقة من قبل العميل خلال خمسة وسبعين (٧٥) يوماً من استلامه للفاتورة، ما لم ير العميل أن الخدمات يتخللها عيوب، أو إذا اعترض على صحة الفاتورة. يجوز للعميل حجب أي مبالغ محل نزاع، أو إجراء مقاصة بين أي مبلغ مستحق له على المورد وأي مبلغ مستحق منه للشركة. لا يعد دفع العميل إقراراً بقبول الخدمات أو تنازلاً عن أي حقوق له تجاه الخدمات أو المواد غير المتوافقة أو التي يتخللها عيوب أو تجاه إدخال الشركة بالتزاماتها. للعميل أيضاً حق رفض أي فاتورة تُقدم بعد مضي ستة (٦) أشهر من إنجاز الخدمات المتفق عليها في أمر الشراء ذي الصلة، كما يجوز الاتفاق على خصم للدفع المبكر بين الطرفين.

يجوز للعميل إنهاء الاتفاقية فوراً إذا أفلس المورد أو أصبح معسراً أو جرى وضع عمله تحت إدارة حارس أو وصي. للعميل الحق في الإنهاء الفوري أيضاً إذا أخلت الشركة بالتزاماتها وفشلت في تصحيح ذلك خلال المدد المنصوص عليها أو قامت بسلوك أو فعل جنائي مسيء للسمعة أو خالفت لوائح الامتثال أو سياسة الجودة والصحة والسلامة والبيئة. بالإضافة لذلك، يجوز للعميل وفقاً لتقديره المطلق وبدون سبب إنهاء الاتفاقية بإشعار كتابي مسبق قبل ثلاثون (٣٠) يوماً. في حال كان ثمة أمر شراء نافذ عند الإنهاء أو الانتهاء، إما أن يُستكمل بالأجور المطبقة في تاريخه أو ينتهي بالتزامن مع الاتفاقية. للعميل الحق في إلغاء أو إنهاء أو تعليق الخدمة في أي وقت، بما في ذلك حالات القوة القاهرة التي تدوم أكثر من خمسة عشر (١٥) يوماً متتالية أو عجز الشركة أو إخلالها بالاتفاقية. وتتحمل الشركة أية تكاليف إضافية يتكبدها العميل بسبب إخفاق الشركة إذا أسفر ذلك عن تعليق الخدمات، علماً بأن حقوق العميل غير حصرية بل تضاف إلى أي حقوق أخرى متاحة قانوناً أو تعاقدياً.

يلتزم كل من الطرفين بموجب الاتفاقية بالمحافظة على سرية جميع المعلومات والمستندات الخاصة بالطرف الآخر ولا يحق للشركة نشر أي معلومات عن الاتفاقية إلا بموجب موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر. حصلت الشركة على موافقة العميل على الإفصاح وعلى الطرح. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية.

ج. الاتفاقية الثامنة

أبرمت الشركة اتفاقية تشغيل وصيانة مع عميل بتاريخ ٠٨/٠٩/١٤٤٣هـ (الموافق ٠٩/٠٤/٢٠٢٢م)، والتي تلتزم الشركة بموجبها بتقديم خدمات إدارة المرافق لمطار، بما يشمل تنظيف الواجهات، وخدمات النظافة، وإدارة المخلفات، ومكافحة الحشرات، وتنسيق الحدائق. تهدف هذه الاتفاقية إلى ضمان مستوى تشغيلي مناسب للمرافق المشمولة بالعقد.

تسري الاتفاقية لمدة ثلاث (٣) سنوات تبدأ بعد فترة غير تشغيلية (والتي انقضت بتاريخ ٢٢/١٠/١٤٤٣هـ الموافق ٢٣/٠٥/٢٠٢٢م) قابلة للتديد من قبل العميل لمدة سنتين (٢) إضافيتين بناءً على إخطار كتابي من العميل قبل ستة (٦) أشهر على الأقل من انتهاء المدة. تم تجديد هذا العقد حتى ٢٢/٠٥/٢٠٢٧م.

فيما يلي جدول يوضح قيمة العقد والمبالغ المستحقة بموجبه:

الجدول ١٢-١٢: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الثامنة

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة) لستين (التجديد).					
٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠ قيمة العقد الأساسي للثلاث سنوات الأولى، و٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠)					
(ريال سعودي)	العام المنتهي في ديسمبر ٢٠٢٢م	العام المنتهي في ديسمبر ٢٠٢٣م	العام المنتهي في ديسمبر ٢٠٢٤م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م	المترام كما في نهاية الفترة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥م
قيمة الإيرادات المعترف بها	٩٢,٠٤٣,٦٦٣	١٥٢,٠٧٠,٨٥٧	١٦٩,٢٧١,٦٨٦	٣٦,٦٤٧,٢٤٨	٤٥٠,٠٣٣,٤٥٤
المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها	٧٤,٧٣٤,٢٧١	١٥٣,١٠٧,٤٩٥	١٧١,٢٥١,١٤١	٣٧,٩٧٢,٦٠٠	٤٣٧,٠٦٥,٥٠٦
نسبة المبالغ المحصلة من قيمة العقد	٨٠,٠	٢٠,٤	٢٢,٨	٥,١	٥٨,٣
نسبة المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها	٨١,٢	١٠٠,٧	١٠١,٢	١٠٣,٦	٩٧,١

تلتزم الشركة بتقديم فواتير شهرية تتضمن تفصيلاً للخدمات المقدمة أثناء فترة الفوترة، والتكاليف المقابلة، مرفقة بوثائق إثباتية. يقوم العميل بمراجعة الفواتير والمستندات المؤيدة، وبعد الموافقة، تتم عملية السداد وفقاً لشروط الدفع المحددة. يتعاون الطرفان في حال نشأ نزاع حول الفاتورة من خلال تقديم مستندات إضافية أو إيضاحات.

يجوز للعميل توجيه الشركة بتنفيذ أي تعديل على أعمال التشغيل والصيانة وفقاً لأحكام العقد، ولا يجوز للشركة الامتناع عن تنفيذ أي تعديل أو تأخير دون مبرر معقول، بشرط أن يكون التعديل متسقاً مع المعايير والاشتراطات النظامية المطبقة. ويزود العميل الشركة بمعلومات مكتوبة كافية تمكّنها من تحديد نطاق التعديل ومداه وتكلفته. وإذا وجّه العميل بإجراء تعديل، فعلى الشركة خلال عشرة (١٠) أيام من استلام التوجيه أن تقدّم مذكرة تتضمن تفاصيل التعديل وتقديرها المبني على حسن النية لتكلفته. وإذا رغب العميل في المضي بالتعديل بعد استلام تقدير التكلفة وجّه الشركة بتنفيذه، وإذا اعترض العميل على تقدير الشركة، يجتمع الطرفان لتحديد تكلفة التعديل والاتفاق عليها، فإذا تعذّر الاتفاق خلال ثلاثين (٣٠) يوماً، جاز للعميل توجيه الشركة بتنفيذ التعديل وإحالة تحديد التكلفة إلى آلية تسوية المنازعات، أو سحب طلب التعديل، أو إنهاء العقد، أو طرح أعمال التعديل على متعاقد آخر. ويدفع العميل للشركة مقابل أي تعديل متفق عليه إما كمبلغ مقطوع أو من خلال تعديل تكاليف الخدمة تحت العقد.

يحق للعميل إنهاء الاتفاقية بدون إبداء أي سبب بموجب إشعار مدته خمسة وعشرون (٢٥) يومًا تقويميًا، كما يجوز لها الإنهاء الفوري في الحالات التالية:

- إفلاس الشركة أو إعسارها.
- إخفاق الشركة في دفع أي مبالغ مستحقة للعميل (والتي قد تنشأ في حالة الإخلال بالمعايير المتفق عليها).
- الإخلال بأي التزام جوهرى بموجب الاتفاقية.
- توقف الشركة عن تقديم الخدمات لأكثر من ثلاثين (٣٠) يومًا.
- عدم حصول الشركة على التراخيص التأمينية أو الرسمية المطلوبة.
- استمرار القوة القاهرة لمدة (٣٦٥) يومًا.
- إذا أصبح العقد غير قابل للتنفيذ لسبب قانوني أو تشغيلي.

يحق للشركة إنهاء الاتفاقية إذا أخفق العميل في سداد أي مبالغ مستحقة لأكثر من (٩٠) يومًا، واستمر التأخير (٦٠) يومًا أخرى بعد إشعار تصحيحي، أو في حال تجاوز التأخير في السداد (١٢٠) يومًا دون تصحيح.

كما يحق للعميل إنهاء الاتفاقية في حال حدوث تغيير في الملكية القانونية للشركة، أو تغيير هيكلها، أو السيطرة عليها من طرف ثالث دون الموافقة المسبقة للعميل.

يلتزم الطرفان بالمحافظة على سرية المعلومات والمستندات المتعلقة بالاتفاقية، ولا يحق لأي طرف نشر أو الإفصاح عن أي معلومات تخص الاتفاقية إلا بموافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر. حصلت الشركة على موافقة العميل على الإفصاح وعلى الطرح. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية.

ط. الاتفاقية التاسعة

أبرمت الشركة اتفاقية خدمات المرافق المعتمدة على المدخلات مع عميل بتاريخ ١٤٤٥/٠٦/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٤ / ٠١ / ٢٠ م)، والتي تلتزم الشركة بموجبها بتقديم خدمات لدعم عمليات العميل في المملكة العربية السعودية، وفقًا للمعايير والمتطلبات المحددة في الاتفاقية.

تسري الاتفاقية لمدة اثني عشر (١٢) شهرًا تبدأ من تاريخها، ويتم تجديدها تلقائيًا لمدة مماثلة، ما لم يتم إنهاؤها من قبل أحد الطرفين وفقًا لأحكامها.

فيما يلي جدول يوضح قيمة العقد والمبالغ المستحقة بموجبه:

الجدول ١٢-١٣: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية التاسعة

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة)					
لا يوجد مبلغ محدد، بل حسب الوحدة.					
العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	المتراكم كما في نهاية الفترة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	(ريال سعودي)
لا يوجد	لا يوجد	١٢,٩٤٦,٢٨٩	١٠,٧٩٩,٣٩٤	٢٣,٧٤٥,٦٨٣	قيمة الإيرادات المعترف بها
لا يوجد	لا يوجد	٩,٦٠٥,٦٧٩	١٦٧,٨٣٥	٩,٧٧٣,٥١٤	المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها
لا يوجد	لا يوجد	٣٢,٠٪	٠,٦٪	٣٢,٦٪	نسبة المبالغ المحصلة من قيمة العقد
لا يوجد	لا يوجد	٧٤,٢٪	١,٦٪	٤١,٢٪	نسبة المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها

تلتزم الشركة بتوفير الخدمات المطلوبة وفقًا لطلبات العميل، مع الامتثال للمتطلبات التالية: توفير العمالة المؤهلة وفقًا للمهارات المطلوبة، وضمان حصولهم على التصاريح القانونية اللازمة للعمل في المملكة العربية السعودية، وإجراء عمليات التحقق الأمني لجميع الأفراد قبل التوظيف، وتقديم المراجع المطلوبة، وضمان الامتثال لجميع القوانين واللوائح السارية، إضافة إلى سياسات العميل وإجراءات التشغيل، وحماية الأصول الفكرية، بحيث تعود ملكية أي مخرجات عمل يتم تطويرها لصالح العميل إليه، والاحتفاظ بوضع المقاول المستقل، دون إنشاء أي علاقة عمل مباشرة بين العميل والعمالة الموردة، والحفاظ على التغطية التأمينية المناسبة لحماية

الأعمال من المخاطر المحتملة. يجوز للعميل من حين لآخر إجراء تغييرات على الخدمات التي تدرج ضمن النطاق العام للاتفاقية، وذلك بإشعار موجه إلى الشركة. وإذا أسفر أي تغيير عن زيادة أو نقصان للوقت أو النفقات اللازمة لتنفيذ ما تبقى من الخدمات، يتفق العميل والشركة على إجراء تعديل عادل في الجداول الزمنية أو في المقابل المالي المستحق عن تنفيذ تلك الخدمات بما يعكس تلك الزيادة أو النقصان.

يجوز لأي طرف إنهاء العقد دون سبب بموجب إشعار كتابي قبل ستين (٦٠) يومًا. يجوز للعميل إنهاء العقد أو الخدمات فورًا إذا:

- حدث تغيير في الملكية القانونية للشركة، أو تغيير هيكلها، أو السيطرة عليها من طرف ثالث دون الموافقة المسبقة للعميل.
- وقع إخلال جسيم أو متكرر من جانب الشركة.
- تجاوزت نسبة العجز في العمالة المقدمة ١٠٪.
- خالفت الشركة أي من بنود مكافحة الرشوة أو معايير سلسلة التوريد.
- يجوز للعميل تعليق أو سحب إمكانية وصول الأفراد إلى أنظمتها أو مواقعها في أي وقت.
- عند الإنهاء، تعتبر جميع الأصول الفكرية الناتجة عن تنفيذ الاتفاقية مملوكة للعميل.
- يتعين على الشركة تسليم جميع الوثائق والمستندات المتعلقة بأعمال العميل وإتلاف أي معلومات مخزنة لديها، مع تقديم إقرار خطي يؤكد الالتزام بذلك.

تلتزم الشركة بحماية المعلومات السرية الخاصة بالعميل، والتي تشمل أي معلومات غير معلنة عن أعماله. يُحظر استخدام هذه المعلومات إلا في سياق العلاقة التعاقدية، مع اتخاذ التدابير الكافية لمنع أي إفصاح أو استخدام غير مصرح به. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية.

١١. الاتفاقية العاشرة

أبرمت الشركة اتفاقية تقديم خدمات إدارة المرافق مع عميل بتاريخ ١٧/٠١/١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٣/٠٧/٢٠٢٤ م)، وتسري الاتفاقية لمدة خمس (٥) سنوات تبدأ من تاريخ بدء الأعمال التشغيلية في ٢٢/١٠/١٤٤٥ هـ (الموافق ٠١/٠٥/٢٠٢٤ م) وتنتهي في ٢١/١٠/١٤٥٠ هـ (الموافق ٣٠/٠٤/٢٠٢٩ م). فيما يلي جدول يوضح قيمة العقد والمبالغ المستحقة بموجبه:

الجدول ١٢-١٤: المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية العاشرة

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة) سقف أعلى ٢٤٩,٣٨٤,٣٣٩ ريال سعودي*					
(ريال سعودي)	العام المنتهي في ٢٠٢٢ م ديسمبر	العام المنتهي في ٢٠٢٣ م ديسمبر	العام المنتهي في ٢٠٢٤ م ديسمبر	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	المتركم كما في نهاية الفترة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥ م
قيمة الإيرادات المعترف بها	لا يوجد	لا يوجد	٢,٧٧١,٤٩٠	١,٧٠١,٧٤٦	٤,٤٧٣,٢٣٦
المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها	لا يوجد	لا يوجد	٦٢٥,٣٨٩	لا يوجد	٦٢٥,٣٨٩
نسبة المبالغ المحصلة من السقف الأعلى للعقد	لا يوجد	لا يوجد	٠,٣٪	لا يوجد	٠,٣٪
نسبة المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها	لا يوجد	لا يوجد	٢٢,٦٪	لا يوجد	١٤,٠٪

* ملاحظة: تعد هذه الاتفاقية إطارية وعليه تعتمد على طلب واستخدام العميل للخدمة حسب الحاجة وعليه فإن قيمة السقف الأعلى المذكورة قد لا تمثل المبلغ الذي سيتم تحصيله. بخصوص هذه الاتفاقية تحديداً، من المتوقع أن تكون القيمة النهائية المحصلة من الاتفاقية أقل بشكل جوهري ولا يمكن تحديدها بشكل دقيق نظراً لطبيعتها، ويمكن الاستدلال بذلك من قيمة الإيرادات المعترف بها والمبالغ المحصلة الواردة في الجدول أعلاه.

تلتزم الشركة بموجب الاتفاقية بتقديم خدمات إدارة المرافق لمشروع للعميل، وفقاً لما هو محدد في الملاحق التفصيلية للاتفاقية وبعد تأكيد العميل والاتفاق معه على تفصيل خطة التهيئة ونطاق العمل والجدول الزمني المفصل. تلتزم الشركة بالتعاون مع العميل والجهات المختصة، وتحمل المسؤولية الكاملة عن تنفيذ التزاماتها التعاقدية، بما في ذلك تقديم طلبات التراخيص والتصاريح اللازمة، وضمان دقة المعلومات المؤثرة على تنفيذ العمل، كما يلتزم العميل بتمكين الشركة من الوصول إلى الموقع وتوفير المعلومات والدعم اللازمين لأداء أعمالها.

يجوز للعميل إصدار طلبات تغيير نطاق الأعمال عبر تعليمات مكتوبة للشركة تتضمن جميع المعلومات اللازمة، وعلى الشركة إعداد مقترحها بشأن طلب التغيير مع بيان الأثر المتوقع على الجدول الزمني لتنفيذ الأعمال والتكلفة المتوقعة. وفي حال موافقة العميل على

مقترح الشركة، يصدر العميل تعميماً كتابياً للشركة يحدّد فيه التغيير بوضوح ويبيّن تكلفته والأثر على الجدول الزمني. تلتزم الشركة بتنفيذ كل تغيير يطلبه العميل، وعليها إخطار العميل إذا وجدت أسباب تمنعها من الحصول على المواد اللازمة للتعديل والتغيير، أو إذا كانت قيمة هذا التغيير مضافاً إليها القيم الإجمالية للتغييرات السابقة تؤدي إلى تجاوز قيمة العقد. ولا يجوز للشركة إجراء أي تغييرات على الأعمال ما لم تتسلّم تعليمات مكتوبة أو أمراً خطياً من ممثل العميل ويُوَقَّع ملحق تعديل للعقد. وإذا طلب ممثل العميل من الشركة تقديم عرض للتغيير، فعلى الشركة الرد خلال مدة لا تتجاوز خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ الطلب عبر خطاب يصف الأعمال المطلوبة وأثرها على الجدول الزمني، ويبيّن أي تعديلات مقترحة على طلب تعديل الجدول (إن وجدت) والعرض المالي لتنفيذ التغيير المطلوب. وعلى العميل الرد بالموافقة أو الرفض أو بإبداء الملاحظات، دون أن توقف الشركة أيّاً من الأعمال خلال فترة انتظار رد ممثل العميل. ولا يحق للشركة البدء بتنفيذ التعديلات المقترحة قبل الحصول على موافقة خطية من ممثل العميل، وتقديم عرض الأسعار للتعديلات، وصدور تأكيد رسمي من العميل بتنفيذ طلب التغيير بموجب ملحق تعديل للعقد. وإذا تعذّر على الشركة تنفيذ طلب التغيير، وجب عليها بيان أسباب تعذّرها خلال خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ طلب ممثل العميل، ويملك العميل صلاحية تقييم تلك الأسباب واتخاذ الإجراءات اللازمة. ويجوز أن تشمل التغييرات والتعديلات، على سبيل المثال، تغييرات وتعديلات على أي من بنود الأعمال المدرجة في العقد، أو تغييرات وتعديلات في معايير الجودة والخصائص الأخرى لأي من بنود الأعمال، أو إلغاء أي من أجزاء الأعمال المتفق عليها، أو تغييرات في أوقات الجدول الزمني لتنفيذ الأعمال، أو تصحيح الأخطاء أو حالات عدم التثبيت أو إغفال أي معلومات مقدّمة من العميل ويعقبها إيضاح يؤدي إلى تعديل في الأعمال، وأي تغييرات أو تعديلات تقتضيها ظروف العمل.

يجوز للعميل إنهاء العقد في أي وقت دون سبب بموجب إشعار إنهاء خطي للشركة قبل الإنهاء بثلاثين (٣٠) يوم عمل، وذلك دون إخلال بحق الشركة في المطالبة بالتعويض عن المبالغ التي تكبّدها ووافق عليها العميل حتى تاريخ الإنهاء. كما يحق للعميل إنهاء العقد مباشرة أو سحب الأعمال وتنفيذ باقي الأعمال على نفقة الشركة، دون الإخلال بحقه في المطالبة بالتعويض عن أي ضرر، إذا أخلت الشركة بالتنفيذ أو تأخرت عن الإكمال في الموعد المحدد أو إذا ثبت دفعها (مباشرة أو غير مباشرة) مبالغ أو منافع للحصول على العقد أو إذا تعرّضت الشركة للإفلاس أو إعسار ونحوه. وتعد الشركة مخلة بالعقد إذا تعاقدت من الباطن دون موافقة العميل أو أي مخالفة أخرى لا تُصححها الشركة خلال خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ إبلاغها بذلك. وعند الإنهاء بسبب إخلال الشركة، يحق للعميل مصادرة ضمان التنفيذ مع احتفاظه بحقه في الرجوع للتعويض عن الأضرار، وتنظم الاتفاقية أحكام القوة القاهرة أيضاً.

تلتزم الشركة بالحفاظ على سرية جميع المعلومات التي تحصل عليها بموجب هذه الاتفاقية، وعدم الإفصاح عنها لأي جهة دون موافقة كتابية مسبقة من العميل. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح وعلى الطرح. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية.

ك. الاتفاقية الحادية عشر

أبرمت الشركة اتفاقية إطارية لتقديم خدمات إدارة المرافق والاستشارات مع عميل بتاريخ ١٢/٠٨/١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٥/٠٢/٢٠٢٥ م)، وتسري الاتفاقية لمدة ثلاث سنوات ميلادية تبدأ من تاريخ إصدار أول أمر عمل. وفي حال وجود أوامر عمل نشطة عند تاريخ انتهاء الاتفاقية، يتم تمديد الاتفاقية تلقائياً حتى يتم تنفيذ أوامر العمل بالكامل.

تُحدد القيمة الإجمالية للاتفاقية الإطارية بناءً على إجمالي قيمة أوامر العمل الصادرة بموجب الاتفاقية وفقاً لسعر الوحدة المتفق عليه. وعليه، لا يوجد مبلغ محدد للعقد. كما في ٣١ يوليو ٢٠٢٥ م، يوجد عدد (٢) أمر شراء بموجب هذه الاتفاقية بإجمالي مبلغ ٣١,٨٨٩,٥٢٨,٧٥ ريال سعودي، كما أن العميل أصدر أمرى شراء إضافيين، وهما قيد إجراءات الموافقة النهائية، بإجمالي مبلغ ٢٩,٦٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

يوضح الجدول التالي المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية.

الجدول ١٢-١٥: جدول المعلومات المالية ذات العلاقة بالاتفاقية الحادية عشر

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة)					
لا يوجد مبلغ محدد للعقد، حسب أوامر الشراء.					
العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	المتراكم كما في نهاية الفترة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	(ريال سعودي)
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	٢,٣١٠,٧٩٥	٢,٣١٠,٧٩٥	قيمة الإيرادات المعترف بها
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	نسبة المبالغ المحصلة من قيمة العقد
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	نسبة المبالغ المحصلة من الإيرادات المعترف بها

يدفع العميل قيمة أمر العمل إلى الشركة على دفعات وفقاً للشروط المحددة في العقد، مع خصم نسبة (٥٪) تُدفع مع الدفعة النهائية، بالإضافة إلى خصومات مقابل الخدمات غير المقدمة وغرامات الأداء.

تتضمن الاتفاقية تقديم خدمات إدارة المرافق والاستشارات لشركة تطوير، بما في ذلك أعمال الإشراف والصيانة والتشغيل، كما هو موضح في الملاحق التفصيلية للاتفاقية.

تلتزم الشركة بتقديم التعاون والتسويق الكامل مع العميل والجهات المختصة، وتحمل المسؤولية الكاملة عن تنفيذ التزاماتها بموجب العقد، وتقديم طلبات التراخيص والتصاريح اللازمة، وضمان صحة وسلامة المعلومات المؤثرة على قدرتها في تنفيذ الأعمال.

كما يلتزم العميل بتأمين الشركة من الوصول إلى جميع أجزاء الموقع خلال أوقات تنفيذ الأعمال، وتوفير المعلومات والدعم اللازمين لتمكين الشركة من تنفيذ الأعمال.

يجوز للعميل إصدار أوامر تغيير من خلال تعليمات خطية إلى الشركة، وتقوم الشركة بإعداد مقترح بشأن أمر التغيير. ويجب ألا تتجاوز قيمة أمر التغيير نسبة ٢٠٪ - ٣٠٪ من قيمة أمر العمل. ولا يحق للشركة المطالبة بأي دفعات ما لم يتم الحصول على موافقة خطية من العميل.

يجوز للعميل إنهاء العقد في أي وقت دون إبداء الأسباب، وذلك من خلال إشعار خطي يُعد سارياً فور استلامه من قبل الشركة. كما يحق للعميل إنهاء العقد في حال إخلال الشركة بالتزاماتها التعاقدية، إذا لم يتم تصحيح الإخلال خلال خمسة عشر (١٥) يوماً. وفي حال الإنهاء، تستحق الشركة فقط الدفعات المتعلقة بالأعمال المنجزة بموجب أوامر العمل ذات الصلة. كما تلتزم الشركة بتحويل جميع العقود الفرعية إلى العميل عند الطلب، والتعاون مع العميل لتحديد الأعمال المنجزة والأصول في مواقع العميل، وإعادة جميع مستندات العميل خلال عشرة (١٠) أيام من تاريخ إشعار الإنهاء، ويجوز للعميل حجز أصول ومعدات الشركة في حال عدم الالتزام بالفترة المحددة.

تلتزم الشركة بالحفاظ على سرية جميع المعلومات التي تحصل عليها بموجب هذه الاتفاقية، وعدم الإفصاح عنها لأي جهة دون موافقة كتابية مسبقة من العميل. ويحتفظ العميل بالحق في الإفصاح عن جميع المعلومات والمستندات التي تم الحصول عليها بموجب هذه الاتفاقية، بما في ذلك وجود الاتفاقية نفسها، وفقاً لتقديره المطلق ودون الحاجة إلى موافقة مسبقة من الشركة. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية، وتُحال أي نزاعات إلى الجهة القضائية المختصة للفصل النهائي.

ل. الاتفاقية الثانية عشرة

أبرمت الشركة اتفاقية تقديم خدمات إدارة المرافق مع عميل بتاريخ ١٤٤٦/١٢/٢٩هـ (الموافق ٢٥/٠٦/٢٠٢٥م)، وتسري الاتفاقية لمدة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ استلام إشعار البدء بالتنفيذ على ألا يتجاوز ذلك تاريخ ١٤٤٧/٠٧/١١هـ (الموافق ٢٥/١٢/٢٠٢٥م).

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة) هي: ٤١,٥٩٠,٠٠٤ ريال سعودي. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، لا يوجد إيرادات معترف بها أو مبالغ محصلة.

يدفع العميل مستحقات الشركة خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوماً من نهاية الشهر الذي قدمت فيه الشركة طلب الدفع، على أن تتم جميع الدفعات دون احتساب ضريبة القيمة المضافة.

تتضمن الاتفاقية تقديم خدمات إدارة المرافق في موقع العميل بأبها، ويشمل ذلك الخدمات الفنية، وخدمات النظافة العامة والمتخصصة، وصيانة المسطحات الخضراء، ومكافحة الحشرات والقوارض، وخدمات الأمن، وذلك وفق نطاق العمل ومستوى الخدمة المحددين في الاتفاقية.

تلتزم الشركة بتوفير الخدمات المنوطة بها، وذلك باتباع الممارسات المتبعة في القطاع في جميع الأوقات عند تنفيذ الخدمات، وتحمل المسؤولية الكاملة عن الخدمات المنفذة من قبلها أو بالنيابة عنها، بما في ذلك كافة المخرجات، دون أن يؤثر أي اعتماد أو رفض أو مراجعة أو دفعة، أو عدمها، من قبل العميل أو من يمثله على مسؤوليات الشركة بموجب العقد. كما تلتزم الشركة بضمان تنفيذ الخدمات بأعلى مستوى من المهارة والعناية، وبما يتوافق مع الأنظمة السارية وشروط الاتفاقية، والحفاظ على ممتلكات العميل بحالة جيدة وعدم استخدامها أو التصرف بها إلا وفق تعليمات العميل.

كما يلتزم العميل بتأمين الشركة من الوصول إلى جميع أجزاء الموقع خلال أوقات تنفيذ الأعمال، وتوفير المعلومات والدعم اللازمين لتمكين الشركة من تنفيذ الأعمال، وسداد المستحقات المتفق عليها وفق شروط العقد.

يجوز للعميل إصدار أوامر تغيير من خلال تعليمات خطية موجهة إلى الشركة، وتلتزم الشركة بتقديم مقترح بشأن أمر التغيير خلال ثلاثة أيام عمل، ويقوم العميل بالرد على المقترح خلال خمسة أيام عمل من تاريخ استلامه. وفي حال عدم التوصل إلى اتفاق بشأن

أمر التغيير، يحق للعميل توجيه أمر بتنفيذه استناداً إلى الأسعار السارية في العقد، وإن لم تكن متوفرة، يتم الاعتماد على أسعار السوق لمقدمي خدمات من ذات الكفاءة. وفي حال اعتراض الشركة على هذا التحديد، يتم حل النزاع وفقاً لآلية تسوية النزاعات المنصوص عليها في الاتفاقية.

يجوز للعميل إنهاء الاتفاقية في أي وقت دون إبداء الأسباب من خلال إشعار خطي يقدم قبل خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ الإنهاء. كما يحق للعميل إنهاء الاتفاقية في حال إخلال الشركة بالتزاماتها التعاقدية، إذا لم يتم تصحيح الإخلال خلال عشرة (١٠) أيام، أو إذا اعتبر العميل أن الإخلال غير قابل للتصحيح، أو في حال ارتكاب ثلاث حالات إخلال حرجية في تقديم الخدمات أو تجاوز غرامات الأداء نسبة ١٠٪ من الرسوم المستحقة، أو إذا أصبحت الشركة مفلسة أو غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها أو خاضعة لإجراءات مشابهة، أو إذا تسببت تصرفات الشركة في الإضرار بسمعتها أو سمعة العميل أو أي من الجهات التابعة له، أو في حال مخالفة الأنظمة المعمول بها، أو في حال استمرار القوة القاهرة لمدة ثلاثين (٣٠) يوماً. في حالة الإنهاء، تستحق الشركة فقط الدفعات المتعلقة بالأعمال المنجزة والمقبولة من قبل العميل، وتلتزم بتحويل جميع العقود الفرعية إلى العميل عند الطلب، والتعاون مع العميل لتحديد الأعمال المنجزة والأصول في مواقع العميل، وإعادة جميع مستندات العميل خلال عشرة (١٠) أيام من تاريخ إشعار الإنهاء، ويجوز للعميل حجز أصول ومعدات الشركة في حال عدم الالتزام بالفترة المحددة، بالإضافة إلى التزام الشركة بإخلاء الموقع.

تلتزم الشركة والعميل بالحفاظ على سرية جميع المعلومات التي تم الحصول عليها أو تبادلها بموجب الاتفاقية، وعدم الإفصاح عنها لأي طرف ثالث دون موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر. كما تلتزم الشركة بعدم الإفصاح عن وجود هذه الاتفاقية أو الخدمات المقدمة بموجبها دون موافقة كتابية مسبقة من العميل. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية، وتُحال أي نزاعات إلى الجهة القضائية المختصة للفصل النهائي.

م. الاتفاقية الثالثة عشرة

أبرمت الشركة اتفاقية تقديم خدمات إدارة المرافق مع عميل بتاريخ ١٢/٢٩/١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٥/٠٦/٢٠٢٥ م)، وتسري الاتفاقية لمدة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ استلام إشعار البدء بالتنفيذ على ألا يتجاوز ذلك تاريخ ١٣/١١/١٤٤٧ هـ (الموافق ٣٠/٠٤/٢٠٢٦ م).

قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة): ٥٢,٩٨٤,١٣٨ ريال سعودي. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، لا يوجد إيرادات معترف بها أو مبالغ محصلة.

يدفع العميل مستحقات الشركة خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوماً من نهاية الشهر الذي قدمت فيه الشركة طلب الدفع، على أن تتم جميع الدفعات دون احتساب ضريبة القيمة المضافة.

تتضمن الاتفاقية تقديم خدمات إدارة المرافق في موقع العميل بالرياض، ويشمل ذلك الخدمات الفنية، وخدمات النظافة العامة والمتخصصة، وصيانة المسطحات الخضراء، ومكافحة الحشرات والقوارض، وخدمات الأمن، وذلك وفق نطاق العمل ومستوى الخدمة المحددين في الاتفاقية.

تلتزم الشركة بتوفير الخدمات المنوطة بها، وذلك باتباع الممارسات المتبعة في القطاع في جميع الأوقات عند تنفيذ الخدمات، وتحمل المسؤولية الكاملة عن الخدمات المنفذة من قبلها أو بالنيابة عنها، بما في ذلك كافة المخرجات، دون أن يؤثر أي اعتماد أو رفض أو مراجعة أو دفعة، أو عدمها، من قبل العميل أو من يمثله على مسؤوليات الشركة بموجب العقد. كما تلتزم الشركة بضمان تنفيذ الخدمات بأعلى مستوى من المهارة والعناية، وبما يتوافق مع الأنظمة السارية وشروط الاتفاقية، والحفاظ على ممتلكات العميل بحالة جيدة وعدم استخدامها أو التصرف بها إلا وفق تعليمات العميل.

كما يلتزم العميل بتمكين الشركة من الوصول إلى جميع أجزاء الموقع خلال أوقات تنفيذ الأعمال، وتوفير المعلومات والدعم اللازمين لتمكين الشركة من تنفيذ الأعمال، وسداد المستحقات المتفق عليها وفق شروط العقد.

يجوز للعميل إصدار أوامر تغيير من خلال تعليمات خطية موجهة إلى الشركة، وتلتزم الشركة بتقديم مقترح بشأن أمر التغيير خلال ثلاثة أيام عمل، ويقوم العميل بالرد على المقترح خلال خمسة أيام عمل من تاريخ استلامه. وفي حال عدم التوصل إلى اتفاق بشأن أمر التغيير، يحق للعميل توجيه أمر بتنفيذه استناداً إلى الأسعار السارية في العقد، وإن لم تكن متوفرة، يتم الاعتماد على أسعار السوق لمقدمي خدمات من ذات الكفاءة. وفي حال اعتراض الشركة على هذا التحديد، يتم حل النزاع وفقاً لآلية تسوية النزاعات المنصوص عليها في الاتفاقية.

يجوز للعميل إنهاء الاتفاقية في أي وقت دون إبداء الأسباب من خلال إشعار خطي يقدم قبل خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ الإنهاء. كما يحق للعميل إنهاء الاتفاقية في حال إخلال الشركة بالتزاماتها التعاقدية، إذا لم يتم تصحيح الإخلال خلال عشرة (١٠) أيام، أو إذا اعتبر العميل أن الإخلال غير قابل للتصحيح، أو في حال ارتكاب ثلاث حالات إخلال حرجية في تقديم الخدمات أو تجاوز غرامات الأداء نسبة ١٠٪ من الرسوم المستحقة، أو إذا أصبحت الشركة مفلسة أو غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها أو خاضعة لإجراءات مشابهة، أو إذا تسببت تصرفات الشركة في الإضرار بسمعتها أو سمعة العميل أو أي من الجهات التابعة له، أو في حال مخالفة الأنظمة المعمول

بها، أو في حال استمرار القوة القاهرة لمدة ثلاثين (٣٠) يوماً. في حالة الإنهاء، تستحق الشركة فقط الدفعات المتعلقة بالأعمال المنجزة والمقبولة من قبل العميل، وتلتزم بتحويل جميع العقود الفرعية إلى العميل عند الطلب، والتعاون مع العميل لتحديد الأعمال المنجزة والأصول في مواقع العميل، وإعادة جميع مستندات العميل خلال عشرة (١٠) أيام من تاريخ إشعار الإنهاء، ويجوز للعميل حجز أصول ومعدات الشركة في حال عدم الالتزام بالفترة المحددة، بالإضافة إلى التزام الشركة بإخلاء الموقع.

تلتزم الشركة والعميل بالحفاظ على سرية جميع المعلومات التي تم الحصول عليها أو تبادلها بموجب الاتفاقية، وعدم الإفصاح عنها لأي طرف ثالث دون موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر. كما تلتزم الشركة بعدم الإفصاح عن وجود هذه الاتفاقية أو الخدمات المقدمة بموجبها دون موافقة كتابية مسبقة من العميل. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية، وتُحال أي نزاعات إلى الجهة القضائية المختصة للفصل النهائي.

ن. الاتفاقية الرابعة عشرة

أبرمت الشركة اتفاقية تقديم خدمات إدارة المرافق مع عميل بتاريخ ١٤٤٦/١٢/٢٩ هـ (الموافق ٢٥/٠٦/٢٠٢٥ م)، وتسري الاتفاقية لمدة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ استلام إشعار البدء بالتنفيذ على ألا يتجاوز ذلك تاريخ ١٤٤٧/٠٧/١١ هـ (الموافق ٣١/١٢/٢٠٢٥ م). قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة): ٤٠,٣٨٩,٥٨٩ ريال سعودي. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، لا يوجد إيرادات معترف بها أو مبالغ محصلة.

يدفع العميل مستحقات الشركة خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوماً من نهاية الشهر الذي قدمت فيه الشركة طلب الدفع، على أن تتم جميع الدفعات دون احتساب ضريبة القيمة المضافة.

تتضمن الاتفاقية تقديم خدمات إدارة المرافق في موقع العميل ببنع، ويشمل ذلك الخدمات الفنية، وخدمات النظافة العامة والمتخصصة، وصيانة المسطحات الخضراء، ومكافحة الحشرات والقوارض، وخدمات الأمن، وذلك وفق نطاق العمل ومستوى الخدمة المحددين في الاتفاقية.

تلتزم الشركة بتوفير الخدمات المنوطة بها، وذلك باتباع الممارسات المتبعة في القطاع في جميع الأوقات عند تنفيذ الخدمات، وتتحمل المسؤولية الكاملة عن الخدمات المنفذة من قبلها أو بالنيابة عنها، بما في ذلك كافة المخرجات، دون أن يؤثر أي اعتماد أو رفض أو مراجعة أو دفعة، أو عدمها، من قبل العميل أو من يمثله على مسؤوليات الشركة بموجب العقد. كما تلتزم الشركة بضمان تنفيذ الخدمات بأعلى مستوى من المهارة والعناية، وبما يتوافق مع الأنظمة السارية وشروط الاتفاقية، والحفاظ على ممتلكات العميل بحالة جيدة وعدم استخدامها أو التصرف بها إلا وفق تعليمات العميل.

كما يلتزم العميل بتمكين الشركة من الوصول إلى جميع أجزاء الموقع خلال أوقات تنفيذ الأعمال، وتوفير المعلومات والدعم اللازمين لتمكين الشركة من تنفيذ الأعمال، وسداد المستحقات المتفق عليها وفق شروط العقد.

يجوز للعميل إصدار أوامر تغيير من خلال تعليمات خطية موجهة إلى الشركة، وتلتزم الشركة بتقديم مقترح بشأن أمر التغيير خلال ثلاثة أيام عمل، ويقوم العميل بالرد على المقترح خلال خمسة أيام عمل من تاريخ استلامه. وفي حال عدم التوصل إلى اتفاق بشأن أمر التغيير، يحق للعميل توجيه أمر بتنفيذه استناداً إلى الأسعار السارية في العقد، وإن لم تكن متوفرة، يتم الاعتماد على أسعار السوق لمقدمي خدمات من ذات الكفاءة. وفي حال اعتراض الشركة على هذا التحديد، يتم حل النزاع وفقاً لآلية تسوية النزاعات المنصوص عليها في الاتفاقية.

يجوز للعميل إنهاء الاتفاقية في أي وقت دون إبداء الأسباب من خلال إشعار خطي يقدم قبل خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ الإنهاء. كما يحق للعميل إنهاء الاتفاقية في حال إخلال الشركة بالتزاماتها التعاقدية، إذا لم يتم تصحيح الإخلال خلال عشرة (١٠) أيام، أو إذا اعتبر العميل أن الإخلال غير قابل للتصحيح، أو في حال ارتكاب ثلاث حالات إخلال حرجية في تقديم الخدمات أو تجاوز غرامات الأداء نسبة ١٠٪ من الرسوم المستحقة، أو إذا أصبحت الشركة مفلسة أو غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها أو خاضعة لإجراءات مشابهة، أو إذا تسببت تصرفات الشركة في الإضرار بسمعتها أو سمعة العميل أو أي من الجهات التابعة له، أو في حال مخالفة الأنظمة المعمول بها، أو في حال استمرار القوة القاهرة لمدة ثلاثين (٣٠) يوماً. في حالة الإنهاء، تستحق الشركة فقط الدفعات المتعلقة بالأعمال المنجزة والمقبولة من قبل العميل، وتلتزم بتحويل جميع العقود الفرعية إلى العميل عند الطلب، والتعاون مع العميل لتحديد الأعمال المنجزة والأصول في مواقع العميل، وإعادة جميع مستندات العميل خلال عشرة (١٠) أيام من تاريخ إشعار الإنهاء، ويجوز للعميل حجز أصول ومعدات الشركة في حال عدم الالتزام بالفترة المحددة، بالإضافة إلى التزام الشركة بإخلاء الموقع.

تلتزم الشركة والعميل بالحفاظ على سرية جميع المعلومات التي تم الحصول عليها أو تبادلها بموجب الاتفاقية، وعدم الإفصاح عنها لأي طرف ثالث دون موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر. كما تلتزم الشركة بعدم الإفصاح عن وجود هذه الاتفاقية أو الخدمات المقدمة بموجبها دون موافقة كتابية مسبقة من العميل. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية، وتُحال أي نزاعات إلى الجهة القضائية المختصة للفصل النهائي.

س. الاتفاقية الخامسة عشرة

أبرمت الشركة اتفاقية تقديم خدمات إدارة المرافق مع عميل بتاريخ ١٤٤٦/١٢/٢٩هـ (الموافق ٢٥/٠٦/٢٠٢٥م)، وتسري الاتفاقية لمدة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ استلام إشعار البدء بالتنفيذ على ألا يتجاوز ذلك تاريخ ١٤٤٧/٠٧/١١هـ (الموافق ٢١/١٢/٢٠٢٥م). يجوز للعميل تمديد الاتفاقية لمدة سنتين إضافيتين من خلال إشعار خطي يقدمه إلى الشركة قبل ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ انتهاء الاتفاقية. قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة): ٤٣,٠٧٥,٠١٢ ريال سعودي. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، لا يوجد إيرادات معترف بها أو مبالغ محصلة.

يدفع العميل مستحقات الشركة خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوماً من نهاية الشهر الذي قدمت فيه الشركة طلب الدفع، على أن تتم جميع الدفعات دون احتساب ضريبة القيمة المضافة.

تتضمن الاتفاقية تقديم خدمات إدارة المرافق في موقع العميل بتبوك، ويشمل ذلك الخدمات الفنية، وخدمات النظافة العامة والمتخصصة، وصيانة المسطحات الخضراء، ومكافحة الحشرات والقوارض، وخدمات الأمن، وذلك وفق نطاق العمل ومستوى الخدمة المحددين في الاتفاقية.

تلتزم الشركة بتوفير الخدمات المنوطة بها، وذلك باتباع الممارسات المتبعة في القطاع في جميع الأوقات عند تنفيذ الخدمات، وتتحمل المسؤولية الكاملة عن الخدمات المنفذة من قبلها أو بالنيابة عنها، بما في ذلك كافة المخرجات، دون أن يؤثر أي اعتماد أو رفض أو مراجعة أو دفعة، أو عدمها، من قبل العميل أو من يمثله على مسؤوليات الشركة بموجب العقد. كما تلتزم الشركة بضمان تنفيذ الخدمات بأعلى مستوى من المهارة والعناية، وبما يتوافق مع الأنظمة السارية وشروط الاتفاقية، والحفاظ على ممتلكات العميل بحالة جيدة وعدم استخدامها أو التصرف بها إلا وفق تعليمات العميل.

كما يلتزم العميل بتمكين الشركة من الوصول إلى جميع أجزاء الموقع خلال أوقات تنفيذ الأعمال، وتوفير المعلومات والدعم اللازمين لتمكين الشركة من تنفيذ الأعمال، وسداد المستحقات المتفق عليها وفق شروط العقد.

يجوز للعميل إصدار أوامر تغيير من خلال تعليمات خطية موجهة إلى الشركة، وتلتزم الشركة بتقديم مقترح بشأن أمر التغيير خلال ثلاثة أيام عمل، ويقوم العميل بالرد على المقترح خلال خمسة أيام عمل من تاريخ استلامه. وفي حال عدم التوصل إلى اتفاق بشأن أمر التغيير، يحق للعميل توجيه أمر بتنفيذه استناداً إلى الأسعار السارية في العقد، وإن لم تكن متوفرة، يتم الاعتماد على أسعار السوق لمقدمي خدمات من ذات الكفاءة. وفي حال اعتراض الشركة على هذا التحديد، يتم حل النزاع وفقاً لآلية تسوية النزاعات المنصوص عليها في الاتفاقية.

يجوز للعميل إنهاء الاتفاقية في أي وقت دون إبداء الأسباب من خلال إشعار خطي يقدم قبل خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ الإنهاء. كما يحق للعميل إنهاء الاتفاقية في حال إخلال الشركة بالتزاماتها التعاقدية، إذا لم يتم تصحيح الإخلال خلال عشرة (١٠) أيام، أو إذا اعتبر العميل أن الإخلال غير قابل للتصحيح، أو في حال ارتكاب ثلاث حالات إخفاق حرجية في تقديم الخدمات أو تجاوز غرامات الأداء نسبة ١٠٪ من الرسوم المستحقة، أو إذا أصبحت الشركة مفلسة أو غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها أو خاضعة لإجراءات مشابهة، أو إذا تسببت تصرفات الشركة في الإضرار بسمعتها أو سمعة العميل أو أي من الجهات التابعة له، أو في حال مخالفة الأنظمة المعمول بها، أو في حال استمرار القوة القاهرة لمدة ثلاثين (٣٠) يوماً. في حالة الإنهاء، تستحق الشركة فقط الدفعات المتعلقة بالأعمال المنجزة والمقبولة من قبل العميل، وتلتزم بتحويل جميع العقود الفرعية إلى العميل عند الطلب، والتعاون مع العميل لتحديد الأعمال المنجزة والأصول في مواقع العميل، وإعادة جميع مستندات العميل خلال عشرة (١٠) أيام من تاريخ إشعار الإنهاء، ويجوز للعميل حجز أصول ومعدات الشركة في حال عدم الالتزام بالفترة المحددة، بالإضافة إلى التزام الشركة بإخلاء الموقع.

تلتزم الشركة والعميل بالحفاظ على سرية جميع المعلومات التي تم الحصول عليها أو تبادلها بموجب الاتفاقية، وعدم الإفصاح عنها لأي طرف ثالث دون موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر. كما تلتزم الشركة بعدم الإفصاح عن وجود هذه الاتفاقية أو الخدمات المقدمة بموجبها دون موافقة كتابية مسبقة من العميل. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية، وتُحال أي نزاعات إلى الجهة القضائية المختصة للفصل النهائي.

ع. الاتفاقية السادسة عشرة

أبرمت الشركة اتفاقية تقديم خدمات إدارة المرافق مع عميل بتاريخ ١٤٤٦/١٢/٢٩هـ (الموافق ٢٥/٠٦/٢٠٢٥م)، وتسري الاتفاقية لمدة ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ استلام إشعار البدء بالتنفيذ على ألا يتجاوز ذلك تاريخ ١٤٤٧/٠٩/١١هـ (الموافق ٢٨/٠٢/٢٠٢٦م). قيمة العقد الكلية (غير شاملة قيمة الضريبة المضافة): ٤٢,٧٩٩,٩٤١ ريال سعودي. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، لا يوجد إيرادات معترف بها أو مبالغ محصلة.

يدفع العميل مستحقات الشركة خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوماً من نهاية الشهر الذي قدمت فيه الشركة طلب الدفع، على أن تتم جميع الدفعات دون احتساب ضريبة القيمة المضافة.

تتضمن الاتفاقية تقديم خدمات إدارة المرافق في موقع العميل بالمدينة المنورة، ويشمل ذلك الخدمات الفنية، وخدمات النظافة العامة والمتخصصة، وصيانة المسطحات الخضراء، ومكافحة الحشرات والقوارض، وخدمات الأمن، وذلك وفق نطاق العمل ومستوى الخدمة المحددين في الاتفاقية.

تلتزم الشركة بتوفير الخدمات المنوطة بها، وذلك باتباع الممارسات المتبعة في القطاع في جميع الأوقات عند تنفيذ الخدمات، وتحمل المسؤولية الكاملة عن الخدمات المنفذة من قبلها أو بالنيابة عنها، بما في ذلك كافة المخرجات، دون أن يؤثر أي اعتماد أو رفض أو مراجعة أو دفعة، أو عدمها، من قبل العميل أو من يمثله على مسؤوليات الشركة بموجب العقد. كما تلتزم الشركة بضمان تنفيذ الخدمات بأعلى مستوى من المهارة والعناية، وبما يتوافق مع الأنظمة السارية وشروط الاتفاقية، والحفاظ على ممتلكات العميل بحالة جيدة وعدم استخدامها أو التصرف بها إلا وفق تعليمات العميل.

كما يلتزم العميل بتأمين الشركة من الوصول إلى جميع أجزاء الموقع خلال أوقات تنفيذ الأعمال، وتوفير المعلومات والدعم اللازمين لتمكين الشركة من تنفيذ الأعمال، وسداد المستحقات المتفق عليها وفق شروط العقد.

يجوز للعميل إصدار أوامر تغيير من خلال تعليمات خطية موجهة إلى الشركة، وتلتزم الشركة بتقديم مقترح بشأن أمر التغيير خلال ثلاثة أيام عمل، ويقوم العميل بالرد على المقترح خلال خمسة أيام عمل من تاريخ استلامه. وفي حال عدم التوصل إلى اتفاق بشأن أمر التغيير، يحق للعميل توجيه أمر بتنفيذه استناداً إلى الأسعار السارية في العقد، وإن لم تكن متوفرة، يتم الاعتماد على أسعار السوق لمقدمي خدمات من ذات الكفاءة. وفي حال اعتراض الشركة على هذا التحديد، يتم حل النزاع وفقاً لآلية تسوية النزاعات المنصوص عليها في الاتفاقية.

يجوز للعميل إنهاء الاتفاقية في أي وقت دون إبداء الأسباب من خلال إشعار خطي يقدم قبل خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ الإنهاء. كما يحق للعميل إنهاء الاتفاقية في حال إخلال الشركة بالتزاماتها التعاقدية، إذا لم يتم تصحيح الإخلال خلال عشرة (١٠) أيام، أو إذا اعتبر العميل أن الإخلال غير قابل للتصحيح، أو في حال ارتكاب ثلاث حالات إخلال حرجية في تقديم الخدمات أو تجاوز غرامات الأداء نسبة ١٠٪ من الرسوم المستحقة، أو إذا أصبحت الشركة مفلسة أو غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها أو خاضعة لإجراءات مشابهة، أو إذا تسببت تصرفات الشركة في الإضرار بسمعتها أو سمعة العميل أو أي من الجهات التابعة له، أو في حال مخالفة الأنظمة المعمول بها، أو في حال استمرار القوة القاهرة لمدة ثلاثين (٣٠) يوماً. في حالة الإنهاء، تستحق الشركة فقط الدفعات المتعلقة بالأعمال المنجزة والمقبولة من قبل العميل، وتلتزم بتحويل جميع العقود الفرعية إلى العميل عند الطلب، والتعاون مع العميل لتحديد الأعمال المنجزة والأصول في مواقع العميل، وإعادة جميع مستندات العميل خلال عشرة (١٠) أيام من تاريخ إشعار الإنهاء، ويجوز للعميل حجز أصول ومعدات الشركة في حال عدم الالتزام بالفترة المحددة، بالإضافة إلى التزام الشركة بإخلاء الموقع.

تلتزم الشركة والعميل بالحفاظ على سرية جميع المعلومات التي تم الحصول عليها أو تبادلها بموجب الاتفاقية، وعدم الإفصاح عنها لأي طرف ثالث دون موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر. كما تلتزم الشركة بعدم الإفصاح عن وجود هذه الاتفاقية أو الخدمات المقدمة بموجبها دون موافقة كتابية مسبقة من العميل. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية، وتُحال أي نزاعات إلى الجهة القضائية المختصة للفصل النهائي.

ف. الاتفاقية السابعة عشر

أبرمت الشركة اتفاقية إطارية لتقديم خدمات إدارة المرافق مع عميل بتاريخ ١٤٤٦/٠٤/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٠/٠٧م)، وتسري الاتفاقية لمدة خمس سنوات ميلادية تبدأ من تاريخ ١٤٤٦/٠٢/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٩/٠١م) («تاريخ النفاذ») ما لم يتم إنهاؤها وفقاً لأحكامها.

تحدد القيمة الإجمالية للاتفاقية الإطارية بناءً على إجمالي قيمة أوامر الشراء الصادرة بموجب الاتفاقية وفقاً لقائمة الأسعار المحددة، وعليه لا يوجد مبلغ ثابت للاتفاقية. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، لا يوجد إيرادات معترف بها أو مبالغ محصلة. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، يوجد أمر شراء واحد بموجب هذه الاتفاقية بمبلغ ٣٠,٣٦,٥٥١,٥٠٠ ريال سعودي.

تحدد أسعار كل أمر شراء وفقاً لقائمة الأسعار، ويتم السداد خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوماً من تاريخ الفاتورة، وذلك بعد موافقة العميل. ولا يجوز أن تتجاوز الدفعات المقدمة - إن وجدت - نسبة ٣٠٪ من قيمة أمر الشراء، على أن يقدم ضمان دفعة مقدمة. ويجوز للعميل خصم قيمة المخاطر بما يعادل ٥٪ من قيمة أمر الشراء في حال عدم الالتزام بمستويات الخدمة الدنيا.

تنص الاتفاقية على تقديم خدمات إدارة المرافق بموجب أوامر شراء منفصلة، وفقاً لنطاق العمل، ومعايير الأداء، ومستويات الخدمة المفصلة في ملاحق الاتفاقية، وتشمل الخدمات - على سبيل المثال لا الحصر - الخدمات الفنية وغير الفنية، وخدمات النظافة، وصيانة المسطحات الخضراء، ومكافحة الحشرات، وخدمات الأمن، وغيرها من الخدمات المتفق عليها.

تلتزم الشركة بتقديم الخدمات وفق نطاق العمل المحدد وأوامر الشراء الصادرة، والحفاظ على المهارات والأفراد والموارد اللازمة لتنفيذ الخدمات، وأداء الخدمات بعناية وكفاءة ومع الالتزام بالأنظمة والمعايير المهنية ومؤشرات الأداء الرئيسية، وإجراء الفحوصات الأمنية على جميع ممثليها، والحفاظ على التأمينات المطلوبة، والالتزام بمتطلبات السلامة والأمن والتشغيل الصادرة عن العميل، وتسليم جميع حقوق الملكية الفكرية الناتجة بموجب الاتفاقية إلى العميل، وعدم التعاقد من الباطن إلا بعد الحصول على موافقة خطية مسبقة من العميل، وضمان ألا تتجاوز قيمة العقود الفرعية ٣٠٪ من قيمة أمر الشراء.

كما يلتزم العميل بإصدار أوامر الشراء للخدمات المطلوبة متضمنة تفاصيل النطاق وأعضاء الفريق والرسوم والجداول الزمنية ومعايير القبول، وتوفير إمكانية الوصول إلى المواقع والمعلومات ذات الصلة، وسداد الرسوم المتفق عليها وفقاً للاتفاقية وأوامر الشراء.

يتم تعديل النطاق أو الأسعار أو مواعيد التسليم من خلال أوامر تغيير كتابية تُنفذ في شكل أمر شراء محدث، على أن يتم تسعير أوامر التغيير وفق قائمة الأسعار في الملحق (هـ)، وفي حال عدم إدراج البند أو الخدمة في القائمة، يجوز للطرفين الاتفاق على السعر، وإن لم يتم الاتفاق، تُعتمد أسعار السوق للخدمات المماثلة. ويجب توثيق جميع أوامر التغيير كتابياً والحصول على موافقة الطرفين قبل التنفيذ، على أن تُعدل المواعيد النهائية أو المخرجات أو غيرها من الشروط في أمر الشراء المحدث.

يجوز للعميل إنهاء الاتفاقية في أي وقت، سواء بسبب أو دون سبب، من خلال إشعار خطي قبل ثلاثة (٣) أيام عمل. كما يجوز للعميل سحب الخدمات و/أو إنهاء الاتفاقية في حالات تشمل الإخلال أو التأخير أو الاحتيال أو الفساد أو الإعسار أو التعاقد من الباطن دون ترخيص. وفي حال الإنهاء، يحق للشركة الحصول فقط على مستحقات الأعمال التي أنجزت وقُبلت حتى تاريخ الإنهاء، وتلتزم بإعادة جميع ممتلكات العميل، وتحويل العقود الفرعية عند الطلب، وإخلاء الموقع.

تلتزم الشركة بالحفاظ على سرية جميع المعلومات المتعلقة بأوامر الشراء والعمل، وعدم الإفصاح عنها إلا بموافقة خطية مسبقة من العميل أو بالقدر اللازم لتنفيذ الخدمات. ويشمل هذا الالتزام موظفي الشركة والمقاولين من الباطن والشركات التابعة وأي أطراف ثالثة، على أن يكونوا ملتزمين بشروط سرية مماثلة. ويُستثنى من ذلك المعلومات المتاحة للعامة أو المعروفة مسبقاً للشركة أو المستلمة من طرف ثالث دون التزام بالسرية أو المطورة بشكل مستقل. ويجوز الإفصاح إذا كان ذلك مطلوباً نظاماً، شريطة إخطار العميل قبل ذلك بمدة كافية. وعند انتهاء أو إنهاء الاتفاقية، يجب إعادة جميع مواد العميل وعدم الاحتفاظ بأي نسخ إلا بموافقة. ولا يجوز للشركة الإشارة إلى العميل أو الخدمات أو أوامر الشراء في أي مواد عامة دون موافقة كتابية مسبقة من العميل. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية، وتُحال أي نزاعات إلى الجهة القضائية المختصة للفصل النهائي.

ص. الاتفاقية الثامنة عشرة

أبرمت الشركة اتفاقية خدمات رئيسية لتقديم خدمات إدارة المرافق مع عميل بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠٥ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠٥ م) «تاريخ النفاذ»، وتسري الاتفاقية لمدة أولية مدتها ثلاث سنوات ميلادية تبدأ من تاريخ النفاذ، ويجوز للعميل، وفقاً لتقديره المطلق، تمديد الاتفاقية لمدة تصل إلى ثلاث فترات إضافية، مدة كل منها سنة واحدة، من خلال إشعار خطي يقدمه إلى الشركة قبل انتهاء مدة العقد السارية آنذاك.

تحدد القيمة الإجمالية للاتفاقية الإطارية بناءً على إجمالي قيمة أوامر الشراء أو أوامر العمل الصادرة بموجب الاتفاقية وفقاً لسعر الوحدة المتفق عليه، وعليه لا يوجد مبلغ ثابت للاتفاقية. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م، لا يوجد إيرادات معترف بها أو مبالغ محصلة ولا يوجد أوامر شراء صادرة.

تلتزم الشركة بتقديم الفواتير وفق جدول السداد المحدد في الاتفاقية، على أن يقوم العميل بسداد المبالغ غير المتنازع عليها خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ استلام فاتورة صحيحة. وجميع المدفوعات تتم دون احتساب ضريبة القيمة المضافة.

تشمل الاتفاقية تقديم خدمات إدارة مرافق شاملة في مواقع متعددة بالمملكة العربية السعودية، بما في ذلك صيانة المباني، وخدمات النظافة العامة، وصيانة المسطحات الخضراء، ومكافحة الحشرات، وإدارة النفايات، وغيرها من الخدمات المساندة التي قد يطلبها العميل، وذلك وفق معايير الأداء والمواصفات الواردة في الاتفاقية وملاحقها.

تلتزم الشركة بأداء جميع الخدمات وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها وممارسات القطاع المثلّي، وضمان أن جميع العاملين مؤهلون ومدربون ومجهزون لتنفيذ الخدمات، والحفاظ على مباني ومعدات ومواد العميل بحالة جيدة وإعادتها بحالة مرضية، والالتزام بجميع متطلبات الصحة والسلامة والبيئة المطبقة على مواقع العمل، والتعاون الكامل مع ممثلي العميل وتسهيل وصولهم إلى المواقع لأغراض الفحص والتدقيق.

كما يلتزم العميل بتمكين الشركة من الوصول المعقول إلى المواقع لتنفيذ الخدمات، وتزويدها بالمعلومات والمستندات والموافقات اللازمة لتمكينها من تقديم الخدمات، وسداد مستحقات الشركة وفقاً لأحكام الاتفاقية والفواتير المعتمدة.

يجوز للعميل طلب تعديل نطاق الخدمات من خلال أمر تغيير خطي، على أن تقدم الشركة تقييماً للتكلفة والأثر الزمني للتنفيذ. ويجب توثيق أوامر التغيير المتفق عليها وتوقيعها من الطرفين قبل التنفيذ.

يجوز للعميل إنهاء الاتفاقية كلياً أو جزئياً دون سبب من خلال إشعار خطي قبل عشرة (١٠) أيام تقويمية، على أن يحدد العميل تكاليف الإنهاء وفقاً لتقديره المطلق وبما لا يتجاوز التكاليف المباشرة والمعقولة والمثبتة التي تم تكبدها حتى تاريخ الإنهاء، شريطة تقديم تلك التكاليف خلال ثلاثين (٣٠) يوماً من إشعار الإنهاء ما لم يتم الاتفاق خطياً على خلاف ذلك، ويحد أقصى ١٠٠٪ من قيمة أمر الشراء. كما يجوز للعميل إنهاء أي أوامر شراء لا تقل مدة تسليمها عن ستين (٦٠) يوماً تقويمياً دون أي تكلفة من خلال إشعار خطي خلال أربعة عشر (١٤) يوماً من تاريخ قبول أمر الشراء من قبل الشركة. ويجوز للعميل أيضاً إنهاء الاتفاقية أو أي أمر شراء دون مسؤولية في حال إخلال الشركة بالتزاماتها أو عدم أدائها في الوقت المحدد أو فشلها في إحراز التقدم اللازم أو عدم التزامها بشروط أمر الشراء أو في حال إيسارها أو إفلاسها أو خضوعها لإجراءات مماثلة، ويصبح الإنهاء نافذاً إذا لم تصحح الشركة الإخلال خلال عشرة (١٠) أيام تقويمية من الإشعار أو فوراً إذا كان الإخلال غير قابل للتصحيح. وفي حالة الإنهاء، يجوز للعميل الحصول على خدمات أو منتجات بديلة على نفقة الشركة.

في حال استلام إشعار الإنهاء، تلتزم الشركة بوقف العمل وفق تعليمات العميل، وعدم إصدار أي أوامر شراء أو عقود فرعية إضافية إلا بالقدر اللازم لاستكمال الأجزاء المستمرة من العقد، وإنهاء العقود الفرعية ذات الصلة، وتسليم جميع الأعمال المكتملة أو الجارية، والتزامات، والرسومات، والمواصفات، والمستندات، والمواد، وجميع المعلومات السرية الخاصة بالعميل.

تلتزم الشركة والعميل بالحفاظ على سرية جميع المعلومات التي يتم الإفصاح عنها بموجب الاتفاقية، بما في ذلك شروطها وأسعارها والبيانات الفنية والمعلومات المملوكة، وعدم الإفصاح عنها لأي طرف ثالث دون موافقة خطية مسبقة، باستثناء الحالات التي يفرضها النظام أو التي يتم الإفصاح فيها لأطراف مسموح لهم شريطة التزامهم بذات شروط السرية. ويستمر الالتزام بالسرية بعد انتهاء الاتفاقية أو إنهائها. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية، وتُحال أي نزاعات إلى الجهة القضائية المختصة للفصل النهائي.

ق. الاتفاقية التاسعة عشرة

أبرمت الشركة اتفاقية إطارية لتقديم خدمات مع عميل بتاريخ ٢١/٠١/١٤٤٧هـ (الموافق ١٧/٠٦/٢٠٢٥م) («تاريخ النفاذ»)، وتستمر الاتفاقية لمدة سنتين ميلاديتين تبدأ من تاريخ إشعار البدء بالتنفيذ. وتظل أوامر الشراء الصادرة خلال مدة الاتفاقية نافذة حتى بعد انتهاء أو إنهاء الاتفاقية الإطارية.

تحدد القيمة الإجمالية للاتفاقية الإطارية بناءً على إجمالي قيمة أوامر الشراء الصادرة بموجب الاتفاقية وفقاً لسعر الوحدة المتفق عليه، وعليه لا يوجد مبلغ ثابت للاتفاقية. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م، لا يوجد إيرادات معترف بها أو مبالغ محصلة.

تكون مستحقات الدفع مستحقة خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوم عمل من تاريخ استلام العميل للفاتورة مرفقة بجميع المبررات المطلوبة، وذلك فقط بعد إصدار شهادة إتمام العمل. وتستحق الشركة الدفعات فقط عند قبول المخرجات؛ وفي حال وجود دفعات جزئية (إن وجدت) فهي محددة بحد أقصى ٩٥٪ حتى القبول النهائي، مع سداد النسبة المتبقية (٥٪) عند القبول النهائي، وقد يطبق خصم مقابل السداد المبكر. وتشمل الأسعار المرجعية جميع الضرائب.

تشمل الاتفاقية تقديم خدمات الضيافة الرئيسية بموجب أوامر شراء، وذلك وفق نطاق الخدمات ومستويات الخدمة والجدول ذات الصلة المحددة في الاتفاقية، على أن توفر الشركة القوى العاملة والمعدات والمواد الاستهلاكية اللازمة، وتؤدي الخدمات في مواقع العميل حسب التعليمات الواردة في كل أمر شراء.

تلتزم الشركة بأداء الخدمات وفقاً للاتفاقية، وتطبيق متطلبات ضمان الجودة، والامتثال للأنظمة واللوائح المعمول بها، وتظل مسؤولة عن خدماتها ومخرجاتها، ولا يخل أي اعتماد أو مراجعة أو دفعة أو رفض أو قبول من قبل العميل بمسؤوليات الشركة (ويضمن جدول المحتوى المحلي هذا المبدأ). كما تلتزم الشركة بتقديم السجلات والمعلومات المطلوبة، وحفظ السجلات والدفاتر وإتاحتها لتدقيق العميل (بما في ذلك من خلال مدققين مستقلين) لمدة خمس سنوات بعد القبول النهائي أو إنهاء الاتفاقية، وحماية أصول العميل واستخدامها بشكل صحيح، ومعاملة أي أدوات أو معدات أو برامج يقدمها العميل أو يتم إدخالها ضمن نطاق العمل على أنها ملكية خاصة بالعميل، وعدم استخدامها إلا للأغراض المخصصة، والحفاظ عليها بحالة جيدة وإعادتها عند طلب العميل.

كما يلتزم العميل بإصدار أوامر الشراء وأدوات التغيير والموافقات ذات الصلة عند الاقتضاء، وفحص الأعمال الخاصة بكل فاتورة خلال عشرة (١٠) أيام عمل وإصدار شهادة الإتمام، وسداد المستحقات وفقاً لشروط الدفع أعلاه، وله حق التدقيق في سجلات المقاول والمقاولين من الباطن مباشرة أو من خلال شركات تدقيق معتمدة.

يجوز للعميل إجراء تغييرات من خلال تعليمات خطية. وإذا طلب العميل من الشركة تقديم مقترح، يجب على الشركة الرد خلال خمسة (٥) أيام عمل بالمقترح الذي يوضح نطاق التغيير والجدول الزمني والأثر المالي. ويصدر العميل بعد ذلك الموافقة أو الرفض أو

الملاحظات. وتلتزم الشركة بمواصلة تنفيذ الخدمات القائمة لحين رد العميل، ولا يجوز البدء في تنفيذ أي تغيير إلا بعد الحصول على الموافقة الخطية وأمر تغيير رسمي. وفي حال عدم قدرة الشركة على تنفيذ التغيير، يتعين عليها إخطار العميل خلال خمسة (٥) أيام عمل مع توضيح الأسباب.

يجوز للعميل إنهاء الاتفاقية أو أي أمر شراء في أي وقت ودون إبداء الأسباب (لأغراض الملاءمة) من خلال إشعار خطي قبل عشرين (٢٠) يوم عمل. كما يجب على العميل إنهاء الاتفاقية أو أي أمر شراء إذا ثبت أن المقاول قد شارك (بشكل مباشر أو غير مباشر) في رشوة موظفي الشركة أو الحكومة، أو حصل على الاتفاقية أو نفذها من خلال الرشوة أو الاحتيال أو الغش أو التزوير أو التحايل، أو إذا أصبح المقاول مفلساً أو تقدم بطلب إفلاس أو أصبح معسراً أو وُضع تحت الحراسة القضائية أو تم حله أو تصفيته، أو إذا قام المقاول بتحويل الاتفاقية أو أمر الشراء دون موافقة العميل. ويجوز للعميل إنهاء الاتفاقية إذا تأخر المقاول في البدء أو ماطل أو أخل بأي شرط من شروط الاتفاقية أو أمر الشراء ولم يصحح الإخلال خلال ثلاثين (٣٠) يوماً من الإشعار الخطي، أو إذا توفي المقاول ولم يكن استمرار التنفيذ مقبولاً حسب ما هو منصوص عليه، أو إذا تعاقد من الباطن دون موافقة. كما يجوز للعميل إنهاء الاتفاقية إذا اقتضت المصلحة العامة ذلك، ويصبح الإنهاء نافذاً بعد ثلاثين (٣٠) يوماً من الإشعار.

يجوز للطرفين إنهاء الاتفاقية إذا استمر تعليق جميع الخدمات من قبل العميل لأسباب غير منسوبة إلى المقاول لمدة تجاوزت مائة وثمانين (١٨٠) يوماً، وبعد تمكين المقاول، مرور ثلاثين (٣٠) يوماً إضافية دون إعادة التمكين أو اتخاذ تدابير مقبولة، أو إذا أصبح التنفيذ مستحيلًا نتيجة استمرار القوة القاهرة بموجب بند القوة القاهرة.

عند الإنهاء، يتعين على المقاول التوقف عن أداء أي أعمال أو خدمات ما لم يتم النص صراحة على الاستمرار أو كانت الخدمة قيد التنفيذ بموجب أمر شراء لم يتم إنهاؤه صراحة، كما يجب عليه تسليم جميع مستندات الاتفاقية أو أوامر الشراء المملوكة للعميل. وبعد سريان الإنهاء، يتعين على العميل تسوية حساب المقاول مقابل الخدمات المقبولة التي تم تنفيذها بموجب أي أمر شراء خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ سريان الإنهاء.

تلتزم الشركة والعميل بالحفاظ على سرية جميع المعلومات التي يتم الإفصاح عنها بموجب الاتفاقية، بما في ذلك شروطها وأسعارها والبيانات الفنية والمعلومات المملوكة. وعدم الإفصاح عنها لأي طرف ثالث دون موافقة خطية مسبقة، باستثناء الحالات التي يفرضها النظام أو التي يتم الإفصاح فيها لأطراف مسموح لهم شريطة التزامهم بذات شروط السرية. ويستمر الالتزام بالسرية بعد انتهاء الاتفاقية أو إنهائها. تجدر الإشارة بأنه تم الحصول على موافقة العميل على الإفصاح. تحكم الاتفاقية أنظمة المملكة العربية السعودية، وتُحال أي نزاعات إلى الجهة القضائية المختصة للفصل النهائي.

١٢-٣-١ اتفاقيات التعاقد من الباطن والدعم

تعتمد الشركة على مجموعتين رئيسيتين من الموردين، وهما: موردي الخدمات المتخصصة والتشغيلية، وشركات الموارد البشرية.

الخدمات المتخصصة والتشغيلية: تناقش الشركة بشكل غير رسمي خلال مرحلة تقديم المنافسة، مع الشركاء المحتملين الذين يمكنهم مساعدتها في المشروع، ومن هؤلاء الشركاء موردي الخدمات المتخصصة، بهدف استكشاف فرص التعاون وتقييم جدوى توفير الخدمات المتخصصة. تتيح تلك النقاشات التحضيرية لكلا الطرفين الفرصة للتوفيق بين أهدافهم وتوحيد فهمهم لمتطلبات المشروع من دون إنشاء أي علاقة قانونية رسمية. لا تبرم الشركة أي اتفاقيات ملزمة إلا بعد فوزها بالمشروع ذو العلاقة، وذلك لضمان التعريف الواضح لكل الشروط والأحكام والاتفاق المشترك عليها. وبفضل هذا النهج، تستطيع الشركة الحفاظ على قدر من المرونة والتكيف أثناء عملية المنافسة.

يوضح الجدول التالي أهم خمسة من موردي الخدمات المتخصصة والتشغيلية على مدار السنوات المالية الثلاثة السابقة وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م.

الجدول ١٢-١٦: أكبر خمس موردين للخدمات المتخصصة والتشغيلية

المورد	نوع الخدمة	التكلفة (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من تكلفة الإيرادات (%)	طول عمر العلاقة (بالسنوات)
السنة المالية ٢٠٢٢م				
المورد ح	خدمات السكن بالإضافة إلى الإعاشة وتوفير مياه الشرب	٨,٧	٢,٩%	١٢
المورد ط	إدارة المرافق المُعتمدة على الموارد	٨,٠	٢,٧%	١٣
المورد و	تنظيف الواجهات	٥,٨	١,٩%	١
المورد ز	إدارة المرافق المُعتمدة على الموارد	٥,٥	١,٨%	١
المورد ك	إدارة النفايات وتأجير المعدات الثقيلة	٤,١	١,٤%	١

المورد	نوع الخدمة	التكلفة (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من تكلفة الإيرادات (%)	طول عمر العلاقة (بالسنوات)
السنة المالية ٢٠٢٣م				
المورد و	تنظيف الواجهات	٩,٩	٢,١%	٢
المورد ز	إدارة المرافق المُعتمدة على الموارد	٨,٧	١,٩%	٢
المورد ح	خدمات السكن بالإضافة إلى الإعاشة وتوفير مياه الشرب	٨,١	١,٨%	١٣
المورد ي	الأعمال المدنية	٧,٤	١,٦%	٣
المورد ك	إدارة النفايات وتأجير المعدات الثقيلة	٧,١	١,٥%	٢
السنة المالية ٢٠٢٤م				
المورد أ	خدمات مكافحة الحرائق	١٦,٥	٢,٤%	٧
المورد ب	توريد الديزل	١٤,٨	٢,١%	١
المورد ج	توريد المعدات والبرمجة والاختبارات والتشغيل التجريبي	١٣,٣	١,٩%	١
المورد د	خدمات توريد الطعام	١٢,٠	١,٧%	١
المورد هـ	خدمات النقل	١١,٦	١,٧%	٢
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م				
المورد د	خدمات توريد الطعام	٦,٠	٣,٢١%	٢
المورد ل	خدمات السكن والإعاشة	٤,٥	٢,٤١%	١
المورد م	خدمات القوى العاملة	٢,٢	١,١٩%	٣
المورد ن	خدمات القوى العاملة	٢,٠	١,٠٦%	٤
المورد و	تنظيف الواجهات	١,٧	٠,٩١%	٤

المصدر: الشركة

شركات الموارد البشرية: بلغ عدد القوى العاملة التي تستأجرها الشركة عن طريق شركات الموارد البشرية ٢,١٦٨ موظف، (بما يمثل نحو ٥٣,٢% من القوى العاملة الإجمالية)، و١,٧٧٢ موظف (بما يمثل نحو ٣١,٧% من القوى العاملة الإجمالية) و٢,٤٧٦ موظف (بما يمثل نحو ٣٠,١% من القوى العاملة الإجمالية) و٢,٥٦٦ موظف (بما يمثل نحو ٣٠,٤% من القوى العاملة الإجمالية) وذلك عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي. تستقدم الشركة هذه القوى العاملة من عدد من الشركات.

أبرمت الشركة ثلاث عشرة اتفاقية مع شركات موارد بشرية مرخصة والتي بموجبها تلتزم هذه الشركات بتوفير عدد متفق عليه من القوى العاملة للشركة. تتضمن الاتفاقيات شروطاً وأحكاماً متماثلة تقضي بالتزام المورد بتوفير القوى العاملة والتزام الشركة بدفع الاجور المتفق عليها خلال المدد المحددة في العقد. تتلخص أهم الشروط التي تتضمنها هذه الاتفاقيات في التزام شركات الموارد البشرية بتوفير العمالة التي تطلبها الشركة بناءً على استحقاقها وفقاً لنظام أجير ودفع الرسوم المترتبة نظاماً وتوفير التأمين الطبي للعمالة. كما تنص الاتفاقيات على مسؤولية الشركة في دفع المستحقات المتفق عليها حسب كل اتفاقية وعدم الإخلال بالأنظمة واللوائح التي تنظم العلاقة بين العامل ورب العمل خصوصاً فيما يتعلق بساعات العمل والإجازات المستحقة وإنهاء خدمة العامل. كما تنظم الاتفاقيات الآلية التي يجب على الطرفين اتباعها في حالة تغييب العامل عن العمل أو هروبه.

الجدول ١٢-١٧: أهم خمس شركات موارد بشرية

المورد	التكلفة (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من تكلفة الإيرادات (%)	مدة العلاقة (بالسنوات)
٢٠٢٢م			
المورد أ	١٨,٤	٦,١%	٨
المورد ب	٩,٧	٣,٢%	١
المورد ج	٣,٦	١,٢%	١
المورد ز	١,٦	٠,٥%	٢
المورد و	١,٣	٠,٤%	٢
٢٠٢٣م			
المورد أ	٢٠,١	٤,٤%	٩

المورد	التكلفة (بالمليون ريال سعودي)	النسبة من تكلفة الإيرادات (%)	مدة العلاقة (بالسنوات)
المورد ب	١٦,٣	٣,٥ %	٢
المورد ج	٥,٦	١,٢ %	٢
المورد هـ	٢,٥	٠,٥ %	٢
المورد و	١,٦	٠,٤ %	٣
٢٠٢٤م			
المورد أ	٢٤,٥	٣,٥ %	١٠
المورد ب	١٣,٦	٢,٠ %	٣
المورد ج	٨,٩	١,٣ %	٣
المورد د	٣,٧	٠,٥ %	٢
المورد ح	٠,٤	٠,١ %	٢
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م			
المورد ب	٦,١	٣,٣ %	٤
المورد أ	٤,٤	٢,٤ %	١١
المورد ح	١,١	٠,٦ %	٣
المورد ج	١,٠	٠,٥ %	٤
المورد هـ	٠,٩٩	٠,٥ %	٤

المصدر: الشركة

٢-٣-١٢ اتفاقيات التمويل

لدى الشركة خمسة (٥) اتفاقيات تمويل، وفيما يلي ملخصها.

أ. اتفاقية تسهيلات ائتمانية إسلامية مع البنك السعودي الفرنسي

الجدول ١٢-١٨: اتفاقية تسهيلات ائتمانية إسلامية مع البنك السعودي الفرنسي

الأطراف	البنك السعودي الفرنسي (المقرض) والشركة (المقترض).
السماح باستخدام التسهيلات الائتمانية	يُسمح للشركة باستخدام التسهيلات ضمن الحدود المنصوص عليها وللأغراض المبينة في الاتفاقية، وذلك شريطة استيفاء جميع الشروط السابقة (مثل تقديم الضمانات المطلوبة، وتوقيع مستندات التورق، وغيرها).
التاريخ	١٨/١٢/١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٤/٠٦/٢٠٢٤م)
إجمالي التمويل	١٤٩,٩٩٧,٠٣٤ ريال سعودي
الغرض	تمويل رأس المال العامل، تقديم ضمانات العطاءات، ضمانات الأداء، تمويل الموارد التشغيلية للمشاريع، عمليات بدء المشاريع، وتمويل المشروعات المستقبلية التابعة للشركة.
نوع التمويل	تم منح المقترض التسهيلات التالية:
	١. تسهيلات عامة (مثل: تسهيلات ضمان متعددة، التورق، مقايضة معدل الربح)، وذلك بحد ائتماني إجمالي قدره ٣٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
	٢. تمويل احتياطي (متعدد الأغراض لخطابات ضمان الأداء، خطابات ضمان الدفعة المقدمة، وغيرها)، وذلك بحد ائتماني إجمالي قدره ٥٥,٣٧٤,٠٠٠ ريال سعودي.
المدة	٢. تمويل خاص لمشاريع محددة (خطابات ضمان الأداء، التورق بناءً على دفعات تقدم معتمدة)، وذلك بحد ائتماني إجمالي قدره ٦١,٦٢٣,٠٣٤ ريال سعودي.
	تختلف مدة كل تسهيل ائتماني بحسب نوع التسهيل، وذلك على النحو التالي:
	١. التمويل العام: من ٣٦٠ إلى ١٠٨٠ يوماً ٢. التمويل الاحتياطي: ١٠٨٠ يوماً ٣. التمويل الخاص بالمشاريع: بحسب مدة كل مشروع

تاريخ الاستحقاق النهائي	١٤٤٧/٠٧/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٣١ م).
المبلغ المستحق على الشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	٧٠,٩٥٤,٧٤٠ ريال سعودي.
معدل الربح	تتراوح معدلات الربح بين سايبور + ١,٧٥٪ إلى ٢,٥٠٪، مع نسبة ربح تتراوح بين سايبور + ١,٧٥٪ إلى ٢,٢٥٪.
الضمانات	- سند لأمر بمبلغ إجمالي قدره ١٤٩,٩٩٧,٠٣٤ ريال سعودي من الشركة. - ضمانات مقدمة من المساهمين بما يتناسب مع نسبة ملكيتهم في الشركة بمبلغ إجمالي ١٤٩,٩٩٧,٠٣٤ ريال سعودي. - تنازل غير قابل للإلغاء لصالح المقرض عن جميع الإيرادات من المشاريع الممولة ضمن التسهيلات.
الإنهاء وحالات الإخلال	تمنح الحالات التالية المقرض الحق في إنهاء الاتفاقية والمطالبة بالسداد الفوري: - حدوث تغيير جوهري في هيكل ملكية الشركة أو السيطرة عليها دون موافقة المقرض. وتم الحصول على موافقة المقرض على الطرح بتاريخ ١٤٤٦/١١/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٥/٠١ م). - توقف الشركة عن تنفيذ جزء كبير من أعمالها أو تغيير نطاق أعمالها بشكل جوهري. - إذا أصبحت أي مديونية أخرى مستحقة الدفع أو تم اعتبارها مستحقة الدفع قبل تاريخ الاستحقاق المحدد. - في حال تعرض الشركة للإفلاس أو التصفية أو أي إجراء مماثل. - في حال صدور قانون، أو حكم، أو تعديل يعفي الشركة من تنفيذ التزاماتها. - يحق للبنك فور حدوث أي من الحالات أعلاه اتخاذ الإجراءات التالية: - المطالبة بالسداد الفوري لأي مبالغ غير مدفوعة ومستحقة. - إجراء مقاصة واستخدام أي رصيد دائن في حساب الشركة لدى البنك لسداد المبالغ المستحقة. - التنفيذ على أي ضمانات مقدمة وتحصيل العائدات لتغطية المبالغ المستحقة.
القيود الجوهريّة	- الاحتفاظ بنسبة ٥٠٪ من صافي الأرباح السنوية داخل الشركة - الاحتفاظ بنسبة ديون إلى صافي حقوق الملكية لا تتعدى ٣:١ - الاحتفاظ بنسبة سيولة لا تقل عن ١:١ - يجب أن تكون نسبة التغطية لكل مشروع ممول لا تقل عن ١٢٥٪. - موافقة البنك على أي تغيير في هيكل الشركة.
الاختصاص القضائي	تخضع الاتفاقية وتفسر وفقاً لقوانين وأنظمة المملكة العربية السعودية. أي نزاع ينشأ بين الطرفين ولم يتم حله ودياً يحال إلى لجنة المنازعات المصرفية بالمملكة.

ب. اتفاقية تسهيلات مع بنك الإمارات دبي الوطني

الجدول ١٢-١٩: اتفاقية تسهيلات مع بنك الإمارات دبي الوطني

الأطراف	بنك الإمارات دبي الوطني (المقرض) والشركة (المقرض)
السماح باستخدام التسهيلات الائتمانية	يُسمح للشركة باستخدام التسهيلات ضمن الحدود المنصوص عليها وللأغراض المبينة في الاتفاقية، وذلك شريطة استيفاء جميع الشروط السابقة (مثل تقديم الضمانات المطلوبة، وتوقيع مستندات التورق، والموافقات الخاصة بالمشاريع، وغيرها).
التاريخ	١٤٤٥/١٠/٢٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٥/٠٧ م)، وتم التجديد بتاريخ ١٤٤٦/٠٦/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢٤/١٢/٠٨ م).
إجمالي التمويل	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
الغرض	تمويل رأس المال العامل، تقديم خطابات ضمان العطاءات والأداء، تمويل عمليات التهيئة الأولية للمشروعات، وتغطية العمليات التشغيلية المستمرة.
نوع التمويل	تشمل التسهيلات تقديم خطابات ضمان العطاءات (بحد ٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)، خطابات ضمان الأداء (بحدود تعتمد على المشروع)، تمويل الدفعات المرحلية (بحدود تعتمد على المشروع)، تمويل بدء المشاريع (بحدود تعتمد على المشروع)، بالإضافة إلى حد ائتماني احتياطي بمبلغ (١,٢٩١,٦٦٧) ريال سعودي يشمل خطابات الاعتماد، الضمانات المقدمة للدفع المسبق، التمويل قصير الأجل.
المدة	يختلف تاريخ الاستحقاق النهائي وفقاً لكل فئة من التسهيلات: - ستة أشهر لخطابات ضمان العطاءات - تمويل الدفعات المرحلية وتمويل التهيئة تصل مدته تصل إلى ٤٨-٣ شهراً وفقاً لآلية السداد الخاصة بكل مشروع. - بعض خطابات الضمان الخاصة بالعملاء تنتهي خلال ٣-٣٩ شهراً من تاريخ الإصدار. - الحد الائتماني الاحتياطي متاح على أساس مستمر حتى يتم تخصيصه أو استبداله بتسهيلات جديدة.
تاريخ الاستحقاق النهائي	يتم مراجعة الاتفاقية من قبل البنك بشكل دوري. وقد قام البنك بتمديدتها حتى ٢٠٢٦/٠١/٣١ م.
المبلغ المستحق على الشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	مبلغ إجمالي ٩٣,٠٢٤,٧٧٨ يتمثل في ٦٠,٩٣٣,٧٠٥ ريال سعودي، إضافةً إلى ٣٢,٠٩١,٠٧٣ متعلقة بخطابات الضمان.

معدل الربح	تمويل الدفعات المرحلية يتم وفقاً لمعدل ربح يبلغ سايبور + ٣٪، وتمويل التهيئة يتم وفقاً لمعدل ربح يبلغ سايبور + ٣,٥٪، أما خطابات ضمان الأداء فيُحسب عليها معدل ربح بمقدار تعرفه البنك المركزي السعودي (ساما) + ١,٥٪ سنوياً، مع هامش نقدي بنسبة ١٠٪.
الضمانات	- سند لأمر بمبلغ إجمالي قدره (١٠٣,٤٤٥,٦٨٤) ريال سعودي من الشركة. - ضمانات مقدمة من المساهمين بما يتناسب مع نسبة ملكيتهم في الشركة بمبلغ إجمالي (١٠٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. - تنازل غير قابل للإلغاء لصالح المقرض عن جميع الإيرادات من المشاريع الممولة ضمن التسهيلات.
الإنهاء وحالات الإخلال	يجوز للبنك، في أي وقت ولأي سبب، أن يفسخ الاتفاقية وأن يطالب الشركة بالسداد الفوري لجميع التزاماتها، شريطة توجيه إشعار خطي إليها قبل ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ الاستحقاق المطلوب. بالإضافة لذلك، تمنح الحالات التالية للمقرض الحق في إنهاء الاتفاقية والمطالبة بالسداد الفوري: - إخفاق الشركة في سداد أي من التزاماتها المالية عند استحقاقها. - أي تقديم غير دقيق أو غير صحيح للبيانات أو الضمانات من قبل الشركة. - الإخلال بأي من التعهدات المالية أو غيرها من الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية. - عدم الامتثال لأي بند آخر من الاتفاقية وعدم تصحيح ذلك خلال سبعة (٧) أيام من الإخطار الكتابي من المقرض. - الإخلال بالضمانات بشكل يخل بقدرة العميل على استيفاء واجباته موجهاً. - في حال أصبحت أي من الضمانات المقدمة غير صالحة أو غير قابلة للتنفيذ. - العميل غير قادر على سداد ديونه، أو يبدأ مفاوضات مع الدائنين لإعادة جدولته أو إعادة هيكلة ديونه، أو يقوم بتخصيص عام لصالح الدائنين. - إفلاس العميل أو إعساره، أو تعيين حارس قضائي على أي جزء من أصوله التجارية. - أي تغيير جوهري سلبي في الوضع القانوني أو هيكل الملكية أو الشؤون التجارية أو الحالة (المالية أو غيرها) أو العمليات أو التوقعات الخاصة بالعميل، مما يعيق قدرته على الوفاء بالتزاماته تجاه البنك. - أي تغيير أو تفسير في القوانين المعمول بها يجعل التسهيلات غير متاحة أو غير قانونية. يحق للبنك، عند حدوث أي من الحالات أعلاه، اتخاذ الإجراءات التالية: - المطالبة بالسداد الفوري لأي مبالغ غير مدفوعة. - إجراء مقاصة من أرصدة الشركة لدى البنك. - التنفيذ على أي ضمانات مقدمة واستخدام العائدات لسداد المستحقات.
القيود الجوهريّة	- يجب ألا يتجاوز إجمالي الدين إلى حقوق الملكية نسبة اثنين إلى واحد. - يجب ألا تقل نسبة السيولة الجارية عن ١,١ إلى واحد. - يجب ألا يقل صافي الأصول الملموسة عن (٦٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. - يجب الاحتفاظ بنسبة ٥٠٪ من صافي الأرباح السنوية داخل الشركة. - يجب أن تكون نسبة التغطية لكل مشروع ممول لا تقل عن ١٢٥٪. - لا يجوز للشركة تغيير وضعها القانوني، أو الاندماج مع كيان آخر، أو إجراء أي تغييرات هيكلية كبيرة دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من المقرض. وتم الحصول على موافقة المقرض على الطرح بتاريخ ١١/١١/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٥/٠٩م). - الالتزام بأحكام الشريعة المتعلقة بالمشاريع الممولة.
الاختصاص القضائي	تخضع الاتفاقية وتفسر وفقاً لقوانين وأنظمة المملكة العربية السعودية. أي نزاع ينشأ بين الطرفين ولم يتم حله ودياً يحال إلى لجنة المنازعات المصرفية بالمملكة.

ج. اتفاقية تسهيلات مع بنك الإنماء

الجدول ١٢-٢٠: اتفاقية تسهيلات مع بنك الإنماء

الأطراف	بنك الإنماء (المقرض) والشركة (المقرض).
السماح باستخدام التسهيلات الائتمانية	يُسمح للشركة باستخدام التسهيلات ضمن الحدود والأغراض المتفق عليها، وذلك شريطة استيفاء جميع الشروط السابقة، مثل تقديم الضمانات المطلوبة، وتوقيع مستندات المراجعة / البيع الآجل، وغيرها.
التاريخ	٢١/٠٤/١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٤/١٠/٢٠٢٤ م)
إجمالي التمويل	٦٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
الغرض	تمويل البيع الآجل للمستخلصات، تمويل البيع الآجل للدفع المباشر للموردين، تقديم خطابات ضمان ابتدائية ونهائية، تمويل بيع آجل (المراجعة المرنة).
نوع التمويل	تشمل التسهيلات خطابات ضمان ابتدائية، وخطابات ضمان نهائية، وتمويل مستخلصات، وتمويل اعتمادات مستندية عادية، ومراجعة مرنة، وتمويل بيع آجل (دفع مباشر للموردين). الحد الائتماني لخطابات الضمان الابتدائية هو ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، والحد الائتماني لتسهيلات المشاريع هو ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
المدة	- اثني عشر (١٢) شهراً لخطابات الضمان الابتدائية. - للتمويل المبني على المشاريع، حسب المشروع.
تاريخ الاستحقاق النهائي	٢٩/٠٣/١٤٤٩ هـ (الموافق ٣١/٠٨/٢٠٢٧ م)
المبلغ المستحق على الشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م	لا يوجد مبالغ مستحقة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ م.
معدل الربح	يبلغ معدل التمويل سايبور + ٢,٥٪ لكل من تمويل دفعات التقدم وتمويل فواتير الموردين / القرض متوسط الآجل. كما تُشترط نسبة هامش نقدي تبلغ ١٠٪ من قيمة خطاب الضمان على خطابات الضمان.
الضمانات	- سند لأمر بمبلغ إجمالي قدره (٦٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي من الشركة. - ضمانات مقدمة من المساهمين بما يتناسب مع نسبة ملكيتهم في الشركة بمبلغ إجمالي (٦٥,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. - تنازل غير قابل للإلغاء لصالح المقرض عن جميع الإيرادات من المشاريع الممولة ضمن التسهيلات.
الإنهاء وحالات الإخلال	تمنح الحالات التالية للمقرض الحق في إنهاء الاتفاقية والمطالبة بالسداد الفوري: - إخفاق الشركة في سداد أي من التزاماتها المالية عند استحقاقها. - أي تقديم غير دقيق أو غير صحيح للبيانات أو الضمانات من قبل الشركة. - الإخلال بأي من التعهدات المالية أو غيرها من الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية. - عدم الامتثال لأي بند آخر من الاتفاقية. - أي تغيير جوهري في الوضع القانوني أو الهيكلي أو المالي للشركة دون موافقة البنك المسبقة. - إعلان الشركة إفلاسها أو عدم قدرتها على سداد ديونها، أو الدخول في مفاوضات لإعادة هيكلة ديونها. - في حال أصبحت أي من الضمانات المقدمة غير صالحة أو غير قابلة للتنفيذ. يحق للبنك، عند حدوث أي من الحالات أعلاه، اتخاذ الإجراءات التالية: - المطالبة بالسداد الفوري لأي مبالغ غير مدفوعة. - إجراء مقاصة من أرصدة الشركة لدى البنك. - التنفيذ على أي ضمانات مقدمة واستخدام العائدات لسداد المستحقات.
القيود الجوهرية	- يجب ألا يتجاوز إجمالي الدين إلى حقوق الملكية نسبة ثلاثة إلى واحد. - يجب ألا تقل نسبة التداول (الموجودات المتداولة/المطلوبات المتداولة) عن ١:١ إلى واحد. - يجب ألا يقل صافي الأصول الملموسة عن (٨٤,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. - يجب الاحتفاظ بنسبة ٥٠٪ من صافي الأرباح السنوية داخل الشركة. - لا يجوز للشركة تغيير وضعها القانوني، أو الاندماج مع كيان آخر، أو إجراء أي تغييرات هيكلية كبيرة دون الحصول على موافقة مسبقة من البنك. وتم الحصول على موافقة المقرض على الطرح بتاريخ ١١/١١/١٤٤٦ هـ (الموافق ٠٩/٠٥/٢٠٢٥ م). - الالتزام بأحكام الشريعة المتعلقة بالمشاريع الممولة.
الاختصاص القضائي	تخضع الاتفاقية وتفسر وفقاً لقوانين وأنظمة المملكة العربية السعودية. أي نزاع ينشأ بين الطرفين ولا يتم حله ودياً يحال إلى المحاكم المختصة بالمملكة.

د. اتفاقية التمويل والخدمات المصرفية مع البنك الأهلي السعودي

الجدول ١٢-٢١: اتفاقية التمويل والخدمات المصرفية مع البنك الأهلي السعودي

الأطراف	البنك الأهلي السعودي (المقرض) والشركة (المقترض).
السماح باستخدام التسهيلات الائتمانية	يُسمح للشركة باستخدام التسهيلات ضمن الحدود المنصوص عليها وللأغراض المبينة في الاتفاقية، وذلك شريطة استيفاء جميع الشروط المسبقة (مثل تقديم الضمانات المطلوبة، وغيرها).
التاريخ	تسري الاتفاقية من ١٤٤٦/٠٧/٢٣ هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠١/٢٣ م) إلى ١٤٤٧/٠٧/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٣١ م). لم يتم تفعيل الاتفاقية بعد، حيث أن الشركة في صدد استيفاء بعض الشروط المسبقة.
إجمالي التمويل	٥٦,٢٩٩,٠٠٠ ريال سعودي
الغرض	الغرض محدد أدناه وفقاً لنوع التمويل.
نوع التمويل	تم منح المقترض التسهيلات التالية: ١. خطاب ضمان ابتدائي (حد دوار) (غرضه: للدخول بالمشاريع الحكومية وشبه الحكومية)، وذلك بعد ائتماني إجمالي قدره ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مدته ٦ أشهر). ٢. خطاب ضمان نهائي (حد دوار) (غرضه: لإصدار ضمانات نهائية للمشاريع الحكومية وشبه الحكومية)، وذلك بعد ائتماني إجمالي قدره ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مدته ٤٨ شهر). ٣. تيسير تجاري أرباح ثابتة - سعر ثابت - أوامر دفع مخصصة (حد دوار) (غرضه: يستخدم حد التيسير لتمويل المستخلصات للمشاريع المتنازل عنها)، وذلك بعد ائتماني إجمالي قدره ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مدته ٦ أشهر). ٤. خطاب ضمان نهائي (حد لمرة واحدة) (غرضه: لإصدار ضمان نهائي لمشروع محدد)، وذلك بعد ائتماني إجمالي قدره ٨,٢٩٩,٠٠٠ ريال سعودي (مدته ٤٨ شهر). ٥. تيسير تجاري أرباح ثابتة - سعر ثابت - أوامر دفع مخصصة (حد لمرة واحدة) (غرضه: يستخدم حد التيسير لتمويل المستخلصات لمشروع محدد)، وذلك بعد ائتماني إجمالي قدره ٢٨,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (مدته ٦ أشهر).
المدة	المدة محددة أعلاه وفقاً لنوع التمويل.
تاريخ الاستحقاق النهائي	١٤٤٧/٠٧/١١ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٣١ م).
المبلغ المستحق على الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	لا يوجد مبالغ مستحقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.
معدل الربح	معدلات الربح على التسهيلات رقم ٣ و ٥ أعلاه هي سايبور الفترة + ٣٪ سنوياً.
الضمانات	- ضمانات مقدمة من المساهمين بما يتناسب مع نسبة ملكيتهم في الشركة بمبلغ إجمالي (٥٦,٢٩٩,٠٥٠) ريال سعودي. - تنازل غير قابل للإلغاء لصالح المقرض عن جميع الإيرادات من المشاريع الممولة ضمن التسهيلات.
الإنهاء وحالات الإخلال	يحق للبنك وفق مسوغات يرى أنها مقبولة وفي أي وقت يشاء قبل نهاية الأجل المنصوص عليه ودون الحاجة إلى موافقة المقترض أو إشعاره أو إبداء الأسباب أن ينهي أو يوقف أو يلغي الاتفاقية كلياً أو جزئياً وأن يطالب العميل بتسديد التزاماته. تمنح الحالات التالية للمقرض الحق في إنهاء الاتفاقية والمطالبة بالسداد الفوري: - إذا تأخر العميل أو تخلف عن تنفيذ أي التزام من تعهداته المنصوص عليها في الاتفاقية أو في أية عقود تم إبرامها تحت مظلة الاتفاقية و/أو اتفاقيات أخرى مع البنك. - إذا لم يقدم العميل الضمانات المحددة للبنك و/أو التي يطلبها البنك من وقت لآخر إذا وجد مقتضى ذلك. - إذا أخلّ العميل بالتأمينات والضمانات المقدمة من قبله لصالح البنك و/أو في حال قيام العميل بأي تصرف و/أو اتخاذ لأي إجراء ينقص من قيمتها مما قد يؤثر على حقوق البنك المترتبة عليها. - إذا أخلّ العميل بالتزاماته تجاه الغير بصورة قد يعتبرها البنك حسب تقديره المطلق ذات تأثير سلبي على الوضع المالي للعميل. - في حالة وفاة العميل أو عساره (بالنسبة إلى أحد الشركاء في الشركة في حالة الشركات) أو زوال صفته القانونية أو فقده للأهلية أو في حالة اتخاذ إجراءات قضائية للتنفيذ على أموال العميل. - في حال توقف العميل (بالنسبة للشركات وأي كيان معنوي) عن مزاولة نشاطه التجاري و/أو في حالة اتخاذ إجراءات قضائية للتنفيذ على أموال العميل أو زوال صفته القانونية. - في حال حل العميل أو تصفيته أو بيعه أو توقفه عن مزاولة نشاطه أو تم بدون موافقة البنك تغيير كيانه القانوني و/أو مسماه و/أو الاندماج أو انسحاب أو تغيير أو وفاة أحد الشركاء و/أو تغيير هيكله ملكية الشركاء. - فيما عدا شركة المساهمة المدرجة: إذا تم افتتاح أو تقديم طلب للافتتاح أي من الإجراءات المنصوص عليها في نظام الإفلاس فيما يخص العميل أو أي من الشركاء أو المساهمين أو الشركات التابعة. - فيما يخص شركات المساهمة المدرجة: إذا تم افتتاح أو تقديم طلب للافتتاح أي من الإجراءات المنصوص عليها في نظام الإفلاس فيما يخص العميل أو الشركات التابعة له أو كبار المساهمين في الشركة المساهمة المدرجة. يحق للبنك، عند حدوث أي من الحالات أعلاه، اتخاذ الإجراءات التالية: - المطالبة بالسداد الفوري لأي مبالغ غير مدفوعة. - إجراء مقاصة من أرصدة الشركة لدى البنك. - التنفيذ على أي ضمانات مقدمة واستخدام العائدات لسداد المستحقات.

القيود الجوهرية	- ألا تتجاوز نسبة توزيع الأرباح عن ٥٠٪ من صافي الأرباح السنوية وتخضع لموافقة البنك الخطية.
	- ألا تتجاوز نسبة الديون إلى حقوق الملكية عن ١:٣.
	- ألا تقل نسبة السيولة عن ١,٣:١.
	- ألا تقل حقوق الملكية الملموسة عن ٨٤ مليون ريال سعودي.
	- يتعهد المقترض إشعار البنك خطياً بخطاب مسجل بدون تأخير عن كل تغيير يطرأ على عنوانه ووضعه القانوني أو المالي أو الإداري و/أو تغيير في هيكل الملكية والمستفيدين الحقيقيين خلال مدة لا تقل عن ٣٠ يوم عمل قبل التغيير.
الاختصاص القضائي	- يوافق العميل على منح الأهلي كإيصال الحق في تقديم العرض الأول في تقديم الخدمات المصرفية الاستثمارية التي تغطي التعاملات في أسواق الأوراق المالية (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الاكتتابات العامة الأولية) وجميع الخدمات الأخرى.
	تخضع الاتفاقية وتفسر وفقاً لقوانين وأنظمة المملكة العربية السعودية. أي نزاع ينشأ بين الطرفين يكون اختصاص النظر فيه للجهات القضائية في المملكة العربية السعودية بما في ذلك لجنة المنازعات المصرفية والمالية وذلك دون الإخلال بحق البنك في إحالة النزاع إلى أي محكمة أو هيئة قضائية في بلد آخر يكون فيه للطرف الثاني موطناً مختاراً أو نشاطاً تجارياً أو ممتلكات.

ه. اتفاقية تسهيلات ائتمانية مع بنك الخليج الدولي

الجدول ١٢-٢٢: اتفاقية تسهيلات ائتمانية مع بنك الخليج الدولي

الأطراف	بنك الخليج الدولي (المقرض) والشركة (المقترض).
السماح باستخدام التسهيلات الائتمانية	يُسمح للشركة باستخدام التسهيلات ضمن الحدود المنصوص عليها وللأغراض المبينة في الاتفاقية، وذلك شريطة استيفاء جميع الشروط السابقة (مثل تقديم الضمانات المطلوبة وغيرها).
التاريخ	تسري هذه الاتفاقية من ١٠/٣/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٨/٤/٢٠٢٥م) إلى التاريخ الذي يتم فيه إلغاء أو إنهاء التسهيلات من قبل البنك وفق تقديره.
إجمالي التمويل	١٥٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
الغرض	لتمويل المتطلبات العامة لرأس المال العامل للمقترض وتمويل العقود.
نوع التمويل	١. تمويل العقود بحد ائتماني إجمالي قدره ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (يتضمن تسهيلات الضمانات مدتها ٣٦ شهر، تمويل لتجهيز المشاريع مدته ٣٦ شهر، تسهيل خطاب الاعتماد مدته ٦ أشهر، تسهيل إعادة تمويل خطاب الاعتماد مدته ٦ أشهر، تمويل فواتير الموردين المباشر مدته ٦ أشهر، تمويل مستخلصات المشاريع مدته ٦ أشهر)
	٢. تمويل تسهيلات رأس المال العامل بحد ائتماني إجمالي قدره ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (يتضمن تسهيل الضمانات مدته ١٢ شهر للضمانات الابتدائية و٣٦ شهر للضمانات حسن التنفيذ وضمانات الدفعة المقدمة).
	٣. تسهيل بطاقة ائتمان ٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
	٤. تمويل جسري غير دوار بقيمة ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (يتضمن تمويل فواتير الموردين المباشر لتغطية نفقات الاكتتاب العام للشركة مدته ١٢ شهر، كما يتضمن تسهيل الدفعة قصيرة الأجل مدته ١٢ شهر)
المدة	حسب المدة المحددة أعلاه لكل تمويل.
تاريخ الاستحقاق النهائي	حسب المدة المحددة أعلاه لكل تمويل.
المبلغ المستحق على الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	لا يوجد مبالغ مستحقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م.
معدل الربح	معدلات الربح تختلف حسب نوع التمويل ولكن تتراوح بين ٢,٥٪ و ٢,٢٥٪ زيادة على السايبور.
الضمانات	- سند لأمر بمبلغ يساوي الحد الأقصى لإجمالي مبلغ التسهيلات.
	- ضمانات مقدمة من المساهمين بما يتناسب مع نسبة ملكيتهم في الشركة بمبلغ إجمالي (٥٧,٩٥٠,٠٠٠) ريال سعودي، وفيما يتعلق بمجموعة إي اف أس فإن الضمان المقدم منها يغطي كامل المديونية ولكن بحد أعلى: (أ) ملكيتها التاسبية في الشركة، أو (ب) ٥٥٪ من كامل المديونية القائمة في وقتها (أيهما أكثر).
	- خطاب تعهد بأولوية استيفاء دين البنك بالنسبة لحساب جاري الشركاء بمبلغ (١١,٥٨٠,٠٠٠) ريال سعودي موقع حسب الأصول من قبل المقترض والشركاء في المقترض.

-	تشكل كل من الحالات والظروف التالية حالة تقصير:
أ.	إذا عجزت أي جهة ملزمة عن دفع أي مبلغ مستحق عليها للبنك فيما يتعلق بأي من مسؤوليات المقرض، لدى استحقاقه، وغير ذلك بموجب أحكام مستند التسهيل ذي الصلة أو الاتفاقية.
ب.	في حال عجزت أي جهة ملزمة أو أي مزود ضمان عن القيام، حسب الأصول وفي الوقت المحدد، بتأدية أو الامتثال لأي من التزاماته الخاصة بموجب أي مستندات تسهيل أو الشروط الرئيسية أو أي مستند ضمان، وفيما يتعلق فقط بالعجز الذي لا يكون برأي البنك جوهرياً وقابلًا للتعويض، إذا لم يتم التعويض عن هذا العجز بما يرضي البنك في غضون سبعة (٧) أيام (أو أي فترة زمنية أطول قد يوافق عليها البنك) من (١) التاريخ الذي أصبح فيه المقرض على اطلاع بهذا العجز و(٢) تاريخ استلام إشعار خطي من البنك بطلب ذلك، أيهما يأتي أولاً.
ج.	إذا اتضح أن أي إقرار أو ضمان تم تقديمه أو يعتبر أنه قد تم تقديمه من أي جهة ملزمة أو مزود ضمان أو، حيث ينطبق ذلك، أي من مديريه أو مسؤوليه في أو فيما يتعلق بأي مستند تسهيل والشروط الرئيسية وأي مستند ضمان، غير صحيح أو مضلل من أي ناحية يعتبرها البنك جوهرياً.
د.	إذا أصبحت أي مديونية مستحقة الدفع أو أصبح من الممكن الإعلان عن أنها مستحقة الدفع قبل تاريخ استحقاقها المذكور، أو لم يتم دفعها لدى استحقاقها.
هـ.	وقوع حدث من أحداث المسؤولية، والمعرفة بأن يكون مساهمو العميل مسؤولين عن خسائره بموجب المواد ١٥٠ أو ١٨١ من نظام الشركات (حسب الحال، وحسبما تعدل من وقت لآخر).
و.	في حالة وجود دعوى قانونية أو إذا تم التفتيش أو الحجز على كل أو أي جزء من أصول أو أعمال أي جهة ملزمة ولم يتم الامتثال لها أو الوفاء بها في غضون أربعة عشر (١٤) يوماً.
ز.	إذا تم رفع أي عريضة أو البدء بأي إجراء أو نطق أي حكم أو إصدار أي قرار صالح أو اتخاذ أي تدابير بخصوص حل أو إسار أو إفلاس أو إعادة تنظيم أو إعادة تأسيس جهة ملزمة أو تعيين موصي أو وكيل أو وصي أو مسؤول حكومي مماثل لجهة ملزمة أو على كل أو أي جزء من أعمالها أو أصولها، بما في ذلك وفقاً لتشريعات الإفلاس.
ح.	إذا توقفت جهة ملزمة، أو علقت الدفع لمقرضيهما أو أي فئة من مقرضيهما، أو إذا كانت عاجزة، أو اعتبرت بموجب قانون واجب التطبيق عاجزة أو اعترفت بعجزها عن دفع ديونها عندما تستحق، أو إذا سعت إلى إجراء صلح أو ترتيب آخر مع مقرضيهما أو أي فئة من مقرضيهما أو بدأت أي عملية لإعفاء مدينيتها أو إذا تم الإعلان عن إعسارها أو إفلاسها أو أصبحت معسرة أو مفلسة.
ط.	إذا توقفت جهة ملزمة عن الاضطلاع بكل أو بأي جزء من أعمالها.
ي.	إذا لم يتم منح أي من التصريحات المطلوبة فيما يتعلق بإبرام أو أداء أو صلاحية أو قابلية تنفيذ أي مستند تسهيل والشروط الرئيسية والسندات لأجل ومستندات الضمان والمعاملات المنصوص عليها فيها أو في الاتفاقية، أو إذا لم تعد سارية المفعول وصالحة.
ك.	إذا قام أي نظام أو لائحة أو أمر أو تغيير في نظام أو لائحة، إلى تغيير أو تعليق أو إنهاء أو إعفاء المقرض أو أي جهة ملزمة أخرى من أي التزامات عليه/عليها بموجب مستند التسهيل أو الشروط الرئيسية أو الاتفاقية أو أي سند لأمر أو مستند ضمان أو أي حكم وارد فيها أو في الاتفاقية، أو إذا لم يعد أي من هذه المستندات ساري المفعول وصالحاً لأي سبب من الأسباب، أو إذا دحض المقرض أو أي جهة ملزمة صلاحية أو قابلية تنفيذ أو سعى إلى إنهاء أو رفض أي مستند تسهيل أو شروط رئيسية أو سند لأمر أو مستند ضمان، أو إذا أصبح غير قانوني أو غير ممكنًا بالنسبة للمقرض أو أي جهة ملزمة أخرى تأدية أي من التزاماته/التزاماتها الخاصة بموجب أي مستند تسهيل أو الشروط الرئيسية أو سند لأمر أو مستند ضمان أو من غير الممكن للبنك أن يمارس كل أو أي من حقوقه وصلاحياته والتعويضات التي تنص عليها المستندات أو الاتفاقية.
ل.	إذا حصلت أي حالة تُعطي، بحسب رأي البنك، أسباباً معقولة لتوقع حصول أي تغيير سلبي جوهري في أعمال الجهة المُلزمة أو مزود الضمان أو حالتهم المالية أو توقعات أعماله أو الاعتقاد بأن قدرة هذه الجهة المُلزمة أو مزود الضمان على تنفيذ الالتزامات الخاصة بموجب أي مستند تسهيل أو مستند ضمان قد تأثرت أو ستأثر سلبياً وجوهرياً.
م.	في حال الوفاة أو العجز العقلي للضامن الشخصي، إن وجد.
ن.	إذا تم من قبل أو بموجب سلطة أي حكومة، استبدال إدارة أي من الجهات المُلزمة كلياً أو جزئياً، أو إذا تم تقييد سلطة المقرض أو أي جهة ملزمة للاطلاع بأعماله، كلياً أو جزئياً، أو إذا تمت مصادره أو قامت أي جهة بنزع ملكية أو الاستحواذ بصورة إجبارية على كل أو أغلبية أسهم المقرض أو أي جهة ملزمة أو كل أو أي جزء (يساوي قيمته الاسمية ٢٠٪ أو أكثر من القيمة الاسمية للمجموع) لإرادته أو أصوله.
-	يحق للبنك في أي وقت، عند حدوث أي من الحالات أعلاه، اتخاذ الإجراءات التالية:
-	المطالبة بالسداد الفوري لأي مبالغ غير مدفوعة.
-	أن يطلب من الجهة الملزمة أن تودع وتحفظ في حساب يحدده البنك لهذا الغرض الذي يمكن استخدامه كضمانة بالقيمة التي يعتبرها البنك كافية، بحسب تقديره الخاص، لوفاء مسؤوليات البنك.
-	التفويض على أي ضمانات مقدمة واستخدام العائدات لسداد المستحقات.

- ألا تقل النسبة بين إجمالي الموجودات المتداولة وإجمالي المطلوبات المتداولة عن ١,٢:١. - ألا تتجاوز النسبة بين إجمالي المطلوبات وإجمالي الحقوق المادية الصافية للمساهمين عن ١,٢٥:٢. - ألا تقل حقوق الملكية الصافية للمساهمين عن مبلغ ١٢٥ مليون ريال سعودي. - حيث أن التمويل يشمل تمويل تكاليف الطرح العام، فيتعهد العميل بتوجيه عوائد الاكتتاب العام الخاصة بالشركة عن طريق حساب أمانة لدى البنك، ليستوفي البنك المبالغ القائمة المتعلقة بتكاليف الطرح التي مولها. - يفوض كل طرف ملزم (بما فيهم المقترض والضامنون) البنك لاستخدام أي رصيد دائن متوفر في أي من حساباتها مع البنك أو شركاته التابعة في أي ولاية قضائية لدفع أي مبلغ مستحق وواجب الدفع من قبل ذلك الطرف الملزم وفقاً للاتفاقية.	القيود الجوهرية
تخضع الاتفاقية وتفسر وفقاً لقوانين وأنظمة المملكة العربية السعودية. أي نزاع ينشأ بين الطرفين تختص بالنظر فيه لجنة المنازعات المصرفية التابعة للبنك المركزي السعودي.	الاختصاص القضائي

٣-٣-١٢ المعاملات والعقود مع الأطراف ذوي العلاقة أو التي تنطوي على مصلحة لأعضاء المجلس

بلغ صافي الأرصدة المستحقة على الشركة للأطراف ذات العلاقة ١١,٨ مليون ريال سعودي، و ٠,٣ مليون ريال سعودي، و ٢,٤ مليون ريال سعودي و ٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، و ٢٠٢٣م، و ٢٠٢٤م، وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي، مثلت ما نسبته (٥,٣٪) و (١,٠٪) و (٠,٣٪) و (١,٦٪) من الإيرادات السنوية للفترة المالية المشار إليها على التوالي.

بلغت المستحقات من الأطراف ذوي العلاقة (بحسب القوائم المالية) مبلغاً مقداره صفر، وصفر، و ٦,٣٤٧,٣٦٩ ريال سعودي (يمثل ١,٢٪ من إجمالي الموجودات) و ٦,٠٧٨,٦٦٢ ريال سعودي (يمثل ١,١٪ من إجمالي الموجودات) للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م، على التوالي. وبلغت المستحقات لهم مبلغاً وقدره ١١,٨٢٧,١٣٨ ريال سعودي (يمثل ٨,٢٪ من إجمالي المطلوبات)، و ٣٠٣,٠٦٦ ريال سعودي (يمثل ٠,١٪ من إجمالي المطلوبات)، و ٨,٧٥٦,٣٧٤ ريال سعودي (يمثل ٢,٢٪ من إجمالي المطلوبات) و ٩,٥١٨,٤٠٢ ريال سعودي (يمثل ٢,٥٪ من إجمالي المطلوبات) للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م وفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م، على التوالي.

يشمل هذا القسم ملخص للتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة. لا يمكن اعتبار الملخص بديلاً عن الشروط والأحكام الواردة في تلك الاتفاقية ولا يجوز للطرف المتعاقد استخدامه كتفسير للشركة للعقد ذو العلاقة.

يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة أن التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة الموضحة في هذا القسم لا تشمل على أي شروط تفضيلية وأنها قد تمت بشكل نظامي وقانوني وعلى أسس تجارية ملائمة وعادلة. وباستثناء ما تم ذكره في هذا القسم من هذه النشرة، يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لا يوجد عقود قائمة جوهرية مع أطراف ذوي علاقة أو ينطوي عليها مصلحة لأي عضو من أعضاء المجلس.

يؤكد أعضاء المجلس بأنهم سيلتزمون بقيود ومتطلبات المادة السابعة والعشرين والحادية والسبعين من نظام الشركات وتعليمات المادة الثانية والأربعين والمادة الرابعة والأربعين من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس الهيئة فيما يتعلق بالاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة التي تنطوي على مصالح لأعضاء المجلس. رخص المساهمون بالمصلحة المتعلقة بجميع العقود أعلاه بقراراتهم بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/٠١م) وبتاريخ ١٤٤٦/١١/٢٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٥/٢٠م) وبتاريخ ١٤٤٦/١٢/٠٨هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٠٤م) وبتاريخ ١٤٤٦/١٢/١٩هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/١٥م) وبتاريخ ١٤٤٦/٠١/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٢٦م).

أ. اتفاقية الدعم الفني مع مجموعة إي إف إس

أبرمت الشركة اتفاقية الدعم الفني بتاريخ ١٤٢٩/١٠/٢٢هـ (الموافق ٢٠٠٨/١٠/٢٢م) (وتم تعديلها في ١٤٤٦/٠٩/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/١٦م) وفي تاريخ ١٤٤٦/١٢/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٠٣م) وفي تاريخ ١٤٤٧/٠١/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٦/٢٦م)) مع مجموعة إي إف إس (مقدم الخدمة)، وهي مساهم كبير في الشركة تملك حالياً (٥٥٪) من أسهم الشركة. تنظم الاتفاقية قيام مقدم الخدمة بتقديم الدعم الفني في مجالات متعددة للشركة ضمن نشاطها بما في ذلك، على سبيل المثال وليس الحصر، الدعم التقني، دعم الموارد البشرية وخدمات ترخيص العلامة التجارية والتسويق، ويرد ملخصها أدناه (والذي لا يغني عن الاتفاقية ولا يعد بديلاً عنها).

مقابل ما يقدمه مقدم الخدمة من خدمات ودعم للشركة، يستحق مقدم الخدمة الرسوم التالية (بالإضافة للمصاريف النثرية المتكبدة)

١. رسوم خدمات الدعم وتقنية المعلومات والبنية التحتية. يحق لمقدم الخدمة الحصول على رسوم ترخيص بنظام المستخدم أو الترخيص المؤسسي، وذلك استناداً إلى التكاليف التي يتحملها مقدم الخدمة في توفير هذه الخدمة للشركة، على سبيل المثال وليس الحصر برامج إدارة المرافق (CAFM)، وبرامج تخطيط موارد المؤسسات (ERP)، ودعم استمرارية الأعمال ودعم تكنولوجيا المعلومات كما هو مفصل في الجدول أدناه:

وصف الخدمة	ريال سعودي
رسوم نظام المالية: لكل مستخدم شهرياً	١,٥٠٠
رسوم نظام المشتريات: لكل مستخدم شهرياً	١,٥٠٠
رسوم نظام إدارة المرافق (CAFM): لكل مستخدم شهرياً	٥٠٠
رسوم نظام الرواتب: لكل موظف شهرياً	٢٠
رسوم استثمارية الأعمال: لكل مستخدم شهرياً	٥٠٠

يجوز لمقدم الخدمة إضافة أو تعديل أو حذف أي من الرسوم بعد تقديم دليل على تغير في التكاليف الفعلية التي سيتكبدها مقدم الخدمة.

٢. رسوم الترخيص، يستحق مقدم الخدمة رسوماً من الشركة نظير استخدام اسم (إي اف أس) وعلامتها التجارية، بنسبة ١,٥٪ من إجمالي المبيعات السنوية للشركة حتى (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، و١٪ من إجمالي المبيعات السنوية التي تزيد على (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، وتُدفع تلك الرسوم خلال ثلاثين يوماً من انتهاء الربع المعني.

فضلاً عن ذلك، وفي مقابل تقديم مقدم الخدمة أي مساعدة فنية للشركة أو لأي من شركاتها التابعة، يلتزم الطرفان بالاتفاق كتابياً على الرسوم قبل بدء تقديم تلك المساعدة الفنية. إذا تبين أن التكلفة الإجمالية أقل من (١٠,٠٠٠) درهم إماراتي، فلا يلزم الاتفاق كتابياً. تلتزم الشركة أيضاً بتعويض مقدم الخدمة عن جميع النفقات الفعلية التي تكبدها أثناء تقديم المساعدة الفنية، بما يشمل - على سبيل المثال لا الحصر - نفقات السفر والإقامة والإعاشة للموظفين. تُحسب الرسوم شهرياً وتُسدد خلال ثلاثين يوماً من تاريخ إصدار الفاتورة.

يتعين سداد جميع المبالغ المستحقة بموجب هذه الاتفاقية أو ذات الصلة بها بالريال السعودي أو الدرهم الإماراتي، عبر تحويل إلكتروني إلى حساب مقدم الخدمة كما تُدفع الرسوم أو أي مدفوعات أخرى مستحقة للشركة لصالح مقدم الخدمة بعد خصم الضرائب السارية في المملكة (مثل الرسوم الجمركية وضريبة المبيعات وضريبة الاستقطاع وما إلى ذلك).

يلتزم مقدم الخدمة بما يلي:

١. أن يؤدي التزاماته بكل عناية وحرص ومهارة يُتوقع توفرها في مقدم خدمات إدارة مرافق ذي خبرة دولية، وأن يحضر المواقع اللازمة عند الاقتضاء.
٢. أن يلتزم بكل التعليمات المعقولة الصادرة عن الشركة بخصوص الدعم الفني.
٣. يتولى، عند طلب الشركة، الاحتفاظ بقائمة بأي موردين يمكن تطبيق خصومات على مشتريات الشركة لديهم أو للأغراض المرتبطة بالنطاق الإقليمي (المملكة العربية السعودية أو أي مناطق أخرى يتفق عليها الطرفان).
٤. مقابل الخدمات المقدمة للشركة، يحق لمقدم الخدمة تلقي رسوم ترخيص وتسويق (المشار إليها بـ «رسوم الترخيص») كما هو منصوص عليه أعلاه.

الترخيص

أ. يرخص مقدم الخدمة استخدام اسم «EFSIM»، والعلامات التجارية التالية، وجميع حقوق الملكية الفكرية المتعلقة باسم وعلامة «EFSIM» للشركة بشكل حصري وغير قابل للنقض في المملكة العربية السعودية إلى الشركة («حقوق الملكية الفكرية»):

العلامة	رقم التسجيل	الفترة
	TM-01-00-06525-25	٣٥
	TM-01-00-06526-25	٣٦
	TM-01-00-06527-25	٣٧
	TM-01-00-06524-25	٤٥

- ب. خلال مدة هذه الاتفاقية، لا يجوز لمجموعة إي اف أس اتخاذ أي إجراء أو الامتناع عن اتخاذ إجراء يتعلق بحقوق الملكية الفكرية (بما في ذلك تجديد التسجيل، أو بدء أو الرد على الدعاوى القضائية، أو أي إجراءات أخرى) دون موافقة مسبقة من الشركة.
- ج. خلال مدة هذه الاتفاقية، لا يجوز لمجموعة إي اف أس استخدام حقوق الملكية الفكرية في المملكة العربية السعودية بأي شكل من الأشكال، أو الطعن أو المشاركة بشكل مباشر أو غير مباشر في أي طعن بحقوق الشركة في أي من حقوق الملكية الفكرية، أو تقديم أي مطالبة تتعارض مع حق أو ملكية أو مصلحة الشركة في أي من حقوق الملكية الفكرية، أو القيام بأي تصرف آخر يتعارض مع الاتفاقية.
- د. يجب على كل طرف إبلاغ الآخر فوراً بأي استخدام غير مصرح به مشتبه به لأي من حقوق الملكية الفكرية (أو أي علامة مشابهة)، أو أي طعن في صلاحية أي من حقوق الملكية الفكرية، حال علمه بذلك.
- هـ. يجب على الأطراف التعاون لاتخاذ جميع الإجراءات المعقولة والضرورية للدفاع عن حقوق الملكية الفكرية وحمايتها، وإبقاء بعضهما البعض على اطلاع بذلك والتشاور معها في هذه الأمور.
- و. لا يجوز لمجموعة إي اف أس استخدام أو إنشاء أو ترخيص أي علامة تجارية أو ملكية فكرية أخرى مشابهة لحقوق الملكية الفكرية في المملكة العربية السعودية، أو اتخاذ أي إجراء قد يؤثر على حق الشركة بصفتها المرخص لها باستخدام حقوق الملكية الفكرية.

حق شراء حقوق الملكية الفكرية

- أ. في أي وقت، سواء كانت مجموعة إي اف أس مساهماً في الشركة أم لا، يجوز للشركة شراء حقوق الملكية الفكرية (كما هي معرفة أعلام). ولممارسة هذا الحق، يجب على الشركة إرسال إشعار كتابي قبل سنة من تاريخ الشراء.
- ب. يكون سعر الشراء هو القيمة العادلة كما يحددها مقيم معتمد مستقل تختاره الشركة.
- ج. يتم تقاسم أتعاب المقيم بالتساوي بين الشركة ومجموعة إي اف أس.
- د. يكون أمام الشركة ستة (٦) أشهر من تاريخ الشراء (أي تاريخ انتقال ملكية حقوق الملكية الفكرية) لدفع سعر الشراء.
- هـ. لا يجوز لمجموعة إي اف أس الطعن أو محاولة إبطال حق الشراء الوارد هنا في أي ولاية قضائية.
- بالإضافة لذلك، تنص الاتفاقية على أنه على الشركة الالتزام بما يلي:

١. توفير المعلومات والموظفين الذين قد يحتاجهم مقدم الخدمة بشكل معقول، وتسهيل الوصول للمواقع اللازمة لأداء واجباته.
 ٢. إتاحة استخدام محطات العمل والمكاتب والمعدات دون مقابل عند طلب مقدم الخدمة ذلك، والاستجابة الفورية لطلبات الموافقة التي يحتاجها مقدم الخدمة لتأدية واجباته وفقاً للاتفاقية.
 ٣. تقديم أي دعم إضافي قد يطلبه مقدم الخدمة بصورة معقولة لتمكينه من تقديم الدعم الفني المطلوب.
- لا يجوز لأي طرف التنازل عن الاتفاقية أو أي من حقوقه أو التزاماته أو إحالتها كلها أو جزء منها دون موافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر.

لا يوجد مدة محددة للاتفاقية، وتظل سارية حتى تُنتهى في (أ) حالة الإخلال الجوهري، وذلك بعد منح الطرف الثاني فرصة التصحيح (لفترة ٦ أشهر في حالة إخلال الشركة، أو ٦٠ يوماً فقط في حالة إخلال مجموعة إي اف أس). و(ب) في حال أفلس أحد الأطراف أو عُيّن له حارس قضائي أو دخل تسوية مع دائنيه أو صدر بحقه قرار بالتصفية. تنظم الاتفاقية أيضاً حالات القوة القاهرة وكيفية التصرف خلالها. عند انتهاء الاتفاقية أو إنهائها، يتوقف مقدم الخدمة فوراً عن تقديم الدعم الفني للشركة، وتلتزم الشركة أو شركاتها التابعة (حسب الحال) بإعادة أي معلومات سرية أو أوراق عمل أو مواد تخص مقدم الخدمة عند طلبها، إضافة إلى سداد أي رسوم غير متنازع عليها مستحقة وأي فواتير لم تُدفع بعد وفقاً لشروط الاتفاقية. تنص الاتفاقية صراحةً على أنها تظل سارية حتى في حال لم تعد مجموعة إي اف أس مساهماً في الشركة.

يخضع تفسير الاتفاقية لأحكام قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة، وفي حال تعذر تسوية أي نزاع ودياً، يتم اللجوء للتحكيم حيث تحال المنازعة إلى هيئة تحكيم مشكلة من ثلاثة (٣) محكمين وفقاً للقواعد المنظمة، ويكون مقر التحكيم في المملكة العربية السعودية.

ب. التعاملات الأخرى مع الأطراف ذوي العلاقة

يوضح الجدول التالي التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة القائمة والتي تمت خلال السنوات الثلاثة المالية السابقة.

الجدول ١٢-٢٣: التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

#	السنة	العقد	التاريخ	طبيعته	القيمة (ريال سعودي)	الطرف الآخر	علاقته	الأعضاء ذوي المصلحة	سبب المصلحة
١	قائم	اتفاقية الدعم الفني (وملحقها) الذي يتضمن اتفاقية (الترخيص)	٢٢ أكتوبر ٢٠٠٨م وتعدلاتها وملحقها في عام ٢٠٢٥م	تقديم الدعم الفني في مجالات متعددة للشركة ضمن نشاطها	المبلغ غير ثابت، التفاصيل موضحة أعلاه.				
٢	٢٠٢٢م	اتفاقية المساهمين ^(١)	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٢م	رواتب الإعارة للموظفين الإداريين	٢,٦٨٤,٧٥٤				
٣	٢٠٢٢م	اتفاقية المساهمين ^(١)	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٢م	رسوم تكنولوجيا المعلومات والبنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات	٢,٥٩٠,٨٠٠				المصلحة تتبع من كون بعض الأعضاء السابقين والحاليين (أ. باسل وأ. طاهر)
٤	٢٠٢٣م	اتفاقية المساهمين ^(١)	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٣م	رواتب الإعارة للموظفين الإداريين	٣,٨٣٨,٧١١			طلال البحر، طارق تشاوهان، طاهر جانجاريا، عبد الرؤوف البيطار، باسل غبار (عضو سابق وأمين السر حالياً)	المصلحة تتبع من كون بعض الأعضاء السابقين والحاليين (أ. باسل وأ. طاهر) موظفين لدى الشركة المتعاقد معها، وآخرين (أ. طارق عبد الرؤوف) ملاك بنسب متفاوتة فيها، وبسبب أيضاً العضوية في مجلس إدارة الشركة التي تملك الشركة المتعاقد معها (أ. عبد الرؤوف وأ. طلال وأ. طارق)
٥	٢٠٢٣م	اتفاقية المساهمين ^(١)	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٣م	رسوم تكنولوجيا المعلومات والبنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات	٣,٨٨٨,٧٥٣	مجموعة إي إف إس	مساهم كبير في الشركة		
٦	٢٠٢٤م	اتفاقية المساهمين ^(١)	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٤م	رواتب الإعارة للموظفين الإداريين	١,٩٥٥,٣٢٢				
٧	٢٠٢٤م	اتفاقية المساهمين ^(١)	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٤م	رسوم تكنولوجيا المعلومات والبنية التحتية لتكنولوجيا المعلومات	٦,٣٩٠,٣٦٥				
٨	٢٠٢٢م	اتفاقية المساهمين ^(١)	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٢م	رسوم الترخيص	٣,٦٦٥,٠٩٢				
٩	٢٠٢٣م	اتفاقية المساهمين ^(١)	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٣م	رسوم الترخيص	٥,٤٩١,٢٥٤				
١٠	٢٠٢٤م	اتفاقية المساهمين ^(١)	خلال يناير - ديسمبر ٢٠٢٤م	رسوم الترخيص	٨,٠٦٠,٠٢٨				
١١	٢٠٢٤م	بدون اتفاقية مكتوبة	٧ فبراير ٢٠٢٤م	مكافأة عن الخدمات المهنية المقدمة للشركة	٦٩٠,٠٠٠	طارق تشاوهان، طاهر جانجاريا، باسل غبار	أعضاء مجلس إدارة	طارق تشاوهان، طاهر جانجاريا، باسل غبار (عضو سابق وأمين السر حالياً)	الأعضاء هم الطرف الآخر المقدم للخدمة.
١٢	٢٠٢٣م	بدون اتفاقية مكتوبة	٢٣ أكتوبر ٢٠٢٣م	مكافأة عن الخدمات المهنية المقدمة للشركة	٤٠٠,٠٠٠	طارق تشاوهان	عضو مجلس إدارة	طارق تشاوهان	الأعضاء هم الطرف الآخر المقدم للخدمة.

#	السنة	العقد	التاريخ	طبيعته	القيمة (ريال سعودي)	الطرف الآخر	علاقته	الأعضاء ذوي المصلحة	سبب المصلحة
١٣	٢٠٢٣م	بدون اتفاقية مكتوبة	٨ نوفمبر ٢٠٢٣م	قرض	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المساهمون.	مساهمون كبار.	جميع الأعضاء في وقتها (٢)	الأعضاء في وقتها كان جميعهم إما ملاك في المساهمين أو يعملون لديهم أو أعضاء في مجالي إدارتهم أو في المساهمين فيهم.
١٤	٢٠٢٢م	بدون اتفاقية مكتوبة	١٨ أبريل ٢٠٢٢م	قرض	٤,٣٠٠,٠٠٠	مجموعة إي إف إس	مساهم كبير في الشركة	طلال البحر، طارق تشاوهان، طاهر جانجاريا، عبد الرؤوف البيطار، باسل غبار (عضو سابق وأمين السر حاليًا)	المصلحة تتبع من كون بعض الأعضاء السابقين والحاليين (أ. باسل وأ. طاهر) موظفين لدى الشركة المتعاقد معه، وآخرين (أ). طلال وأ. طارق وأ. عبد الرؤوف) ملاك بنسب متفاوتة فيها، وبسبب أيضًا العضوية في مجلس إدارة الشركة التي تملك الشركة المتعاقد معها (أ). عبد الرؤوف وأ. طلال وأ. طارق)

(١) كانت الشركة تحصل على خدمات الترخيص وبعض الخدمات الأخرى في السابق بموجب اتفاقية المساهمين، والتي تحكم علاقة المساهمين بين بعضهم. تم نقل هذه الخدمات لتكون محكومة بموجب اتفاقية الدعم الفني وذلك تجهيزًا للطرح. تم توقيع اتفاقية إنهاء لاتفاقية المساهمين بتاريخ ١٩/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ١٩/٠٣/٢٠٢٥م)، بحيث تنتهي اتفاقية المساهمين بتاريخ الإدراج نظرًا لعدم الحاجة لها ولا مناسبتها.

(٢) لا يشمل الأعضاء المستقلين الحاليين، حيث لم يكونوا أعضاء في وقتها.

المصدر: الشركة

رخص المساهمون بالمصلحة المتعلقة بجميع العقود أعلاه بقراراتهم بتاريخ ١٩/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ١٩/٠٣/٢٠٢٥م) وبتاريخ ٢٢/١١/١٤٤٦هـ (الموافق ٢٠/٠٥/٢٠٢٥م) وبتاريخ ٠٨/١٢/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٤/٠٦/٢٠٢٥م) وبتاريخ ١٩/١٢/١٤٤٦هـ (الموافق ١٥/٠٦/٢٠٢٥م) وبتاريخ ٠١/٠١/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٦/٠٦/٢٠٢٥م).

٤-٣-١٢ التأمين

تحتفظ الشركة بوثائق تأمين تغطي أنواعاً مختلفة من المخاطر التي قد تتعرض لها. يوضح الجدول التالي التفاصيل الرئيسية لوثائق التأمين التي تحتفظ بها الشركة:

الجدول ١٢-٢٤: اتفاقيات التأمين المبرمة من قبل الشركة

#	نوع التغطية	شركة التأمين	رقم الوثيقة	تاريخ انتهاء التغطية	قيمة المؤمن عليه/ الحد الأقصى للتعويض (ريال سعودي)
١	تأمين تعويض العمال بما في ذلك مسؤولية صاحب العمل.	شركة التعاونية لخدمات للتأمين	٦٢٦١٠٦	٢٠٢٦/٠٢/٢٨ م	٢٣٧,٢٥٠,٧٣٢ ريال سعودي
٢	وثيقة تأمين المسؤولية العامة الشاملة (مسؤولية الطرف الثالث).	شركة التعاونية لخدمات للتأمين	٦٢٦١٠٥	٢٠٢٦/٠٢/٢٨ م	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي حد موحد للإصابة الجسدية و/أو الأضرار بالملكية لأي حادثة واحدة وغير محدود في المجلد خلال فترة الوثيقة. باستثناء مسؤولية المنتجات واستكمال الأعمال.
٣	وثيقة تأمين الأموال	شركة التعاونية لخدمات للتأمين	٦٢٦١٣٤	٢٠٢٦/٠٢/٢٨ م	١,٧٣٠,٠٠٠ ريال سعودي
٤	وثيقة تأمين الرعاية الصحية	بوبا للتأمين التعاوني	A-BUPA-2-C-12-001 ٥٠٩٣٢٢٠٠	٢٠٢٦/٠٢/١٩ م	١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي كحد أقصى للتغطية السنوية لكل عضو.
٥	تأمين التعويض المهني - وثيقة سنوية	شركة التعاونية لخدمات للتأمين	٦٢٦١٠٤	٢٠٢٦/٠٢/٢٨ م	٢٨,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - لأي مطالبة واحدة وفي المجلد بما في ذلك التكاليف والمصاريف خلال فترة الوثيقة.
٦	تأمين مسؤولية المديرين والمسؤولين	شركة التعاونية لخدمات للتأمين	٦٢٦١٣٦	٢٠٢٦/٠٢/٢٨ م	١٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لأي مطالبة واحدة وفي المجلد لكل فترة الوثيقة. حد المسؤولية الزائد للمديرين غير التنفيذيين. ٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي للمدير غير التنفيذي الفردي في المجلد لكل فترة الوثيقة. ٢,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي لجميع المديرين غير التنفيذيين مجتمعين في المجلد لكل فترة الوثيقة، وكحد أقصى للتعويض المتاح بموجب التمهيد ٢,٣.
٧	تأمين ضمان الأمانة	شركة التعاونية لخدمات للتأمين	٦٢٦١٣٥	٢٠٢٦/٠٢/٢٨ م	٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي في المجلد للسنة الواحدة
٨	تأمين آلات ومعدات المقاولين	شركة التعاونية لخدمات للتأمين	٦٢٦٠٨٨	٢٠٢٦/٠٢/٢٨ م	٥٣٨,٩٨٢ ريال سعودي
٩	تأمين الممتلكات ضد جميع المخاطر	شركة التعاونية لخدمات للتأمين	٦٢٦٠٨٤	٢٠٢٦/٠٢/٢٨ م	٢٥,٢٦٢,١٨٦ ريال سعودي

المصدر: الشركة

٤-١٢ العقارات

١-٤-١٢ العقارات المملوكة من قبل الشركة

لا تملك الشركة أي أصول عقارية.

٢-٤-١٢ العقارات المستأجرة من قبل الشركة

يوضح الجدول التالي تفاصيل العقارات الجوهرية المستأجرة من قبل الشركة، وغرض الإيجار وغيره من التفاصيل المتعلقة بها.

الجدول ١٢-٢٥: العقارات المستأجرة من قبل الشركة

#	المؤجر	الموقع	الغرض المستخدم العقار المؤجر له	مبلغ الإيجار السنوي (أو للفترة) (ريال سعودي)	مدة الإيجار
١	مؤجر فرد	الرياض	المقر الرئيسي	١,٣٠٠,٠٠٠	٢٠٢٣/١١/١٠ حتى ٢٠٢٨/١١/٠٩
٢	شركة	جدة	مكتب جدة	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٢٥/٠٢/١٥ حتى ٢٠٢٨/٠٢/١٤
٣	شركة	العلا	مكتب العلا	٨٥,٠٠٠	٢٠٢٥/٠٢/٠١ حتى ٢٠٢٨/٠١/٣١
٤	شركة	الخبر	مكتب الخبر	٧٠,٠٠٠	٢٠٢٥/٠١/٠١ حتى ٢٠٢٥/١٢/٣١
٥	مؤجر فرد	أبها	مكتب أبها	٧٨,٠٠٠	٢٠٢٥/٠٥/٠١ حتى ٢٠٢٧/٠٤/٣٠
٦	مؤجر فرد	الرياض	مستودع	٣٠٠,٠٠٠	٢٠٢٤/١٢/١٨ حتى ٢٠٢٥/١٢/٠٧
٧	مؤجر فرد	تبوك	سكن موظفين	٤٥٠,٠٠٠	٢٠٢٣/٠٣/٠١ حتى ٢٠٢٦/٠٢/٢٨
٨	مؤجر فرد	تبوك	سكن موظفين	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٢٣/١٠/١٢ حتى ٢٠٢٨/١٠/١١
٩	مؤجر فرد	تبوك	سكن موظفين	٦٨٠,٠٠٠	٢٠٢٤/٠٩/٠١ حتى ٢٠٢٧/٠٨/٣١
١٠	مؤجر فرد	تبوك	سكن موظفين	٣٣٠,٠٠٠	٢٠٢٣/٠٤/٠١ حتى ٢٠٢٨/٠٣/٣١
١١	مؤجر فرد	تبوك	سكن موظفين	٥٠٠,٠٠٠	٢٠٢٤/٠٤/٠١ حتى ٢٠٢٧/٠٣/٣١
١٢	مؤجر فرد	تبوك	سكن موظفين	٤٠٠,٠٠٠	٢٠٢٥/٠٢/٠١ إلى ٢٠٢٧/٠١/٣١
١٣	مؤجر فرد	ثول	سكن موظفين	١١٤,٦٨٦	٢٠٢٥/٠٨/٠١ إلى ٢٠٢٦/٠١/٣١
١٤	مؤجر فرد	جدة	سكن موظفين	٣,٦٧٠,٨٠٠	٢٠٢٥/٠٣/١٥ حتى ٢٠٢٦/٠٣/١٤
١٥	شركة	جدة	سكن موظفين	١,٧٣٨,٨٠٠	٢٠٢٥/٠٥/٠١ حتى ٢٠٢٦/٠٤/٣٠
١٦	مؤجر فرد	جدة	سكن موظفين	٣٠٠,٠٠٠	٢٠٢٤/٠٤/٠١ حتى ٢٠٢٦/٠٣/٣١
١٧	شركة	جدة	سكن موظفين	٣٠٠,٠٠٠	٢٠٢٢/٠٥/٠١ حتى ٢٠٢٧/٠٤/٣٠
١٨	مؤجر فرد	جدة	سكن موظفين	٦٠٠,٠٠٠	٢٠٢٥/٠٥/٠٣ حتى ٢٠٢٧/٠٥/٠٢
١٩	مؤجر فرد	جدة	سكن موظفين	٢٢٠,٠٠٠	٢٠٢٤/٠٤/٠١ حتى ٢٠٢٦/٠٣/٣١
٢٠	شركة	جدة	سكن موظفين	٢٥٨,٣٥٩	٢٠٢٥/٠٩/١٨ حتى ٢٠٢٦/٠٣/١٨
٢١	مؤجر فرد	الدمام	سكن موظفين	٧٢٥,٠٠٠	٢٠٢٥/٠٤/١٥ حتى ٢٠٢٨/٠٤/١٤
٢٢	مؤجر فرد	الدمام	سكن موظفين	٦٧٥,٠٠٠	٢٠٢٥/٠٤/١٥ حتى ٢٠٢٨/٠٤/١٤
٢٣	مؤجر فرد	الدمام	سكن موظفين	١٨٥,٠٠٠	٢٠٢٥/٠٤/١٢ حتى ٢٠٢٦/٠٤/١١
٢٤	شركة	الرياض	سكن موظفين	٣,٤١٥,٥٠٠	٢٠٢٥/٠١/١٥ حتى ٢٠٢٦/٠١/١٤
٢٥	مؤجر فرد	الرياض	سكن موظفين	٢٨٠,٠٠٠	٢٠٢٣/١٢/١٠ حتى ٢٠٢٦/١٢/٠٩
٢٦	مؤجر فرد	الرياض	سكن موظفين	١,٥٨٠,٠٠٠	٢٠٢٤/٠٥/٢٥ حتى ٢٠٢٦/٠٥/٢٤
٢٧	مؤجر فرد	سكاكا	سكن موظفين	٧٠٠,٠٠٠	٢٠٢٤/٠٧/١٠ حتى ٢٠٢٧/٠٧/٠٩
٢٨	مؤجر فرد	ضبا	سكن موظفين	٣٠٠,٠٠٠	٢٠٢٤/٠٧/١٠ إلى ٢٠٢٧/٠٧/٠٩
٢٩	مؤجر فرد	ضبا	سكن موظفين	٢٤٠,٠٠٠	٢٠٢٣/١٢/٠٤ حتى ٢٠٢٦/١٢/٠٣

#	المؤجر	الموقع	الغرض المستخدم العقار المؤجر له	مبلغ الإيجار السنوي (أو للفترة) (ريال سعودي)	مدة الإيجار
٣٠	مؤجر فرد	ضبا	سكن موظفين	٦٧٥,٠٠٠	٢٠٢٥/٠٢/٠١ حتى ٢٠٢٧/٠١/٣١ م
٣١	مؤجر فرد	ضبا	سكن موظفين	٦٥٠,٠٠٠	٢٠٢٤/٠٦/١٠ حتى ٢٠٢٦/٠٦/٠٩ م
٣٢	مؤجر فرد	ضبا	سكن موظفين	٣٩٠,٠٠٠	٢٠٢٣/٠٧/٠١ حتى ٢٠٢٨/٠٦/٣٠ م
٣٣	مؤجر فرد	ضبا	سكن موظفين	٢١٠,٠٠٠	٢٠٢٢/٠٩/١٠ حتى ٢٠٢٧/٠٩/٠٩ م
٣٤	مؤجر فرد	ضبا	سكن موظفين	٦٤٠,٠٠٠	٢٠٢٤/٠٨/١٠ حتى ٢٠٢٦/٠٨/٠٩ م
٣٥	مؤجر فرد	ضبا	سكن موظفين	٤٠٠,٠٠٠	٢٠٢٤/٠٥/٢٠ حتى ٢٠٢٧/٠٥/١٩ م
٣٦	مؤجر فرد	ضبا	سكن موظفين	٦٥٠,٠٠٠	٢٠٢٣/١٢/١٠ حتى ٢٠٢٦/١٢/٠٩ م
٣٧	مؤجر فرد	ضبا	سكن موظفين	٤٥٠,٠٠٠	٢٠٢٤/١١/٠١ حتى ٢٠٢٦/١٠/٣١ م
٣٨	مؤجر فرد	ضبا	سكن موظفين	٣٢٥,٠٠٠	٢٠٢٢/٠٧/١٠ إلى ٢٠٢٧/٠٧/٠٩ م
٣٩	مؤجر فرد	مكة المكرمة	سكن موظفين	١٥٠,٠٠٠	٢٠٢٤/٠٣/١٨ حتى ٢٠٢٧/٠٣/١٧ م
٤٠	شركة*	جدة	مخيم عمالة	تحتسب بعدد الغرف والأشخاص. بلغت المبالغ المدفوعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ قدره ٧,٦٠١,١٢٥ ريال سعودي.	٢٠٢٤/٠٢/٢٨ حتى ٢٠٢٦/٠٢/٢٧ م
٤١	شركة*	نيوم	مخيم عمالة	تحتسب بعدد الأسرة والأشخاص. بلغت المبالغ المدفوعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ قدره ٢,٥٧٣,٩٧٦ ريال سعودي.	٢٠٢٥/٠٢/٠١ حتى ٢٠٢٦/٠١/٣١ م
٤٢	شركة*	نيوم	مخيم عمالة	تحتسب بعدد الأسرة والأشخاص. بلغت المبالغ المدفوعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ قدره ٦,٠٧٩,٦٨٩ ريال سعودي.	٢٠٢٣/٠٧/١٥ حتى ٢٠٢٧/٠٤/٣٠ م
٤٣	شركة*	نيوم	مخيم عمالة	تحتسب بعدد الأسرة والأشخاص. بلغت المبالغ المدفوعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ قدره ١١,١٣٩,٧٣١ ريال سعودي.	٢٠٢٥/٠٣/٠١ حتى ٢٠٢٦/٠٢/٢٨ م

* غير مسجل في منصة إيجار. لمزيد من المعلومات حول المخاطر المتعلقة بذلك، يرجى مراجعة القسم (٢-١-٢) («المخاطر المتعلقة بتأجير العقارات والمعدات»).
المصدر: الشركة

٥-١٢ الأصول غير الملموسة

لا تملك الشركة أو شركتها التابعة أي علامات تجارية، أو براءات اختراع، أو حقوق ملكية فكرية داخل المملكة أو خارجها. تجدر الإشارة بأن الشركة ترخص استعمال شعارها وعلامتها التجارية من مجموعة إي إف إس وفقاً لاتفاقية الدعم الفني المبرمة معها. ولمزيد من التفاصيل عن ذلك، يرجى مراجعة القسم (١٢-٤-١-أ) «اتفاقية الدعم الفني مع مجموعة إي إف إس» أعلاه.

٦-١٢ الدعاوى والمطالبات القضائية

كما في ٣١ أغسطس ٢٠٢٥م، فإن الشركة مدعى عليها في قضيتين: (١) أحدهما تتعلق بأتعاب محاماة تم الحكم فيها ابتدائياً ضد الشركة بمبلغ ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وتتوي الشركة الاستئناف، و(٢) قضية بمبلغ ٢,٣٤٠,٠٣٧ ريال سعودي تم رفضها سابقاً ولكن أعاد المدعي رفعها، وعليه لم يتم وضع مخصص لها.

بالإضافة لذلك، فإن الشركة مدعى عليها في قضيتين عماليتين كما في ١ أغسطس ٢٠٢٥م مرفوعتين ضدها بإجمالي مبلغ ١٠٠,٩٩٠ ريال سعودي. ولا يوجد لدى الشركة التابعة أي نزاعات قائمة.

وبخلاف ذلك، ليس لدى الشركة أي دعوى قضائية أو مطالبة (بما في ذلك أي دعوى قائمة أو مهدد بإقامتها) أو أي تحقيق جارٍ يمكن أن يؤثر جوهرياً في أعمال المصدر وشركته التابعة أو مركزهم المالي.

لمزيد من التفاصيل حول المخاطر المتعلقة بالقضايا والنزاعات، يرجى مراجعة القسم (٢-١-١٩) «المخاطر المتعلقة بالنزاعات والقضايا القانونية».

٧-١٢ وصف لحقوق حملة الأسهم

١-٧-١٢ حقوق التصويت

لكل مساهم صوت عن كل سهم يملكه في الجمعيات العامة، ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة.

٢-٧-١٢ الحقوق في حصص الأرباح

وفقاً للمادة الخامسة والعشرون بعد المائة (١٢٥) من نظام الشركات، يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. وحددت اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الحد الأقصى للمدة التي يجب على مجلس الإدارة أن ينفذ خلالها قرار الجمعية العامة في شأن توزيع الأرباح على المساهمين، وهي حالياً خمسة عشر (١٥) يوم.

٣-٧-١٢ حقوق الاسترداد أو إعادة الشراء

وفقاً للمادة الرابعة عشر بعد المائة (١١٤) من نظام الشركات، يجوز أن تشتري الشركة أسهمها أو ترتتها إذا أجاز نظامها الأساس ذلك، ولا يكون للأسهم التي تشتريها الشركة أصوات في جمعيات المساهمين. وتنظم اللائحة التنفيذية لنظام الشركات أحكام شراء الشركة لأسهمها.

٤-٧-١٢ الحقوق في فائض الأصول عند التصفية أو الحل

استناداً لأحكام المادة الخامسة والخمسون بعد المائتين (٢٥٥) من نظام الشركات:

١. على المصفي سداد ديون الشركة إذا كانت حالة حسب الأولوية، وتجنب المبالغ اللازمة لسدادها إن كانت آجلة أو متنازعةً عليها.
٢. تكون للديون الناشئة عن التصفية أولوية على الديون الأخرى.
٣. على المصفي بعد سداد الديون أن يرد إلى الشركاء أو المساهمين قيمة حصصهم أو أسهمهم في رأس المال، وأن يوزع عليهم الفائض بعد ذلك وفقاً لأحكام عقد تأسيس الشركة أو نظامها الأساس. فإن لم يتضمن عقد التأسيس أو النظام الأساس أحكاماً في هذا الشأن، وزع الفائض على الشركاء أو المساهمين بنسبة حصصهم أو أسهمهم في رأس المال.
٤. إذا لم يكف صافي أصول الشركة للوفاء بقيمة حصص الشركاء أو أسهم المساهمين، وزعت الخسارة بينهم بحسب النسبة المقررة في توزيع الخسائر.

٥-٧-١٢ الموافقات اللازمة لتعديل حقوق التصويت

وفقاً للمادة الخامسة والثمانون (٨٥) من نظام الشركات، تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة الأساسي ويشمل ذلك حقوق الأسهم إلا ما يتعلق بحرمان المساهم أو تعديل أي من حقوقه الأساسية التي يستمدّها بصفته مساهماً، وذلك مع مراعاة طبيعة الحقوق المتعلقة بنوع أو فئة الأسهم التي يمتلكها المساهم، وبخاصة ما يأتي:

١. الحصول على نصيب من الأرباح التي يتقرر توزيعها، سواء أكان التوزيع نقدًا أم من خلال إصدار أسهم مجانية لغير عاملي الشركة والشركات التابعة لها.
 ٢. الحصول على نصيب من صافي أصول الشركة عند التصفية.
 ٣. حضور جمعيات المساهمين العامة أو الخاصة، والاشتراك في مداولاتها، والتصويت على قراراتها.
 ٤. التصرف في أسهمه، إلا وفقاً لأحكام النظام.
 ٥. طلب الاطلاع على سجلات الشركة ووثائقها، ومراقبة أعمال مجلس الإدارة، ورفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس، والطعن ببطالان قرارات جمعيات المساهمين العامة والخاصة.
- كما لا يجوز لها القيام بالتعديلات التي من شأنها زيادة الأعباء المالية للمساهمين، ما لم يوافق على ذلك جميع المساهمين.

٨-١٢ ملخص النظام الأساس للشركة

المادة ١: التأسيس

تؤسس طبقاً لأحكام نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/١٣٢) وتاريخ ١٤٤٣/١٢/٠١هـ ولوائحه التنفيذية والنظام الأساسي شركة مساهمة سعودية وفقاً لما يلي:

المادة ٢: اسم الشركة

شركة إي اف أس أي أم لإدارة المرافق شركة مساهمة سعودية غير مدرجة (شركة مساهمة).

المادة ٣: المركز الرئيس للشركة

يقع المركز الرئيس للشركة في مدينة الرياض ويجوز أن ينشأ لها فروع داخل المملكة أو خارجها بقرار من مجلس الإدارة.

المادة ٤: أغراض الشركة

الباب	الفئة
إمدادات المياه وأنشطة الصرف الصحي وإدارة النفايات ومعالجتها	جمع النفايات غير الخطرة
	جمع النفايات الخطرة
	معالجة النفايات غير الخطرة وتصريفها
	تشبيد المباني
التشييد	إنشاء الطرق وخطوط السكك الحديدية
	تشبيد المشاريع الخاصة بالمنافع
	أعمال التشبيد المتعلقة بمشاريع الهندسة المدنية الأخرى
	التركيبات الكهربائية
	أعمال السباكة والتدفئة وتكييف الهواء
	تركيبات إنشائية أخرى
	اكمال المباني وتشطيبها
النقل والتخزين	النقل المائي البحري والساحلي للركاب
	التخزين
أنشطة خدمات الإقامة والطعام	أنشطة خدمات الطعام الأخرى

الباب	الفئة
الخدمات الإدارية وخدمات الدعم	التنظيف العام للمباني
	أنشطة متكاملة لدعم المرافق
	أنشطة تنظيف المباني والتنظيف الصناعي الأخرى
	الأنشطة المتعلقة بخدمة وصيانة تجميل المواقع
الإدارة العامة والدفاع والضمان الاجتماعي الإلزامي	أنشطة الضمان الاجتماعي الإلزامي

وتمارس الشركة أغراضها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

المادة 5: مدة الشركة

مدة الشركة غير محددة.

الباب الثاني: رأس المال والأسهم

المادة 6: رأس المال

حدد رأس مال الشركة المصدر بتسعون مليون ريال سعودي (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال مُقسَّم إلى (٤٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم أسمى متساوية القيمة، قيمة كل منها (٢) ريال سعودي، وجميعها أسهم عادية مقابل حصص نقدية، وقيمة المدفوع منه نقداً مبلغ تسعون مليون ريال (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال، وقد تم ايداع المبالغ النقدية المدفوعة من رأس المال المصدر لدى أحد البنوك المرخص لها.

المادة 7: الاكتتاب في الأسهم

اكتتب المساهمون في كامل أسهم رأس المال المصدر البالغة (٩٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال مدفوعة بالكامل.

المادة 8: سجل المساهمين

١. تُعد الشركة سجلاً خاصاً بأسماء المساهمين وجنسياتهم وبياناتهم وأماكن إقامتهم ومهنتهم، وعدد الأسهم التي يملكها كل منهم، وأرقام الأسهم والقدر المدفوع منها، وللشركة أن تتعاقد على إعداد هذا السجل، ويجب حفظه في المملكة.
٢. على الشركة تزويد السجل التجاري ببيانات السجل المشار إليه في الفقرة (١) من هذه المادة وأي تعديل يطرأ عليه خلال (خمس عشرة) يوماً من تاريخ قيد الشركة لدى السجل التجاري أو من تاريخ التعديل بحسب الأحوال.

المادة 9: تداول الأسهم

١. تتداول أسهم الشركة بالقيود في سجل المساهمين ولا يُعتمد بنقل ملكية السهم في مواجهة الشركة أو الغير إلا من تاريخ هذا القيد.

المادة 10: بيع الأسهم الغير مستوفاة القيمة

١. يلتزم المساهم بدفع المتبقي من قيمة السهم في المواعيد المحددة لذلك، وإذا تخلف عن الوفاء في الموعد المحدد، جاز لمجلس الإدارة - بعد إعلامه عن طريق خطاب مسجل على عنوانه المثبت في سجل المساهمين أو عن طريق النشر في جريدة رسمية أو إبلاغه بخطاب مسجل أو بأي وسيلة من وسائل التقنية الحديثة - بيع السهم في المزاد العلني أو السوق المالية، بحسب الأحوال.
٢. تستوفي الشركة من حصيلة البيع المبالغ المستحقة لها وترد الباقي إلى صاحب السهم. وإذا لم تكف حصيلة البيع للوفاء بهذه المبالغ، جاز للشركة أن تستوفي الباقي من جميع أموال المساهم.
٣. يُعلق نفاذ الحقوق المتصلة بالأسهم المتخلف عن الوفاء بقيمتها عند انقضاء الموعد المحدد لها إلى حين بيعها أو دفع المستحق منها وفقاً لحكم الفقرة (١) من هذه المادة، وتشمل حق الحصول على نصيب من صافي الأرباح التي يتقرر توزيعها وحق حضور الجمعيات والتصويت على قراراتها. ومع ذلك يجوز للمساهم المتخلف عن الدفع إلى يوم البيع دفع القيمة المستحقة عليه مضافاً إليها المصروفات التي أنفقتها الشركة في هذا الشأن، وفي هذه الحالة يكون للمساهم الحق في طلب الحصول على الأرباح التي تقرر توزيعها.
٤. تلغي الشركة شهادة السهم المبيع وفقاً لأحكام هذه المادة، وتعطي المشتري شهادة جديدة بالسهم تحمل الرقم ذاته، وتؤشر في سجل المساهمين بوقوع البيع مع إدراج البيانات اللازمة للمالك الجديد.

المادة ١١: زيادة رأس المال

١. يجوز بقرار من مجلس إدارة الشركة زيادة رأس المال المصدر في حدود رأس المال المصرح به، على أن يكون رأس المال المصدر قد دُفع بالكامل.

للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة المصدر بشرط أن يكون رأس المال المصدر قد دفع كاملاً. ولا يشترط أن يكون رأس المال قد دفع بأكمله إذا كان الجزء غير المدفوع منه يعود إلى أسهم صدرت مقابل تحويل أدوات دين أو صكوك تمويلية إلى أسهم ولم تنته بعد المدة المقررة لتحويلها.

المادة ١٢: تخفيض رأس المال

١. للجمعية العامة غير العادية أن تقرر تخفيض رأس مال الشركة إذا زاد على حاجة الشركة أو إذا مُنيت الشركة بخسائر. ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد الوارد في المادة (التاسعة والخمسين) من نظام الشركات. ولا يصدر قرار التخفيض إلا بعد تلاوة بيان، في جمعية عامة يعده مجلس الإدارة عن الأسباب الموجبة للتخفيض والتزامات الشركة وأثر التخفيض في الوفاء بها، على أن يرفق في شأن هذا البيان تقرير من مراجع حسابات الشركة.

٢. إذا كان تخفيض رأس المال نتيجة زيادته على حاجة الشركة، وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم - إن وجدت - على التخفيض قبل (خمس وأربعين) يوماً على الأقل من التاريخ المحدد لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لاتخاذ قرار التخفيض، على أن يرفق بالدعوة بيان يوضح مقدار رأس المال قبل التخفيض وبعده، وموعد عقد الاجتماع وتاريخ نفاذ التخفيض، فإن اعترض على التخفيض أي من الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الموعد المذكور، وجب على الشركة أن تؤدي دينه إذا كان حالاً أو أن تقدم إليه ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

٣. يجب مراعاة المساواة بين المساهمين الحاملين أسهمًا من ذات النوع والفئة عند تخفيض رأس المال.

المادة ١٣: أحكام إضافية حول زيادة رأس المال

١. يجب أن تكون القيمة الاسمية لأسهم الزيادة مساوية للقيمة الاسمية للأسهم الأصلية أو من ذات النوع أو الفئة.
٢. للمساهم مالك السهم وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال المصدر، الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، وبلغ بأولويته - إن وجدت - بخطاب مسجل على عنوانه الوارد في سجل المساهمين، أو من خلال وسائل التقنية الحديثة، ويقرر زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب وكيفية وتاريخ بدايته وانتهائه، وذلك بالمراعاة لنوع وفئة السهم الذي يملكه.
٣. يحق للجمعية العامة غير العادية وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين في الاكتتاب بزيادة رأس المال مقابل حصص نقدية أو منح حق الأولوية لغير المساهمين في الحالات التي تراها محققة لمصلحة الشركة.
٤. للمساهم في شركة المساهمة بيع حق الأولوية أو التنازل عنه بمقابل مادي أو دون مقابل وفقاً لما تحدده اللوائح.
٥. مع مراعاة ما ورد في الفقرة ٤ من هذه المادة، توزع الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا الاكتتاب بنسبة ما لديهم من حقوق أولوية من إجمالي هذه الحقوق الناتجة عن زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، وبالمراعاة لنوع وفئة السهم الذي يملكونه، ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على أصحاب حقوق الأولوية الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما لديهم من حقوق أولوية من إجمالي هذه الحقوق الناتجة عن زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، ويترك ما تبقى من الأسهم على الغير، ما لم تقرر الجمعية العامة غير العادية غير ذلك.

الباب الثالث: مجلس الإدارة

المادة ١٤: إدارة الشركة

- أ. يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (٩) عضواً ويشترط أن يكونوا أشخاصاً من ذوي الصفة الطبيعية تنتخبهم الجمعية العامة العادية للمساهمين لمدة ٤ سنة/ سنوات.
- ب. يحدد طريقة العمل في مجلس الإدارة كالاتي:

يتولى مجلس إدارة الشركة مهام الإشراف وإدارة الأعمال، على أن يكون أحد أعضائه رئيساً لمجلس الإدارة.

ويكون مكان انعقاد الجلسات في أي مكان يحدده مجلس الإدارة، ويجوز عقد الاجتماعات بوسائل التقنية الحديثة.

يكون النصاب الصحيح للاجتماع بحضور ٦٦٪ من أعضاء مجلس الإدارة.

ويكون النصاب القانوني الصحيح لاتخاذ القرارات بموافقة ٥١٪ من الأعضاء.

يجوز لأعضاء المجلس التوكيل بحضور الجلسات.

وتكون طريقة تواصل أعضاء مجلس الإدارة كآلاتي:

١. يجتمع مجلس الإدارة بدعوة من رئيسه أو نائبه بشكل دوري وفقاً لما يراه المجلس على ألا تقل عن أربع مرات في السنة، وتكون الدعوة خطية ويتم تسليمها شخصياً أو عن طريق البريد الإلكتروني أو الرسائل النصية أو عبر رسائل التواصل الاجتماعي مصحوبة بجدول الأعمال وفق الأنظمة المعمول بها واللوائح الداخلية للشركة من التاريخ المحدد للاجتماع مالم يتفق أعضاء المجلس خلاف ذلك، ويجب على رئيس المجلس دعوة المجلس إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك كتابةً أي عضو في المجلس لمناقشة أي موضوع أو أكثر.

٢. يحدد مجلس الإدارة مكان عقد اجتماعاته، ويجوز عقدها باستخدام وسائل التقنية الحديثة.

وتكون قواعد إنهاء العضوية كالآتي تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية، ويجوز للجمعية العامة بناءً على توصية من مجلس الإدارة إنهاء عضوية من تغيب عن الأعضاء عن حضور ثلاثة اجتماعات متتالية أو خمسة اجتماعات متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله مجلس الإدارة، ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم، وعلى الجمعية العامة العادية في هذه الحالة انتخاب مجلس إدارة جديد أو من يحل محل العضو المعزول بحسب الأحوال وذلك وفقاً لأحكام نظام الشركات.

لتجنب الشك، يكون النصاب القانوني الصحيح المنصوص عليه في النظام الأساس هذا لاتخاذ القرارات هو موافقة نسبة ٥١ من الأعضاء الحاضرين.

المادة ١٥: انتهاء أو إنهاء عضوية المجلس

١. تنتهي عضوية المجلس بانتهاء مدته أو بانتهاء صلاحية العضو لها وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة، ويجوز للجمعية العامة (بناءً على توصية من مجلس الإدارة) إنهاء عضوية من تغيب عن الأعضاء عن حضور (ثلاثة) اجتماعات متتالية أو (خمس) اجتماعات متفرقة خلال مدة عضويته دون عذر مشروع يقبله مجلس الإدارة.

المادة ١٦: انتهاء مدة مجلس الإدارة أو اعتزال أعضائه أو شغور العضوية

١. على مجلس الإدارة قبل انتهاء مدة دورته أن يدعو الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد لانتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة. وإذا تعذر إجراء الانتخاب وانتهت مدة دورة المجلس الحالي، يستمر أعضاؤه في أداء مهماتهم إلى حين انتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة، على ألا تتجاوز مدة استمرار أعضاء المجلس المنتهية دورته المدة التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.

٢. إذا اعتزل رئيس وأعضاء مجلس الإدارة، وجب عليهم دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد لانتخاب مجلس إدارة جديد، ولا يسري الاعتزال إلى حين انتخاب المجلس الجديد، على ألا تتجاوز مدة استمرار المجلس المعتزل المدة التي تحددها اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.

٣. يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يعتزل من عضوية المجلس بموجب إبلاغ مكتوب يوجهه إلى رئيس المجلس، وإذا اعتزل رئيس المجلس وجب عليه أن يوجه الإبلاغ إلى باقي أعضاء المجلس وأمين سر المجلس، ويعد الاعتزال نافذ - في الحالتين - من التاريخ المحدد في الإبلاغ.

٤. إذا شغل مركز أحد أعضاء مجلس إدارة لوفاة أي من أعضائه أو اعتزاله ولم ينتج عن هذا الشغور إخلال بالشروط اللازمة لصحة انعقاد المجلس بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى، فللمجلس أن يعين (مؤقتاً) في المركز الشاغر من تتوافر فيه الخبرة والكفاية، على أن يبلغ بذلك السجل التجاري، وكذلك هيئة السوق المالية إذا كانت الشركة مدرجة في السوق المالية خلال (خمس) عشر يوماً من تاريخ التعيين، وأن يعرض التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو المعين مدة سلفه.

٥. إذا لم تتوافر الشروط اللازمة لصحة انعقاد مجلس الإدارة بسبب نقص عدد أعضائه عن الحد الأدنى المنصوص عليه في نظام الشركات أو في النظام الأساسي، وجب على باقي الأعضاء دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد خلال (ستين) يوماً لانتخاب العدد اللازم من الأعضاء.

المادة ١٧: صلاحيات المجلس

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقق أغراضها وله:

الصلاحيات	
١. السجلات التجارية	
أ. الرئيسية	
- إصدار (يحق التوكيل)	
- تجديد (يحق التوكيل)	
- شطب (يحق التوكيل)	
ب. الفرعية	
- إصدار (يحق التوكيل)	
- تجديد (يحق التوكيل)	
- شطب (يحق التوكيل)	
٢. الشركات التي تدخل فيها الشركة كشريك	
أ. توقيع عقود الشركات (يحق التوكيل)	
ب. شراء الحصص (يحق التوكيل)	
ج. تصفية الشركة (يحق التوكيل)	
د. بيع الحصص (يحق التوكيل)	
هـ. تمثيل الشركة في الشركة المساهم فيها (يحق التوكيل)	
٣. تأسيس الشركات باسم الشركة	
أ. السجلات التجارية	
- إصدار (يحق التوكيل)	
- تجديد (يحق التوكيل)	
- شطب (يحق التوكيل)	
أ. تسجيلها في الوزارة (يحق التوكيل)	
ب. تمثيل امام كاتب العدل (يحق التوكيل)	
ج. التوقيع على عقد الشرك (يحق التوكيل)	
د. التوقيع على قرارات الشركاء (يحق التوكيل)	
٤. البنكية	
أ. فتح الحسابات (يحق التوكيل)	
ب. فتح الاعتمادات (يحق التوكيل)	
ج. الايداع (يحق التوكيل)	
د. السحب (يحق التوكيل)	
هـ. إصدار الشيكات (يحق التوكيل)	
و. تحديث الحسابات (يحق التوكيل)	
ز. استخراج كشوف الحسابات (يحق التوكيل)	
ح. طلب التسهيلات (يحق التوكيل)	
ط. طلب الضمانات (يحق التوكيل)	
ي. توقيع عقود القروض (يحق التوكيل)	
ك. توقيع الأوراق التجارية (يحق التوكيل)	

الصلاحيات

ل. توقيع سندات لأمر (يحق التوكيل)
م. التقدم بأي طلب أو خدمة من الطلبات أو الخدمات المدرجة تحت اختصاص هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات (يحق التوكيل)
ن. صلاحية التفويض لأي شخص -وفقاً للأنظمة ذات العلاقة- للتقدم بأي من الطلبات أو الخدمات المدرجة تحت اختصاص هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات (يحق التوكيل)
٥. إدارة الأملاك
أ. شراء وبيع وإفراغ الممتلكات
- العقار (يحق التوكيل)
- شراء (يحق التوكيل)
- بيع (يحق التوكيل)
- إفراغ (يحق التوكيل)
- الأراضي
- شراء (يحق التوكيل)
- بيع (يحق التوكيل)
- إفراغ (يحق التوكيل)
- الأسهم (يحق التوكيل)
- شراء (يحق التوكيل)
- بيع (يحق التوكيل)
ب. رهن الأملاك
- حق الرهن (يحق التوكيل)
- فك الرهن (يحق التوكيل)
- القبض (يحق التوكيل)
٦. تحرير الأوراق التجارية
أ. الموافقة والتوقيع على الأوراق التجارية (يحق التوكيل)
ب. إنشاء الأوراق التجارية (يحق التوكيل)
ج. إلغاء الأوراق التجارية (يحق التوكيل)
د. إغلاق الأوراق التجارية (يحق التوكيل)
٧. تعديل عقد الشركات التي تدخل فيها الشركة كشريك
أ. الموافقة على قرارات الشركاء
- تغيير الكيان القانوني (يحق التوكيل)
- زيادة أو تخفيض رأس المال (يحق التوكيل)
- قبول التنازل عن الحصص وشراء الحصص (يحق التوكيل)
- دخول وخروج الشركاء (يحق التوكيل)
- التوقيع على قرار الشركاء بالاندماج (يحق التوكيل)
- التعديل على باقي بنود عقد التأسيس (يحق التوكيل)
ب. تصفية الشركة (يحق التوكيل)
ج. تحول الشركة إلى مؤسسة (يحق التوكيل)
٨. القضاء
أ. التمثيل أمام المحاكم الشرعية
- سماع الدعاوي والرد عليها (يحق التوكيل)

الصلاحيات

- المصالحة (يحق التوكيل)
- رفض وقبول التحكيم (يحق التوكيل)
- رفض وقبول الصلح (يحق التوكيل)
- الاقرار والانكار (يحق التوكيل)
- التنازل (يحق التوكيل)
- المرافعة (يحق التوكيل)
- المدافعة (يحق التوكيل)
- المطالبة (يحق التوكيل)
- المخاصمة (يحق التوكيل)
ب. تعيين المحكمين (يحق التوكيل)
ج. تعيين المحامين (يحق التوكيل)
د. التمثيل امام كتابات العدل (يحق التوكيل)
هـ. استخدام وتنفيذ كافة خدمات وزارة العدل الالكترونية (يحق التوكيل)
و. تفويض/توكيل الغير على تنفيذ خدمات وزارة العدل الالكترونية (يحق التوكيل)
ز. (التوقيع على اتفاقية عقد القرض وتعديلاته وملحقاته وكافة الوثائق ذات العلاقة - التوقيع على اتفاقية المتابعة - التوقيع على اتفاقية المشورة - التوقيع أمام كاتب العدل فيما يخص الرهن الصناعي الخاص برهن جميع ممتلكات الشركة - استلام القرض - التنازل عن القرض - طلب الإعفاء من القرض - تسديد القرض- التوقيع على اتفاقية الاعتماد المستندي) (يحق التوكيل)
ح. (التوقيع على الضمان الاعباري) (يحق التوكيل)
ط. (التوقيع على اتفاقية نقل الالتزامات وتعديل عقد القرض) (يحق التوكيل)
ي. (التوقيع على اتفاقية ترتيب الديون عن الشركة والشركاء) (يحق التوكيل)
ك. (إصدار وتعديل وإلغاء اعلان التنازل) (يحق التوكيل)
٩. خدمات المركز الوطني لتنمية القطاع غير الربحي
أ. خدمات وسطاء الجمع والصرف والتسويق وغيرها من خدمات الوساطة في القطاع غير الربحي (يحق التوكيل)
ب. خدمات التطوع (يحق التوكيل)
ج. خدمات تأسيس وإدارة الكيانات غير الربحية (يحق التوكيل)
د. خدمات تقديم السلع والخدمات للكيانات غير الربحية (يحق التوكيل)
١٠. استخدام وتنفيذ كافة خدمات منصة اعتماد (يحق التوكيل)
١١. تحويل فرع المؤسسة (هذه الصلاحية متعلقة بافتتاح الفروع بقرار الإدارة) (يحق التوكيل)
١٢. فتح فروع للسجلات (هذه الصلاحية متعلقة بافتتاح الفروع بقرار الإدارة) (يحق التوكيل)
١٣. شراء المؤسسة (يحق التوكيل)
١٤. التوقيع على جميع المستندات لدى الغرفة التجارية (يحق التوكيل)
١٥. بيع المؤسسة (يحق التوكيل)
١٦. مراجعة إدارة السجلات (يحق التوكيل)
١٧. استخراج السجلات (يحق التوكيل)
١٨. نقل السجلات التجارية (يحق التوكيل)
١٩. إدارة السجلات (يحق التوكيل)
٢٠. إلغاء السجلات
٢١. الإشراف على السجلات

الصلاحيات

٢٢. فتح الاشتراك لدى الغرفة التجارية

٢٣. اعتماد التوقيع لدى الغرفة التجارية

٢٤. إلغاء التوقيع لدى الغرفة التجارية

٢٥. دخول المناقصات واستلام الاستثمارات

٢٦. مراجعة التأمينات الاجتماعية

٢٧. مراجعة مصلحة الزكاة والدخل

٢٨. إدارة السجل التجاري

٢٩. إلغاء السجل التجاري

٣٠. مراجعة الدفاع المدني

٣١. تعديل السجلات

٣٢. إضافة نشاط

٣٣. حجز الاسم التجاري

٣٤. تجديد الاشتراك لدى الغرفة التجارية

٣٥. تعديل السجل التجاري

٣٦. نقل السجل التجاري

٣٧. استخراج سجل بدل تالف أو مفقود

٣٨. استخراج سجل بدل تالف أو مفقود

٣٩. تسجيل العلامة التجارية

٤٠. التنازل عن العلامة التجارية

٤١. التنازل عن الاسم التجاري

٤٢. استخراج التراخيص

٤٣. شراء القوارب

٤٤. استخراج بدل تالف أو مفقود لتصاريح الصيد

٤٥. استيراد قوارب

٤٦. إلغاء رخص قوارب

٤٧. تجديد التراخيص

٤٨. تعديل التراخيص

٤٩. إضافة نشاط

٥٠. حجز الأسماء

٥١. إلغاء التراخيص

٥٢. تجديد الاشتراك بالغرفة التجارية

٥٣. فتح الفروع

٥٤. مراجعة التأمينات الاجتماعية

٥٥. مراجعة الدفاع المدني

٥٦. مراجعة مصلحة الزكاة والدخل

٥٧. استخراج تصريح صيد

٥٨. استخراج رخصة قارب

الصلاحيات

٥٩	تجديد رخصة قارب
٦٠	نقل رخصة قارب
٦١	بيع القارب
٦٢	تجديد تصريح الصيد
٦٣	إلغاء تصريح الصيد
٦٤	استخراج بدل تالف أو مفقود لرخصة القارب
٦٥	فتح فرع للترخيص
٦٦	نقل الترخيص
٦٧	تأسيس شركة
٦٨	التوقيع على عقود التأسيس وملاحق التعديل
٦٩	إلغاء عقود التأسيس وملاحق التعديل
٧٠	توقيع قرارات الشركاء
٧١	تعيين المدراء وعزلهم
٧٢	تعديل أغراض الشركة
٧٣	زيادة رأس المال
٧٤	خفض رأس المال
٧٥	دخول وخروج شركاء
٧٦	الدخول في شركات قائمة
٧٧	نقل الحصص والأسهم والسندات
٧٨	استلام فائض التخصيص
٧٩	بيع الحصص والأسهم واستلام القيمة
٨٠	التنازل عن الحصص والأسهم من رأس المال
٨١	بيع فرع الشركة
٨٢	تعديل جنسية أحد الشركاء في العقد
٨٣	شراء الحصص والأسهم ودفع الثمن
٨٤	قفل الحسابات لدى البنوك باسم الشركة
٨٥	فتح الحسابات لدى البنوك باسم الشركة
٨٦	توقيع الاتفاقيات
٨٧	تسجيل الشركة
٨٨	تسجيل الوكالات والعلامات التجارية
٨٩	حضور الجمعيات العامة
٩٠	فتح الفروع للشركة
٩١	فتح الملفات للشركة
٩٢	التوقيع على عقود التأسيس وملاحق التعديل لدى كاتب العدل
٩٣	استخراج السجلات التجارية وتجديدها للشركة
٩٤	الاشتراك بالغرفة التجارية وتجديدها
٩٥	مراجعة الهيئة العامة للاستثمار والتوقيع أمامها

الصلاحيات

٩٦ .	مراجعة إدارة الجودة والتنوعية وهيئة المواصفات والمقاييس
٩٧ .	مراجعة هيئة سوق المال
٩٨ .	استخراج التراخيص وتجديدها للشركة
٩٩ .	تحويل المؤسسة إلى شركة
١٠٠ .	تحويل فرع الشركة إلى مؤسسة
١٠١ .	تحويل فرع الشركة إلى شركة
١٠٢ .	نشر عقد التأسيس وملاحق التعديل وملخصاتها والأنظمة الأساسية في الجريدة الرسمية
١٠٣ .	مراجعة شركات الاتصالات وتأسيس الهوائيات الثابتة أو الجوالات باسم الشركة
١٠٤ .	دخول المناقصات واستلام الاستثمارات
١٠٥ .	توقيع العقود الخاصة بالشركة مع الغير
١٠٦ .	التنازل عن العلامات التجارية أو إلغاؤها
١٠٧ .	تعديل اسم الشركة
١٠٨ .	استخراج التأشيرات
١٠٩ .	تحويل الشركة إلى مؤسسة
١١٠ .	استلام تعويضات التأشيرات
١١١ .	تحديث بيانات العمال
١١٢ .	فتح الملفات الأساسية والفرعية وتجديدها وإلغاؤها
١١٣ .	تصفية العمالة وإلغاؤها
١١٤ .	التبليغ عن هروب العمالة
١١٥ .	إلغاء بلاغات الهروب للعمالة
١١٦ .	نقل الكفالات
١١٧ .	تعديل المهن
١١٨ .	نقل ملكية المنشآت وتصفياتها وإلغاؤها
١١٩ .	مراجعة قسم المكاتب الأهلية للاستقدام
١٢٠ .	مراجعة إدارة الحاسب الآلي في القوى العاملة
١٢١ .	استخراج رخص العمل وتجديدها
١٢٢ .	استلام شهادات العودة
١٢٣ .	استخراج كشف بيانات (برنت)
١٢٤ .	إضافة وحذف السعوديين
١٢٥ .	استقدام
١٢٦ .	استقدام
١٢٧ .	فتح ملف
١٢٨ .	تفعيل البوابة السعودية
١٢٩ .	استقدام العمالة من الخارج
١٣٠ .	إنهاء إجراءات العمالة لدى التأمينات الاجتماعية
١٣١ .	إلغاء التأشيرات
١٣٢ .	استرداد مبالغ التأشيرات

الصلاحيات

١٣٣ . تعديل الجنسيات
١٣٤ . استخراج تأشيرات الزيارات العائلية
١٣٥ . استخراج تأشيرات استقدام العوائل
١٣٦ . مراجعة السفارة
١٣٧ . تمديد تأشيرات الخروج والعودة
١٣٨ . تمديد تأشيرات الزيارة
١٣٩ . استخراج كشف بيانات (برنت)
١٤٠ . إلغاء التأشيرة
١٤١ . استرداد مبلغ التأشيرة
١٤٢ . تعديل جهة القدوم
١٤٣ . استخراج الإقامات
١٤٤ . تجديد الإقامات
١٤٥ . عمل خروج وعودة
١٤٦ . عمل الخروج النهائي
١٤٧ . نقل الكفالات
١٤٨ . استخراج الإقامات بدل مفقود أو تالف
١٤٩ . إنهاء إجراءات العمالة المتوفاة
١٥٠ . التبليغ عن الهروب
١٥١ . إلغاء بلاغات الهروب
١٥٢ . نقل المعلومات وتحديث البيانات
١٥٣ . التسوية والتنازل عن العمال
١٥٤ . مراجعة إدارة الترحيل والوافدين
١٥٥ . استخراج كشف بيانات العمال (برنت)
١٥٦ . اسقاط العمالة
١٥٧ . إدارة أعمال التجارية
١٥٨ . نقل كفالة العمالة لنفسه
١٥٩ . إضافة المولود
١٦٠ . إنهاء إجراءات العامل المتوفى
١٦١ . إدارة شؤون المنافذ
١٦٢ . استخراج مشاهد الإعادة
١٦٣ . إضافة تابعين
١٦٤ . إضافة الأبناء إلى جواز الأب أو الأم
١٦٥ . فصل الأبناء من جواز الأب أو الأم
١٦٦ . إلغاء تأشيرات الخروج والعودة
١٦٧ . إلغاء تأشيرات الخروج النهائي
١٦٨ . استخراج تأشيرات سفر بدل تالف أو مفقود
١٦٩ . استخراج تمديد تأشيرات الزيارة

الصلاحيات

١٧٠. تعديل المهن
١٧١. استخراج تصاريح حج
١٧٢. مراجعة شئون الخادمت
١٧٣. التسجيل في الخدمة الإلكترونية
١٧٤. مراجعة وزارة الزراعة ومديرية الزراعة بخصوص
١٧٥. مراجعة كتابة العدل أو المحكمة لقبول إفراغها
١٧٦. التنازل عن القرار الزراعي
١٧٧. نقل القرار الزراعي
١٧٨. استلام الرواتب
١٧٩. استلام الرواتب التقاعدية
١٨٠. استلام مكافأة نهاية الخدمة والتعويض عن الإجازات
١٨١. تحويل الراتب
١٨٢. استلام المكافأة
١٨٣. استخراج تعريف بالراتب
١٨٤. استلام مستحقاتي
١٨٥. فتح الحسابات بضوابط شرعية
١٨٦. قفل الحسابات وتسويتها
١٨٧. السحب من الحسابات
١٨٨. استخراج بطاقات صراف آلي
١٨٩. استخراج البطاقات الائتمانية المتوافقة مع الأحكام الشرعية
١٩٠. استلام الحوالات وصرفها
١٩١. صرف الشيكات
١٩٢. إصدار الشيكات المصدقة
١٩٣. استخراج دفاتر شيكات
١٩٤. استخراج كشف حساب
١٩٥. التحويل من الحسابات
١٩٦. طلب القروض البنكية المتوافقة مع الأحكام والضوابط الشرعية
١٩٧. فتح حساب بضوابط شرعية
١٩٨. الإيداع في الحساب
١٩٩. تجديد الاشتراك في صناديق الأمانات
٢٠٠. فتح صناديق الأمانات
٢٠١. الاشتراك في صناديق الأمانات
٢٠٢. طلب الإعفاء من القروض
٢٠٣. الاعتراض على الشيكات
٢٠٤. تحديث البيانات
٢٠٥. تنشيط الحسابات
٢٠٦. استلام الشيكات

الصلاحيات

٢٠٧. استرداد وحدات صناديق الأمانات
٢٠٨. مراجعة
٢٠٩. إعادة جدولة الأقساط
٢١٠. طلب نقاط البيع
٢١١. طلب اعتماد بنكي
٢١٢. طلب ضمان بنكي
٢١٣. الاكتتابات في الشركات المساهمة
٢١٤. استلام شهادات المساهمات
٢١٥. شراء الأسهم المتوافقة مع الأحكام الشرعية
٢١٦. بيع الأسهم المتوافقة مع الأحكام الشرعية
٢١٧. استلام قيمة الأسهم
٢١٨. استلام الأرباح
٢١٩. استلام الفائض
٢٢٠. فتح المحافظ الاستثمارية بالضوابط الشرعية وتحرير وتعديل وإلغاء الأوامر
٢٢١. الاكتتاب
٢٢٢. شراء أسهم
٢٢٣. بيع أسهم
٢٢٤. استرداد وحدات الصناديق الاستثمارية
٢٢٥. نقل الأسهم من المحفظة
٢٢٦. الاشتراك في وحدات الصناديق الاستثمارية المتوافقة مع الأحكام الشرعية
٢٢٧. إدارة المحافظ الاستثمارية
٢٢٨. استخراج إثبات مديونية
٢٢٩. فتح محل
٢٣٠. استخراج الكروت الصحية
٢٣١. تحويل الأراضي الزراعية إلى سكنية
٢٣٢. مراجعة الإدارة العامة للتخطيط العمراني
٢٣٣. استخراج رخص
٢٣٤. تجديد الرخص
٢٣٥. إلغاء الرخص
٢٣٦. نقل الرخص
٢٣٧. استخراج فسوحات البناء والترميم
٢٣٨. تخطيط الأراضي
٢٣٩. استخراج شهادات إتمام البناء
٢٤٠. استخراج رخص تسوير
٢٤١. استخراج رخص هدم
٢٤٢. توقيع عقد الإيجار
٢٤٣. التنازل عن العقد

الصلاحيات

٢٤٤	عمل مخطط للأرض المملوكة
٢٤٥	مراجعة أمانة
٢٤٦	تحويل الأرض الزراعية إلى سكنية
٢٤٧	الإشراف على البناء
٢٤٨	توقيع العقود مع مؤسسات البناء والمقاوليين
٢٤٩	دخول المناقصات واستلام الاستثمارات
٢٥٠	البيع والإفراغ للمشتري
٢٥١	الشراء وقبول الإفراغ ودفع الثمن
٢٥٢	استلام الصكوك
٢٥٣	التأجير
٢٥٤	استلام الأجرة
٢٥٥	توقيع عقود الأجرة
٢٥٦	تجديد عقود الأجرة
٢٥٧	إلغاء وفسخ عقود التأجير
٢٥٨	الرهن
٢٥٩	فك الرهن
٢٦٠	التجزئة والفرز
٢٦١	تعديل الحدود والأطوال والمساحة وأرقام القطع والمخططات والصكوك وتواريخها وأسماء الأحياء
٢٦٢	بيع
٢٦٣	قبول الرهن
٢٦٤	تحديث الصكوك وإدخالها في النظام الشامل
٢٦٥	بيع النصيب من
٢٦٦	شراء
٢٦٧	شراء النصيب من
٢٦٨	تأجير
٢٦٩	التنازل عن النقص في المساحة
٢٧٠	دمج الصكوك
٢٧١	قبول التنازل والإفراغ
٢٧٢	إستخراج مجموعة صكوك بدل مفقود وبياناتها كالتالي :
٢٧٣	إستخراج مجموعة صكوك بدل تالف وبياناتها كالتالي :
٢٧٤	البيع والإفراغ للورثة
٢٧٥	التنازل عن النصيب من
٢٧٦	إثبات المبني
٢٧٧	استخراج صك بدل تالف
٢٧٨	وذلك للعقارات الواقعة
٢٧٩	تحويل الأرض الزراعية إلى سكنية أو صناعية
٢٨٠	الدخول في المساهمات العقارية

الصلاحيات

٢٨١. شراء أسهم المساهمات العقارية
٢٨٢. بيع أسهم المساهمات العقارية
٢٨٣. التنازل عن الأرض المؤجرة
٢٨٤. تحديث الصك وإدخاله في النظام الشامل
٢٨٥. استخراج صك بدل مفقود
٢٨٦. بناء الأرض
٢٨٧. استئجار الأرض
٢٨٨. قسمة الأسهم بين الورثة ونقلها إلى محافظهم

ويشترط حصول مجلس الإدارة على موافقة الجمعية العامة عند بيع أصول تتجاوز قيمتها (خمسين في المائة) من قيمة مجموع أصولها سواء تم البيع من خلال صفقة واحدة أو عدة صفقات، وفي هذه الحالة تعتبر الصفقة التي تؤدي إلى تجاوز نسبة (خمسين في المائة) من قيمة الأصول هي الصفقة التي يلزم موافقة الجمعية العامة عليها، وتحسب هذه النسبة من تاريخ أول صفقة تمت خلال (الاثني عشر) شهراً السابقة. ولمجلس الإدارة في حدود اختصاصه أن يفوض عضواً واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة.

المادة ١٨: مكافأة أعضاء المجلس

١. تتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من مبلغاً معيناً أو بدل حضور عن الجلسات أو مزاياء عينية أو نسبة من صافي الأرباح أو ما تحدده الجمعية العادية.
٢. يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية في اجتماعها السنوي على بيان شامل لكل ما حصل عليه أو استحق الحصول عليه كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل حضور الجلسات وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا. وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات، وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو.

المادة ١٩: صلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر

يعين مجلس الإدارة في أول اجتماع له من بين أعضائه رئيساً للمجلس، ويجوز أن يعين من بين أعضائه عضواً منتدباً أو نائباً لرئيس مجلس الإدارة.

١. يعين مجلس الإدارة رئيساً تنفيذياً من أعضائه أو من غيرهم.

ويختص رئيس المجلس بـ:

الصلاحيات

١. السجلات التجارية
أ. الرئيسية
- إصدار
- تجديد
- شطب
ب. الفرعية
- إصدار
- تجديد
- شطب
٢. الشركات التي تدخل فيها الشركة كشريك
أ. توقيع عقود الشركات

الصلاحيات

ب. شراء الحصص
ج. تصفية الشركة
د. بيع الحصص
هـ. تمثيل الشركة في الشركة المساهم فيها
٣. تأسيس الشركات باسم الشركة
أ. السجلات التجارية
- إصدار
- تجديد
- شطب
ب. تسجيلها في الوزارة
ج. تمثيل امام كاتب العدل
د. التوقيع على عقد الشركة
هـ. التوقيع على قرارات الشركاء
٤. البنكية
أ. فتح الحسابات
ب. فتح الاعتمادات
ج. الايداع
د. السحب
هـ. إصدار الشيكات
و. تحديث الحسابات
ز. استخراج كشوف الحسابات
ح. طلب التسهيلات
ط. طلب الضمانات
ي. توقيع عقود القروض
ك. توقيع الأوراق التجارية
ل. توقيع سندات لأمر
م. التقدم بأي طلب أو خدمة من الطلبات أو الخدمات المدرجة تحت اختصاص هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات
ن. صلاحية التفويض لأي شخص -وفقاً للأنظمة ذات العلاقة- للتقدم بأي من الطلبات أو الخدمات المدرجة تحت اختصاص هيئة الاتصالات وتقنية المعلومات
٥. إدارة الأملاك
أ. شراء وبيع وافتراغ الممتلكات
- العقار
- شراء
- بيع
- افتراغ
- الأراضي
- شراء
- بيع

الصلاحيات

-	افراغ
-	الأسهم
-	شراء
-	بيع
-	ب. رهن الأملاك
-	حق الرهن
-	فك الرهن
-	القبض
٦.	تعديل عقد الشركات التي تدخل فيها الشركة كشريك
أ.	الموافقة على قرارات الشركاء
-	تغيير الكيان القانوني
-	زيادة أو تخفيض رأس المال
-	قبول التنازل عن الحصص وشراء الحصص
-	دخول وخروج الشركاء
-	التوقيع على قرار الشركاء بالاندماج
-	التعديل على باقي بنود عقد التأسيس
-	ب. تصفية الشركة
-	ج. تحول الشركة إلى مؤسسة
٧.	القضاء
أ.	التمثيل أمام المحاكم الشرعية
-	سماع الدعاوي والرد عليها
-	المصالحة
-	رفض وقبول التحكيم
-	رفض وقبول الصلح
-	الاعتراف والانكار
-	التنازل
-	المرافعة
-	المدافعة
-	المطالبة
-	المخاصمة
-	ب. تعيين المحكمين
-	ج. تعيين المحامين
-	د. التمثيل أمام كتابات العدل
-	هـ. استخدام وتنفيذ كافة خدمات وزارة العدل الالكترونية
-	و. تفويض/توكيل الغير على تنفيذ خدمات وزارة العدل الالكترونية
-	ز. (التوقيع على اتفاقية عقد القرض وتعديلاته وملحقاته وكافة الوثائق ذات العلاقة - التوقيع على اتفاقية المتابعة - التوقيع على اتفاقية المشورة - التوقيع أمام كاتب العدل فيما يخص الرهن الصناعي الخاص برهن جميع ممتلكات الشركة - استلام القرض - التنازل عن القرض - طلب الإعفاء من القرض - تسديد القرض - التوقيع على اتفاقية الاعتماد المستندي)

الصلاحيات

ح. (التوقيع على الضمان الاعتباري)
ط. (التوقيع على اتفاقية نقل الالتزامات وتعديل عقد الفرض)
ي. (التوقيع على اتفاقية ترتيب الديون عن الشركة والشركاء)
ك. (إصدار وتعديل وإلغاء اعلان التنازل)
٨. تحويل فرع المؤسسة (هذه الصلاحية متعلقة بافتتاح الفروع بقرار الإدارة)
٩. فتح فروع للسجلات (هذه الصلاحية متعلقة بافتتاح الفروع بقرار الإدارة)
١٠. شراء المؤسسة
١١. التوقيع على جميع المستندات لدى الغرفة التجارية
١٢. بيع المؤسسة
١٣. مراجعة إدارة السجلات
١٤. استخراج السجلات
١٥. نقل السجلات التجارية
١٦. إدارة السجلات
١٧. إلغاء السجلات
١٨. الإشراف على السجلات
١٩. فتح الاشتراك لدى الغرفة التجارية
٢٠. اعتماد التوقيع لدى الغرفة التجارية
٢١. إلغاء التوقيع لدى الغرفة التجارية
٢٢. دخول المناقصات واستلام الاستثمارات
٢٣. مراجعة التأمينات الاجتماعية
٢٤. مراجعة مصلحة الزكاة والدخل
٢٥. إدارة السجل التجاري
٢٦. إلغاء السجل التجاري
٢٧. مراجعة الدفاع المدني
٢٨. تعديل السجلات
٢٩. إضافة نشاط
٣٠. حجز الاسم التجاري
٣١. تجديد الاشتراك لدى الغرفة التجارية
٣٢. تعديل السجل التجاري
٣٣. نقل السجل التجاري
٣٤. استخراج سجل بدل تالف أو مفقود
٣٥. استخراج سجل بدل تالف أو مفقود
٣٦. تسجيل العلامة التجارية
٣٧. التنازل عن العلامة التجارية
٣٨. التنازل عن الاسم التجاري
٣٩. استخراج التراخيص
٤٠. شراء القوارب

الصلاحيات

٤١ . استخراج بدل تالف أو مفقود لتصاريح الصيد
٤٢ . استيراد قوارب
٤٣ . إلغاء رخص قوارب
٤٤ . تجديد التراخيص
٤٥ . تعديل التراخيص
٤٦ . إضافة نشاط
٤٧ . حجز الأسماء
٤٨ . إلغاء التراخيص
٤٩ . تجديد الاشتراك بالغرفة التجارية
٥٠ . فتح الفروع
٥١ . مراجعة التأمينات الاجتماعية
٥٢ . مراجعة الدفاع المدني
٥٣ . مراجعة مصلحة الزكاة والدخل
٥٤ . استخراج تصريح صيد
٥٥ . استخراج رخصة قارب
٥٦ . تجديد رخصة قارب
٥٧ . نقل رخصة قارب
٥٨ . بيع القارب
٥٩ . تجديد تصريح الصيد
٦٠ . إلغاء تصريح الصيد
٦١ . استخراج بدل تالف أو مفقود لرخصة القارب
٦٢ . فتح فرع للترخيص
٦٣ . نقل الترخيص
٦٤ . تأسيس شركة
٦٥ . التوقيع علي عقود التأسيس وملاحق التعديل
٦٦ . توقيع قرارات الشركاء
٦٧ . تعيين المدراء وعزلهم
٦٨ . تعديل أغراض الشركة
٦٩ . زيادة رأس المال
٧٠ . الدخول في شركات قائمة
٧١ . نقل الحصص والأسهم والسندات
٧٢ . استلام فائض التخصيص
٧٣ . بيع الحصص والأسهم واستلام القيمة
٧٤ . بيع فرع الشركة
٧٥ . تعديل جنسية أحد الشركاء في العقد
٧٦ . قبول التنازل عن الحصص والأسهم ورأس المال
٧٧ . شراء الحصص والأسهم ودفع الثمن

الصلاحيات

٧٨ . قفل الحسابات لدى البنوك باسم الشركة
٧٩ . فتح الحسابات لدى البنوك باسم الشركة
٨٠ . توقيع الاتفاقيات
٨١ . تسجيل الشركة
٨٢ . تسجيل الوكالات والعلامات التجارية
٨٣ . حضور الجمعيات العامة
٨٤ . فتح الضروع للشركة
٨٥ . فتح الملفات للشركة
٨٦ . التوقيع على عقود التأسيس وملاحق التعديل لدى كاتب العدل
٨٧ . استخراج السجلات التجارية وتجديدها للشركة
٨٨ . الاشتراك بالغرفة التجارية وتجديدها
٨٩ . مراجعة الهيئة العامة للاستثمار والتوقيع أمامها
٩٠ . مراجعة إدارة الجودة والنوعية وهيئة المواصفات والمقاييس
٩١ . مراجعة هيئة سوق المال
٩٢ . استخراج التراخيص وتجديدها للشركة
٩٣ . تحويل المؤسسة إلى شركة
٩٤ . تحويل فرع الشركة إلى مؤسسة
٩٥ . تحويل فرع الشركة إلى شركة
٩٦ . نشر عقد التأسيس وملاحق التعديل وملخصاتها والأنظمة الأساسية في الجريدة الرسمية
٩٧ . مراجعة شركات الاتصالات وتأسيس الهواتف الثابتة أو الجوال باسم الشركة
٩٨ . دخول المناقصات واستلام الاستمارات
٩٩ . توقيع العقود الخاصة بالشركة مع الغير
١٠٠ . التنازل عن العلامات التجارية أو إلغاؤها
١٠١ . تعديل اسم الشركة
١٠٢ . استخراج التأشيرات
١٠٣ . تحويل الشركة إلى مؤسسة
١٠٤ . استلام تعويضات التأشيرات
١٠٥ . تحديث بيانات العمال
١٠٦ . فتح الملفات الأساسية والفرعية وتجديدها وإلغاؤها
١٠٧ . تصفية العمالة وإلغاؤها
١٠٨ . التبليغ عن هروب العمالة
١٠٩ . إلغاء بلاغات الهروب للعمالة
١١٠ . نقل الكفالات
١١١ . تعديل المهن
١١٢ . نقل ملكية المنشآت وتصفياتها وإلغاؤها
١١٣ . مراجعة قسم المكاتب الأهلية للاستقدام
١١٤ . مراجعة إدارة الحاسب الآلي في القوى العاملة

الصلاحيات

١١٥ . استخراج رخص العمل وتجديدها
١١٦ . استلام شهادات العودة
١١٧ . استخراج كشف بيانات (برنت)
١١٨ . إضافة وحذف السعوديين
١١٩ . استقدام
١٢٠ . استقدام
١٢١ . فتح ملف
١٢٢ . تفعيل البوابة السعودية
١٢٣ . استقدام العمالة من الخارج
١٢٤ . إنهاء إجراءات العمالة لدى التأمينات الاجتماعية
١٢٥ . إلغاء التأشيرات
١٢٦ . استرداد مبالغ التأشيرات
١٢٧ . تعديل الجنسيات
١٢٨ . استخراج تأشيرات الزيارات العائلية
١٢٩ . استخراج تأشيرات استقدام العوائل
١٣٠ . مراجعة السفارة
١٣١ . تمديد تأشيرات الخروج والعودة
١٣٢ . تمديد تأشيرات الزيارة
١٣٣ . استخراج كشف بيانات (برنت)
١٣٤ . إلغاء التأشيرة
١٣٥ . استرداد مبلغ التأشيرة
١٣٦ . تعديل جهة القدوم
١٣٧ . استخراج الإقامات
١٣٨ . تجديد الإقامات
١٣٩ . عمل خروج وعودة
١٤٠ . عمل الخروج النهائي
١٤١ . نقل الكفالات
١٤٢ . استخراج الإقامات بدل مفقود أو تالف
١٤٣ . إنهاء إجراءات العمالة المتوفاة
١٤٤ . التبليغ عن الهروب
١٤٥ . إلغاء بلاغات الهروب
١٤٦ . نقل المعلومات وتحديث البيانات
١٤٧ . التسوية والتنازل عن العمال
١٤٨ . مراجعة إدارة الترحيل والوافدين
١٤٩ . استخراج كشف بيانات العمال (برنت)
١٥٠ . اسقاط العمالة
١٥١ . إدارة أعمال التجارية

الصلاحيات

١٥٢ . نقل كفاءة العمالة لنفسه
١٥٣ . إضافة المولود
١٥٤ . إنهاء إجراءات العامل المتوفى
١٥٥ . إدارة شؤون المنافذ
١٥٦ . استخراج مشاهد الإعادة
١٥٧ . إضافة تابعين
١٥٨ . إضافة الأبناء إلى جواز الأب أو الأم
١٥٩ . فصل الأبناء من جواز الأب أو الأم
١٦٠ . إلغاء تأشيرات الخروج والعودة
١٦١ . إلغاء تأشيرات الخروج النهائي
١٦٢ . استخراج تأشيرات سفر بدل تالف أو مفقود
١٦٣ . استخراج تمديد تأشيرات الزيارة
١٦٤ . تعديل المهن
١٦٥ . استخراج تصاريح حج
١٦٦ . مراجعة شئون الخادمت
١٦٧ . التسجيل في الخدمة الإلكترونية
١٦٨ . مراجعة وزارة الزراعة ومديرية الزراعة بخصوص
١٦٩ . مراجعة كتابة العدل أو المحكمة لقبول إفراغها
١٧٠ . التنازل عن القرار الزراعي
١٧١ . نقل القرار الزراعي
١٧٢ . استلام الرواتب
١٧٣ . استلام الرواتب التقاعدية
١٧٤ . استلام مكافأة نهاية الخدمة والتعويض عن الإجازات
١٧٥ . تحويل الراتب
١٧٦ . استلام المكافأة
١٧٧ . استخراج تعريف بالراتب
١٧٨ . استلام مستحقاتي
١٧٩ . فتح الحسابات بضوابط شرعية
١٨٠ . قفل الحسابات وتسويتها
١٨١ . السحب من الحسابات
١٨٢ . استخراج بطاقات صراف آلي
١٨٣ . استخراج البطاقات الائتمانية المتوافقة مع الأحكام الشرعية
١٨٤ . استلام الحوالات وصرفها
١٨٥ . صرف الشيكات
١٨٦ . إصدار الشيكات المصدقة
١٨٧ . استخراج دفاتر شيكات
١٨٨ . استخراج كشف حساب

الصلاحيات

١٨٩	التحويل من الحسابات
١٩٠	طلب القروض البنكية المتوافقة مع الأحكام والضوابط الشرعية
١٩١	فتح حساب بضوابط شرعية
١٩٢	الإيداع في الحساب
١٩٣	تجديد الاشتراك في صناديق الأمانات
١٩٤	فتح صناديق الأمانات
١٩٥	الاشتراك في صناديق الأمانات
١٩٦	طلب الإعفاء من القروض
١٩٧	الاعتراض على الشيكات
١٩٨	تحديث البيانات
١٩٩	تنشيط الحسابات
٢٠٠	استلام الشيكات
٢٠١	استرداد وحدات صناديق الأمانات
٢٠٢	مراجعة
٢٠٣	إعادة جدولة الأقساط
٢٠٤	طلب نقاط البيع
٢٠٥	طلب اعتماد بنكي
٢٠٦	طلب ضمان بنكي
٢٠٧	الاكتتابات في الشركات المساهمة
٢٠٨	استلام شهادات المساهمات
٢٠٩	شراء الأسهم المتوافقة مع الأحكام الشرعية
٢١٠	بيع الأسهم المتوافقة مع الأحكام الشرعية
٢١١	استلام قيمة الأسهم
٢١٢	استلام الأرباح
٢١٣	استلام الفائض
٢١٤	فتح المحافظ الاستثمارية بالضوابط الشرعية وتحرير وتعديل وإلغاء الأوامر
٢١٥	الاكتتاب
٢١٦	شراء أسهم
٢١٧	بيع أسهم
٢١٨	استرداد وحدات الصناديق الاستثمارية
٢١٩	نقل الأسهم من المحفظة
٢٢٠	الاشتراك في وحدات الصناديق الاستثمارية المتوافقة مع الأحكام الشرعية
٢٢١	إدارة المحافظ الاستثمارية
٢٢٢	إستخراج إثبات مديونية
٢٢٣	فتح محل
٢٢٤	إستخراج الكروت الصحية
٢٢٥	تحويل الأراضي الزراعية إلى سكنية

الصلاحيات

٢٢٦ .مراجعة الإدارة العامة للتخطيط العمراني
٢٢٧ .استخراج رخص
٢٢٨ .تجديد الرخص
٢٢٩ .إلغاء الرخص
٢٣٠ .نقل الرخص
٢٣١ .استخراج فسوحات البناء والترميم
٢٣٢ .تخطيط الأراضي
٢٣٣ .استخراج شهادات إتمام البناء
٢٣٤ .استخراج رخص تسوير
٢٣٥ .استخراج رخص هدم
٢٣٦ .توقيع عقد الإيجار
٢٣٧ .التنازل عن العقد
٢٣٨ .عمل مخطط للأرض المملوكة
٢٣٩ .مراجعة أمانة
٢٤٠ .تحويل الأرض الزراعية إلى سكنية
٢٤١ .الإشراف على البناء
٢٤٢ .توقيع العقود مع مؤسسات البناء والمقاوليين
٢٤٣ .دخول المناقصات واستلام الاستثمارات
٢٤٤ .البيع والإفراغ للمشتري
٢٤٥ .الشراء وقبول الإفراغ ودفع الثمن
٢٤٦ .استلام الصكوك
٢٤٧ .التأجير
٢٤٨ .استلام الأجرة
٢٤٩ .توقيع عقود الأجرة
٢٥٠ .تجديد عقود الأجرة
٢٥١ .إلغاء وفسخ عقود التأجير
٢٥٢ .الرهن
٢٥٣ .فك الرهن
٢٥٤ .التجزئة والفرز
٢٥٥ .تعديل الحدود والأطوال والمساحة وأرقام القطع والمخططات والصكوك وتواريخها وأسماء الأحياء
٢٥٦ .بيع
٢٥٧ .قبول الرهن
٢٥٨ .تحديث الصكوك وإدخالها في النظام الشامل
٢٥٩ .بيع النصيب من
٢٦٠ .شراء
٢٦١ .شراء النصيب من
٢٦٢ .تأجير

الصلاحيات

٢٦٣. التنازل عن النقص في المساحة
٢٦٤. دمج الصكوك
٢٦٥. قبول التنازل والإفراغ
٢٦٦. استخراج مجموعة صكوك بدل مفقود وبياناتها كالتالي :
٢٦٧. استخراج مجموعة صكوك بدل تالف وبياناتها كالتالي :
٢٦٨. البيع والإفراغ للورثة
٢٦٩. التنازل عن النصيب من
٢٧٠. إثبات المبني
٢٧١. استخراج صك بدل تالف
٢٧٢. وذلك للعقارات الواقعة
٢٧٣. تحويل الأرض الزراعية إلى سكنية أو صناعية
٢٧٤. الدخول في المساهمات العقارية
٢٧٥. شراء أسهم المساهمات العقارية
٢٧٦. بيع أسهم المساهمات العقارية
٢٧٧. التنازل عن الأرض المؤجرة
٢٧٨. تحديث الصك وإدخاله في النظام الشامل
٢٧٩. استخراج صك بدل مفقود
٢٨٠. تحويل الأراضي الزراعية إلى سكنية
٢٨١. بناء الأرض
٢٨٢. استئجار الأرض
٢٨٣. تغيير الكيان القانوني للشركة
٢٨٤. تحويل الشركة من شركة توصية بسيطة إلى ذات مسؤولية محدودة
٢٨٥. قسمة الأسهم بين الورثة ونقلها إلى محافظهم

ويعين مجلس الإدارة أمين سر يختاره من بين أعضائه أو من غيرهم.

ولرئيس مجلس الإدارة أن يفوض (بقرار مكتوب) بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء المجلس أو من الغير لمباشرة عمل أو أعمال معينة. ويحل نائب رئيس مجلس الإدارة محل رئيس مجلس الإدارة عند غيابه في الحالات التي يكون فيها لمجلس الإدارة نائب للرئيس.

المادة ٢٠: اجتماع المجلس وقراراته

١. لا يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا إذا حضره نسبة ٦٦ من الأعضاء أصالة أو نيابة على الأقل.
- يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عنه غيره من الأعضاء في حضور اجتماعات المجلس طبقاً للضوابط الآتية:
 - أ. لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن نفسه أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.
 - ب. أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة لحضور اجتماع محدد لمجلس الإدارة.
 - ج. لا يجوز للنائب التصويت على النائب النظام على المنيب التصويت في شأنها.
- إذا لم يتحقق النصاب المذكور أعلاه في أول اجتماع للمجلس تمت الدعوة اليه وفقاً للأصول، فإن الاجتماع يؤجل لموعد لاحق، فإذا لم يتوفر النصاب المذكور في الاجتماع الثاني، فإنه يجري إرسال القرارات المقترحة إلى كل عضو من أعضاء المجلس للتصويت عليه كتابة ويتم أخذ القرارات بالتمرير بالأغلبية.
٢. عند تساوي الأصوات في قرارات مجلس الإدارة، يُرجح الجانب الذي يصوت معه رئيس الاجتماع. ولمجلس الإدارة أن يصدر قراراته بعرضها على جميع الأعضاء بالتمرير شريطة الحصول على موافقة الأغلبية، ما لم يطلب أحد الأعضاء - كتابة - اجتماع المجلس للمداولة فيها. وتعرض هذه القرارات على المجلس في أول اجتماع تالي لإثباتها في محضر ذلك الاجتماع.
٣. يسري قرار مجلس الإدارة من تاريخ صدوره، ما لم ينص فيه على سريانه بوقت آخر أو عند تحقق شروط معينة.

المادة ٢١: مداولات المجلس

١. تُثبت مداولات مجلس الإدارة وقراراته في محاضر يعدها أمين السر ويوقعها رئيس الاجتماع وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر.
٢. تدون المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس مجلس الإدارة وأمين السر.
٣. يجوز استخدام وسائل التقنية الحديثة للتوقيع وإثبات المداولات والقرارات وتدوين المحاضر.

المادة ٢٢: أحكام إضافية حول مجلس الإدارة

- لمجلس الإدارة أوسع الصلاحيات والسلطات بشأن التصرف في أصول وممتلكات وعقارات الشركة وعقد التسهيلات وإبراء مدينها ويتعين التقيد بالشروط التالية:
١. مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة ورسم السياسة العامة وتحديد استثماراتها والإشراف على أعمالها وأصولها وتصريف أمورها بما يحقق أغراضها والتصرف بأموالها وممتلكاتها وعقاراتها وله حق الشراء وقبوله ودفع الثمن والرهن وفك الرهن والبيع والإفراز وقبض الثمن وتسليم الثمن، على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحیثيات قراره للتصرف في أصول وممتلكات وعقارات الشركة، فيما عدا ما استثنى بنص خاص في نظام الشركات أو النظام الأساسي من أعمال أو تصرفات تدخل في اختصاص الجمعية العامة.
 ٢. كما يكون لمجلس الإدارة عقد القروض والتسهيلات مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومية وغير الحكومية مهما بلغ مدتها والتسهيلات التجارية مع البنوك والبيوت المالية وشركات الائتمان التي لا تتجاوز آجالها نهاية مدة وفقاً للضوابط الشرعية.
 - أ. أن يحدد مجلس الشركة مع مراعاة الشروط التالية لعقد القروض التي تتجاوز آجالها ثلاث سنوات على أن تكون الإدارة في قراره أوجه استخدام التمويل وكيفية سداؤه.
 - ب. أن يراعي في شروط التسهيلات والضمانات المقدمة لها عدم الإضرار بالشركة ومساهمتها والضمانات العامة للدائنين.
 ٣. لمجلس الإدارة حق الصلح والتنازل والتعاقد والالتزام والارتباط باسم الشركة ونيابة عنها في إقرار العقود والملحقات وتأسيس الشركات وتعديلاتها وملاحقتها والمساهمة فيها والاندماج والقيام بكافة الأعمال والتصرفات التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة.
 ٤. لمجلس الإدارة حق تعيين وعزل موظفي الشركة ومستخدميها وتحديد رواتبهم ومكافآتهم.
 ٥. لمجلس الإدارة أن يوكل نيابة عنه في حدود اختصاصاته واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في اتخاذ إجراء أو تصرف معين أو القيام بعمل أو أعمال معينة محددة للمجلس حق تفويض من يراه من اختصاصاته وصلاحياته.

٦. يكون لمجلس الإدارة في الحالات التي يقدرها حق ابراء ذمة مديني الشركة من طبقا لما يحقق مصلحتهم على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره مراعاة الشروط التالية:

- أ. أن يكون الإبراء بعد مضي التزاماته سنة كاملة على نشوء الدين كحد أدنى.
- ب. أن يكون الإبراء لمبلغ محدد كحد أقصى لا يتجاوز ٢٪ من رأس مال الشركة لكل عام للمدين الواحد.
٧. لمجلس الإدارة فتح الاعتمادات المستندية والضمانات المصرفية والحسابات والسحب منها وإقفالها.
٨. يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن تحقيق الشركة لأهدافها الاستراتيجية والتشغيلية، وبالتحديد يكون المجلس مسؤولاً عن الآتي، وله تفويض كل أو بعض هذه الصلاحيات بحسب ما يراه مناسباً:

- أ. الاستراتيجية العامة للشركة وخطة العمل.
- ب. الموازنة السنوية.
- ج. تشكيل اللجان المنبثقة عن المجلس، وتخويلها بما يراه المجلس ملائماً من الصلاحيات
- د. الموافقة على اللوائح الداخلية والمالية والإدارية والفنية للشركة والسياسات واللوائح الخاصة بالعاملين فيها ووضع معايير الأداء للشركة.
- هـ. استثمار أموال الشركة.
- و. الموافقة على تأسيس الشركات والمساهمة فيها والاندماج واستخراج السجلات التجارية وتعديلها.
- ز. تعيين ممثلي الشركة في مجالس إدارات ومجالس مديري الشركات التي تمتلك الشركة أسهماً أو حصصاً فيها، وحق حضور اجتماعات جمعية الشركاء والجمعيات العامة ومجالس الإدارة والتوقيع على المحاضر والقرارات والمصادقة على إقرار الميزانيات السنوية لتلك الشركات واستلام نصيب الشركة من الأرباح فيها.
- ح. يعد المجلس تقريراً سنوياً عن أداء الشركة، ويعرض على الجمعية العامة.
٩. ويشترط حصول مجلس الإدارة على موافقة الجمعية العامة عند بيع أصول تتجاوز قيمتها خمسين في المائة من قيمة مجموع أصولها سواء من خلال صفقة واحدة أو عدة صفقات. وفي هذه الحالة تعتبر الصفقة التي تؤدي إلى تجاوز نسبة خمسين في المائة من قيمة الأصول هي الصفقة التي يلزم موافقة الجمعية العامة عليها، وتحسب هذه النسبة من تاريخ أول صفقة تمت خلال الاثني عشر شهراً السابقة.
١٠. ولمجلس الإدارة في حدود اختصاصه أن يفوض عضواً واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة.

المادة ٢٣: أحكام إضافية حول صلاحيات الرئيس والنائب والعضو والمنتدب وأمين السر

١. يعين مجلس الإدارة في أول اجتماع له من بين أعضائه رئيساً للمجلس. كما يجوز أن يعين رئيساً تنفيذياً للشركة.
٢. يختص رئيس المجلس بصلاحيات رسم السياسات العامة للشركة واستراتيجياتها ودعوة المجلس للاجتماع ويرأس اجتماعات المجلس كما يكون لرئيس المجلس الصلاحيات التالية: (المطالبات لدى المحاكم) المطالبة وإقامة الدعاوى والمرافعة والمدافعة وسماع الدعاوى والرد عليها والإقرار والإنكار والصلح والتنازل وطلب الميمن ورده والامتناع عنه وإحضار الشهود والبيانات والطعن فيها والإجابة والجرح والتعديل والطعن بالتزوير وإنكار الخطوط والأختام والتوقيع وطلب المنع من السفر ورفع وطلب الحجز والتفويض وطلب التحكيم وتعيين الخبراء والمحكمين والطعن بتقارير الخبراء والمحكمين وردهم واستبدالهم والمطالبة بتنفيذ الأحكام وقبول الأحكام ونفيها والاعتراض على الأحكام وطلب الاستئناف والتماس إعادة النظر وطلب النقض أمام المحكمة العليا وطلب رد الاعتبار وطلب الشفاعة وإنهاء ما يلزم حضور الجلسات في جميع الدعاوى لدى جميع المحاكم واستلام المبالغ واستلام صكوك الأحكام وطلب تحي القاضي وطلب الإدخال والتدخل لدى المحاكم العامة والتجارية ولدى المحاكم الإدارية ديوان المظالم والمحاكم التجارية ولدى اللجان الطبية الشرعية ولدى المحاكم العمالية ولدى لجان فض المنازعات المالية ولجان تسوية المنازعات المصرفية ولدى مكاتب الفصل في منازعات الأوراق التجارية ولجان حسم المنازعات التجارية ولدى اللجان الجمركية ولجان الغش التجاري ولدى هيئة الرقابة والتحقيق ولدى النيابة العامة والديوان العام للمحاسبة وكافة اللجان الضريبية واستخراج حجج استحكام والمعارضة علي طلب حجة استحكام وفك الحكر عن العقار والتنازل عن دية والتنازل عن التلقيات والإقرار بالدين وإثبات شراء وإثبات بيع واستخراج صك إثبات مباني والاستلام والتسليم ومراجعة جميع الجهات ذات العلاقة وإنهاء جميع الإجراءات اللازمة والتوقيع فيما يتطلب ذلك. وقبض ما يحصل من التنفيذ وطلب نقض الأحكام لدى المحكمة العليا بشأن القضايا المقامة من الشركة أو ضدها. وحق التعاقد مع المكاتب الاستشارية وحق تعيين المحامين والوكلاء وعزلهم. (الشركات) له كافة السلطات والصلاحيات اللازمة لإدارة الشركة وتمثيلها في كل أمر يتصل بمصالح الشركة وشؤونها وتحقيق أغراضها في علاقاتها أمام الغير وله حق التوقيع نيابة عن الشركة على كافة أنواع المعاملات والعقود والوثائق والمستندات والإقفاقيات والصكوك والإفراغات أمام كاتب العدل والجهات الرسمية بما في ذلك حق البيع والشراء والإفراغ وقبوله والإستلام والتسليم والتأجير والإستجار والقبض والدفع

والرهن وفكه بما في ذلك شراء وبيع الأراضي والعقارات والمعدات وتأسيس فروع للشركة واستخراج وإستلام وتسليم التراخيص والسجلات الأساسية والفرعية وتسجيل العلامات التجارية وإشهارها والدخول في المناقصات والمشاركة وله الحق في الدخول في شراكات جديدة والتوقيع على عقود تأسيس الشركات والاندماج فيها وتحصيل الحقوق للشركة وأداء ما عليها من التزامات، وتأسيس فروع للشركة واستخراج وإستلام وتسليم التراخيص والسجلات الأساسية والفرعية وإبرام وتوقيع وتنفيذ الإتفاقيات والعقود والإنجاز والصفقات والتصرفات والخدمات والأعمال الداخلية ضمن نطاق أغراض الشركة والدخول في المناقصات وتقديم العطاءات والممارسة والمنافسة وقبولها وترسيته ورفضها، تعيين المدراء وعزلهم، شراء الأصول، واستلام القيمة، تسجيل الشركة، تسجيل الوكالات والعلامات التجارية، التنازل عن العلامات التجارية أو إلغائها، فتح الفروع للشركة، تحويل فرع الشركة إلى شركة التوقيع على عقود الوكالات وفقاً للأنظمة المعمول بها في المملكة وحضور المجالس العمومية التجارية ووكالات التوزيع لتمثيل الشركات والمؤسسات السعودية والأجنبية وفتح الملفات للشركة واستخراج التراخيص وتجديدها للشركة ومراجعة الهيئة العامة للاستثمار والتوقيع أمامها ومراجعة هيئة سوق المال واستلام الاستثمارات وتوقيع العقود الخاصة بالشركة مع الغير ونشر عقد التأسيس وملاحق التعديل وملخصاتها والأنظمة الأساسية في الجريدة الرسمية. وله حق اقرار الاندماج مع شركات أخرى أو دمج شركات أخرى بالشركة أو شراء أو الاستحواذ على شركات أخرى. والدخول في الشركات المساهمة كمؤسسين أو مساهمين بالاشتراك باسم الشركة. (السجلات التجارية) له الحق في مراجعة إدارة السجلات واستخراج السجلات التجارية الرئيسية والفرعية وتجديدها وإجراء التعديلات عليها من حذف أو إضافة أو تغيير أو تعديل أو شطب وطلب استخراج التراخيص بكافة أنواعها وتجديدها وإجراء التعديلات عليها من حذف أو إضافة أو تغيير أو تعديل أو إلغائها وحجز الاسماء التجارية وتجديدها والتنازل عنها. وفتح الاشتراك لدى الغرفة التجارية وتجديد الاشتراك لدى الغرفة التجارية والتوقيع على جميع المستندات لدى الغرفة التجارية واعتماد التوقيع لدى الغرفة التجارية والإشراف على السجلات وإضافة نشاط فتح فروع للشركة وشطبها واستخراج سجل بدل تالف أو مفقود مراجعة التأمينات الاجتماعية. (الشركات والمؤسسات الأهلية) له حق في تمثيل الشركة والتوقيع نيابة عنها فيما كل ما يلزم في هيئة المهندسين والشركات والمؤسسات الأهلية ومراجعة شركات التأمين المتوافقة مع الأحكام الشرعية وفروعها وما يتبعها من إدارات وأقسام. (التراخيص الصناعية) له الحق في تجديد التراخيص وتعديل التراخيص وإضافة نشاط وحجز الأسماء وإلغاء التراخيص والاشتراك بالغرفة التجارية وتجديد الاشتراك بالغرفة التجارية وفتح الفروع ونقل التراخيص واستخراج سجل بدل تالف أو مفقود ومراجعة جميع الجهات ذات العلاقة وإنهاء جميع الإجراءات اللازمة والتوقيع فيما يتطلب ذلك. (الجوازات والاستقدام) له الحق في استخراج الإقامات وتجديد الإقامات واستخراج الإقامات بدل مفقود أو تالف وعمل خروج وعودة وعمل الخروج النهائي ونقل الكفالات ونقل كفالة العمالة لنفسه ونقل المعلومات وتحديث البيانات وتعديل المهن والتسوية والتنازل عن العمال والتبليغ عن الهروب وإلغاء بلاغات الهروب وإلغاء تأشيرات الخروج والعودة وإلغاء تأشيرات الخروج النهائي واستخراج تأشيرات وسفر بدل تالف أو مفقود واستخراج تمديد تأشيرات الزيارة وإضافة تابعين وإنهاء إجراءات العمالة المتوفاة واستخراج كشف بيانات العمال وإسقاط العمالة ومراجعة إدارة الترحيل والوافدين وإدارة شؤون المنافذ واستخراج مشاهد الإعادة واستخراج تصاريح حج ومراجعة شؤون الخدامات واستخراج التأشيرات واستلام تعويضات التأشيرات وإنهاء إجراءات العامل المتوفى واستخراج مشهد إعادة ومراجعة إدارة الترحيل والوافدين واستخراج كشف بيانات واستخراج تمديد تأشيرة زيارة ونقل الكفالات وتعديل المهن وتحديث بيانات العمال وتصفية العمالة وإلغاؤها والتبليغ عن هروب العمالة واستخراج رخص العمل وتجديدها وإنهاء إجراءات العمالة لدى التأمينات الاجتماعية ومراجعة إدارة الحاسب الآلي في القوى العاملة في مكتب العمل والموارد البشرية وإضافة وحذف السعوديين واستلام شهادات السعودة واستخراج كشف بيانات وفتح الملفات الأساسية والفرعية وتجديدها وإلغاؤها ونقل ملكية المنشآت وتصفيته وإلغاؤها ومراجعة قسم المكاتب الأهلية للاستقدام وتفعيل البوابة السعودية والترقية للمستوى التالي واستخراج التأشيرات وإلغاء التأشيرات واسترداد مبالغ التأشيرات وتعديل الجنسيات واستخراج تأشيرات الزيارات العائلية واستخراج تأشيرات استقدام العوائل وتعديل المهن في التأشيرات ومراجعة السفارة وتمديد تأشيرات الخروج والعودة وتمديد تأشيرات الزيارة واستخراج كشف بيانات وتعديل المهنة في التأشيرة واستقدام العمالة من الخارج. (الإدارة العامة للمرور) له حق إصدار رخصة سير وإصدار رخصة سير بدل تالف أو مفقود وتجديد رخصة سير وإصدار لوحات وتجديد لوحات ونقل لوحات السيارة وإسقاط لوحات السيارة واستخراج تصريح إصلاح للسيارة وشراء لوحة سيارة من المرور وتصدير السيارة وتغيير لون السيارة وإصدار تفويض قيادة للسيارة وعمل بلاغ سرقة وإلغاء بلاغ سرقة والاعتراض والتسوية والفصل في المخالفات واستخراج كشف بيانات ومراجعة الأمارة وشعبة تنفيذ الأحكام الحقوقية ومراكز الشرطة ومراجعة قيادة أمن الطرق ومراجعة الرئاسة العامة للحرس الوطني وقطاعاتها والإدارة العامة للمجاهدين ومراجعة المباحث العامة ومراجعة المباحث الإدارية ومراجعة المباحث الجنائية ومراجعة المديرية العامة لمكافحة المخدرات ومراجعة المديرية العامة للسجون ومراجعة المديرية العامة للدفاع المدني ومراجعة المديرية العامة لحرس الحدود وفروعها وما يتبعها من إدارات وأقسام السيارات حق بيع وشراء السيارات واستيراد السيارات ومراجعة الجمارك وجمركة السيارات وإصدار لوحات سير ومراجعة وزارة النقل لاستخراج كروت تشغيل السيارات والتنازل عن العقد المبرم وبيع السيارات العائدة بالإرث واستئجار سيارة مع الوعد بالتملك وإنهاء إجراءات الكفالة وشراء دراجة نارية واستلام السيارة المحجوزة وبيع سيارة وبيع دراجة نارية ومراجعة المرور بشأن الحادث الواقع على السيارة ومراجعة وزارة النقل وإدارة المرور لتحويل السيارة وشراء سيارة من خارج المملكة العربية السعودية وإنهاء إجراءات شحن السيارة إلى المملكة العربية السعودية وإنهاء إجراءات شحن السيارة من المملكة العربية السعودية ومراجعة الجمارك والموارد لإنهاء إجراءات جمركة وإصدار لوحات سير للسيارة وبيع السيارة المصدرة ومصلة الجمارك وإصدار وتجديد التراخيص الجمركية ونقل وإلغاء التراخيص الجمركية وفتح الفروع لها وتخليص البضائع والمعاينة والكشف ودفع الرسوم واستلام الفسوحات والبطاقات الجمركية

وتعديل أو استخراج بدل المفقود للبطاقات الجمركية والإدارة والإشراف على التراخيص. (الوزارات والهيئات) له حق تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والتوقيع أمام الجهات الحكومية والجهات الخاصة أمام القضاء والديوان الملكي ووزارة العدل ووزارة الداخلية ووزارة الخارجية ووزارة الدفاع ووزارة التجارة ووزارة الاستثمار ووزارة المالية ووزارة الزراعة ووزارة العمل والتنمية الاجتماعية ووزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان ووزارة التعليم ووزارة الصحة ووزارة الثقافة ووزارة الإعلام ووزارة الشؤون الإسلامية والأوقاف والدعوة والإرشاد ووزارة البيئة والمياه والزراعة ووزارة الطاقة ووزارة الصناعة والثروة المعدنية ووزارة النقل ووزارة الحج والعمرة ووزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية ووزارة الاتصالات وتقنية المعلومات ووزارة الاقتصاد والتخطيط وفروعها وما يتبعها من إدارات وأقسام والبنك المركزي السعودي والمؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني والمؤسسة العامة للموانئ والمؤسسة العامة للخطوط الحديدية والمؤسسة العامة لجسر الملك فهد ومدينة الملك عبد العزيز للعلوم والتقنية والمؤسسة العامة لصوامع الغلال ومطاحن الدقيق والمؤسسة العامة للتقاعد والمؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية والمؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والنيابة العامة وديوان المحاسبة ووزارة الاستثمار وهيئة سوق المال وهيئة السعودية للمواصفات والمقاييس والجودة وهيئة السعودية للتخصصات الصحية وهيئة العامة للغذاء والدواء وهيئة العامة للسياحة والآثار ووزارة السياحة وهيئة الوطنية لمكافحة الفساد وهيئة المدن الصناعية ومناطق التقنية وهيئة الملكية للجبيل وينبع وهيئة حقوق الإنسان وهيئة الوطنية لحماية الحياة الفطرية وإنمائها وهيئة العامة للطيران المدني وهيئة العامة لتطوير مدينة الرياض وهيئة تطوير مكة المكرمة والمشاعر المقدسة وهيئة تطوير المدينة المنورة هيئة الاتصالات وفروعها مراجعة السفارة السعودية ومراجعة إدارة التعليم وما يتبعها من إدارات وأقسام ومراجعة مصلحة الزكاة والدخل ومراجعة الدفاع المدني. (شركات الاتصالات) له الحق في طلب جميع الخدمات المقدمة من شركات الاتصالات ومقدمي خدمات الإنترنت والشبكات ومراجعة الشركات واستخراج شرائح جوال واستبدال أرقام شرائح الجوال واستخراج أرقام شرائح بدل تالف أو مفقود للجوال ونقل أرقام شرائح الجوال والتنازل أو إلغاء أرقام شرائح الجوال وطلب تأسيس هاتف ثابت ونقل الهاتف الثابت وإلغاء أو التنازل عن رقم الهاتف الثابت. (شركة الكهرباء) له الحق في طلب إدخال عداد الكهرباء ونقله وتقويته. (شركة المياه الوطنية) له الحق في طلب إيصال الصرف الصحي والاعراض على الغرامات وطلب إدخال عداد المياه وطلب الكشف على عداد المياه والاستلام والتسليم ومراجعة جميع الجهات ذات العلاقة وإنهاء جميع الإجراءات اللازمة والتوقيع فيما يتطلب ذلك. (البريد) له الحق في طلب صندوق بريد واستلام مفتاح صندوق البريد واستلام البريد المسجل واستخراج بطاقة تفويض للصندوق وتجديد أو إلغاء الاشتراك في الصندوق ومراجعة جميع الجهات ذات العلاقة وإنهاء جميع الإجراءات اللازمة والتوقيع فيما يتطلب ذلك. (البلديات) له الحق في فتح المحلات واستخراج الرخص وتجديد الرخص وإلغاء الرخص ونقل الرخص واستخراج فسوحات البناء والترميم واستخراج شهادات إتمام البناء وتخطيط الأراضي واستخراج الكروت الصحية وتحويل الأراضي الزراعية إلى سكنية والتنازل عن العقد وعمل مخطط للأرض المملوكة بالصك ومراجعة الأمانة. (البنوك) والتعامل باسم الشركة مع كافة البنوك والشركات والمؤسسات المالية العاملة بالمملكة أو خارجها وذلك بفتح الحسابات الجارية والمحافظ الاستثمارية والصناديق والمؤسسات الحكومية وتشغيلها وإقفالها والإيداع والسحب وإجراء جميع المعاملات المصرفية وطلب إصدار الضمانات البنكية وفتح الاعتمادات وتوقيع كافة العقود والأوراق والمستندات والوثائق المتعلقة بذلك وإصدار السندات والشيكات وإنهاء الأوراق التجارية وتوقيعها وتظهرها وقبضها لصالح الشركة وتوقيع الإثباتات وعقود المراجعات الإسلامية والتورق وغيرها من اتفاقيات التمويل الإسلامية وعقود الاستثمار بأنواعها، وطلب التسهيلات والقروض بكافة أنواعها بما في ذلك اتفاقيات الإحلال والقبول بشروطها وأحكامها وتعهداتها والقيام بتجديدها وتعديلها وإعادة جدولتها ومبالغها والتوقيع على عقودها واتفاقيات والعمل بها والتنازل عن الحقوق والتوقيع على جميع أنواع التنازلات والمنافع ورهن الأسهم والأوراق المالية والعقارية والممتلكات مقابل التسهيلات والقروض وفق الضوابط الشرعية وفك رهونات وفتح الاعتمادات المستندية وإصدار الضمانات البنكية نيابة عن الشركة وعن الغير وإصدار الكفالات الضامنة لتسهيلات الغير، كما له الحق بالقيام بكافة التصرفات اللازمة من قبض الأموال الخاصة بالشركة والمستحقة لدى الغير وإيداعها لدى البنوك داخل وخارج المملكة، التوقيع على المحافظ الاستثمارية وبيع وشراء الأسهم وإدارة المحافظ المالية والاستثمارية وإغلاقها نيابة عن الشركة بحيث يشمل ذلك حق التوقيع على جميع العقود والمستندات المتعلقة بالمحافظ وإدارتها والاسترداد والاشتراك من صناديق الاستثمار وتحديث البيانات وفتح وإغلاق الحساب الاستثماري والتداول في الأوراق المالية عن طريق الأنترنت واستلام الأرقام السرية وغيره من الإجراءات المتعلقة بإعطاء الأوامر ببيع وشراء الأسهم نيابة عن الشركة وقبض الثمن ونقل الأسهم من شركة وساطة واستثمار إلى أخرى وحق توكيل الغير في ذلك و، وله كافة الصلاحيات اللازمة في التوقيع على طلبات القروض والضمانات باسم الشركة والتوقيع على كافة الاتفاقيات والالتزامات الخاصة بذلك، واعداد ميزانيات الشركة، وتقديم كافة المستندات والوثائق اللازمة لإنهاء وإجراء كافة المعاملات الخاصة بالشركة والتفويض بالتوقيع لدى الغرف التجارية الصناعية والتوقيع على الصكوك الخاصة بذلك، وتقديم كافة الاقتراحات اللازمة للشركة فيما يخص تخصيص الاحتياطات الإضافية الفائضة عن الاحتياطي النظامي واقتراح توزيع الأرباح واقتراح تعيين مراقب الحسابات لكل سنة مالية وتعيين الموظفين ومدراء الأقسام وتحديد صلاحياتهم ورواتبهم وصرفهم وتعيين سواهم وصرف مكافآت نهاية الخدمة. وله حق التوقيع على الشيكات وفتح الاعتمادات والتوقيع على جميع المستندات اللازمة وإصدار كافة أنواع المعاملات المصرفية وغير ذلك من الأوراق التجارية فيما يتعلق بأعمال الشركة وتشغيل الحسابات وطلب كشوفات الحسابات والشيكات واستلام الفائض من الاكتتابات وحق التحويل بين الحسابات والتحويل من الحسابات الاستثمارية إلى الجارية والعكس. وله حق متابعة كافة المعاملات الخاصة بالشركة وتخليصها واستلام حقوقها لدى الغير سواء كانت شيكات أو اعتمادات أو نقدية أو ضمانات بنكية وله حق تسهيلها لصالح الشركة وله حق استلام الأرباح العائدة للشركة لدى كافة الشركات بجميع أنواعها وله حق

استلام المستخلصات والتعويضات الخاصة بالشركة لدى كافة الجهات الحكومية وغيرها من الجهات الأهلية أو الأفراد أو الشركات أو البنوك وقبض قيمتها والتوقيع نيابة عن الشركة في كل ما يلزم لذلك وتحصيل ديون الشركة لدى الغير وسداد الديون المستحقة على الشركة. وطلب التسهيلات المصرفية من كافة البنوك وفقاً للضوابط الشرعية وحق الاقتراض وفقاً للضوابط الشرعية من كافة البنوك والمصارف وشركات التمويل ومؤسسات التمويل الحكومي كافة ومنها على سبيل المثال الصناديق العقارية والصناعية والزراعية والكفالة فيما يتعلق بأعمال الشركة.

٣. لرئيس مجلس الإدارة الحق في توكيل أو تفويض واحد أو أكثر من أعضاء مجلس الإدارة أو من موظفي الشركة أو الغير في مباشرة جميعاً وبعض الصلاحيات المذكورة أعلاه أو في اتخاذ إجراء أو تصرف أو عمل معين بصفة دائمة أو مؤقتة وتسري صلاحيات رئيس مجلس الإدارة ونائبه في كل ما ذكر داخل المملكة العربية السعودية وخارجها.

٤. يعين مجلس الإدارة أمين سر للمجلس يختاره من بين أعضائه أو من غيرهم ويحدد مجلس الإدارة اختصاصات أمين السر ومكافآته، ويختص بتحرير وقائع وقرارات مجلس الإدارة في محاضر وإثباتها في سجل خاص يعد لهذا الغرض.

٥. لرئيس مجلس الإدارة أن يفوض بقرار مكتوب بعض صلاحياته إلى غيره من أعضاء المجلس أو من الغير لمباشرة عمل أو أعمال معينة.

٦. يحل نائب رئيس مجلس الإدارة محل رئيس مجلس الإدارة عند غيابه في الحالات التي يكون فيها لمجلس الإدارة نائب للرئيس.

٧. لا تزيد مدة رئيس المجلس ونائبه وأمين السر عضو مجلس الإدارة على مدة عضوية كل منهم في المجلس، ولمجلس الإدارة أن يعفي رئيس المجلس، ونائبه، والرئيس التنفيذي، وأمين السر، أو أيًا منهم، من تلك المناصب، ولا يترتب على ذلك إعفاؤهم من عضويتهم في مجلس الإدارة.

الباب الرابع: جمعيات المساهمين

المادة ٢٤: اجتماع الجمعية العامة للمساهمين

١. يرأس اجتماع الجمعية العامة للمساهمين رئيس مجلس الإدارة أو نائبه عند غيابه، أو من ينتدبه مجلس الإدارة من بين أعضائه عند غيابهما، وفي حال تعذر ذلك يرأس الجمعية العامة من ينتدبه المساهمون من بين أعضاء المجلس أو من غيرهم عن طريق التصويت.

٢. لكل مساهم حق حضور اجتماع الجمعية العامة، وله في ذلك أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة.

٣. يجوز عقد اجتماع الجمعية العامة واشتراك المساهم في المداولات والتصويت على القرارات بوساطة وسائل التقنية الحديثة.

المادة ٢٥: دعوة الجمعيات

١. تتعقد الجمعيات العامة والخاصة بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية للانعقاد خلال (ثلاثين) يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات أو مساهم أو أكثر يمثلون (عشرة في المائة) من أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل، ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية العامة العادية إلى الانعقاد إذا لم يوجه المجلس الدعوة خلال (ثلاثين) يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.

٢. يجب أن يبين الطلب المشار إليه في الفقرة (١) من هذه المادة المسائل المطلوب أن يصوت عليها المساهمون.

٣. يكون توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية قبل الميعاد المحدد له (بواحد وعشرين) يوماً على الأقل وفقاً لأحكام النظام، مع مراعاة الآتي:

أ. إبلاغ المساهمين بخطابات مسجلة على عناوينهم الواردة في سجل المساهمين، أو الإعلان عن الدعوة من خلال وسائل التقنية الحديثة.

ب. إرسال صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى السجل التجاري، وكذلك صورة إلى هيئة السوق المالية إذا كانت الشركة مدرجة في السوق المالية في تاريخ إعلان الدعوة.

٤. يجب أن تتضمن الدعوة إلى اجتماع الجمعية على الأقل، ما يأتي:

أ. بيان صاحب الحق في حضور اجتماع الجمعية وحقه في إنابة من يختاره من غير أعضاء مجلس الإدارة، وبيان حق المساهم في مناقشة الموضوعات المدرجة على جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة وكيفية ممارسة حق التصويت.

ب. مكان عقد الاجتماع وتاريخه وموعده.

ج. نوع الجمعية سواء كانت جمعية عامة أو خاصة.

د. جدول أعمال الاجتماع متضمن البنود المطلوب تصويت المساهمين عليها.

المادة ٢٦: نصاب اجتماع الجمعية العامة العادية

١. لا يكون انعقاد اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل.
٢. إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة العادية وفق الفقرة (١) من هذه المادة، توجه الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (الحادية والتسعين) من نظام الشركات خلال (الثلاثين) يوماً التالية للتاريخ المحدد لانعقاد الاجتماع السابق. ومع ذلك، يجوز عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، بشرط أن تتضمن الدعوة إلى عقد الاجتماع الأول ما يفيد إمكانية عقد ذلك الاجتماع. وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم التي لها حقوق التصويت الممثلة فيه.

المادة ٢٧: نصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية

١. لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون ثلثين أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل.
٢. إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية وفق الفقرة (١) من هذه المادة، توجه الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (الحادية والتسعين) من نظام الشركات، ومع ذلك يجوز أن يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، بشرط أن تتضمن الدعوة إلى عقد الاجتماع الأول ما يفيد إمكانية عقد ذلك الاجتماع. وفي جميع الأحوال، يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل (ربع) أسهم الشركة التي لها حقوق تصويت على الأقل.
٣. إذا لم يتوافر النصاب اللازم لعقد الاجتماع الثاني، وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث يعقد بالأوضاع ذاتها المنصوص عليها في المادة (الحادية والتسعين) من نظام الشركات، ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم التي لها حقوق تصويت الممثلة فيه.

المادة ٢٨: التصويت في الجمعيات

١. يكون انتخاب أعضاء مجلس الإدارة بالتصويت التراكمي. ولا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بالأعمال والعقود، التي لهم فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة أو التي تتطوي على تعارض مصالح.

المادة ٢٩: قرارات الجمعيات

١. تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بموافقة أغلبية حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع.
٢. تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بموافقة (ثلاثي) حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع، إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة رأس المال، أو تخفيضه، أو بإطالة مدة الشركة أو بحلها قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها الأساس أو باندماجها مع شركة أخرى أو تقسيمها إلى شركتين أو أكثر، فلا يكون صحيحاً إلا إذا صدر بموافقة (ثلاثة أرباع) حقوق التصويت الممثلة في الاجتماع.

المادة ٣٠: المناقشة في الجمعيات

١. لكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العامة وتوجيه الأسئلة في شأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراجع الحسابات. ويجب على مجلس الإدارة أو مراجع الحسابات عن أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر. فإذا رأى أحد المساهمين أن الرد على سؤاله غير كافٍ، احتكم إلى الجمعية العامة، وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

المادة ٣١: إعداد محاضر الجمعيات

١. يحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن عدد المساهمين الحاضرين بالأصالة أو النيابة، وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو النيابة، وعدد الأصوات المقررة لها، والقرارات التي اتخذت، وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو عارضتها، وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع. وتدوّن المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وأمين سرها وجامعو الأصوات.

المادة ٣٢: إصدار قرارات الجمعيات العامة بالتمير

١. يكون لرئيس مجلس الإدارة اقتراح إصدار قرار الجمعية العامة بعرضه على المساهمين بالتمير، دون الحاجة إلى انعقادها ما لم يطلب أي من المساهمين-كتابة- اجتماع الجمعية العامة للمداولة فيه.

الباب الخامس: مراجع الحسابات

المادة ٣٣: مراجع الحسابات

١. يكون للشركة مراجع حسابات أو أكثر من المراجعين المرخص لهم في المملكة يعينه ويحدد أتعابه ومدة عمله ونطاقه الجمعية العامة، ويجوز إعادة تعيينه. بشرط ألا تتجاوز مدة تعيينه المدة المحددة وفقاً للأحكام المقررة نظاماً.
٢. يجوز بموجب قرار تتخذه الجمعية العامة عزل مراجع الحسابات، ويجب على رئيس مجلس الإدارة إبلاغ الجهة المختصة بقرار العزل وأسبابه، وذلك خلال مدة لا تتجاوز خمسة أيام من تاريخ صدور القرار.
٣. لمراجع الحسابات أن يعتزل مهمته بموجب إبلاغ مكتوب يقدمه إلى الشركة، وتنتهي مهمته من تاريخ تقديمه أو في تاريخ لاحق حدده في الإبلاغ، وذلك دون إخلال بحق الشركة في التعويض عن الضرر الذي يلحق بها إذا كان له مقتض. ويلتزم مراجع الحسابات المعتزل بأن يقدم إلى الشركة والجهة المختصة- عند تقديم الإبلاغ- بياناً بأسباب اعتزاله، ويجب على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة للانعقاد للنظر في أسباب الاعتزال وتعيين مراجع حسابات آخر وتحديد أتعابه ومدة عمله ونطاقه.

المادة ٣٤: صلاحيات مراجع الحسابات

لمراجع الحسابات - في أي وقت - الاطلاع على وثائق الشركة وسجلاتها المحاسبية والمستندات المؤيدة لها، وله طلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها للتحقق من أصول الشركة والتزاماتها وغير ذلك مما يدخل في نطاق عمله. وعلى مجلس الإدارة تمكينه من أداء واجبه، وإذا صادف مراجع الحسابات صعوبة في هذا الشأن أثبت ذلك في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة. فإذا لم ييسر مجلس الإدارة عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب منهم دعوة الجمعية العامة إلى الانعقاد للنظر في الأمر. ويجوز لمراجع الحسابات توجيه هذه الدعوة إذا لم يوجهها مجلس الإدارة خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات.

الباب السادس: مالية الشركة وتوزيع الأرباح

المادة ٣٥: السنة المالية

تكون السنة المالية للشركة اثني عشر شهراً ميلادياً تبدأ من يوم ٠١ من شهر يناير وتنتهي بنهاية يوم ٣١ من شهر ديسمبر.

المادة ٣٦: الوثائق المالية

١. يجب على مجلس الإدارة في نهاية كل سنة مالية للشركة أن يعد القوائم المالية للشركة وتقريراً عن نشاطها ومركزها المالي عن السنة المالية المنقضية، ويضمّن هذا التقرير الطريقة المقترحة لتوزيع الأرباح. ويضع المجلس هذه الوثائق تحت تصرف مراجع الحسابات ان وجد، قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة العادية السنوية (بخمسة وأربعين) يوماً على الأقل.
٢. يجب أن يوقع رئيس مجلس إدارة الشركة ورئيسها التنفيذي، ومديرها المالي إن وجد، الوثائق المشار إليها في الفقرة (١) من هذه المادة، وتودع نسخ منها في مركز الشركة الرئيس تحت تصرف المساهمين.
٣. على رئيس مجلس الإدارة أن يزود المساهمين بالقوائم المالية للشركة وتقرير مجلس الإدارة، بعد توقيعها، وتقرير مراجع الحسابات إن وجد، ما لم تنشر في أي من وسائل التقنية الحديثة، وذلك قبل الموعد المحدد لانعقاد الجمعية العامة العادية السنوية (بواحد وعشرين) يوماً على الأقل، وعليه أيضاً إيداع هذه الوثائق وفقاً لما تحدده اللائحة التنفيذية لنظام الشركات.

المادة ٣٧: استحقاق الأرباح

١. يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن، ويبين القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع. وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. ويجب على مجلس الإدارة أن ينفذ قرار الجمعية العامة في شأن توزيع الأرباح على المساهمين.

المادة ٣٨: توزيع الأرباح

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية على النحو التالي:

١. تحدد الجمعية العامة العادية النسبة التي يجب توزيعها من الأرباح الصافية بعد خصم الاحتياطات إن وجدت.
٢. يجوز لمجلس الإدارة أن يوصي بتوزيع نسبة معينة من باقي الأرباح إلى المساهمين، ويحق للشركة توزيع أرباح سنوية أو مرحلية بعد تفويض مجلس الإدارة وفقاً للضوابط النظامية المقررة.

الباب السابع: انقضاء الشركة وتصفيتها

المادة ٣٩: انقضاء الشركة

١. تنقضي الشركة بأحد أسباب الانقضاء الواردة في المادة (الثالثة والأربعون بعد المائتين) من نظام الشركات وبانقضائها تدخل في دور التصفية وفقاً لأحكام الباب الثاني عشر من نظام الشركات، وإذا انقضت الشركة وكانت أصولها لا تكفي لسداد ديونها أو كانت متعثرة وفقاً لنظام الإفلاس، وجب عليها التقدم إلى الجهة القضائية المختصة لافتتاح أي من إجراءات التصفية بموجب نظام الإفلاس.

الباب الثامن: الأحكام الختامية

المادة ٤٠: الأحكام الختامية

١. تخضع الشركة للأنظمة السارية في المملكة العربية السعودية.
٢. أي نص يخالف أحكام نظام الشركات في النظام الأساس لا يعتد به ويطبق بحقه ما ورد من نصوص في نظام الشركات وكل ما لم يرد به نص في النظام الأساس يطبق بشأنه نظام الشركات ولائحته التنفيذية.
٣. يقر المؤسسون بصحة البيانات والأحكام المدرجة في النظام الأساسي ووافقها مع أحكام نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي (م/١٣٢) بتاريخ ١٤٤٣/١٢/١هـ ولوائحه التنفيذية، واستيفاءها لجميع المتطلبات والتعليمات التي تصدرها وزارة التجارة وفقاً لأحكام النظام، ويتحمل المؤسسون المسؤولية وجميع التبعات النظامية والمالية التي قد تنشأ عن ذلك، كما أن المؤسسين على علم بحق الوزارة في اتخاذ الإجراءات النظامية اللازمة في حال وجود أي مخالفة أو تعارض في الأحكام الواردة في النظام الأساس.

١٣ - التعهد بتغطية الاككتاب

١٣ - التعهد بتغطية الاكتتاب

تعهد متعهد التغطية بتغطية كامل أسهم الطرح البالغة ستة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي بموجب اتفاقية التعهد بالتغطية التي سيتم إبرامها مع الشركة والمساهمين البائعين («اتفاقية التعهد بالتغطية»). مع مراعاة الشروط والأحكام الواردة في اتفاقية التعهد بالتغطية، وفيما يلي اسم وعنوان متعهد التغطية:

١-١٣ متعهد التغطية

إي إف جي هيرميس
إحدى شركات إي إف جي القابضة

شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية
الطابق الثالث، البرج الشمالي، أبراج سكاي
طريق الملك فهد، العليا، الرياض
ص.ب ٣٠١٨٩، الرياض ١١٣٧٢، المملكة العربية السعودية
الهاتف: ٢٩٣ ٨٠٤٨ (١١) +٩٦٦
الفاكس: ٢٩٣ ٨٠٣٢ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.efghermesksa.com
البريد الإلكتروني: EFG_ProjectGround@EFG-HERMES.com

٢-١٣ ملخص اتفاقيات التعهد بالتغطية

وفقاً لشروط اتفاقية التعهد بالتغطية وأحكامها:

- أ. تتعهد الشركة والمساهمين البائعين لمتعهد التغطية على قيامهم بالآتي في أول يوم عمل يلي اكتمال تخصيص أسهم الطرح بعد انتهاء فترة الطرح:
١. إصدار وبيع وتخصيص أسهم الطرح للمكتتبين الأفراد أو الجهات المشاركة التي تم قبول طلبات اكتتابهم حسب التخصيص النهائي، حسبما ينطبق.
٢. إصدار وبيع وتخصيص أسهم الطرح التي لم يتم شراؤها من قبل المكتتبين الأفراد أو الجهات المشاركة في الطرح إلى متعهد التغطية، حسبما ينطبق.
- ب. يتعهد متعهد التغطية للشركة بشراء أي أسهم طرح لم يتم الاكتتاب فيها من قبل المكتتبين الأفراد أو الجهات المشاركة، وفقاً لما هو وارد أدناه:

الجدول ١-١٣: الأسهم المتعهد بتغطيتها

متعهد التغطية	عدد أسهم الطرح المتعهد بتغطيتها	نسبة أسهم الطرح المتعهد بتغطيتها
شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية	١٦,٨٠٠,٠٠٠	٪١٠٠

تم الاتفاق على رسوم خدمات المتعهد بالتغطية، سواءً نتج عن التعهد بالتغطية شراء أسهم طرح من متعهد التغطية أم لم يتم ذلك.

ج. ستخضع الشركة لعدة قيود والتزامات مباشرة بعد الإدراج، وذلك وفقاً لما هو متعارف عليه في مثل هذه الاتفاقيات.

د. تعويض متعهد التغطية عن أي دعاوى أو التزامات أو خسائر يتم تكبدها فيما له علاقة بالطرح، وتقديم الشركة لعدد من الضمانات والتأكدات المتعارف عليها.

وتعهدت الشركة بالالتزام بجميع أحكام اتفاقية التعهد بالتغطية.

٣-١٣ تكاليف التعهد بالتغطية

ستدفع الشركة والمساهمين البائعين إلى متعهد التغطية أتعاب التعهد بالتغطية بناءً على إجمالي قيمة الطرح، وذلك بشكل تناسبي بناءً على نسبة ملكيتهم في أسهم الطرح.

١٤- المصاريف

١٤ - المصاريف

تقدر المصاريف والتكاليف المتعلقة بالطرح بحوالي واحد وعشرون مليون (٢١,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، والتي تشمل أتعاب المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات والمتعهد بالتغطية وأتعاب المستشار القانوني والمستشار القانوني للمستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات والمتعهد بالتغطية ومستشار العناية المهنية اللازمة المالي ومستشار السوق والمستشارين الآخرين، إضافةً إلى مصاريف التسويق والطباعة والتوزيع والرسوم التنظيمية وغيرها من المصاريف ذات العلاقة بالطرح. ستتحمل الشركة والمساهمين البائعين مصاريف الطرح، كل حسب ملكيته في أسهم الطرح، وستُخصم من إجمالي متحصلات الطرح.



١٠- تعهدات ما بعد الإدراج

١٥ - تعهدات ما بعد الإدراج

تتعهد الشركة بعد إدراجها بما يلي:

- أ. تعبئة النموذج ٨ (المتعلق بالالتزام بلائحة حوكمة الشركات)، وفي حال عدم التزام الشركة بأي من متطلبات لائحة حوكمة الشركات، فيتعين عليها توضيح أسباب ذلك.
 - ب. إخطار الهيئة بتاريخ انعقاد أول جمعية عامة بعد الإدراج، بحيث يتسنى لممثل الهيئة الحضور.
 - ج. تقديم الأعمال والعقود التي يكون لأي من أعضاء مجلس الإدارة فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة للجمعية العامة (أو المجلس في حال تفويضه) للترخيص لها، وفقاً لنظام الشركات ولوائحها، شريطة منع عضو مجلس الإدارة ذو المصلحة من الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة والجمعية العامة.
 - د. الالتزام بكافة المواد الإلزامية من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وقواعد الإدراج ولائحة حوكمة الشركات مباشرة بعد الإدراج.
 - هـ. تحديث النظام الأساس للشركة، في حال لزم ذلك، في أول جمعية عامة غير عادية بعد الإدراج.
- وفقاً لذلك، يتعهد أعضاء مجلس إدارة الشركة بعد الإدراج بما يلي:
- أ. تسجيل جميع القرارات والمداولات في شكل محاضر اجتماعات مكتوبة يوقعها رئيس الاجتماع وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر.
 - ب. يجب على الأعضاء إبلاغ مجلس الإدارة عن أي مصلحة شخصية مباشرة أو غير مباشرة قد تكون لديهم في الأعمال التجارية أو العقود المبرمة باسم الشركة، وتوثيق هذا الإبلاغ في محضر اجتماع مجلس الإدارة.
 - ج. الإفصاح عن تفاصيل أية معاملات مع أطراف ذوي علاقة حسب لوائح الهيئة.

١٦- الإعفاءات

١٦ - الإعفاءات

لم تتقدم الشركة إلى الهيئة بطلب الحصول على أي إعفاءات.



١٧- شروط وأحكام الاكتتاب

١٧ - شروط وأحكام الاكتتاب

تقدمت الشركة بطلب إلى الهيئة لتسجيل أسهمها وطرح أسهم الطرح، كما تقدمت بطلب إلى تداول السعودية لقبول إدراج أسهمها في السوق لقواعد الإدراج.

يجب على جميع المكتتبين قراءة شروط وأحكام الاكتتاب بعناية تامة قبل استكمال تعبئة نموذج طلب الاكتتاب، حيث يعتبر توقيع طلب الاكتتاب وتقديمه لمدير سجل اكتتاب المؤسسات أو أي من الجهات المستلمة، بحسب الحال، إقراراً وقبولاً لشروط وأحكام الاكتتاب المذكورة أدناه.

١٧-١ الاكتتاب في أسهم الطرح

طرح ستة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي من خلال: (أ) بيع المساهمين الحاليين لعدد خمسة ملايين وثمانمائة ألف (٥,٨٠٠,٠٠٠) سهم بالتناوب مع ملكيتهم، وذلك على النحو التالي: (أ) بيع مجموعة إي إف إس لعدد ثلاثة ملايين ومائة وتسعون ألف (٣,١٩٠,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته سبعة بالمائة وعشر (٧,١٪) من رأس مال الشركة، (ب) بيع شركة الخفرة لعدد ثمانمائة وسبعين ألف (٨٧٠,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته واحد بالمائة وتسعة أعشار (١,٩٪) من رأس مال الشركة، (ج) بيع شركة لماء لعدد سبعمائة وأربعة وخمسون ألف (٧٥٤,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته واحد بالمائة وسبعة أعشار (١,٧٪) من رأس مال الشركة، (د) بيع شركة كيرير فيريست لعدد خمسمائة وثمانون ألف (٥٨٠,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته واحد بالمائة وثلاثة أعشار (١,٣٪) من رأس مال الشركة، (هـ) بيع خالد بن عبد الرحمن بن عبدالله القويز لعدد أربعمائة وستة آلاف (٤٠٦,٠٠٠) سهم تمثل ما نسبته تسعة أعشار (٩,٠٪) من رأس مال الشركة، و(٢) إصدار الشركة أحد عشر مليون (١١,٠٠٠,٠٠٠) سهم جديد. تمثل أسهم البيع ما نسبته اثني عشرة بالمائة وتسعة أعشار (١٢,٩٪) من رأس مال الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال ونسبة عشرة بالمائة وأربعة أعشار (٤,٢٤٪) من رأس مال الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال وتسعة عشر بالمائة وستة أعشار (٦,١٩٪) من رأس مال الشركة بعد الطرح وزيادة رأس المال. تمثل أسهم الطرح جميعها ما نسبته سبعة وثلاثون بالمائة وثلاثة أعشار (٣٧,٣٪) من أسهم الشركة قبل الطرح وزيادة رأس المال، وثلاثون بالمائة (٣٠٪) بعد ذلك.

إن الطرح على المكتتبين الأفراد وإدراج أسهم الشركة بعد ذلك مشروط بنجاح بناء سجل الأوامر من قبل الفئات المشاركة وتغطية كامل أسهم الطرح خلال بناء سجل الأوامر، وسيتم إلغاء الطرح في حال لم يتم تغطية الطرح خلال هذه الفترة. يجوز للهيئة تعليق الطرح بعد الموافقة على هذه النشرة وقبل تسجيل وقبول الأسهم للإدراج في السوق، في حال حدوث تغيير جوهري من شأنه التأثير بشكل سلبي وجوهري على عمليات الشركة.

ويقتصر هذا الطرح على الشريحتين التاليتين من المستثمرين:

الشريحة (أ) - الفئات المشاركة: تشمل هذه الشريحة الفئات التي يحق لها المشاركة في بناء سجل الأوامر وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر (المعرفة في القسم (١) «التعريفات والمصطلحات»)) الصادرة عن الهيئة. للمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة القسم (١) «التعريفات والمصطلحات». يبلغ عدد أسهم الطرح التي سيتم تخصيصها مبدئياً لشريحة الفئات المشاركة ستة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهم طرح تمثل ما نسبته مائة بالمائة (١٠٠٪) من إجمالي أسهم الطرح، ويكون التخصيص النهائي بعد انتهاء فترة اكتتاب المكتتبين الأفراد (المعروفين في الشريحة (ب) أدناه). في حال قيام المكتتبين الأفراد بالاكتتاب بكافة الأسهم المخصصة لهم، يحق للمستشار المالي، بالتنسيق مع الشركة، تخفيض عدد أسهم الطرح المخصصة لشريحة الفئات المشاركة إلى أحد عشر مليوناً وسبعمائة وستون ألف (١١,٧٦٠,٠٠٠) سهم طرح كحد أدنى والتي تمثل نسبة سبعون بالمائة (٧٠٪) من إجمالي أسهم الطرح. سيتم تحديد عدد ونسبة أسهم الطرح التي سيتم تخصيصها للجهات المشاركة التي شاركت في بناء سجل الأوامر من قبل المستشار المالي، بالتنسيق مع الشركة، باستخدام آلية تخصيص الأسهم الاختيارية. وعليه، قد لا يتم تخصيص أي أسهم لبعض الجهات المشاركة.

الشريحة (ب) - المكتتبون الأفراد: تشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي، حيث يحق لها أن تكتتب باسمائهم لصالحها؛ شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، ومن مواطني دول مجلس التعاون وأي شخص طبيعي غير سعودي مقيم أو كان مقيماً بالمملكة أو بأحد دول مجلس التعاون ممن لديهم حساب استثماري ومحفظة استثمارية نشطة لدى إحدى الجهات المستلمة ويحق لهم فتح حساب استثماري لدى إحدى مؤسسات السوق المالية. يعد لاغياً اكتتاب من اكتتب في أسهم الطرح باسم مطلقته، وإذا ثبت قيامه بذلك فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب، وفي حال الاكتتاب مرتين، سيعدّ الاكتتاب الثاني لاغياً وسيتم أخذ الاكتتاب الأول بالاعتبار فقط. سيُخصص للمكتتبين الأفراد بعد أقصى خمسة ملايين وأربعين ألف (٥,٤٠,٠٠٠) سهم من أسهم الطرح، والتي تمثل نسبة ثلاثون بالمائة (٣٠٪) من إجمالي أسهم الطرح. في حال عدم اكتتاب المكتتبين الأفراد بكامل عدد أسهم الطرح المخصصة لهم، يحق للمستشار المالي، بالتنسيق مع الشركة، تخفيض عدد الأسهم المخصصة للمكتتبين الأفراد لتتناسب مع عدد الأسهم التي تم الاكتتاب بها من قبل هؤلاء المكتتبين.

٢-١٧ سعر الطرح

إن سعر الطرح هو (●) للسهم الواحد، بما يشمل القيمة الاسمية وهي ريالين (٢) سعوديين.

٣-١٧ بناء سجل الأوامر والاكتتاب للجهات المشاركة

أ. سيتم تحديد النطاق السعري عند بناء سجل الأوامر وإتاحته لجميع الفئات المشاركة من قبل المستشار المالي بالتشاور مع الشركة.

ب. يجب على كل من الجهات المشاركة تقديم طلب المشاركة في بناء سجل الأوامر من خلال إكمال نموذج طلب المشاركة، ويجوز للجهات المشاركة تغيير طلباتها أو إلغاؤها في أي وقت خلال مدة بناء سجل الأوامر، على أن يكون تغيير تلك الطلبات من خلال تقديم نموذج طلب معدل أو نموذج طلب إلحافي (حيثما ينطبق)، وذلك قبل عملية تحديد سعر الطرح التي سوف تتم قبل بدء فترة الطرح. ويجب ألا يقل عدد أسهم الطرح التي يكتتب فيها كل من الفئات المشاركة عن خمسين ألف (٥٠,٠٠٠) سهم طرّح، ولا يزيد عن مليونين وسبعمائة وتسعة وتسعين ألف وتسعمائة وتسعة وتسعين (٢,٧٩٩,٩٩٩) سهم طرّح، وفيما يتعلق بصناديق الاستثمار العامة فقط، بما لا يتجاوز الحد الأقصى لكل صندوق عام مشارك والذي يتم تحديده وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر. سيتم تحديد عدد ونسبة أسهم الطرح التي سيتم تخصيصها للجهات المشاركة بالتشاور مع الشركة باستخدام آلية تخصيص الأسهم الاختيارية. يجب أن يكون عدد الأسهم المطلوبة قابلة للتخصيص.

ج. سيقوم مدير سجل اكتتاب المؤسسات بإخطار الفئات المشاركة بخصوص سعر الطرح وعدد أسهم الطرح المخصصة مبدئياً لهم باستخدام آلية تخصيص الأسهم الاختيارية، وعليه قد لا يتم تخصيص أي من أسهم الطرح لبعض الجهات المشاركة. وتبدأ عملية اكتتاب الجهات المشاركة أثناء فترة الطرح التي تشمل كذلك المكتتبين الأفراد وذلك وفقاً لشروط وتعليمات الاكتتاب المفصلة في نماذج طلبات الاكتتاب.

د. على جميع الجهات المشاركة أن تقدم طلبات حقيقية وقابلة للتخصيص، وألا تقدم أي طلب اكتتاب غير حقيقي ومبالغ فيه بهدف الحصول على تخصيص أكبر. ويجب أن يكون لديها القدرة على تغطية الطلب من خلال وجود التغطية النقدية أو الترتيبات اللازمة لتغطية قيمة الطلب وذلك من تقديم نموذج طلب المشاركة وحتى التخصيص النهائي.

هـ. بعد إكمال بناء سجل الأوامر للجهات المشاركة، سيقوم المستشار المالي بالإعلان عن نسبة التغطية من قبل الجهات المشاركة.

و. سيكون للمستشار المالي والشركة صلاحية تحديد سعر الطرح وفقاً لقوى العرض والطلب على ألا يزيد على السعر المحدد في اتفاقية تعهد التغطية بشرط أن يكون سعر الاكتتاب وفقاً لوحدة تغير السعر المطبقة من السوق.

٤-١٧ الاكتتاب من قبل المكتتبين الأفراد

يجب على كل من المكتتبين الأفراد الاكتتاب بعدد أسهم لا يقل عن عشرة (١٠) أسهم طرّح كحد أدنى ولا يزيد عن سبعمائة وخمسون ألف (٧٥٠,٠٠٠) سهم طرّح كحد أقصى. ولا يسمح بتغيير أو سحب طلب الاكتتاب بعد تسليمه.

يتعين على المستثمرين الأفراد الراغبين في الاكتتاب في أسهم الطرح تقديم طلبات الاكتتاب إلكترونياً عبر مواقع ومنصات الجهات المستلمة الإلكترونية التي تتيح هذه الخدمة للمكتتبين أو من خلال أي وسيلة أخرى تقدمها الجهات المستلمة والتي سيتمكن المستثمرون الأفراد من خلالها الاكتتاب في أسهم الشركة خلال الاكتتاب في أسهم الشركة خلال فترة الطرح شريطة:

أ. أن يكون لدى المكتتب الفرد حساب لدى إحدى الجهات المستلمة التي تقدم مثل هذه الخدمات.

ب. ألا يكون قد طرأ أي تغيير على المعلومات الخاصة بالمكتتب الفرد منذ اكتتابه في طرح عام أولي جرى مؤخراً.

نموذج الاكتتاب يعد اتفاقية ملزمة بين المكتتب والشركة والمساهمين البائعين.

بإمكان المكتتبين الأفراد الحصول على نسخة من هذه النشرة من موقع الشركة (www.efsme.com) أو هيئة السوق المالية (www.cma.org.sa) أو المستشار المالي (www.efghermesksa.com)، كما يمكنهم الحصول على نماذج طلبات الاكتتاب من المواقع الإلكترونية للجهات المستلمة التي تقدم تلك الخدمة:

الجهات المستلمة



إحدى شركات إي إف جي القابضة

شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية
الطابق الثالث، البرج الشمالي، أبراج سكاي
طريق الملك فهد، العليا، الرياض
ص.ب. ٣٠٠١٨٩، الرياض ١١٣٧٢
المملكة العربية السعودية
الهاتف: ٨٠٤٨ ٢٩٣ (١١) +٩٦٦
الفاكس: ٨٠٣٢ ٢٩٣ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.efghermesksa.com
البريد الإلكتروني: ksareipo@efg-hermes.com

الراجحي المالية
alrajhi capital

شركة الراجحي المالية
المقر الرئيسي، طريق الملك فهد، حي المروج
ص.ب. ٥٥٦١
الرياض ١١٤٣٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٢٠٠٥٨٥٦ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٠٦٢٥ ٤٦٠ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.alrajhi-capital.com
البريد الإلكتروني: InvestmentBankingTeam@alrajhi-capital.com



BSF Capital

شركة السعودي الفرنسي كابيتال
طريق الملك فهد ٨٠٩٢
ص.ب. ٢٣٤٥٤
الرياض ١٢٣١٣-٣٧٣٥
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٨٢ ٦٦٦٦ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٢٨٢ ٦٧٢٣ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.bsfcapital.sa
البريد الإلكتروني: sfc-supportcenter@bsfcapital.sa

الأول للاستثمار
SAB Invest

شركة الأول للاستثمار
شارع العليا العام
ص.ب. ١٤٦٧
الرياض ١١٤٣١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٠٠١٢٤٢٤٤٢
فاكس: ٢١٦ ٩١٠٢ (١٢) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com
البريد الإلكتروني: customercare@sabinvest.com

الإنماء المالية
alinma capital

شركة الإنماء المالية
برج العنود ٢، طريق الملك فهد
ص.ب. ٥٥٥٦٠
الرياض ١١٥٤٤
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢١٨ ٥٩٩٩ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٢١٨ ٥٩٧٠ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.alinmainvestment.com
البريد الإلكتروني: info@alinmainvestment.com

الجهات المستلمة



الاستثمار كابيتال
Alistithmar Capital

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة

طريق الملك فهد

ص.ب. ٦٨٨٨

الرياض ١١٤٥٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٧٦٦٦ ٢٥٤ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٦٢٥٣ ٤٨٩ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.icap.com.sa

البريد الإلكتروني: WebEcare@icap.com.sa



البلاد المالية
Albilad Capital

شركة البلاد للاستثمار

طريق الملك فهد

حي العليا

الرياض ١٢٣١٣ - ٣٧٠١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٠٠١١٦٠٠٢

فاكس: ٢٩٠٦٢٩٩ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

البريد الإلكتروني: investmentbanking@albilad-capital.com



الرياض المالية
Riyad Capital

شركة الرياض المالية

٢٤١٤ حي الشهداء

ص.ب. ٧٢٧٩

الرياض ١٣٢٤١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٨٦٥٦٤٩ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٤٨٦٦٥٩٠٨ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

البريد الإلكتروني: ask@riyadcapital.com



يقين
Yaqeen

شركة يقين المالية (يقين كابيتال)

شارع العليا، حي الورود

ص.ب. ٨٨٤

الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٢٩٨٨٨٨ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢٠٥٤٨٢٧ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.yaqeen.sa

البريد الإلكتروني: addingvalue@yaqeen.sa



كابيتال
SNB

شركة الأهلي المالية

شارع الملك سعود، حي المربع

ص.ب. ٢٥٧٥

الرياض ١٢٦٢٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٢٠٠٠٢٣٢ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٤٠٦٠٠٥٢ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com

البريد الإلكتروني: snbc.cm@alahlicapital.com.sa

الجهات المستلمة



شركة الجزيرة للأسواق المالية
طريق الملك فهد الفرعي، حي الرحمانية
ص.ب. ٢٠٤٣٨
الرياض ١١٤٥٥
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٢٥ ٦٠٠٠ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٢٢٥ ٦١٨٢ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com.sa
البريد الإلكتروني: contactus@aljaziracapital.com.sa



شركة العربي المالية
مبنى شركة العربي المالية، طريق الملك فيصل
ص.ب. ٢٢٠٠٩
الرياض ١١٣١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٥٠٠ ٤٠٦ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٦٢٩٩ ٢٩٠ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.anbcapital.com.sa
البريد الإلكتروني: investment.banking@anbcapital.com.sa



شركة الخبير المالية
طريق المدينة
ص.ب. ١٢٨٢٨٩
جدة ٢١٣٦٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٩٣٤٥ ٦١٢ (١٢) +٩٦٦
فاكس: ٦٦٦٣ ٦٨٥ (١٢) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.alkhabeer.com
البريد الإلكتروني: info@alkhabeer.com



شركة دراية المالية
شارع التخصصي، برستيج سنتر
الرياض
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٠٠٠ ٢٩٩ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٥٤٩٨ ٤١٩ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.derayah.com
البريد الإلكتروني: support@derayah.com



شركة سهم كابيتال المالية
مركز الملك عبدالله المالي
الرياض ١٣٥١٩
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٥٢٦٠ ٤١٤ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.sahmcapital.com
البريد الإلكتروني: Info@sahmcapital.com

الجهات المستلمة



شركة جي آي بي كابيتال
 واحة غرناطة للمباني السكنية والمكتبية - مبنى رقم (ب)
 طريق الدائري الشرقي
 ص.ب. ٨٩٥٨٩، الرياض ١١٦٩٢
 المملكة العربية السعودية
 هاتف: ٠٠٢٢ ٥١١ (١١) +٩٦٦
 فاكس: ٢٢٠١ ٥١١ (١١) +٩٦٦
 الموقع الإلكتروني: www.gibcapital.com
 البريد الإلكتروني: customercare@gibcapital.com



شركة مشاركة المالية
 الخبر - شارع الأمير تركي بن عبدالعزيز - برج أدير - الدور الثالث عشر
 ص.ب. ٧١٢ الخبر ٣١٩٥٢
 المملكة العربية السعودية
 هاتف: ٩٢٠٠٦٨١١ +٩٦٦
 فاكس: ١٣٨٨١٨٤١٢ +٩٦٦
 الموقع الإلكتروني: www.musharaka.sa
 البريد الإلكتروني: receiving-entity@musharaka.sa



شركة عوائد الأصول المالية
 طريق العروبة ٢١٦٣، حي المعذر الشمالي ١٢٣٣٤
 البيوت المكتبية، الرياض، المملكة العربية السعودية
 هاتف: ٨٠٠١١١١٨٧٠ +٩٦٦
 الموقع الإلكتروني: www.awaed.capital
 البريد الإلكتروني: ipo_awaed@awaed.co

ستبدأ الجهات المستلمة في استلام طلبات الاكتتاب عبر المواقع والمنصات الإلكترونية التي تقدمها بدءاً من ١٤٤٧/٠٦/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/١٨ م) ولغاية ١٤٤٧/٠٧/٠٢ هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٢ م). في حالة عدم اكتمال أو عدم صحة المعلومات المقدمة في طلب الاكتتاب، وغيرها من المعلومات والمستندات المطلوبة من الجهة المستلمة، أو في حال عدم ختمها من قبل الجهة المستلمة (حسب الحال)، يعتبر طلب الاكتتاب لاغياً، ولا يجوز حينها للمكتب الفرد المطالبة بأي تعويض عن أي ضرر جاز هذا الإلغاء.

ينبغي على المكتب الفرد تحديد عدد الأسهم التي يقوم بالتقدم للاكتتاب فيها في نموذج طلب الاكتتاب، بحيث يكون إجمالي مبلغ الاكتتاب هو حاصل ضرب عدد أسهم الطرح المطلوب للاكتتاب فيها بسعر الطرح البالغ (●) ريال سعودي للسهم.

لن يقبل الاكتتاب للمكتب الفرد بأقل من عشرة (١٠) أسهم أو بأجزاء من السهم. أي اكتتاب في الأسهم فوق ذلك، يجب أن يكون بمضاعفات هذا الرقم، وبما لا يتجاوز الحد الأقصى للاكتتاب وهو سبعمائة وخمسون ألف (٧٥٠,٠٠٠) سهم من أسهم الطرح.

يوافق كل مكتب فرد على الاكتتاب في الأسهم المحددة في نموذج طلب الاكتتاب الذي قدمه على شرائها بمبلغ يعادل عدد أسهم الطرح المتقدم بطلبها مضروباً بسعر الطرح البالغ (●) ريال سعودي للسهم. يجب أن يتم دفع إجمالي قيمة أسهم الطرح بالكامل لدى الجهات المستلمة من خلال الخصم من حساب المكتب الفرد لدى الجهة المستلمة التي يتم فيها تقديم طلب الاكتتاب. لا يعتد بنقل ملكية أسهم الطرح إلا من خلال القيد في سجل المساهمين وبدء تداول الأسهم في السوق.

إذا كان أي نموذج طلب اكتتاب غير مطابقة لشروط وأحكام الاكتتاب، يكون للشركة الحق في رفض هذا الطلب كلياً أو جزئياً، ويقر المكتب الفرد بموافقه على أي عدد من الأسهم يتم تخصيصها له، إلا إذا تجاوز عدد الأسهم المخصصة له عدد الأسهم التي تقدم بالاكتتاب لها.

٥-١٧ التخصيص ورد الفائض

سيقوم مدير الاكتتاب بفتح وإدارة حساب أمانة لغرض إيداع أموال الاكتتاب المحصلة من الفئات المشاركة والجهات المستلمة (نيابة عن المكتتبين الأفراد) والاحتفاظ بها، ويجب على كل جهة مستلمة أن تودع المبالغ التي قامت بتحصيلها من المكتتبين في حساب الأمانة المذكور.

سيقوم مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة (حسب الحال)، بإخطار المكتتبين بالعدد النهائي لأسهم الطرح المخصصة لكل منهم مع مبالغ التي سيتم ردها لهم. سيتم رد فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون خصم أي عمولات أو استقطاعات من قبل مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة (حسب الحال). سيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائي في موعد أقصاه ١٤٤٧/٠٧/٠٥ هـ (الموافق ٢٥/١٢/٢٥ م). وينبغي على المكتتب الفرد التواصل مع مدير الاكتتاب أو الجهة المستلمة التي قدم نموذج طلب الاكتتاب لديها (حسب الأحوال) في حال الرغبة في الحصول على تفاصيل إضافية.

أ. تخصيص أسهم الطرح للفئات المشاركة

سيتم تحديد عدد ونسبة أسهم الطرح التي سيتم تخصيصها للفئات المشاركة من قبل المستشار المالي، بالتنسيق مع الشركة، باستخدام آلية تخصيص الأسهم الاختيارية. وعليه، قد لا يتم تخصيص أي أسهم لبعض الفئات المشاركة. يبلغ عدد أسهم الطرح التي سيتم تخصيصها مبدئياً لشريحة الفئات المشاركة ستة عشر مليوناً وثمانمائة ألف (١٦,٨٠٠,٠٠٠) سهم طرح تمثل ما نسبته مائة بالمائة (١٠٠٪) من إجمالي أسهم الطرح، علماً بأنه في حال وجود طلب كافٍ من قبل المكتتبين الأفراد، يحق للمستشار المالي بالتنسيق مع الشركة تخفيض عدد الأسهم المخصصة للفئات المشاركة إلى أحد عشر مليوناً وسبعمائة وستون ألف (١١,٧٦٠,٠٠٠) سهم طرح كحد أدنى والتي تمثل نسبة سبعون بالمائة (٧٠٪) من إجمالي أسهم الطرح. وبشكل مبدئي، سيُخصص خمسة ملايين وأربعين ألف (٥,٠٤٠,٠٠٠) سهم عادي لفئة الصناديق العامة تمثل ما نسبته ثلاثون بالمائة (٣٠٪) من إجمالي عدد أسهم الطرح. في حال وجود طلب كافٍ من قبل المكتتبين الأفراد في أسهم الطرح، يحق للمستشار المالي تخفيض عدد الأسهم المخصصة للصناديق العامة إلى ثلاثة ملايين وخمسمائة وثمانية وعشرون ألف (٣,٥٢٨,٠٠٠) سهم عادي كحد أدنى تمثل نسبة واحد وعشرون بالمائة (٢١٪) من إجمالي عدد أسهم الطرح بعد إتمام عملية اكتتاب الأفراد. وفي كل الأحوال، ستُخفض النسبة المخصصة للصناديق العامة في حدود ما تم تغطيته من قبلها.

ب. تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين الأفراد

سيتم تخصيص خمسة ملايين وأربعون ألف (٥,٠٤٠,٠٠٠) سهم من أسهم الطرح، والتي تمثل نسبة ثلاثون بالمائة (٣٠٪) من إجمالي سيتم تخصيص خمسة ملايين وأربعون ألف (٥,٠٤٠,٠٠٠) سهم من أسهم الطرح، والتي تمثل نسبة ثلاثون بالمائة (٣٠٪) من إجمالي أسهم الطرح كحد أقصى للمكتتبين الأفراد، ويتوقع أن يتم الانتهاء من تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين الأفراد في موعد أقصاه ١٤٤٧/٠٧/٠٥ هـ (الموافق ٢٥/١٢/٢٥ م). يتعين على كل من المكتتبين الأفراد الذين يكتتبون في أسهم الطرح التقدم بطلب الاكتتاب بعدد أسهم لا يقل عشرة (١٠) أسهم طرح كحد أدنى ولا يزيد عن سبعمائة وخمسون ألف (٧٥٠,٠٠٠) سهم طرح كحد أقصى. إن الحد الأدنى للتخصيص هو عشرة (١٠) أسهم عادية لكل مكتتب فرد، وسيتم تخصيص العدد المتبقي من أسهم الطرح، إن وجدت، على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتتب فرد إلى إجمالي الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها. وإذا تجاوز عدد المكتتبين الأفراد خمسمائة وأربعة آلاف (٥٠٤,٠٠٠) مكتتباً، فإن الشركة لا تضمن تخصيص الحد الأدنى، وفي هذه الحالة، سيتم التخصيص وفقاً لما يراه المستشار المالي مناسباً بالتنسيق مع الشركة.

٦-١٧ الحالات التي يجوز فيها تعليق التداول والإدراج أو إلغاؤهما

١-٦-١٧ صلاحية تعليق أو إلغاء التداول والإدراج

أ. يجوز للهيئة تعليق تداول الأوراق المالية المدرجة أو إلغاء إدراجها في أي وقت حسبما تراه مناسباً، وذلك في أي من الحالات الآتية:

١. إذا رأت ضرورة ذلك حمايةً للمستثمرين أو للمحافظة على سوق منتظمة.
٢. إذا أخفق المصدر إخفاً تراه الهيئة جوهرياً في الالتزام بنظام السوق المالية أو لوائح التنفيذ أو قواعد الإدراج.
٣. إذا لم يسد المصدر أي مقابل مالي مستحق للهيئة أو السوق أو أي غرامات مستحقة للهيئة في مواعيدها.
٤. إذا رأت أن المصدر أو أعماله أو مستوى عملياته أو أصوله لم تعد مناسبة لاستمرار إدراج أوراقه المالية في السوق.
٥. عند الإعلان عن استحواذ عكسي لا يتضمن معلومات كافية بشأن الصفقة المقترحة. وفي حال أعلن المصدر عن معلومات كافية تتعلق بالكيان المستهدف، واقتنعت الهيئة، بعد إعلان المصدر، بأنه ستتوافر معلومات كافية متاحة للجمهور حول الصفقة المقترحة للاستحواذ العكسي، فللهيئة اتخاذ قرار بعدم تعليق التداول في هذه المرحلة.

٦. عند تسرب معلومات عن الصفقة المقترحة للاستحواذ العكسي، ويتعذر على المصدر تقييم وضعه المالي بدقة ويتعذر إبلاغ السوق وفقاً لذلك.
 ٧. عند قيد طلب افتتاح إجراء إعادة التنظيم المالي للمصدر في حال بلغت خسائره المتراكمة ٥٠٪ فأكثر من رأس ماله لدى المحكمة بموجب نظام الإفلاس.
 ٨. عند قيد طلب افتتاح إجراء التصفية أو إجراء التصفية الإدارية للمصدر لدى المحكمة بموجب نظام الإفلاس.
 ٩. عند صدور حكم المحكمة النهائي بإنهاء إجراء إعادة التنظيم المالي وافتتاح إجراء التصفية أو إجراء التصفية الإدارية للمصدر لدى المحكمة بموجب نظام الإفلاس.
 ١٠. عند صدور حكم المحكمة النهائي بافتتاح إجراء التصفية أو إجراء التصفية الإدارية للمصدر لدى المحكمة بموجب نظام الإفلاس.
- ب. يخضع رفع تعليق التداول المفروض بموجب الفقرة (أ) أعلاه للاعتبارات الآتية:
١. معالجة المصدر الأوضاع التي أدت إلى التعليق بشكل كاف، وعدم وجود ضرورة لاستمرار التعليق حمايةً للمستثمرين.
 ٢. أن رفع التعليق من المرجح عدم تأثيره في النشاط العادي للسوق.
 ٣. التزام المصدر بأي شروط أخرى تراها الهيئة.
 ٤. عند صدور حكم المحكمة النهائي بافتتاح إجراء إعادة التنظيم المالي للمصدر بموجب نظام الإفلاس ما لم يكن موقفاً عن مزاولة نشاطاته من قبل الجهة المختصة ذات العلاقة، وذلك في حال كان التعليق وفق الفقرة الفرعية (٧) من الفقرة (أ) أعلاه.
 ٥. عند صدور حكم المحكمة النهائي برفض افتتاح إجراء التصفية أو إجراء التصفية الإدارية بموجب نظام الإفلاس ما لم يكن المصدر موقفاً عن مزاولة نشاطاته من قبل الجهة المختصة ذات العلاقة، وذلك في حال كان التعليق وفق الفقرة الفرعية (٨) من الفقرة (أ) أعلاه.
- ج. تعلق السوق تداول الأوراق المالية للمصدر في أي من الحالات الآتية:
١. عند عدم التزام المصدر بالمواعيد المحددة للإفصاح عن معلوماته المالية الدورية خلال الفترات المحددة وفق اللوائح التنفيذية ذات العلاقة.
 ٢. عند تضمن تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية للمصدر رأي معارض أو امتناع عن إبداء الرأي.
 ٣. إذا لم تستوف متطلبات السيولة المحددة في الباب الثاني من قواعد الإدراج بعد مضي المهلة التي تحددها السوق للمصدر لتصحيح أوضاعه ما لم توافق الهيئة على خلاف ذلك.
 ٤. عند صدور قرار عن الجمعية العامة غير العادية للمصدر بتخفيض رأس ماله وذلك ليومي التداول التاليين لصدور القرار.
- د. ترفع السوق التعليق المشار إليه في الفقرات الفرعية (١) و (٢) من الفقرة (ج) أعلاه، بعد مضي جلسة تداول واحدة تلي انتفاء سبب التعليق، وفي حالة إتاحة تداول أسهم المصدر خارج المنصة، ترفع السوق التعليق خلال مدة لا تتجاوز خمس جلسات تداول تلي انتفاء سبب التعليق.
- هـ. يجوز للسوق في أي وقت أن تقترح على الهيئة تعليق تداول أي أوراق مالية مدرجة أو إلغاء إدراجها إذا رأت من المرجح حدوث أي من الحالات الواردة في الفقرة (أ) أعلاه.
- و. يجب على المصدر الذي عُلق تداول أوراقه المالية الاستمرار في الالتزام بنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ وقواعد الإدراج.
- ز. إذا استمر تعليق إدراج الأوراق المالية مدة (٦) أشهر من دون أن يتخذ المصدر إجراءات مناسبة لتصحيح ذلك التعليق، فيجوز للهيئة إلغاء إدراج الأوراق المالية للمصدر.
- ح. عند إكمال المصدر لعملية استحواذ عكسي، يلغى إدراج أسهم المصدر. وإذا رغب المصدر في إعادة إدراج أسهمه، فعليه تقديم طلب جديد لإدراج أسهمه وفقاً لقواعد الإدراج واستيفاء المتطلبات ذات العلاقة المنصوص عليها في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
- ط. لا تخل هذه الفقرة بتعليق التداول أو إلغاء الإدراج الناتج عن خسائر المصدر بناءً على اللوائح التنفيذية لنظام السوق المالية ذات العلاقة وقواعد الإدراج.

٢-٦-١٧ إلغاء الاختياري للإدراج

- أ. لا يجوز لمصدر أدرجت أوراقه المالية في السوق إلغاء الإدراج إلا بموافقة مسبقة من الهيئة. وللحصول على موافقة الهيئة، يجب على المصدر تقديم طلب الإلغاء إلى الهيئة مع تقديم إشعار مُتزامن للسوق بذلك، وأن يشمل الطلب المعلومات الآتية:
١. الأسباب المحددة لطلب الإلغاء.
 ٢. نسخة من الإفصاح المشار إليه في الفقرة (د) أدناه.
 ٣. نسخة من المستندات ذات العلاقة ونسخة من كل مستند مُرسل إلى المساهمين، إذا كان إلغاء الإدراج نتيجة عملية استحواذ أو أي إجراء آخر يتخذه المصدر.
 ٤. أسماء ومعلومات الاتصال الخاصة بالمستشار المالي والمستشار القانوني المعيّنين وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
- ب. يجوز للهيئة - بناءً على تقديرها - قبول طلب الإلغاء أو رفضه.
- ج. يجب على المصدر الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية على إلغاء الإدراج بعد حصوله على موافقة الهيئة.
- د. عند إلغاء الإدراج بناءً على طلب المصدر، يجب على المصدر أن يفصح للجمهور عن ذلك في أقرب وقت ممكن. ويجب أن يتضمن الإفصاح على الأقل سبب الإلغاء وطبيعة الحدث الذي أدى إليه ومدى تأثيره في نشاطات المصدر.

٣-٦-١٧ التعليق المؤقت للتداول

- أ. يجوز للمصدر أن يطلب من السوق تعليق تداول أوراقه المالية مؤقتاً عند وقوع حدث خلال فترة التداول يجب الإفصاح عنه من دون تأخير بموجب نظام السوق المالية أو لوائح التنفيذ أو قواعد الإدراج ولا يستطيع المصدر تأمين سرية حتى نهاية فترة التداول، وتقوم السوق بتعليق تداول الأوراق المالية لذلك المصدر فور تلقيها للطلب.
- ب. عند تعليق التداول مؤقتاً بناءً على طلب المصدر، يجب على المصدر أن يفصح للجمهور في - أقرب وقت ممكن - عن سبب التعليق والمدة المتوقعة له وطبيعة الحدث الذي أدى إليه ومدى تأثيره في نشاطات المصدر.
- ج. يجوز للهيئة أن تعلق التداول مؤقتاً من دون طلب من المصدر عندما يكون لديها معلومات أو تكون هناك ظروف تؤثر في نشاطات المصدر وترى أن تلك الظروف ربما تؤثر في نشاط السوق أو تخل بحماية المستثمرين. ويجب على المصدر الذي تخضع أوراقه المالية للتعليق المؤقت للتداول الاستمرار في الالتزام بنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ وقواعد الإدراج.
- د. للسوق أن تقترح على الهيئة ممارسة صلاحياتها وفقاً للفقرة (ج) أعلاه إذا تبين لها معلومات أو ظروف قد تؤثر في نشاطات المصدر ومن المحتمل أن تؤثر في نشاط السوق أو في حماية المستثمرين.
- هـ. يرفع التعليق المؤقت للتداول عند انتهاء المدة المحددة في الإفصاح المشار إليه في الفقرة (ب) أعلاه، ما لم تر الهيئة أو السوق خلاف ذلك.
- و. إذا استمر تعليق الإدراج لمدة ستة أشهر مع عدم وجود إجراء مناسب من قبل المصدر لتصحيح هذا التعليق، فيجوز للهيئة إلغاء إدراج المصدر.

٤-٦-١٧ إدراج أوراق مالية بعد إلغاء إدراجها

- إذا رغب المصدر في إدراج أوراق مالية بعد إلغاء إدراجها، يجب عليه تقديم طلب جديد وفق الإجراءات المنصوص عليها في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وقواعد الإدراج.

٧-١٧ الموافقات والقرارات التي سيتم بموجبها طرح الأسهم

تتمثل القرارات والموافقات التي ستطرح أسهم الطرح بموجبها فيما يلي:

- أ. قرار مجلس إدارة الشركة بالتوصية بزيادة رأس المال وطرح الأسهم للاكتتاب العام الصادر بتاريخ ١٦/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ١٦/٠٣/٢٠٢٥م).
- ب. موافقة المساهمين على زيادة رأس مال الشركة والطرح الصادرة بتاريخ ١٦/٠٩/١٤٤٦هـ (الموافق ١٦/٠٣/٢٠٢٥م).
- ج. موافقة هيئة السوق المالية على طرح الأسهم للاكتتاب العام الصادرة بتاريخ ٠٧/٠٤/١٤٤٧هـ (الموافق ٢٩/٠٩/٢٠٢٥م).
- د. موافقة تداول السعودية المشروطة على إدراج الأسهم الصادرة بتاريخ ٠٨/١٢/١٤٤٦هـ (الموافق ٠٤/٠٦/٢٠٢٥م).

٨-١٧ فترة الحظر

يحظر على المساهمين الكبار المذكورة أسماؤهم في الجدول (٢) («كبار المساهمين ونسبة ملكيتهم في الشركة قبل الطرح وبعده») التصرف في أسهمهم لمدة ستة (٦) أشهر من تاريخ بدء تداول أسهم الشركة في السوق وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، كما التزم خالد بن عبد الرحمن بن عبدالله القويز بفترة الحظر هذه، بالرغم من أنه لن يكون مساهماً كبيراً بعد الإدراج، والتزمت مجموعة إي اف أس تعاقدياً بفترة حظر لفترة سنتين من إدراج الشركة. ويجوز لهم التصرف في أسهمهم بعد انتهاء فترة الحظر لكل منهم (حسب الحال) دون الحصول على موافقة الهيئة المسبقة، كما يحظر على الشركة إدراج أسهم من فئة الأسهم المدرجة نفسها لمدة ستة (٦) أشهر من تاريخ بدء تداول الأسهم في السوق.

٩-١٧ الإقرارات والتعهدات الخاصة بالمكتتبين

بتعبئة نموذج طلب الاكتتاب وتقديمه، فإن المكتتب:

- أ. يوافق على اكتتابه في عدد الأسهم المذكور في طلب الاكتتاب الذي قدمه.
- ب. يقر بأنه اطلع على نشرة الإصدار هذه وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.
- ج. يوافق على النظام الأساس للشركة وعلى كافة تعليمات وأحكام الطرح والشروط الواردة في نشرة الإصدار هذه ونموذج طلب الاكتتاب، ويكتتب في الأسهم بناءً على ذلك.
- د. يعلن أنه لم يسبق له ولا لأي من أفراد عائلته المشمولين في طلب الاكتتاب التقدم بطلب الاكتتاب في أسهم الشركة وأن للشركة الحق في رفض أي من أو جميع طلباته في حالة تكرار طلب الاكتتاب.
- هـ. يقبل عدد أسهم الطرح المخصصة له (في حدود المبلغ الذي اكتتب به كحد أقصى) بموجب طلب الاكتتاب.
- و. يتعهد بعدم إلغاء الطلب أو تعديله بعد تقديمه للجهة المستلمة أو مدير سجل اكتتاب المؤسسات، حسب الحالة.

١٠-١٧ سجل الأسهم وترتيبات التعامل

تحتفظ إيداع بسجل المساهمين وفقاً للوائح الهيئة.

١١-١٧ السوق المالية السعودية (تداول)

بدأ تداول الأسهم في المملكة بشكل إلكتروني كامل عام ١٩٩٠م وقد تم تأسيس نظام تداول سنة ٢٠٠١م كبديل لنظام معلومات الأوراق المالية. ويتم التعامل بالأسهم عبر نظام «تداول» من خلال آلية متكاملة تغطي عملية التداول كاملة بدءاً من تنفيذ الصفقة وانتهاءً بتسويتها، ويتم التداول كل يوم عمل من أيام الأسبوع على فترة واحدة من الساعة ١٠ صباحاً وحتى الساعة ٣ عصراً من يوم الأحد حتى يوم الخميس من كل أسبوع ويتم خلالها تنفيذ الأوامر، أما خارج هذه الأوقات فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة ٩:٣٠ صباحاً وحتى الساعة ١٠ صباحاً. وتتغير أوقات التداول في شهر رمضان المبارك كما يتم الإعلان عنه عن طريق تداول. وتتم الصفقات من خلال عملية مطابقة أوامر آلية. وكل أمر صالح يتم إنتاجه وفقاً لمستوى السعر، وبشكل عام تنفذ أوامر السوق (الأوامر التي وضعت بناءً على أفضل سعر) أولاً ومن ثم الأوامر المحددة السعر (الأوامر التي وضعت بسعر محدد) مع الأخذ بالاعتبار أنه في حال إدخال عدة أوامر بنفس السعر يتم تنفيذها أولاً بأول حسب توقيت الإدخال، ويقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات عبر قنوات مختلفة أبرزها موقع «تداول» على الإنترنت والربط الإلكتروني لمعلومات «تداول» الذي يوفر بيانات السوق بشكل فوري لوكالات تزويد المعلومات مثل رويترز، تتم تسوية الصفقات بناءً على المدة الزمنية (T+2)، أي أن نقل ملكية الأسهم يتم بعد يومين عمل من تنفيذ الصفقة.

تلتزم الشركات المدرجة بالإفصاح عن كافة القرارات والمعلومات الجوهرية الهامة للمستثمرين من خلال تداول، وتتولى تداول مسؤولية مراقبة السوق بصفتها مشغلاً للآلية التي يعمل من خلالها السوق بهدف ضمان عدالة التداول وانسيابية عمليات التداول في الأسهم.

١٢-١٧ شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع)

تأسست شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) في عام ٢٠١٦م بموجب نظام الشركات السعودي السابق الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ١٤٢٧/٠١/٢٨هـ، وهي شركة مساهمة مقفلة مملوكة بالكامل لشركة مجموعة تداول السعودية (تداول) برأس مال قدره (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد عشرة (١٠) ريالاً سعودية. ويأتي ذلك بعد موافقة مجلس هيئة السوق المالية على طلب مجلس إدارة تداول بتحويل مركز إيداع الأوراق المالية إلى شركة مساهمة بما يتوافق مع نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ١٤٢٤/٠٦/٠٢هـ.

تتمثل أنشطة مركز الإيداع بالأعمال المتعلقة بإيداع الأوراق المالية وتسجيل ملكيتها ونقلها وتسويتها ومقاصتها، وتسجيل أي قيد من قيود الملكية على الأوراق المالية المودعة. كذلك يقوم مركز الإيداع بإيداع وإدارة سجلات مصدري الأوراق المالية وتنظيم الجمعيات العامة للمصدرين بما في ذلك خدمة التصويت عن بعد لتلك الجمعيات وتقديم التقارير والإشعارات والمعلومات بالإضافة إلى تقديم أي خدمة أخرى ذات صلة بأنشطته يرى مركز الإيداع تقديمها وفقاً لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.

١٣-١٧ تداول أسهم الشركة

من المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق خلال فترة وجيزة بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم واستيفاء جميع المتطلبات النظامية ذات العلاقة (لمزيد من التفاصيل، يُرجى مراجعة قسم «التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب» في الصفحة (ص). بعد تسجيل الأسهم لدى الهيئة وإدراجها في السوق، سيُسمح لمواطني المملكة والمقيمين نظامياً فيها والشركات والبنوك وصناديق الاستثمار غيرها من الأشخاص الاعتبارية المؤسسة في المملكة ومواطني دول مجلس التعاون والأشخاص الاعتبارية المملوك أغلبية رأس مالها لمواطني دول مجلس التعاون أو حكوماتها وتتمتع بجنسية إحدى دول مجلس التعاون بتداول أسهم الشركة. بالإضافة لذلك، سيكون بإمكان المستثمرين الأجانب التداول في الأسهم حسب القواعد المنظمة للاستثمار الأجنبي في الأوراق المالية.

لا يمكن التداول في أسهم الطرح إلا بعد اعتماد تخصيص الأسهم في حسابات المكتتبين في تداول وبعد تسجيل الشركة وإدراج أسهمها في السوق المالية، ويُحظر التداول في أسهم الشركة حظراً تاماً قبل التداول الرسمي، ويتحمل المكتتبين الذين يتعاملون في تلك الأنشطة المسؤولية الكاملة عنها، ولن تتحمل الشركة أو المساهمين البائعين أية مسؤولية قانونية فيما يتعلق في ذلك.

١٤-١٧ أحكام متفرقة

يكون طلب الاكتتاب وكافة الشروط والأحكام والتعهدات ذات العلاقة ملزمة ولمنفعة أطراف الاكتتاب وخلفائهم والمتنازل لهم ومنفذي الوصايا ومديري التركات والورثة. لا يجوز التنازل عن طلب الاكتتاب أو عن أي حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه أو تفويض أي منها من قبل الأطراف في الاكتتاب دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من الشركة.

تخضع هذه التعليمات والبنود وأي استلام لنماذج طلب الاكتتاب أو العقود المترتبة عليها لأنظمة المملكة وتفسر وتنفذ طبقاً لها.

تم إصدار نشرة الإصدار هذه باللغتين العربية والإنجليزية، والنسخة العربية فقط هي المعتمدة من قبل الهيئة. في حال وجود أي اختلاف بين النصين العربي والإنجليزي، فإن النص العربي هو الذي سيتم اعتماده وتطبيقه.

مع مراعاة متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، تلتزم الشركة بتقديم نشرة إصدار تكميلية إلى الهيئة إذا علمت في أي وقت بعد نشر هذه النشرة وقبل اكتمال الطرح بأي من الآتي: (أ) وجود تغيير مهم في الأمور الجوهرية الواردة في هذه النشرة، أو (ب) ظهور أي مسائل مهمة كان من الواجب تضمينها في هذه النشرة.

باستثناء الحالتين الواردتين أعلاه، فإن الشركة لن تقوم بتحديث أو مراجعة أية معلومات واردة في هذه النشرة سواء كان ذلك نتيجة معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو تحديث هذه المعلومات أو معلومات العقود والرخص أو غير ذلك. ونتيجة لما تقدم وللمخاطر والأمور غير المؤكدة والتقديرية، فإن الأحداث والظروف الخاصة بالتوقعات المستقبلية الواردة في هذه النشرة قد لا تحدث بالشكل الذي تتوقعه الشركة أو قد لا تحدث إطلاقاً. وبالتالي يجب على المستثمرين المحتملين دراسة جميع الإفادات المستقبلية في ضوء هذه الإيضاحات وعدم الاعتماد على تلك الإفادات المستقبلية.

لا تمثل هذه النشرة عرضاً لبيع أو طلباً لعرض شراء أي من أسهم الطرح لأي شخص في أي ولاية قضائية لا يجيز فيه النظام المعمول به تقديم مثل ذلك العرض أو الطلب. ويُحظر صراحة توزيع هذه النشرة أو بيع أسهم الطرح لأي شخص في أي دولة أخرى غير المملكة لا يجوز نظاماً توزيعها فيها. يتعين على جميع مستلمي هذه النشرة الاطلاع على كافة القيود النظامية التي تتعلق بالطرح وبيع أسهم الطرح ومراعاة التقيد بها.

يتعين على كل مكتب فرد مؤهل وفئة مشاركة مؤهلة قراءة النشرة بالكامل والتماس المشورة من المحامين، والمستشارين الماليين، وأي من مستشاريهم المهنيين فيما يخص الاعتبارات النظامية، والضريبية، والتنظيمية، والاقتصادية المتعلقة باستثمارهم في أسهم الطرح، وسوف يتحملون شخصياً الرسوم المرتبطة بتلك المشورة المستمدة من المحامين، والمحاسبين، وغيرهم من المستشارين التابعين لهم فيما يخص كافة المسائل المرتبطة بالاستثمار في أسهم الشركة، ولا يمكن تقديم أي ضمانات من ناحية تحقيق الأرباح.

١٨- المستندات المتاحة للمعاينة

١٨ - المستندات المتاحة للمعاينة

ستكون المستندات التالية متاحة للمعاينة في المقر الرئيسي للشركة، في مبنى ٦٧٥٦ شارع الأمير فيصل بن بندر بن عبدالعزيز، ٣٦٠٤ حي النرجس، ١٣٣٢٨، الرياض، المملكة العربية السعودية، وذلك خلال أيام العمل من الساعة التاسعة صباحاً إلى الساعة الثالثة مساءً، وذلك ابتداء من يوم الثلاثاء ١٤٤٧/٠٦/٠٤هـ (الموافق ٢٠٢٥/١١/٢٥م) حتى نهاية يوم الإثنين ١٤٤٧/٠٧/٠٢هـ (الموافق ٢٠٢٥/١٢/٢٢م)، على ألا تقل تلك الفترة عن عشرين (٢٠) يوماً قبل نهاية فترة الطرح:

- نسخة من إعلان موافقة الهيئة على الطرح.
- نسخة من قرار موافقة تداول على الطرح.
- قرار مجلس إدارة الشركة بالتوصية بزيادة رأس المال وطرح الأسهم للاكتتاب العام الصادر بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/١٦م).
- موافقة المساهمين على زيادة رأس مال الشركة والطرح الصادرة بتاريخ ١٤٤٦/٠٩/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠٣/١٦م).
- النظام الأساس للشركة والتعديلات الواردة عليه.
- شهادة السجل التجاري للشركة الصادرة عن وزارة التجارة.
- القوائم المالية المراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م والقوائم المالية الأولية غير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م.
- دراسة السوق المعدة من قبل مستشار السوق.
- المستند الذي يحتوي على الآلية التي تم الاعتماد عليها للوصول إلى النطاق السعري المستخدم في بناء سجل الأوامر أو تقرير التقييم.
- جميع التقارير والخطابات والمستندات الأخرى، وتقديرات القيمة والبيانات التي يعدها أي خبير ويضمن أي جزء منها أو الإشارة إليها في هذه النشرة.
- العقود والاتفاقيات المُفصّل عنها في القسم (٥-١٠) «تعارض المصالح».
- خطابات الموافقة من:
 - أ. المستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات ومتعهد التغطية (شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية) على إدراج اسمه وشعاره ضمن هذه النشرة.
 - ب. المستشار القانوني (شركة زياد سمير حسن خشيم للمحاماة والاستشارات القانونية) على إدراج اسمه وشعاره ضمن هذه النشرة.
 - ج. المستشار القانوني للمستشار المالي ومدير الاكتتاب ومدير سجل اكتتاب المؤسسات ومتعهد التغطية (شركة وايت أند كيس للمحاماة والاستشارات القانونية) على إدراج اسمه وشعاره ضمن هذه النشرة.
 - د. مراجع الحسابات (ديلويت أند توش وشركاهم - محاسبون ومراجعون قانونيون) على إدراج اسمه وشعاره وتقاريره للقوائم المالية المراجعة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٢٠٢٣م و ٢٠٢٤م وتقاريره عن القوائم المالية الأولية غير المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م ضمن هذه النشرة.
 - هـ. مستشار العناية المالية اللازمة المالي (برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون) على إدراج اسمه وشعاره، ضمن هذه النشرة.
 - و. مستشار السوق (آرثر د لتل العربية السعودية) على إدراج اسمه وشعاره وإفادته، ضمن هذه النشرة.
- اتفاقية التعهد بالتغطية.
- مستند يوضح الإفادات المستقبلية المتعلقة بالأداء المالي للشركة.

١٩ - القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات بشأنها

١٩ - القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات بشأنها

يحتوي هذا القسم على القوائم المالية المراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و٢٠٢٣م و٢٠٢٤م والقوائم الأولية الموجزة الغير مراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥م والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥م والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م، والإيضاحات المرفقة بها، التي تمت مراجعتها من مراجع الحسابات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وغيرها من المعايير المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

DocuSign Envelope ID: B79EC1FE-2E50-41AB-A344-15150CBC1FFC

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

<u>صفحة</u>	<u>فهرس</u>
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٣٥ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية



دليلوت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
المركز الرئيس - الرياض
ترخيص رقم ٩٦/١١/٣٢٣
تاريخ ١٤١٩/٣/١٠
www.deloitte.com

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة الشركاء
شركة امكور السعودية المحدودة
الرياض، المملكة العربية السعودية
تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لشركة امكور السعودية المحدودة ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية والتي تشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بشكل عادل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي المعتمد 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. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد آداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (المتضمنة معايير الاستقلال الدولية) ("القواعد") المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات هذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

تعتبر الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. ونظام الشركات وعقد تأسيس الشركة وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف أعمالها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على التأكيد المعقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

Deloitte.دبليوت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

تقرير عن مراجعة القوائم المالية لشركة امكور السعودية المحدودة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

وكجزء من المراجعة طبقاً 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 الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتكوين أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا ما استنتجنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الجوهرية للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلية قمنا باكتشافها خلال المراجعة.

دبليوت آند توش وشركاهم

محاسبون ومراجعون قانونيون

ص.ب. ٢١٣

الرياض ١١٤١١

المملكة العربية السعودية



الوليد بن خالد الخيال

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٦٢٥

١٩ شوال ١٤٤٤ هـ

٩ مايو ٢٠٢٣

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢١	٢٠٢٢	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٤,٦٦٥,٥١٣	١٥,٩٢٠,١٤٨	٥	ممتلكات ومعدات
٢,٨٢٦,٦٦٧	٨,٧٢٣,٠٤٥	٦	أصول حق الاستخدام
١,١٥١,٨٩٨	١,٥٠٠,٢٢٦	١٧.٤	موجودات ضريبية مؤجلة
٢,٠٨٩,٨٤٩	٦,٥٩٠,٨٢١	٨	مصاريف مدفوعة مقدماً طويلة الأجل
١٠,٧٣٣,٩٢٧	٣٢,٧٣٤,٢٤٠		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٢٠,١٣٠,١٧٨	٣١,٧٨٦,٣٣٨		موجودات العقود
٤٦,٥٢٨,٣٠٠	٨١,٩٣٦,٥٩١	٧	ذمم مدينة تجارية
١٠,٩٥٣,٥٥٩	٢٩,٢٦٠,٧٤٥	٨	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٧,٦٠٨,٧١٧	٢٤,٩٣٠,٠٨٥	٩	نقد وأرصدة لدى البنوك
٨٥,٢٢٠,٧٥٤	١٦٧,٩١٣,٧٥٩		مجموع الموجودات المتداولة
٩٥,٩٥٤,٦٨١	٢٠٠,٦٤٧,٩٩٩		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١١	رأس المال
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٢	احتياطي نظامي
٣٠,٦٧٢,٤٢٩	٤٠,٨٢٥,٠١٣		أرباح مبقاة
٤٥,٦٧٢,٤٢٩	٥٥,٨٢٥,٠١٣		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٧,٢١٩,٠٦٨	٩,٥٩٧,٠٢٢	١٣	التزامات منافع الموظفين المحددة
٨٣٧,٨٥٧	٥,٤٧١,٩٤٩	١٤	التزامات عقود الإيجار - الجزء غير المتداول
-	٢,٧٥٠,٠٠٠	١٦	قروض بنكية - طويلة الأجل
٨,٠٥٦,٩٢٥	١٧,٨١٨,٩٧١		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٤,٤٢٩,٤٢٧	٢٧,١٨٠,٤٣٦	١٦	قروض بنكية - قصيرة الأجل
١,٦٩٣,٥٣٩	٢,٩٥٤,٨١٠	١٤	التزامات عقود الإيجار - الجزء المتداول
٣٠,٦٣٧,٣٧٠	٨٢,٠٦٣,٤٦٩	١٥	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٣,٦٨٠,٩٦١	١١,٨٢٧,١٣٨	١٠	مستحق إلى جهات ذات علاقة
١,٧٨٤,٠٣٠	٢,٩٧٨,١٦٢	١٧	زكاة وضريبة دخل مستحقة
٤٢,٢٢٥,٣٢٧	١٢٧,٠٠٤,٠١٥		مجموع المطلوبات المتداولة
٥٠,٢٨٢,٢٥٢	١٤٤,٨٢٢,٩٨٦		مجموع المطلوبات
٩٥,٩٥٤,٦٨١	٢٠٠,٦٤٧,٩٩٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

رئيس مجلس الإدارة
عبدالرؤوف البيطار

الرئيس التنفيذي
طارق تشاوهان

المدير المالي
طاهر جنجاريا

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

- ٣ -

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢١	٢٠٢٢	إيضاحات	
١٣٤,٢٣٣,٥٠٧	٣٣٧,٥١٧,٨٥٨	١٨	إيرادات
(١١٧,٧٣٤,٨٤٤)	(٣٠٠,٣٤٥,٩١١)	١٩	تكلفة الإيرادات
١٦,٤٩٨,٦٦٣	٣٧,١٧١,٩٤٧		إجمالي الربح
(٨,٤٠٧,٧٧٢)	(١٣,٣٠٦,٩٦٩)	٢٠	مصاريف إدارية وعمومية
٨,٠٩٠,٨٩١	٢٣,٨٦٤,٩٧٨		الربح التشغيلي
(٥٤١,٨٠١)	(٣,٩٣١,٩٤٤)	٢١	تكاليف تمويل
٣,١٠٠,٠٠٠	-		إيرادات أخرى
١٠,٦٤٩,٠٩٠	١٩,٩٣٣,٠٣٤		الربح قبل الزكاة والضريبة
(١,٩١١,٨٧٧)	(٢,٨٣٣,١٠٤)	١٧	الزكاة وضريبة الدخل
٨,٧٣٧,٢١٣	١٧,٠٩٩,٩٣٠		الربح للسنة
			الخسارة الشاملة الأخرى
			البند التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
(١٦٦,٩٦٩)	(٨٩٩,٩٧٦)	١٣.٢	خسائر إعادة قياس التزامات منافع موظفين محددة
	١٨٠,٥٤٩		الموجودات الضريبية المؤجلة المعترف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر
٨,٥٧٠,٢٤٤	١٦,٣٨٠,٥٠٣		إجمالي الدخل الشامل للسنة

رئيس مجلس الإدارة
عبد الرؤوف البيطار

الرئيس التنفيذي
طارق تشاوهان

المدير المالي
طاهر جنجاريا

الرئيس

الرئيس

الرئيس

الرئيس

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

- ٤ -

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

المجموع	الأرباح المبقاة	الاحتياطي النظامي	رأس المال
٣٥,٧٤٤,٠٧٣	٢٠,٧٤٤,٠٧٣	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
٨,٧٣٧,٢١٣	٨,٧٣٧,٢١٣	-	-
(١٦٦,٩٦٩)	(١٦٦,٩٦٩)	-	-
٨,٥٧٠,٢٤٤	٨,٥٧٠,٢٤٤	-	-
١,٣٥٨,١١٢	١,٣٥٨,١١٢	-	-
٤٥,٦٧٢,٤٢٩	٣٠,٦٧٢,٤٢٩	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
١٧,٠٩٩,٩٣٠	١٧,٠٩٩,٩٣٠	-	-
(٧١٩,٤٢٧)	(٧١٩,٤٢٧)	-	-
١٦,٣٨٠,٥٠٣	١٦,٣٨٠,٥٠٣	-	-
(٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٨,٠٠٠,٠٠٠)	-	-
١,٧٧٢,٠٨١	١,٧٧٢,٠٨١	-	-
٥٥,٨٢٥,٠١٣	٤٠,٨٢٥,٠١٣	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
صافي الربح للسنة
الخسارة الشاملة الأخرى
اجمالي الدخل الشامل للسنة
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة من الشركاء
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

صافي الربح للسنة
الخسارة الشاملة الأخرى
اجمالي الدخل الشامل للسنة
توزيعات أرباح السنة (إيضاح ٢٦)
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة من الشركاء
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

المدير المالي
طاهر جناح ريا

الرئيس التنفيذي
طارق تشاوهان

رئيس مجلس الإدارة
عبدالرؤف البيطار

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

- ٥ -

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢١	٢٠٢٢	إيضاحات	
١٠,٦٤٩,٠٩٠	١٩,٩٣٣,٠٣٤		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الربح قبل الزكاة والضريبة
			تعديلات على:
١,٦٧٩,٩٠٧	٢,٥٧٨,١٤١	٥	استهلاك ممتلكات ومعدات
٢,٣٨٠,٠٤٤	٣,١٣٥,٢٢٧	٦	استهلاك أصول حق استخدام
٥٤١,٨٠١	٣,٩٣١,٩٤٤	٢١	تكاليف تمويل
(٥٣٤,٠٦٢)	-	١٧	مصرف ضريبة مؤجلة
١,٥٩٦,٢٦٤	٣,٣٧٨,٤٣١	١٣	التزامات منافع الموظفين المحددة
(٢,٠٩٣,٩٠٠)	-	٧	ديون مشطوبة
٢٠٤,٣٠٠	-		شطب أصول حق الاستخدام
١٤,٤٢٣,٤٤٤	٣٢,٩٥٦,٧٧٧		
			التغيرات في:
(٩,٥٦٤,١٠٦)	(٤٧,٠٦٤,٤٥١)		الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود
(٢,٤٣٧,٧٥٧)	(٢٢,٨٠٨,١٥٨)		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٦,٦٩٨,٢٦٥	٥١,٤٢٦,٠٩٩		ذمم دائنة تجارية وأخرى
-	٥,٢٦٣,٧٩١		مستحق إلى جهات ذات علاقة
٩,١١٩,٨٤٦	١٩,٧٧٤,٠٥٨		النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٣٣٠,٤٧٤)	(٣,٤٦٦,٠٢٢)		تكاليف تمويل مدفوعة
(٨١٨,١٥١)	(٢,٠٤٠,٩٧١)	١٣	التزامات منافع الموظفين المحددة المدفوعة
(١,٣٥٨,١١٢)	(١,٨٠٦,٧٥١)	١٧	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(١,٤١٢,١٢٨)	١,٧٧٢,٠٨١		الزكاة وضريبة الدخل المستحقة من الشركاء
٥,٢٠٠,٩٨١	١٤,٢٣٢,٣٩٥		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٢,٣٤٩,٨١٥)	(١٣,٨٣٢,٧٧٦)	٥	شراء ممتلكات ومعدات
(٢,٣٤٩,٨١٥)	(١٣,٨٣٢,٧٧٦)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥٤٨,٧٣٢)	٢٥,٥٠١,٠٠٩		متحصلات / (دفعات) إلى / من قروض بنكية
(٢,٤٨٢,٨٧٨)	(٣,٤٦١,٦٤٦)	١٤	إيجارات مدفوعة
-	(٥,١١٧,٦١٤)	٢٦	توزيعات أرباح مدفوعة
(٣,٠٣١,٦١٠)	١٦,٩٢١,٧٤٩		صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(١٨٠,٤٤٤)	١٧,٣٢١,٣٦٨		صافي الزيادة / (النقص) في النقد والأرصدة لدى البنوك
٧,٧٨٩,١٦١	٧,٦٠٨,٧١٧		النقد وأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
٧,٦٠٨,٧١٧	٢٤,٩٣٠,٠٨٥	٩	نقد وأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة

الرئيس التنفيذي
طارق تشاو

المدير المالي
طاهر جنجاريا

رئيس مجلس الإدارة
عبد الرؤوف البيطار

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

- ٦ -

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١- التركيب والأنشطة

إن شركة امكور السعودية المحدودة ("الشركة") هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة، مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٩٩٢٠ بتاريخ ٢٧ ذو الحجة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٦ ديسمبر ٢٠٠٨ م). الشركة هي شركة تابعة لمجموعة امكور لخدمات المرافق المحدودة ("الشركة الأم") والتي تمتلك ٥٥٪ من رأس المال (إيضاح ١١).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تنفيذ عقود تشغيل وصيانة ونظافة مرافق المنشآت التجارية والسكنية والصناعية وصيانة وإصلاح المعدات والأجهزة الكهربائية والميكانيكية التابعة لها وفقاً لترخيص وزارة الاستثمار بالمملكة العربية السعودية رقم ١٠٢٠٢٩١١٨٣٥ بتاريخ ٢١ ذو القعدة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٠ نوفمبر ٢٠٠٨ م).

اسم الفرع	السجل التجاري
الخبر	٢٠٥١٢٢١٣٧٣
جدة	٤٠٣٠١٩٣٤٣٢
العلا	٤٦٥١١٠٣٤٤١
الرياض	١٠١٠٢٥٩٩٢٠

إن نتائج وموجودات ومطلوبات هذه الفروع تم ادراجها ضمن هذه القوائم المالية.

يقع المكتب المسجل للشركة في مركز افقوري، مكتب رقم ٨، الطابق الأول، شارع النشامة، حي الصحافة، الرياض ١٣٣١٥، المملكة العربية السعودية.

٢- المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

طبقت الشركة لأول مرة معايير وتعديلات معينة، والتي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢. لم تطبق الشركة بشكل مبكر أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولم يدخل حيز التنفيذ بعد.

إصلاح معيار سعر الفائدة - المرحلة ٢: تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤، والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦

توفر التعديلات إعفاءات مؤقتة توضح الأثر على التقارير المالية عندما يتم استبدال سعر التعامل السائد بين البنوك بسعر فائدة بديل شبه خالٍ من المخاطر. تشمل التعديلات الوسائل العملية التالية:

- وسيلة عملية تتطلب تغييرات تعاقدية، أو تغييرات في التدفقات النقدية التي يتطلبها الإصلاح مباشرة، ليتم معاملتها على أنها تغييرات في سعر الفائدة المتغير، بما يعادل الحركة في سعر الفائدة في السوق.
- تغييرات التصاريح التي يتطلبها إصلاح سعر التعامل السائد بين البنوك ليتم إجراؤها للتحوط من التخصيصات ووثائق التحوط دون وقف علاقة التحوط.
- توفير إعفاء مؤقت للمكيانات بدلاً من ضرورة تلبية متطلبات محددة بشكل منفصل عندما يتم تخصيص أداة سعر فائدة بديل شبه خالٍ من المخاطر كتحوط للمخاطر.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣: دمج الأعمال: مرجع الإطار المفاهيمي (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢).
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦: الممتلكات والألات والمعدات المتعلقة بالمتخصصات قبل الاستخدام المقصود (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢).
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧: المخصصات والمطلوبات الطارئة والأصول الطارئة المتعلقة العقود الغير مجددة - تكلفة إتمام العقد (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢).
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨-٢٠٢١: تشمل التحسينات السنوية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١، تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة. (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢)، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الأدوات المالية (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢)، ومعيار المحاسبة الدولي ٤١ الزراعة (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢).

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للشركة. تنوي الشركة استخدام الوسائل العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢- المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تمة)

امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد - ١٩ بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ **تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦**
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في ٢٨ مايو ٢٠٢١ امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد - ١٩ - تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار، توفر التعديلات إعفاء للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ بشأن المحاسبة عن تعديل عقد الإيجار لامتيازات الإيجار الناشئة كنتيجة مباشرة لوباء كوفيد - ١٩. كوسيلة عملية، قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المرتبط بكوفيد - ١٩ من المؤجر يعد تعديلاً لعقد الإيجار. يقوم المستأجر الذي يقوم بإجراء هذا الاختيار بالمحاسبة لأي تغيير في مدفوعات الإيجار ناتج عن امتياز الإيجار المرتبط بكوفيد - ١٩ بنفس الطريقة التي يفسر بها التغيير بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، إذا لم يكن التغيير تعديلاً لعقد الإيجار.

كان من المقرر سريان التعديل حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢١، ولكن مع استمرار تأثير جائحة كوفيد - ١٩، وفي ٣١ مارس ٢٠٢١، مدد مجلس معايير المحاسبة الدولية فترة تطبيق الوسيلة العملية حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢. ينطبق على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ٣٠ أبريل ٢٠٢١.

ومع ذلك، لم تتلق الشركة امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد - ١٩، ولكنها تخطط لتطبيق الوسيلة العملية إذا أصبحت قابلة للتطبيق خلال الفترة السماح.

المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد
في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، لم تقم الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكن لم تصبح سارية المفعول بعد:

- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - عقود التأمين (ساري المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣).
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية: تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة (سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣).
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء المتعلقة بتعريف التقديرات المحاسبية (سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣).

لا تتوقع الإدارة أن تطبيق المعايير المذكورة أعلاه سيكون له تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة في الفترات المستقبلية.

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

أساس الأعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والمشار إليهم فيما بعد بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي".

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا التزامات منافع الموظفين المحددة، والتي تم تقييمها اكتوارياً، وموجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار التي تم تسجيلها بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المستقبلية، كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

تستند التكلفة التاريخية بشكل عام على القيمة العادلة للعرض المقدم عند تبادل السلع والخدمات.

يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة.

ممتلكات ومعدات

يتم إظهار الممتلكات والمعدات باستثناء الأراضي، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكم، إن وجدت. وتظهر الأراضي بالتكلفة. تتضمن التكلفة المصاريف العائدة مباشرة إلى إقتناء الأصول. يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل، حسب ما هو ملائم، فقط عندما يكون من المحتمل تحقق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالأصل إلى الشركة ويمكن قياس التكلفة بشكل موثوق.

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

ممتلكات ومعدات (تتمة)

يتم تحميل الاستهلاك من أجل شطب تكلفة الموجودات مخصصاً منها القيمة المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية باستخدام طريقة القسط الثابت. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة، والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة تقرير، مع المحاسبة عن أثر أي تغييرات على أساس لاحق.

تطبق الشركة الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:
الأصل

السنوات	تحسينات على المأجور
٥ سنوات (أو مدة الإيجار أيهما أقل)	أثاث وتجهيزات
٥	معدات مكتبية
٣	أجهزة حاسب آلي

يتم استهلاك التحسينات على المأجور بناءً على أعمارها الإنتاجية أو فترة عقد الإيجار، أيهما أقل. لا يتم استهلاك الأراضي.

يتم إلغاء الاعتراف بأحد بنود الممتلكات والمعدات عند استبعاده أو عندما لا يتوقع أن تنشأ أية منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام المستمر للأصل أو استبعاده. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء الاعتراف بأصل، (باحتساب الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل)، في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم تحميل الصيانة والإصلاحات الاعتيادية التي لا تزيد بصورة جوهرية العمر الإنتاجي المقدّر للأصل على قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها. ويتم الاعتراف بالتجديدات والتحسينات الهامة، إن وجدت، على القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات.

الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة

في نهاية كل فترة تقرير، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها الملموسة، وذلك لتحديد ما إذا كان هنالك أي مؤشر على تعرض هذه الموجودات إلى خسارة هبوط في القيمة. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل لتحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وفي حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل محدد، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدركة للنقد التي ينتمي لها الأصل، وعندما يمكن تحديد أساس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع موجودات الشركة إلى وحدات مدركة للنقد بشكل فردي، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المدركة للنقد التي يمكن تحديد أساس توزيع معقولة وثابتة لها.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف الإستهلاك والقيمة من الاستخدام، أيهما أكبر. عند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المصاحبة للأصل التي لم يتم تعديل تقييم التدفقات النقدية المستقبلية لها.

في حال تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل (أو الوحدة المدركة للنقد) بما يقل عن القيمة الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المدركة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد حيث يتم الاعتراف بخسائر الهبوط في القيمة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

عندما يتم عكس خسارة الهبوط في القيمة لاحقاً، يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المدركة للنقد) بزيادتها إلى القيمة القابلة للاسترداد المعدلة بحيث لا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للأصل فيما لو يتم الاعتراف بخسارة الهبوط في القيمة الأصل (أو الوحدة المدركة للنقد) في السنوات السابقة. يتم تسجيل عكس خسارة الهبوط في القيمة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

الادوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في البنود التعاقدية الخاصة بالأداة.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملات المباشرة التي تتعلق باقتناء أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية (فيما عدا الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة)، تتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي، كما هو ملانم. يتم الاعتراف فوراً بتكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالإستحواذ على موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة.

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية

تقوم الشركة بالاعتراف بالموجودات المالية على أساس تاريخ التداول والتي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للاستثمار.

يتم القياس اللاحق للموجودات المالية في مجملها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي (إذا كان أثر الخصم أو أي تكاليف معاملة جوهري). تسجل إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل. يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء إثبات الموجودات المالية مباشرة في الربح أو الخسارة ويتم عرضها في الإيرادات / المصاريف الأخرى.

تصنيف الأصول المالية

يتم القياس اللاحق للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي الشروط التالية:

- الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال والتي تهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية تعطي تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تكون بمفردها مدفوعات أصل الدين والفائدة على مبلغ أصل الدين القائم.

لا يوجد لدى الشركة موجودات مالية تستوفي المعايير ليتم تصنيفها في القياس اللاحق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ولم تختار أن تعين موجوداتها المالية بشكل لا رجعة فيه بأن يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأدوات الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة المرتبطة بها. بالنسبة للأدوات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة عن انخفاض في الائتمان، فإن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم تماماً الدفعات النقدية المستقبلية المستلمة المقدرة (ويضمن جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة، والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وكذلك تكاليف المعاملات والعلاوات أو الخصومات الأخرى) باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة ومن خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو خلال فترة زمنية أقل، عندما يكون ذلك مناسباً، إلى إجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين عند الإثبات الأولي. بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو التي نشأت عن طريق انخفاض في الائتمان، يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي المعدل انتمانياً عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما في ذلك خسائر الائتمان المتوقعة للتكلفة المطفأة لأداة الدين عند الإثبات الأولي.

إن التكلفة المطفأة للموجودات المالية هو المبلغ الذي يتم فيه قياس الموجودات المالية عند الإثبات الأولي مطروحاً منه دفعات سداد مبلغ أصل الدين ومضافاً إليه الإطفاء التراكمي باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فروق بين المبلغ الأولي والمبلغ في تاريخ الاستحقاق، معدل لأي مخصص خسارة. من ناحية أخرى، إن القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية هي التكلفة المطفأة للموجودات المالية قبل التعديل لأي مخصص خسارة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية باستثناء الموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً منخفضة الائتمان. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد للموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً منخفضة الائتمان من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للموجودات المالية. إذا تحسنت مخاطر الائتمان على الأداة المالية منخفضة الائتمان في فترات تقرير لاحقة بحيث لا تعتبر الموجودات المالية منخفضة الائتمان، فإنه يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية.

الهبوط في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بإثبات مخصص خسارة مقابل الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد وما في حكمه والذمم المدينة التجارية والاستثمار في عقود الإيجار التمويلي. يتم تحديث مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة في كل فترة تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولي للأداة المالية ذات الصلة.

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) الأدوات المالية (تتمة)

تقوم الشركة بقياس مخصص الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود بقيمة تساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة المخصص استناداً إلى الخبرة السابقة لعدم سداد المدين وتحليل الوضع المالي الحالي للمدين مع تعديل بعض العوامل التي تتعلق بالمدينون كالأوضاع الاقتصادية العامة للقطاع الذي يشغله المدين وتحليل وتقييم التوجهات الحالية وكذلك التوقعات للظروف كما في تاريخ فترة التقرير متضمنة القيمة الزمنية للنقد عندما يكون ذلك مناسباً.

تقوم الشركة بإثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر لجميع الأدوات المالية الأخرى عندما يكون هنالك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولي. ومن ناحية أخرى، إذا لم تكن هنالك زيادة جوهرية لمخاطر الائتمان على الأداة المالية منذ الإثبات الأولي، تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. إن تقدير سواء ما إذا كان يجب إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر يعتمد على احتمالية الزيادة الجوهرية لمخاطر عدم السداد منذ الإثبات الأولي بدلاً من وجود دليل فعلي على انخفاض الائتمان للموجودات المالية لعدم السداد كما في تاريخ التقرير أو حدوث تعثر فعلي.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن احتمالية حدوث عدم السداد على مدى العمر المتوقعة للأداة المالية. في المقابل، تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر التي من المتوقع أن تنتج عن حدوث عدم السداد على الأداة المالية المتوقع حدوثها خلال ١٢ شهراً من بعد تاريخ التقرير.

قياس وإثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة وظيفة إحصائية التعثر، والخسارة عند التعثر (أي حجم الخسارة في حال وجود تعثر) والتعرض عند التعثر. يستند تقييم احتمالية التعثر والخسارة عند التعثر على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات التطلعات المستقبلية كما تم توضيحه أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عند التعثر فهذا يتمثل في القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات في تاريخ التقرير؛ مفهوم الشركة لاحتياجاتها المستقبلية للتمويل فيما يتعلق بالمدينين بالتحديد والمعلومات الأخرى المتعلقة بمعلومات التطلعات المستقبلية.

فيما يتعلق بالموجودات المالية، يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على أنها فرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة في تحصيلها، مخصومة بسعر معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر على أساس جماعي لتلبية الحالات التي قد لا تتوفر فيها أدلة على حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان على مستوى الأداة الفردية ويتم تجميع الأدوات المالية على أساس ما يلي:

- طبيعة الأدوات المالية
- حالة التأخر عن تاريخ السداد
- حجم وطبيعة وقطاع المدينون

تتم مراجعة التجميع بشكل منتظم من قبل الإدارة لضمان استمرار مكونات كل مجموعة في مشاركة خصائص مخاطر الائتمان المماثلة.

إذا قامت الشركة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في فترة التقرير السابقة، ولكن توصلت في تاريخ التقرير الحالي إلى أن شروط الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر لم تعد منخفضة، فإن الشركة تقوم بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً كما في تاريخ التقرير الحالي. تقوم الشركة بإثبات مكاسب أو خسائر الهبوط في القيمة في الربح أو الخسارة لكل الأدوات المالية مع تعديل مقابل لمبالغها الدفترية من خلال حساب مخصص خسارة.

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى، تقوم الشركة بمقارنة مخاطر عدم السداد التي تحدث على الأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع خطر حدوث عدم السداد كما في تاريخ الإثبات الأولى. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمُدعومة، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات التطلعية التي تكون متاحة دون أي تكلفة أو جهد غير مبرر.

على وجه الخصوص، يتم أخذ المعلومات التالية في الحسبان عند تقييم ما إذا كان خطر الائتمان قد زاد بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني:

- التدهور الجوهري الفعلي أو المتوقع في التصنيف الائتماني الخارجي (إن وجد) أو الداخلي للأداة المالية.
- التدهور الجوهري في مؤشرات السوق الخارجية لخطر الائتمان لأداة مالية محددة.
- التغيرات المعاكسة الحالية أو المتوقعة في الأعمال والأوضاع المالية أو الاقتصادية والتي من المتوقع أن يؤدي ذلك إلى انخفاض جوهري في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته.
- التدهور الجوهري الفعلي أو المتوقع في النتائج التشغيلية للمدين.
- الزيادات الكبيرة في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس المدين.
- حدوث تغير معاكس فعلي أو متوقع جوهري في البيئة التنظيمية أو الاقتصادية أو التكنولوجية للمدين، والتي تؤدي إلى انخفاض جوهري في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته.

بغض النظر عن نتيجة التقييم أعلاه، تفترض الشركة أن خطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبني عندما تكون مدة الدفعات التعاقدية متأخرة السداد بأكثر من ٩٠ يوم إلا إذا كان لدى الشركة معلومات معقولة ومؤيدة تدل على خلاف ذلك.

على الرغم من ما سبق، فإن الشركة تفترض أن خطر الائتمان على أداة مالية لم يزد بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني إذا تم تحديد أن الأداة المالية لديها خطر ائتمان منخفض في تاريخ التقرير. يتم تحديد الأداة المالية بأنها معرضة لخطر ائتمان منخفض في حالة (١) أن الأداة المالية لديها خطر تعثر منخفض (٢) أن يكون لدى المقرض قدرة قوية على الوفاء بالتزاماته للتدفقات النقدية التعاقدية في المدى القريب و (٣) تغيرات عكسية في الاقتصاد وقد تعمل ظروف العمل على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، على تقليل قدرة المقرض على الوفاء بالتزاماته للتدفقات النقدية التعاقدية. تعتبر الشركة أن الأصل المالي له خطر ائتمان منخفض عندما يكون لديه تصنيف ائتماني داخلي أو خارجي بـ "درجة الاستثمار" وفقاً للتعريف المتعارف عليه عالمياً.

تقوم الشركة بشكل منتظم بمراقبة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هنالك زيادة جوهرية في خطر الائتمان وتقوم بمراجعتها حسب الاقتضاء لضمان أن تكون المعايير قادرة على تحديد الزيادة الجوهرية في خطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ متأخر السداد.

تعريف التعثر

تعتبر الشركة ما يلي بمثابة حدث تعثر لغرض إدارة خطر الائتمان الداخلي حيث تشير الخبرة السابقة إلى أن الذمم المدينة التي تستوفي أحد المعايير التالية غير قابلة للاسترداد بشكل عام.

- عند وجود ديون قائمة لفترة طويلة مع وجود خبرة سابقة مماثلة؛ أو
- المعلومات التي يتم تطويرها داخلياً أو التي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية تشير إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بالسداد لدائنيه، بما في ذلك الشركة، بالكامل (دون الأخذ بعين الاعتبار أي ضمانات تمتلكها الشركة).

بغض النظر عن التحليل أعلاه، تعتبر الشركة أن التعثر قد حدث عندما يكون الأصل المالي متأخر السداد لأكثر من ١٨٠ يوماً للموجودات المالية ما لم يكن لدى الشركة معلومات معقولة وداعمة لإثبات أن المعيار الافتراضي الأكثر تأخراً هو الأكثر ملائمة.

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للمسلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

هبوط ائتمان الموجودات المالية

تهبط القيمة الائتمانية للموجودات المالية عند وقوع حدث واحد أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لتلك الموجودات المالية. إن وجود دليل على أن أحد الموجودات المالية تعاني من هبوط في الائتمان يتضمن بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية:

- صعوبة مالية كبيرة للمصدر أو المدين
- خرق العقد، مثل حدث عدم السداد أو المبلغ مستحق الدفع
- منح المقرضين من المدين، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبات المالية التي يعاني منها المدين، تنازلات لم يتم أخذها من قبل المدين بالاعتبار؛
- أصبح من المحتمل دخول المدين في حالة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر
- اختفاء سوق نشط لتلك الموجودات المالية بسبب صعوبات مالية

سياسة الشطب

تقوم الشركة بشطب الموجودات المالية عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يواجه صعوبات مالية شديدة وليس هناك أي احتمال واقعي للاسترداد، على سبيل المثال عندما يكون الطرف المقابل قد وضع تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس، أو في حالة أن الذمم المدينة قد تجاوزت سنتين من الاستحقاق أيهما يحدث أولاً. قد لا تزال الموجودات المالية المشطوبة تخضع لأنشطة التنفيذ بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بالشركة، مع مراعاة المشورة القانونية عند الاقتضاء. يتم إدراج أي مبالغ تم استردادها في الربح أو الخسارة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انتهاء فترة صلاحية الحقوق التعاقدية للتدفقات الناتجة عن تلك الموجودات، أو عندما تقوم الشركة بتحويل الموجودات المالية وجميع المخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري إلى جهة أخرى، أما في حالة عدم قيام الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الموجودات المحولة فإن الشركة تقوم بالاعتراف بحصتها المبقاة في الموجودات المحولة والمطلوبات المتعلقة بها التي قد تتطلب من الشركة سدادها. أما في حالة احتفاظ الشركة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للموجودات المحولة فإن الشركة تستمر بالاعتراف بالموجودات المالية والاقتراض المضمون للعائدات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات ومجموع المقابل المستلم والذمة المدينة يتم الاعتراف به في الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية

يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون الالتزام المالي هو (أ) المقابل المحتمل الذي يمكن أن يدفعه المشتري كجزء من جميع الأعمال الذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ (ب) المحتفظ به لغرض المتاجرة أو (ج) يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا:

- تم تكديدها مبدئياً بهدف إعادة شرائها في المستقبل القريب؛
- عند الاعتراف الأولي كونها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تقوم الشركة بإدارتها ولها نمط فعلي حديث يتم من خلاله
- تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- مشتقات غير محددة وفعالة كأداة تحوط.

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- منخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

يمكن تحديد المطلوبات المالية غير المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المقابل الذي يمكن أن يدفعه المشتري في جميع الأعمال بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي إذا:

- هذا التحديد يلغي أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الاعتراف الذي قد ينشأ خلاف ذلك.
- كان تشكل هذه المطلوبات المالية جزءاً من مجموعة موجودات أو مطلوبات مالية أو الاثنين معاً، والتي تتم إدارتها وتقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة، وذلك بما يتماشى مع استراتيجية الشركة الموثقة المتعلقة بإدارة المخاطر أو الاستثمار بحيث أن المعلومات المتعلقة بتشكيل هذه المجموعات يتم تزويدها داخلياً على هذا الأساس؛
- يشكل جزءاً من عقد يحتوي على واحد أو أكثر من المشتقات المالية المدمجة، ويسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) بتخصيص عقد مجمع بالكامل بالقيمة العادلة المدرجة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إدراج المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع أية مكاسب أو خسائر تنشأ عن التغيرات في القيمة العادلة والتي يتم إثباتها في الربح أو الخسارة إلى الدرجة التي تحدد بأنها ليست جزءاً من علاقة التحوط المحددة. يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في الأرباح أو الخسائر أي فوائد مدفوعة على المطلوبات المالية.

بالرغم من ذلك، بالنسبة للمطلوبات المالية التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة المدرجة من خلال الربح أو الخسارة، يتم إثبات مبلغ التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية التي تخص التغيرات في مخاطر الائتمان للمطلوبات في بنود الدخل الشامل الأخرى، إلا إذا تأثرت التغيرات للإثبات في مخاطر الائتمان للمطلوبات في بنود الدخل الشامل الأخرى والتي قد تنتج أو توسع عن عدم مطابقة الحسابات في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بالمبالغ المتبقية للتغيرات في القيمة العادلة للمطلوبات المالية في الربح أو الخسارة. لا يتم إعادة قياس التغيرات في القيمة العادلة التي تخص مخاطر الائتمان للمطلوبات المالية والتي تم إثباتها في بنود الدخل الشامل الأخرى لاحقاً إلى الربح أو الخسارة، بل سيتم تحويلها إلى الأرباح المبقاة عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية.

القياس اللاحق للمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

المطلوبات المالية التي ليست (١) عوض محتمل للشركة المستحقة في جميع الأعمال، (٢) مقتناة لغرض المتاجرة، أو (٣) تم تصنيفها بالقيمة العادلة المدرجة من خلال الربح أو الخسارة، تم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترة المرتبطة بها. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم تماماً المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (والتي تتضمن جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المتحصلة والتي تعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملات وجميع العلاوات أو الخصومات) من خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية أو (حيثما كان ذلك مناسباً) الفترة الأقصر على التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الوفاء بالتزامات الشركة أو إلغائها أو انتهاء صلاحيتها. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها والمبلغ المدفوع والمستحق في الأرباح أو الخسائر.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية، ويتم إظهار صافي القيمة في قائمة المركز المالي عندما يكون للشركة حق قانوني ملزم بتسوية القيمة المسجلة، وتنوي الشركة إما تسويته بالصافي أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

الذمم التجارية

يتم قياس الذمم المدينة التجارية مبدئياً بسعر المعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. في نهاية كل فترة تقرير، تتم مراجعة القيم الدفترية للذمم المدينة التجارية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن هذه المبالغ غير قابلة للاسترداد. في هذه الحالة، يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة مباشرة في قائمة الدخل الشامل.

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

النقد والأرصدة لدى البنوك
لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد والأرصدة لدى البنوك من النقد في الصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والتي تكون متاحة للاستخدام من قبل الشركة ما لم يذكر خلاف ذلك، ولها فترات استحقاق ٩٠ يوماً أو أقل من تاريخ الاستحواذ، والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغير في القيمة.

منافع الموظفين

التزامات منافع الموظفين المحددة
يتم احتساب التزامات منافع الموظفين المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة مع تقييم اكتواري يتم القيام به في نهاية كل فترة تقرير. إن إعادة القياس، والمتضمنة المكاسب والخسائر الاكتوارية، يتم اثباتها مباشرة في قائمة المركز المالي مع قيد مصروف أو ربح في قائمة الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تحدث فيها. ويتم إدراج إعادة القياس المعترف بها في الدخل الشامل الآخر فوراً في الأرباح المبقاة ولا يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة الناتجة عن تغييرات وتخفيضات في الخطط مباشرة في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة. يتم احتساب الفائدة بتطبيق معدل الخصم في بداية الفترة على صافي الالتزامات أو الموجودات المحددة. تصنف تكاليف الالتزامات المحددة على النحو التالي:

- تكاليف الخدمة (بما في ذلك تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الخدمة السابقة، فضلاً عن المكاسب والخسائر من التخفيضات والتعديلات)؛
- مصروفات الفوائد؛
- إعادة القياس

تعرض الشركة المكونين الأولين لتكاليف المنافع المحددة (أي تكلفة الخدمة ومصروف الفائدة) في الربح أو الخسارة في البنود ذات الصلة.

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالتزام منافع الموظفين المتعلقة بالأجور والرواتب والإجازات السنوية والمنافع الأخرى والتي من المتوقع تسويتها خلال اثني عشر شهراً بعد نهاية الفترة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة ذات الصلة. ويتم قيد الالتزام بالمبلغ غير المخصص للمنافع المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمات.

منافع التقاعد

منافع التقاعد التي تتم إلى خطط المساهمات المحددة تسجل كمصروف عند تكبدها.

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو افتراضي) على الشركة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن تحتاج الشركة لسداد ذلك الالتزام مع إمكانية عمل تقدير موثوق بقيمة الالتزام.

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقرير مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً).

عندما يتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من طرف ثالث، يتم الاعتراف بالذمة مدينة كاصل إذا كان من المؤكد استلام المبلغ المستحق وهناك إمكانية لقياس المديونية بشكل موثوق.

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

تخضع الشركة لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية، يتم تكوين مخصص الزكاة على أساس الاستحقاق. يتم احتساب الزكاة وفقاً للوعاء الزكوي أو صافي الدخل المعدل، أيهما أكبر. يتم تسجيل أية فروقات في التقدير عند اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص.

ضريبة الدخل

تطبق ضريبة الدخل بالسعر المحدد على صافي الدخل المعدل لحصة الشركاء الأجانب المحددة وفقاً للأنظمة السعودية المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

الضريبة المؤجلة

تسجل الضريبة المؤجلة للاختلافات المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية والاساس الضريبي المستخدم في احتساب الربح الخاضع للضريبة، يتم تسجيل مطلوبات الضريبة المؤجلة للاختلافات المؤقتة الخاضعة للضريبة، ويتم تسجيل موجودات الضريبة المؤجلة للاختلافات المؤقتة القابلة للخصم للحد المحتمل والذي تكون فيه الأرباح الخاضعة للضريبة متوفرة مقابل استخدام الاختلافات المؤقتة القابلة للخصم، ويتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة بنهاية كل فترة مالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يكون فيه من غير المحتمل وجود أرباح خاضعة للضريبة كافية للسماح باسترداد كل الأصل أو جزء منه.

ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات المبيعات، المصاريف والموجودات بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، إلا في حال عدم إمكانية استرداد ضريبة القيمة المضافة بشأن مشتريات الموجودات أو الخدمات من السلطات الضريبية، وفي هذه الحالة، يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة استحواد الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسب المعمول به. يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة المستحقة من السلطات الضريبية أو الواجبة السداد لها، كجزء من المدينون أو الدائنون في قائمة المركز المالي.

عقود الإيجار

الشركة كمستأجر:

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو يحتوي على عقد إيجار في تاريخ بداية العقد. وتتعترف الشركة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار المقابل له المتعلق بكافة ترتيبات الإيجار التي تكون فيها هي المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المحددة على أنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود تأجير الموجودات ذات القيمة المنخفضة. بالنسبة لهذه العقود، تعترف الشركة بدفعات الإيجار كمصاريف تشغيل باستخدام طريقة القسط الثابت على طول فترة عقد الإيجار، ما لم يكن هناك أساس منتظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك الفوائد الاقتصادية من الموجودات المؤجرة.

يتم قياس التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المسددة في تاريخ بداية الإيجار، وخصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا كان من غير الممكن تحديد المعدل بسهولة، يجب على المستأجر أن يستخدم معدل فائدة الاقتراض الإضافي.

تشمل دفعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار ما يلي:

- دفعات الإيجار الثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة من حيث الجوهر)، ناقصاً أي حوافز تأجير؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل، والمقاسة مبدئياً باستخدام ذلك المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية العقد.
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان المستأجر متأكداً بشكل معقول من ممارسة هذه الخيارات؛ و
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم عرض التزام الإيجار كبند منفصل في قائمة المركز المالي.

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة) الشركة كمستأجر (تتمة):

يتم قياس التزام عقد الإيجار لاحقاً عن طريق زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية) وعن طريق تخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تقوم الشركة بإعادة قياس التزام عقد الإيجار (وإجراء تعديل مقابل على أصل حق الاستخدام) إذا:

- تغيرت مدة عقد الإيجار أو كان هناك حدث جوهري أو تغير في الظروف أدى إلى تغيير في تقييم استخدام خيار الشراء، وفي هذه الحالة، يتم إعادة قياس التزام الإيجار من خلال خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تغيرت دفعات الإيجار بسبب تغيرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في الدفعات المتوقعة بموجب القيمة المتبقية المضمونة، وفي هذه الحالات، يتم إعادة قياس التزام الإيجار من خلال خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم يكن التغيير في دفعات الإيجار ناتجاً عن تغيير في معدل الفائدة المتغير، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- تم تعديل عقد الإيجار ولم يتم الأخذ بالحسبان عقد الإيجار المعدل كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار بناءً على مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل في تاريخ التعديل الفعلي.

لم تقم الشركة بإجراء أي تعديلات مماثلة خلال الفترات المعروضة.

تتضمن موجودات حق الاستخدام القياس المبني للالتزامات عقد الإيجار المقابلة له ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل بدء عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة وأي تكاليف مباشرة أولية. ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة.

عندما تتحمل الشركة التزام يتعلق بتكاليف تفكيك وإزالة أصل مؤجر أو إعادة الموقع إلى حالته الأصلية أو إعادة الأصل الأساسي نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار، يتم الاعتراف بمخصص وقياسه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧. إلى الحد الذي تتعلق فيه تلك التكاليف بأصل حق الاستخدام، يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة، ما لم يتم تكبد هذه التكاليف لإنتاج المخزون.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى فترة عقد الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل محل العقد أيهما أقصر. إذا كان عقد الإيجار يحول ملكية الأصل محل العقد أو إذا كانت تكلفة حق الاستخدام تعكس أن الشركة تتوقع ممارستها لخيار الشراء، يتم استهلاك أصل حق الاستخدام ذي الصلة على مدى العمر الإنتاجي للأصل محل العقد. ويبدأ حساب الاستهلاك بتاريخ بداية عقد الإيجار.

يتم عرض موجودات حق الاستخدام كبند منفصل في قائمة المركز المالي.

تقوم الشركة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد انخفضت قيمته وللمحاسبة عن أي خسائر انخفاض كما تم تحديدها في سياسة انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات.

لا يتم إدراج الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو نسبة في قياس التزام عقد الإيجار وأصل حق الاستخدام. يتم الاعتراف بالدفعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى هذه الدفعات ويتم إدراجها في الربح أو الخسارة.

وكوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ للمستأجر بعدم فصل المكونات غير الإيجارية، وبدلاً من ذلك يتم المحاسبة عن أي مكون إيجاري أو غير إيجاري مرتبطة به كترتيب واحد. لم تستخدم الشركة هذه الوسيلة العملية. بالنسبة للعقود التي تحتوي على مكون إيجار واحد أو أكثر من المكونات الإيجارية أو غير الإيجارية، تقوم الشركة بتوزيع العوض في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر المستقل للمكون الإيجاري والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للمسلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

تحقيق الإيرادات

تتكون إيرادات الشركة بشكل أساسي من إيرادات خدمات إدارة المرافق والتغيرات والأعمال خارج النطاق (مثل شراء المعدات وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية والخدمات غير الروتينية والخدمات الإضافية الأخرى). بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ ، تعترف الشركة بالإيرادات بالمبلغ الذي يحق لها إصدار فاتورة به ، والذي يتوافق مباشرة مع قيمة أداء الشركة المكتمل للعميل حتى تاريخه. يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل المحدد في العقد مع العميل. تعترف الشركة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على سلعة أو خدمة إلى العميل.

يقدم الجدول التالي معلومات حول طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء في العقود المبرمة مع العملاء ، بما في ذلك شروط الدفع الهامة وسياسات الاعتراف بالإيرادات ذات الصلة.

نوع الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء في العقود، بما في ذلك شروط الدفع الهامة	سياسات الاعتراف بالإيرادات
خدمات إدارة المرافق	تقدم الشركة خدمات إدارة المرافق عامة والتي تشمل ، من بين أمور أخرى ، الخدمات الثقيلة ، والخدمات الخفيفة والميكانيكية والكهربائية والسباكة ، والأعمال المدنية ، والصحة والسلامة والبيئة، والصيانة وإدارة الحسابات.	يتم الاعتراف بالإيرادات على مدى فترة زمنية عند تقديم الخدمات.
التغيرات والأعمال خارج النطاق	تشمل التغيرات والأعمال خارج النطاق شراء المعدات وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية والخدمات غير الروتينية والخدمات الإضافية الأخرى التي يطلبها العملاء.	يتم الاعتراف بالإيراد في نقطة من الزمن عندما: - يتم تسليم البضائع إلى موقع العملاء ؛ أو - يتم تنفيذ أمر العمل ويحق للشركة إصدار فاتورة للعميل بمبلغ يتوافق بشكل مباشر مع الأداء وفقاً للعقد.
	بالنسبة للسلع ، يتحكم العملاء في المنتجات عندما يتم تسليم البضائع إلى موقع العملاء. بالنسبة للخدمات، يحصل العملاء على السيطرة عند إكمال أمر العمل.	

موجودات العقود

إن موجودات العقود هي الحق في العوض مقابل البضائع أو الخدمات المحولة إلى العميل. إذا كانت الشركة تتقل البضائع أو الخدمات إلى العميل قبل أن يدفع المقابل أو قبل استحقاق السداد ، فإنه يتم الاعتراف بأصل العقد مقابل العوض المكتسب.

المصاريف

يتم تصنيف التكاليف المتكبدة فيما يتعلق بالعقود والموظفين المرتبطين مباشرة بالمشاريع كتكلفة إيرادات.

يتم تصنيف جميع المصروفات الأخرى ، باستثناء تكلفة الإيرادات وتكاليف التمويل ، كمصاريف عمومية وإدارية. يتم توزيع المصاريف المشتركة بين تكلفة الإيرادات والمصاريف العمومية والإدارية ، عند الاقتضاء ، على أساس ثابت.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة بذلك التاريخ. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات وتحويل المعاملات بالعملات الأجنبية يتم إدراجها في الربح أو الخسارة.

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤ - الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات فيما يلي الافتراضات الهامة التي تتعلق بالفترة المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد في نهاية فترة التقرير المالي التي قد يكون لها مخاطر جوهرية ينتج عنها تعديلات مادية للمبالغ الدفترية للموجودات والمطلوبات للسنة المالية اللاحقة:

١. مخصص ديون مشكوك في تحصيلها للذمم المدينة التجارية
تستند مصفوفة المخصص مبدئياً على معدلات التعثر عن السداد الملحوظة تاريخياً للشركة. تقوم الشركة بتقويم المصفوفة لتعديل خبرة خسارة الائتمان التاريخية مع المعلومات التطلعية.

على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتغير الظروف الاقتصادية المتوقعة، يتم تعديل معدلات التعثر عن السداد التاريخية. يتم تحديث معدلات التعثر عند السداد الملحوظة تاريخياً ويتم تحليل التغيرات في التقديرات التطلعية في تاريخ كل تقرير.

إن تقييم العلاقة بين معدلات التعثر عن السداد الملحوظة تاريخياً، والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة يتغير تقديرًا جوهريًا. إن مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة ذو حساسية للتغيرات في الظروف والحالات الاقتصادية المتوقعة. إن تجربة الخسارة الائتمانية التاريخية للشركة وتوقعاتها للظروف الاقتصادية قد لا تمثل تعثر العميل الفعلي في المستقبل. تم الإفصاح عن المعلومات حول خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية للشركة في الإيضاح رقم ٢٤.

٢. التزامات منافع الموظفين المحددة
يتم تحديد التزامات منافع الموظفين المحددة باستخدام تقييم اكتواري الذي يستلزم إجراء تقديرات لمختلف المدخلات. وقد تم الإفصاح عن هذه التقديرات في الإيضاح رقم ١٣.

٣. خصم دفعات الإيجار
يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار.

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥- الممتلكات والمعدات

تصنيفات على المأجور	أثاث وتجهيزات	معدات مكتبية	مركبات	أجهزة حاسب آلي	المجموع	التكلفة
٢٩٩,٧١٩	٢,٥٥٦,٧١٦	٧,٥١٠,٦٤٩	-	١,٣٥٦,٠٣٠	١١,٧٢٣,١١٤	١ يناير ٢٠٢١
-	٤٤٢,٢٣١	١,٧٧٦,٣٨١	-	١٣١,٢٠٣	٢,٣٤٩,٨١٥	إضافات
٢٩٩,٧١٩	٢,٩٩٨,٩٤٧	٩,٢٨٧,٠٣٠	-	١,٤٨٧,٢٣٣	١٤,٠٧٢,٩٢٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٣٨٨,١٢١	١,٧٧٥,٤٠٩	١١,١٣٧,٣١٧	٦٩,٥٠٠	٤٦٢,٤٢٩	١٣,٨٣٢,٧٧٦	إضافات
٦٨٧,٨٤٠	٤,٧٧٤,٣٥٦	٢٠,٤٢٤,٣٤٧	٦٩,٥٠٠	١,٩٤٩,٦٦٢	٢٧,٩٠٥,٧٠٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٢٩٩,٧١٩	٢,٠٩٢,٣٦٧	٤,٢٣٤,٤٦١	-	١,١٠٠,٩٦٢	٧,٧٢٧,٥٠٩	الاستهلاك المتراكم
-	٣٥٦,٧٦١	١,١٧١,٢٣٩	-	١٥١,٩٠٧	١,٦٧٩,٩٠٧	١ يناير ٢٠٢١
٢٩٩,٧١٩	٢,٤٤٩,١٢٨	٥,٤٠٥,٧٠٠	-	١,٢٥٢,٨٦٩	٩,٤٠٧,٤١٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١٩,٤٩٦	٣٧٩,٨٥٣	١,٩٧٣,٥٦٢	١٢,٧٧٣	١٩٢,٤٥٧	٢,٥٧٨,١٤١	المحمل للسنة
٣١٩,٢١٥	٢,٨٢٨,٩٨١	٧,٣٧٩,٢٦٢	١٢,٧٧٣	١,٤٤٥,٣٢٦	١١,٩٨٥,٥٥٧	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٣٦٨,٦٢٥	١,٩٤٥,٣٧٥	١٣,٠٤٥,٠٨٥	٥٦,٧٢٧	٥٠٤,٣٣٦	١٥,٩٢٠,١٤٨	القيمة الدفترية
-	٥٤٩,٨١٩	٣,٨٨١,٣٣٠	-	٢٣٤,٣٦٤	٤,٦٦٥,٥١٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
-	-	-	-	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تم تحميل مصروف الإستهلاك للسنة في قائمة الربح او الخسارة على النحو التالي:

٢٠٢١	٢٠٢٢
١,٦١٠,٩٩٩	٢,٤٢١,٣٨٣
٦٨,٩٠٨	١٥٦,٧٥٨
١,٦٧٩,٩٠٧	٢,٥٧٨,١٤١

تكلفة الإيرادات (إيضاح رقم ١٩)
مصاريف إدارية و عمومية (إيضاح رقم ٢٠)

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦- موجودات حق الاستخدام

الشركة كمتأجر

لدى الشركة العديد من الأصول المستأجرة التي تشمل المكاتب والمستودعات و السيارات، متوسط مدة الإيجار ٣ سنوات.

سيارات	ممتلكات	المجموع	التكلفة
٢,٦٣٦,٩٣٠	٣,٨٨١,٧٢٤	٦,٥١٨,٦٥٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
١,٣٤٤,٣٣٩	١١٠,٢٥٠	١,٤٥٤,٥٨٩	إضافات للسنة
٣,٩٨١,٢٦٩	٣,٩٩١,٩٧٤	٧,٩٧٣,٢٤٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١,٥٧٩,٥٠٨	٧,٤٥٢,٠٩٧	٩,٠٣١,٦٠٥	إضافات للسنة
(١,٦٠٢,٠٥٨)	(٢,٨٣٤,٥٧٣)	(٤,٤٣٦,٦٣١)	شطب
٣,٩٥٨,٧١٩	٨,٦٠٩,٤٩٨	١٢,٥٦٨,٢١٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٨٢٣,٨١٧	١,٩٤٢,٧١٥	٢,٧٦٦,٥٣٢	الاستهلاك المتراكم
١,٢٠٨,٠٠٤	١,١٧٢,٠٤٠	٢,٣٨٠,٠٤٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
٢,٠٣١,٨٢١	٣,١١٤,٧٥٥	٥,١٤٦,٥٧٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١,٣١٥,٤٥٢	١,٨١٩,٧٧٥	٣,١٣٥,٢٢٧	الاستهلاك للسنة
(١,٦٠٢,٠٥٨)	(٢,٨٣٤,٥٧٣)	(٤,٤٣٦,٦٣١)	شطب
١,٧٤٥,٢١٥	٢,٠٩٩,٩٥٧	٣,٨٤٥,١٧٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٢,٢١٣,٥٠٤	٦,٥٠٩,٥٤١	٨,٧٢٣,٠٤٥	صافي القيمة الدفترية
١,٩٤٩,٤٤٨	٨٧٧,٢١٩	٢,٨٢٦,٦٦٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تم تحميل مصروف الإستهلاك للسنة في قائمة الربح او الخسارة على النحو التالي:

٢٠٢٢	٢٠٢١	تكلفة الإيرادات (إيضاح ١٩)
٣,١٣٥,٢٢٧	٢,٣٨٠,٠٤٤	

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧- الذمم المدينة التجارية

٢٠٢١	٢٠٢٢
٤٨,٦٤٢,٣٩٠	٨٣,٠٥٨,٧٧٩
(٢,١١٤,٠٩٠)	(١,١٢٢,١٨٨)
٤٦,٥٢٨,٣٠٠	٨١,٩٣٦,٥٩١

ذمم مدينة تجارية
خسائر ائتمانية متوقعة للذمم المدينة التجارية (إيضاح ٧.١)

٧-١ فيما يلي حركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية خلال السنة:

٢٠٢١	٢٠٢٢
٧,٣٠٧,٩٩٠	٢,١١٤,٠٩٠
(٣,١٠٠,٠٠٠)	-
(٢,٠٩٣,٩٠٠)	(٩٩١,٩٠٢)
٢,١١٤,٠٩٠	١,١٢٢,١٨٨

الرصيد في ١ يناير
العكس خلال السنة
شطب

الرصيد في ٣١ ديسمبر

إن معدلات فترة الائتمان على المبيعات هي من ٦٠ إلى ١٢٠ يوماً (٢٠٢٢: ٦٠ إلى ١٢٠ يوماً)، لا يتم تحميل فوائد على الذمم المدينة التجارية القائمة. في تاريخ التقرير، ٥ عملاء (٢٠٢١: ٥ عملاء) يمثلون أكثر من ١٠٪ من إجمالي رصيد الذمم المدينة التجارية.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسارة للذمم المدينة التجارية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة باستخدام المنهجية المبسطة. ويتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية باستخدام مصفوفة مخصصات بناءً على حالات التعثر السابقة للمدين وتحليل مركزه المالي الحالي ويتم تعديلها وفقاً لعوامل محددة للمدين والأوضاع الاقتصادية العامة للقطاع الذي يعمل فيه المدينون وتقدر كلاً من حركة الظروف الحالية أو المتوقعة كما في تاريخ إعداد التقرير. يتم تقييم العملاء الذين تم تحديدهم على أنهم منخفضون ائتمانياً بشكل فردي لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٨- المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

٢٠٢١	٢٠٢٢
٤,٧٩٨,٦٩٣	١٠,٧٩٩,٧٢١
٣,٩٣٠,٣٤٨	٤,٥٩٩,٠٨٠
٤٠٥,٢٥٥	١,٠٨٧,٧٩٢
٣,١٠١,٢١٠	٩,٨٠٠,٩٢٦
٣٧١,١٠٠	٨,٢٣١,٨٨٤
-	١,٠٥٦,٨٣٨
٤٣٦,٨٠٢	٢٧٥,٣٢٥
١٣,٠٤٣,٤٠٨	٣٥,٨٥١,٥٦٦
(٢,٠٨٩,٨٤٩)	(٦,٥٩٠,٨٢١)
١٠,٩٥٣,٥٥٩	٢٩,٢٦٠,٧٤٥

مصاريف مدفوعة مقدماً
دفعات مقدمة إلى موردين
ذمم لموظفين
تكلفة التجهيز (راجع إيضاح (أ) أدناه)
ودائع مسترجعة
مستلزمات
أخرى

ناقصاً: مصاريف مدفوعة مقدماً طويلة الأجل (راجع إيضاح (أ) أدناه)

(أ) تتعلق تكاليف التجهيز بعقود محددة ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة هذه العقود، أي الفترة التي ستكسب خلالها الشركة المنافع الاقتصادية ذات الصلة. يتم الاعتراف بإطفاء تكلفة التجهيز كجزء من التكلفة المباشرة.

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩- النقد والأرصدة لدى البنوك

٢٠٢٢	٢٠٢١
٧٧,٥٠٦	٢٥,٩٥١
٢٤,٨٥٢,٥٧٩	٧,٥٨٢,٧٦٦
٢٤,٩٣٠,٠٨٥	٧,٦٠٨,٧١٧

نقد بالصندوق
نقد لدى البنوك - حساب جاري

١٠- المعاملات والأرصدة مع جهات ذات العلاقة

تشمل الجهات ذات العلاقة الشركاء والمديرين وموظفي الإدارة العليا ومنشآت الأعمال الذين لديهم القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير جوهري في القرارات المالية والتشغيلية.

تحتفظ الشركة بالأرصدة مع الجهات ذات العلاقة والتي تنشأ في سياق الأعمال العادية من المعاملات التجارية، وتتعامل الشركة مع الجهات ذات العلاقة وفقاً لأسعار وشروط العقد المتفق عليها والمعتمدة من قبل إدارة الشركة. الأسعار ليست ثابتة بأي اتفاق ويتم الاتفاق عليها بشكل مشترك في وقت المعاملة.

المعاملات الهامة التي أبرمتها الشركة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة، بخلاف تلك التي تم الإفصاح عنها في مكان آخر في هذه القوائم المالية، كما يلي:

الشركة الأم	٢٠٢٢	٢٠٢١
رسوم خدمات التسويق والدعم	(٣,٦٦٥,٠٩٢)	(١,٩٨٧,٧٢٥)
دخل/الضريبة المستقطعة المحملة/تعويض	٤,٢٦٠,١٣٠	٦٥٢,٦٦٤
توزيعات أرباح المعطنة	(٨,٠٠٠,٠٠٠)	-
دعم تكنولوجيا المعلومات	(٢,٥٩٠,٨٠٠)	(٩٦٥,٧٨٠)
خدمات (مستلمة)/مقدمة، بالصافي من التعويض	(٥٨٣,٢٧٤)	(٥٥٣,٠٦٢)
رواتب انتداب	(٢,٦٨٤,٧٥٤)	(٩٤٦,١٨٤)

نتج عن المعاملات المذكورة أعلاه رصيد مستحق إلى جهات ذات علاقة كما يلي:

مستحق إلى جهة ذات علاقة	٢٠٢٢	٢٠٢١
مجموعة أمكور لخدمات المرافق المحدودة	٨,٩٤٤,٧٥٢	٣,٦٨٠,٩٦١
مجموعة أمكور لخدمات المرافق المحدودة - توزيعات أرباح	٢,٨٨٢,٣٨٦	-
	١١,٨٢٧,١٣٨	٣,٦٨٠,٩٦١

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١- رأس المال
بلغ رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢١ مبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠٠,٠٠٠ حصة بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للحصة ، وهي مدفوعة ومملوكة بالكامل على النحو التالي:

أسماء الشركاء	عدد	%	إجمالي القيمة
مجموعة امكور لخدمات المرافق المحدودة	٥٥,٠٠٠	%٥٥	٥,٥٠٠,٠٠٠
شركة الخفرة القابضة	١٥,٠٠٠	%١٥	١,٥٠٠,٠٠٠
شركة النجمة الأولى	١٠,٠٠٠	%١٠	١,٠٠٠,٠٠٠
شركة لمى القابضة	٨,٥٠٠	%٨,٥	٨٥٠,٠٠٠
خالد عبدالرحمن القوي	٧,٠٠٠	%٧	٧٠٠,٠٠٠
عبدالرؤوف وليد البيطار	٤,٥٠٠	%٤,٥	٤٥٠,٠٠٠
	١٠٠,٠٠٠	%١٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠

١٢- الاحتياطي النظامي
تماشياً مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، قامت الشركة بتكوين احتياطي نظامي عن طريق تجنيب ١٠٪ من صافي الربح. يجوز للشركاء إيقاف التجنيب عندما يساوي الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. قامت الشركة بتكوين احتياطي نظامي حتى بلغ ٥٠٪ من رأس المال بناءً على نظام الشركات السابق وقيل تطبيق التغيير الأخير على نظام الشركات. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كإرباح.

١٣- التزامات منافع الموظفين المحددة
تم إجراء أحدث تقييم اكتواري من قبل اكتواري مختص ومؤهل، وتم القيام بذلك باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

كانت الحركة في المخصص النحو التالي:

٢٠٢٢	٢٠٢١
٩,٥٩٧,٠٢٢	٧,٢١٩,٠٦٨
٩,٥٩٧,٠٢٢	٧,٢١٩,٠٦٨

التزامات المنافع المحددة (إيضاح ١٣,١)

مجموع

١٣. إن الحركة في الالتزامات المعترف بها في قائمة المركز المالي ومكوناتها كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢١
٧,٢١٩,٠٦٨	٦,٢١٠,٣٦٧
٣,٣٧٨,٤٣١	١,٥٩٦,٢٦٤
١٤٠,٥١٨	٦٣,٦١٩
٣,٥١٨,٩٤٩	١,٦٥٩,٨٨٣

الرصيد في ١ يناير

المدرجة في قائمة الأرباح والخسائر

تكلفة الخدمة الحالية

تكلفة الفائدة (إيضاح ٢١)

المدرجة في الخسارة الشاملة الأخرى
الخسائر الاكتوارية المعترف بها في قائمة الدخل الشامل الأخرى

أخرى

المنافع المدفوعة

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٢	(٨١٨,١٥١)
٩,٥٩٧,٠٢٢	٧,٢١٩,٠٦٨

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣- التزامات منافع الموظفين المحددة (تتمة)

٢.١٣ المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢١
٤٥,٢٨١	-
(١,١٣٣,٧٩٢)	٢٣٦,٠٤٤
١,٩٨٨,٤٨٧	(٦٩,٠٧٥)
٨٩٩,٩٧٦	١٦٦,٩٦٩

(مكاسب) / خسائر إعادة قياس التزامات منافع الموظفين المحددة من:
- التغيير في الافتراضات الديموغرافية
- التغيير في الافتراضات المالية
- تعديلات الخبرة

٣.١٣ ان الافتراضات الجوهرية المستخدمة في تحديد التزامات منافع نهاية الخدمة لخطط الشركة تظهر أدناه:

٢٠٢٢	٢٠٢١
٤.٦٥%	٢.٢٠%
١.٥٠%	١.٥٠%

معدل الخصم
معدل الزيادة في الرواتب

٤.١٣ يظهر أدناه تحليل كمي لحساسية الافتراضات الجوهرية بشأن التزامات منافع المحددة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١+ الزيادة	١- انخفاض	١+ الزيادة	١- انخفاض
٨,٠١٨,٦٨٧	٨,٧٩٦,٦٣٧	٦,٠٦٣,٥٣٣	٦,٧٦٠,٣٧٢
٨,٨٠٥,٧٣١	٨,٠٠٤,٣٠٥	٦,٧٥٩,٢٢٧	٦,٠٥٨,٢٩٧

معدل الخصم
معدل الزيادة المستقبلي في الرواتب

تم تحديد تحليل الحساسية أعلاه بناءً على طريقة استقراء التأثير على التزامات منافع المحددة نتيجة للتغيرات المعقولة في الافتراضات الرئيسية التي تحدث في نهاية فترة التقرير.

يعتمد تحليل الحساسية على التغيير في افتراضات جوهري، مع الحفاظ على ثبات جميع الافتراضات الأخرى. قد لا يمثل تحليل الحساسية التغيير الفعلي في التزامات منافع المحددة لأنه من غير المحتمل أن تحدث التغييرات في الافتراضات بمعزل عن بعضها البعض.

١٤- التزامات عقود الإيجار

٢٠٢٢	٢٠٢١
٢,٥٣١,٣٩٦	٣,٤١١,٩٧٩
٩,٠٣١,٦٠٥	١,٤٥٤,٥٨٧
٣٢٥,٤٠٤	١٤٧,٧٠٨
(٣,٤٦١,٦٤٦)	(٢,٤٨٢,٨٧٨)
٨,٤٢٦,٧٥٩	٢,٥٣١,٣٩٦
٥,٤٧١,٩٤٩	٨٣٧,٨٥٧
٢,٩٥٤,٨١٠	١,٦٩٣,٥٣٩

في ١ يناير
الاعتراف بالالتزامات عقود الإيجار خلال السنة
الفوائد المحملة خلال السنة (إيضاح ٢١)
مدفوعات خلال السنة

الالتزامات عقود الإيجار
ناقصاً: الجزء الغير متداول

الالتزامات عقود الإيجار (الجزء المتداول)

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤ - التزامات عقود الإيجار (تتمة)

١٠١٤ الحركة في التزامات عقود الإيجار كما يلي:

٢٠٢١	٢٠٢٢
٣,٤١١,٩٧٩	٢,٥٣١,٣٩٦
١,٤٥٤,٥٨٧	٨,٧٢٥,٤٩٠
١٤٧,٧٠٨	٣٢٥,٤٠٤
(٢,٤٨٢,٨٧٨)	(٣,١٥٥,٥٣١)
٢,٥٣١,٣٩٦	٨,٤٢٦,٧٥٩

الرصيد الافتتاحي
إضافات
مصرف عقود إيجار (إيضاح ٢١)
مدفوعات إيجار

١٥ - الذمم الدائنة التجارية وأخرى

٢٠٢١	٢٠٢٢
١٤,١٠٧,٤٠٧	٥١,٧٤٤,١٩٨
٥,٢٤٦,٥٢٣	٩,٦٣٠,٥٤١
١٠,٧٠٨,٨٧٧	١٧,٧٦٢,٧٣٧
٥٧٤,٥٦٣	٢,٧٧٣,٧٢٩
-	١٥٢,٢٦٤
٣٠,٦٣٧,٣٧٠	٨٢,٠٦٣,٤٦٩

ذمم دائنة تجارية
مصاريف مستحقة:
- موردين
- أخرى
ضريبة القيمة المضافة
ضريبة استقطاع دائنة

١٦ - القروض البنكية

٢٠٢١	٢٠٢٢
٤,٤٢٩,٤٢٧	٤,٨٧٩,١٥٦
-	١١,٣٠١,٢٨٠
-	١٣,٧٥٠,٠٠٠
٤,٤٢٩,٤٢٧	٢٩,٩٣٠,٤٣٦
-	٢,٧٥٠,٠٠٠
٤,٤٢٩,٤٢٧	٢٧,١٨٠,٤٣٦

دفعات تمويلية (ب.ب.ف) - البنك الفرنسي (أ)
دفعات تمويلية (ب.ب.ف) - بنك الإمارات دبي الوطني (أ)
تمويل عمليات التجهيز - بنك الإمارات دبي الوطني (أ)

قروض بنكية طويلة الأجل

(أ) اتفقت الشركة على تسهيلات ائتمانية مضمونة مع البنك الفرنسي و بنك الإمارات دبي الوطني من أجل توفير السيولة للعمليات اليومية بموجب دفعات تمويلية (ب.ب.ف) بالإضافة لتمويل عمليات التجهيز ان نسبة عمولة الساييور للتسهيلات أعلاه هي ٢,٥٪ و ٣,٥٪ على التوالي، تلتزم الشركة بجميع التعهدات المالية.

8

B

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٧- الزكاة وضريبة الدخل

٢٠٢١	٢٠٢٢
٧٣٢,١٥٢	٢,٢٠٤,٢٦٢
٦٤٥,٦٦٣	٧٧٣,٩٠٠
١,٣٧٧,٨١٥	٢,٩٧٨,١٦٢
٥٣٤,٠٦٢	(١٦٧,٧٧٩)
-	٢٢,٧٢١
١,٩١١,٨٧٧	٢,٨٣٣,١٠٤

مصاريف الضريبة والزكاة الحالية
- ضريبة السنة الحالية (إيضاح ١٧.٣)
- زكاة السنة الحالية (إيضاح ١٧.٢)
مطلوبات / (موجودات) الضريبة المؤجلة (إيضاح ١٧.٤)
صافي إعادة تقييم السنوات السابقة

١.١٧ مخصص الزكاة

يتم تحميل الزكاة على أساس الدخل المعدل أو وعاء الزكاة ، أيهما أعلى ، كما هو مطلوب من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

٢٠٢١	٢٠٢٢
١,٧٦٤,٣٢٧	١,٧٨٤,٠٣٠
١,٣٧٧,٨١٥	٢,٩٧٨,١٦٢
-	٢٢,٧٢١
(١,٣٥٨,١١٢)	(١,٨٠٦,٧٥١)
١,٧٨٤,٠٣٠	٢,٩٧٨,١٦٢

الرصيد في ١ يناير
المحمل للسنة
صافي تقييم السنوات السابقة
المدفوع خلال السنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر

٢.١٧ مصروف الزكاة

يستند تحميل الزكاة للسنة على وعاء الزكاة ، والذي يتكون من المكونات الهامة التالية فيما يتعلق بحصة الشركاء السعوديين ٤٥٪:

٢٠٢١	٢٠٢٢
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠
٢,٠٧٤٤,٠٧٣	٣,٠٦٧٢,٤٣٠
٧,٥٠٦,٣٠٦	٦,٣٠٠,٢٨٤
٤,٤٢٩,٤٢٧	١٧,٧١٦,٦٦٠
١,٦٠٤,٩٢٩	-
٢,٥٣١,٣٩٦	٧,٣٦٧,٨٤٣
(٤,٦٦٥,٥١٤)	(١٥,٩٢٠,١٤٨)
(٢,٨٢٦,٦٦٧)	(٧,٦٦٤,١٢٩)
-	(٨,٠٠٠,٠٠٠)
(١,١٥١,٨٩٨)	(١,٥٠٠,٢٢٦)
٤٠٦,٢١٦	-
٤٣,٥٧٨,٢٦٨	٤٣,٩٧٢,٧١٤
٤٣,٥٧٨,٢٦٨	٤٣,٩٧٢,٧١٤
١٢,٤٥٩,٨١٣	٢٣,٤٥١,٩٨٤
٥٦,٠٣٨,٠٨١	٦٧,٤٢٤,٦٩٨
٢٥,٢١٧,١٣٦	٣٠,٣٤١,١١٤
٦٤٥,٦٦٣	٧٧٣,٩٠٠

رأس المال، بداية السنة
احتياطي نظامي، بداية السنة
أرباح مبقاة، بداية السنة
مخصصات كما في بداية السنة
قروض بنكية
ذمم دائنة تجارية لاكثر من سنة (بعد أقصى)
التزامات عقود ايجار
ناقصة: ممتلكات ومعدات، حسب التعديل
ناقصة: موجودات حق الاستخدام
ناقصة: توزيعات الأرباح مدفوعة
موجودات ضريبة مؤجلة
إضافات أخرى
الوعاء الزكوي بدون الدخل المعدل
الوعاء الزكوي بدون الدخل الخاضع للضريبة المعدل
صافي الدخل المعدل

مجموع الوعاء الزكوي التقريبي

إجمالي حصة السعوديين من وعاء الزكاة

الزكاة المحملة ٢,٥٪

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٧- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

٣.١٧ ضريبة الدخل

٢٠٢١	٢٠٢٢	
١٠,٤٨٢,١٢١	١٩,٠٣٣,٠٥٩	صافي الدخل للسنة
(٣,٨٢٦,١٩٠)	١,٠٠٥,٦٨٧	التعديلات على صافي الدخل
٦,٦٥٥,٩٣١	٢٠,٠٣٨,٧٤٦	صافي الدخل المعدل
٣,٦٦٠,٧٦٢	١١,٠٢١,٣١٠	إجمالي حصة الشريك غير السعودي من صافي الدخل المعدل ٥٥٪
٧٣٢,١٥٢	٢,٢٠٤,٢٦٢	ضريبة الدخل ٢٠٪

٤.١٧ الحركة على الضريبة المؤجلة

٢٠٢١	٢٠٢٢	
١,٦٨٥,٩٦٠	١,١٥١,٨٩٨	الرصيد كما في ١ يناير
(٥٣٤,٠٦٢)	١٦٧,٧٧٩	المحمل للسنة
-	١٨٠,٥٤٩	الضريبة المؤجلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر
١,١٥١,٨٩٨	١,٥٠٠,٢٢٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

تؤدي الفروق المؤقتة إلى تكون موجودات الضريبة المؤجلة التي يتم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي. يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة على البنود التالية.

٢٠٢١	٢٠٢٢	
١٢٥,٢٥١	١٧٩,٩٩٩	الاستهلاك الضريبي المتسارع
٧٩٤,٠٩٧	١,٠١٦,٢٣٧	التزامات منافع الموظفين المحددة
-	١٨٠,٥٤٩	ربح/خسارة أكتوارية
٢٣٢,٥٥٠	١٢٣,٤٤١	خسائر ائتمانية متوقعة للذمم المدينة التجارية
١,١٥١,٨٩٨	١,٥٠٠,٢٢٦	

٥.١٧ حالة التقييم الزكوي و الضريبي

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

خلال عام ٢٠٢٢، أصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك تقييمات للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و ٢٠١٨ بمبالغ قدرها ٣٩٦,٢٦٥ ريال سعودي و ٣,٠٩٥ ريال سعودي و ٢٩,٥٧٥ ريال سعودي على التوالي، حيث قبلت الشركة هذه المطالبات ودفعتها.

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للمسئلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٨ - الإيرادات

تستمد الشركة إيراداتها من خلال نوعين من عقود مع العملاء، خدمات إدارة المرافق و التي يتم الاعتراف بها على فترة زمنية عند تقديم الخدمات، و أوامر التغييرات و التي يتم تسجيلها من تحويل البضائع والخدمات عند نقطة من الزمن.

٢٠٢١	٢٠٢٢
١٠٨,٢٠٤,١٩٦	٢٨٤,٧٧٣,٦٣٤
٢٦,٠٢٩,٣١١	٥٢,٧٤٤,٢٢٤
١٣٤,٢٣٣,٥٠٧	٣٣٧,٥١٧,٨٥٨

١.١٨ الإيرادات من العقود مع العملاء

خدمات إدارة المرافق
أوامر التغييرات

٢.١٨ أرصدة العقود

فيما يلي معلومات حول أرصدة العقود الناتجة من العقود مع العملاء:

٢٠٢١	٢٠٢٢
٤٨,٦٤٢,٣٩٠	٨٣,٠٥٨,٧٧٩
٢٠,١٣٠,١٧٨	٣١,٧٨٦,٣٣٨
٦٨,٧٧٢,٥٦٨	١١٤,٨٤٥,١١٧

المدينون (إيضاح ٧)
موجودات العقود

١٩ - تكلفة الإيرادات

٢٠٢١	٢٠٢٢
٥٠,٢٥٩,٥٥٩	١٣٧,٣٠٧,٨٤٧
٥٧,٠٠٥,٢٢٣	١٤٤,٣٣٦,١٠١
٨٣٧,١٥٠	١,٤٥٨,٦٦٦
١,٩٨٧,٧٢٥	٣,٦٦٩,١٥٠
٣٨٨,٧٥٢	١,٥٨٦,٧٢٦
٢,٣٤٧,٥١٤	٢,٤٦٤,٩٠٤
١,٦١٠,٩٩٩	٢,٤٢١,٣٨٣
٢,٣٨٠,٠٤٤	٣,١٣٥,٢٢٧
٢٦٦,٨٣٩	٧١٦,٤٣٧
١٢٨,٥٤٧	٢٨٢,٠٤٩
٥٢٢,٤٩٢	٢,٩٦٧,٤٢١
١١٧,٧٣٤,٨٤٤	٣٠٠,٣٤٥,٩١١

تكاليف متعاقد الباطن

تكاليف الموظفين

تكاليف خدمات تكنولوجيا المعلومات

رسوم التسويق والترخيص

مصاريف تشغيل سيارات

إطفاء تكاليف تكلفة التجهيز

استهلاك الممتلكات والمعدات (إيضاح ٥)

استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح ٦)

مصاريف تواصل

تكلفة قرطاسية

أخرى

٢٠ - المصاريف الإدارية و العمومية

٢٠٢١	٢٠٢٢
٦,٦٢٣,١٤٧	١٠,٨٣٩,٢١٦
٦٨,٩٠٨	١٥٦,٧٥٨
٨٦,٠٧٨	٤١٨,٠٠٠
٧٢٤,٨٧٩	٦٢٩,٥٠٠
٢٥١,٧٩٢	٣٠٣,٢٤٩
٣٢٦,٦٠٠	٥٢٨,٨٢٠
٣٢٦,٣٦٨	٤٣١,٤٢٦
٨,٤٠٧,٧٧٢	١٣,٣٠٦,٩٦٩

تكاليف الموظفين

استهلاك الممتلكات والمعدات (إيضاح ٥)

مصاريف إيجار

اتعاب قانونية ومهنية

مصاريف سفر

تكاليف تكنولوجيا المعلومات

أخرى

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢١- تكاليف التمويل

٢٠٢١	٢٠٢٢
٣٣٠,٤٧٤	٣,٤٦٦,٠٢٢
٦٣,٦١٩	١٤٠,٥١٨
١٤٧,٧٠٨	٣٢٥,٤٠٤
٥٤١,٨٠١	٣,٩٣١,٩٤٤

رسوم بنكية
التغيرات على القيمة الحالية للالتزامات منافع الموظفين المحددة (إيضاح ١٣)
الفائدة على التزامات عقود الإيجار (إيضاح ١٤)

٢٢- الارتباطات والالتزامات المحتملة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، لدى الشركة ضمانات عطاءات قائمة بقيمة ٤,٠١٨,٠٤٤ ريال سعودي لصندوق التنمية السياحي ومركز الملك عبدالله المالي المنطقة (ج) وضمانات حسن أداء بقيمة ٣,٠٦٨,٤٠٢ ريال سعودي لشركة مبنى تطوير وشركة نيوم والمدفوعات السعودية والبنك المركزي السعودي والمراكز العربية (٢٠٢١): ضمانات عطاءات قائمة بقيمة ١,٢٤٩,٧٧٣ ريال سعودي لهيئة تطوير بوابة الدرعية والشركة العقارية السعودية (العقارية) وضمانات حسن أداء بقيمة ٣,٧٣٢,٨٠٤ ريال سعودي لشركة مبنى تطوير وشركة نيوم) صادرة عن بنوك محلية لصالح عملائها.

٢٣- الأدوات المالية

(أ) السياسات المحاسبية الهامة

تم الإفصاح عن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة والطرق المتبعة، بما في ذلك معايير الاعتراف وأساس القياس وأساس الاعتراف بالإيرادات والمصروفات المتعلقة بكل فئة من فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية وأداة حقوق الملكية في إيضاح ٣ من القوائم المالية.

(ب) فئات الأدوات المالية

٢٠٢١	٢٠٢٢
٦٨,٧٧٢,٥٦٨	١٠٦,٨٦٦,٦٧٦
٤١,٢٧٩,١٥٤	١٣٢,٢١٣,١٣١

الموجودات المالية

ذمم مدينة تجارية وأخرى (تشمل النقد والأرصدة لدى البنوك)

المطلوبات المالية

بالتكلفة المضافة

(ج) القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية في نهاية فترة التقرير تقارب مبالغها كما هو موضح في قائمة المركز المالي.

٢٤- الأدوات المالية – القيم العادلة وإدارة المخاطر

(أ) إطار إدارة المخاطر:

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 لإدارة 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 لتعكس 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.

يتولى مجلس إدارة الشركة الإشراف على كيفية قيام الإدارة بمتابعة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات الشركة لإدارة المخاطر بالإضافة إلى مراجعة مدى فاعلية الإطار العام لإدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها الشركة.

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤ - الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)

ب) 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 في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحاً للشركة في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

يتطلب عدد من السياسات المحاسبية والإفصاحات من الشركة قياس القيمة العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

وعند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تستخدم الشركة بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات الأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى معطيات السوق التي يمكن ملاحظتها (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

وعندما يكون أحدهما متاحاً، تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر.

إدارة المخاطر المالية:

في حالة عدم وجود سوق نشطة، تستخدم الشركة أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير المعاملة.

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام يمكن تصنيفها في مستويات مختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، عندئذ يتم تصنيف قياس القيمة العادلة في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أنها مدخلات أقل مستوى هام لقياس القيمة العادلة ككل.

تقوم الشركة بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

برأي الإدارة أن القيم العادلة للنقد والأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة التجارية وموجودات العقود والذمم الدائنة التجارية والأخرى ومطلوبات العقود ومنافع الموظفين تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظراً لفترات الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات المالية.

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

١. مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية في حال عجز العميل أو الطرف المقابل في أداء مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتتشأ بصورة أساسية من مستحقات الشركة من العملاء. تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية وموجودات العقود الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان، ويتم توضيح تفاصيل خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المثبتة أدناه:

شركة أمكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤- الأدوات المالية – القيم العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)

ب) التصنيف المحاسبي والقيم العادلة (تتمة)

١. مخاطر الائتمان (تتمة)

الذمم المدينة التجارية
يتأثر تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل. إلا أن الإدارة تضع باعتبارها أيضاً العوامل التي قد يكون لها تأثير على مخاطر الائتمان لقاعدة العملاء، بما في ذلك مخاطر التعثر المرتبطة بالقطاع والدولة التي يزاول فيها العملاء أنشطتهم.
وعند مراقبة مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء، يتم تجميع العملاء وفقاً لخصائصهم الائتمانية والتاريخ التجاري مع الشركة ومدى وجود صعوبات مالية سابقة لديهم.

تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة للعملاء:
تستخدم الشركة مصفوفة مخصص لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية من العملاء. يتم احتساب معدلات الخسائر باستخدام طريقة "معدل الدوران" استناداً إلى احتمالية تقدم الذمة المدينة من خلال مراحل متتالية من التخصيص إلى الشطب. يتم احتساب معدلات الدوران بصورة مستقلة للتعرضات في قطاعات مختلفة استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة أدناه - المنطقة الجغرافية وعمر العلاقة مع العميل ونوع المنتج الذي تم شراؤه.

تستند معدلات الخسارة إلى تجربة خسارة الائتمان الفعلية. تم ضرب هذه المعدلات بعوامل عديدة لتعكس الفروقات بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم فيها جمع البيانات التاريخية والظروف الحالية وروية الشركة للظروف الاقتصادية على مدار الأعمار المتوقعة للذمم المدينة. وتستند العوامل العديدة إلى نمو الناتج المحلي الإجمالي المتوقع.

بلغت خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وموجودات العقود المثبتة ضمن الربح أو الخسارة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية وموجودات العقود لا شيء. حيث لا يوجد عكس خلال عام ٢٠٢٢ (٢٠٢١: ٣,١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) ويوجد شطب بقيمة ٩٩١,٩٠٢ ريال سعودي (٢٠٢١: ٢,٠٩٣,٩٠٠ ريال سعودي).
يعرض الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان و الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

إجمالي الذمم المدينة التجارية	مخصص الانخفاض في القيمة	إجمالي القيمة الدفترية	المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	
٩٤,٢٨٢,٠١٦	٢٥٨,٢٣٢	٩٤,٠٢٣,٧٨٤	٪٠,٢٧	٩٠-١ يوماً - متأخرة السداد
١٣,١٦٦,١٨٦	١٢١,٥٩٩	١٣,٠٤٤,٥٨٧	٪٠,٩٢	١٨٠-٩١ يوماً - متأخرة السداد
٢,٤٢٨,٥٨٦	١٤,٢٤٨	٢,٤١٤,٣٣٨	٪٠,٥٩	١٨١ - ٣٦٠ يوماً - متأخرة السداد
٤,٩٦٨,٣٢٩	٧٢٨,١٠٩	٤,٢٤٠,٢٢٠	٪١٤,٦٦	٣٦٠ يوماً وأكثر - متأخرة السداد
١١٤,٨٤٥,١١٧	١,١٢٢,١٨٨	١١٣,٧٢٢,٩٢٩		

يعرض الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان و الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:

إجمالي الذمم المدينة التجارية	مخصص الانخفاض في القيمة	إجمالي القيمة الدفترية	المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	
٤٣,٤٩٥,٥٠٨	٤٢,٥١٢	٤٣,٤٥٢,٩٩٦	٪٠,١٠	٩٠-١ يوماً - متأخرة السداد
٦,٥٤٦,٩٧١	٦٢,٨٨٨	٦,٤٨٤,٠٨٣	٪٠,٩٦	١٨٠-٩١ يوماً - متأخرة السداد
٢,٢١٧,٨٣٢	١١٥,٢٦٤	٢,١٠٢,٥٦٨	٪٥,٢٠	١٨١ - ٣٦٠ يوماً - متأخرة السداد
١٦,٥١٢,٢٥٧	١,٨٩٣,٤٢٦	١٤,٦١٨,٨٣١	٪١١,٤٧	٣٦٠ يوماً وأكثر - متأخرة السداد
٦٨,٧٧٢,٥٦٨	٢,١١٤,٠٩٠	٦٦,٦٥٨,٤٧٨		

- ٣٢ -

شركة إكمور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للمسلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤ - الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)

(ب) التصنيف المحاسبي والقيم العادلة (تتمة)

٢ - مخاطر السيولة

النقد والأرصدة لدى البنوك:

تحتفظ الشركة بالنقد والأرصدة لدى البنوك بمبلغ ٢٤,٩٣٠,٠٨٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٧,٦٠٨,٧١٧ ريال سعودي) على شكل حسابات جارية في بنوك محلية. يتم إيداع النقد والأرصدة لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

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. ويهدف منهج الشركة في إدارة السيولة إلى ضمان أن يكون لديها دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الشركة للخطر.

تهدف الشركة أن يكون مستوى النقد والأرصدة لدى البنوك أكبر من التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة المرتبطة بالمطلوبات المالية (بخلاف الذمم الدائنة التجارية) على مدى الـ ٣٦٠ يوماً القادمة. كما تقوم الشركة بمراقبة مستوى التدفقات النقدية الداخلة المتوقعة للذمم المدينة التجارية والأخرى مع التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة للذمم الدائنة التجارية والأخرى.

فيما يلي بيان بالاستحقاقات التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية في تاريخ التقرير. إن المبالغ إجمالية وغير مخصومة.

القيمة الدفترية	الإجمالي	أقل من سنة	من سنة إلى سنوات	أكثر من سنوات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
٩٣,٨٥٥,٩٣٦	٩٣,٨٥٥,٩٣٦	٩٣,٨٥٥,٩٣٦	-	-
٢٩,٩٣٠,٤٣٦	٢٩,٩٣٠,٤٣٦	٢٧,١٨٠,٤٣٦	٢,٧٥٠,٠٠٠	-
٨,٤٢٦,٧٥٩	٨,٤٢٦,٧٥٩	٢,٩٥٤,٨١٠	٥,٤٧١,٩٤٩	-
١٣٢,٢١٣,١٣١	١٣٢,٢١٣,١٣١	١٢٣,٩٩١,١٨٢	٨,٢٢١,٩٤٩	-

ذمم دائنة تجارية وأخرى
قروض بنكية
التزامات عقود الإيجار

القيمة الدفترية	الإجمالي	أقل من سنة	من سنة إلى سنوات	أكثر من سنوات
٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
٣٤,٣١٨,٣٣١	٣٤,٣١٨,٣٣١	٣٢,٧١٣,٤٠٢	١,٦٠٤,٩٢٩	-
٤,٤٢٩,٤٢٧	٤,٤٢٩,٤٢٧	٤,٤٢٩,٤٢٧	-	-
٢,٥٣١,٣٩٦	٢,٥٣١,٣٩٦	١,٦٩٣,٥٣٩	٨٣٧,٨٥٧	-
٤١,٢٧٩,١٥٤	٤١,٢٧٩,١٥٤	٣٨,٨٣٦,٣٦٨	٢,٤٤٢,٧٨٦	-

ذمم دائنة تجارية وأخرى
قروض بنكية
التزامات عقود الإيجار

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤ - الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)
(ب) التصنيف المحاسبي والقيم العادلة (تتمة)

٣ - مخاطر السوق:

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في معدلات ربح السوق أو أسعار السوق للأوراق المالية بسبب التغير في التصنيف الائتماني للمصدر أو الأداة، أو التغير في معنويات السوق وأنشطة المضاربة والعرض والطلب على الأوراق المالية والسيولة في السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر هي: مخاطر العملات، مخاطر أسعار العملات ومخاطر الأسعار الأخرى.

(أ) مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة وهي التعرض لمخاطر متنوعة مرتبطة بتأثير تذبذب أسعار الفائدة السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية للشركة. تنشأ مخاطر أسعار الفائدة للشركة بصورة رئيسية من الديون طويلة الأجل والتي تتم وفقاً لأسعار فائدة متغيرة وتخضع لإعادة التسعير بشكل منتظم. قد تتأثر حساسية الدخل بالتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار الفائدة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة مما يؤدي إلى اختلاف غير جوهري بسبب انخفاض أرصدة القروض البنكية. لا يوجد أي تأثير مباشر على حقوق الملكية للشركة.

(ب) مخاطر العملات

وهي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم معاملات الشركة الأساسية بالريال السعودي والدرهم الإماراتي. تعتقد إدارة الشركة أن مخاطر العملات ليست جوهرياً حيث أن سعر صرف الريال السعودي مرتبط بهذه العملات. بالإضافة إلى ذلك، لا تتعرض الشركة لأي مخاطر معدلات عمولة هامة.

٢٥ - إدارة رأس المال

لأغراض إدارة رأس المال للشركة، يتكون رأس المال من رأس المال المخصص وكافة احتياطات حقوق الملكية العائدة للشركاء في الشركة. إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس المال للشركة هو زيادة قيمة حقوق الملكية. كما تتضمن الأهداف الأخرى المحافظة على قاعدة رأس مال إيجابية بهدف الحفاظ على ثقة السوق والحكومة وتحقيق تطور الأعمال لشركة امكور السعودية في المملكة العربية السعودية.

تحقق الإدارة هذه الأهداف من خلال تشغيل الشركة على نحو أمثل قدر الإمكان ومن خلال المحافظة على تدفقات نقدية إيجابية كافية. تضمن الإدارة الوفاء بتعهداتها المالية والتزاماتها النظامية والقانونية وتقيم ما إذا كان الدعم الإضافي مطلوباً على شكل مساهمات رأسمالية.

كانت نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية المعدلة لدى الشركة كم في نهاية السنة كما يلي:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
٤٢,٤٥٩,٠٨٦	١٢٧,٠٠٤,٠١٥	إجمالي المطلوبات المتداولة
٧,٦٠٨,٧١٧	٢٤,٩٣٠,٠٨٥	يخصم: أرصدة لدى البنوك
٣٤,٨٥٠,٣٦٩	١٠٢,٠٧٣,٩٣٠	صافي الدين
٤٥,٦٧٢,٤٢٩	٥٥,٨٢٥,٠١٣	إجمالي حقوق الملكية
٧٦%	١٨٣%	صافي نسبة الدين إلى حقوق الملكية

شركة امكور السعودية المحدودة
(شركة ذات مسؤولية محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٦- إقرار توزيعات الأرباح
بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢ وافق الشركاء على توزيع أرباح نقدية بقيمة ٣ مليون ريال سعودي لعام ٢٠٢١ و ٥ مليون ريال سعودي كتوزيعات مرحلية لعام ٢٠٢٢.

٢٧- معلومات منافع التقاعد
تقدم الشركة مساهمات في برنامج منافع التقاعد ذات المساهمة المحددة إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية فيما يتعلق بموظفيها السعوديين. بلغ إجمالي المبلغ المصروف خلال العام فيما يتعلق بهذه الخطة ١,٨٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١,٦٤ مليون ريال سعودي).

٢٨- أرقام المقارنة
تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة بقائمة المركز المالي والإيضاحات حول القوائم المالية لتتوافق مع طريقة العرض الحالية.

٢٩- الموافقة على القوائم المالية
تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل الإدارة في ٩ مايو ٢٠٢٣




شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

DocuSign Envelope ID: 55AFB23C-9836-4306-9A88-B4D727987FF9

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)
القوائم المالية السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

صفحة	فهرس
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٣٥ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة المساهمين
شركة إي اف أس أي أم لإدارة المرافق (المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
شركة مساهمة سعودية غير مدرجة
الرياض، المملكة العربية السعودية

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي
لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لشركة إي اف أس أي أم لإدارة المرافق (المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية) ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وأدائها المالي وتدفعاتها 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 (المشار إليهم مجتمعين بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

أساس الرأي
لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وفقاً للنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية
تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهريّة إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

تقرير عن مراجعة القوائم المالية لشركة إي اف أس أي أم لإدارة المرافق (المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الجوهرية للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلية قمنا باكتشافها خلال المراجعة.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



Labellier

الوليد بن خالد الخيال

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٦٢٥

٥ ذو الحجة ١٤٤٥ هـ

١١ يونيو ٢٠٢٤

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
١٥,٩٢٠,١٤٨	٣٢,٠٧٧,٧٧٧	٥	ممتلكات ومعدات
٨,٧٢٣,٠٤٥	١٤,٨٩٥,٤١٨	٦	موجودات حق الاستخدام
١,٥٠٠,٢٢٦	١,٧٣٨,٣١٤	١٧,٤	موجودات ضريبية مؤجلة
٦,٥٩٠,٨٢١	٧,٤٦٢,٦٤٨	٨	المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى
٣٢,٧٣٤,٢٤٠	٥٦,١٧٤,١٥٧		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٣١,٧٨٦,٣٣٨	٥٩,٩٣٠,٨٣٤	١٨,٢	موجودات عقود
٨١,٩٣٦,٥٩١	١٧٤,٩٩٠,٨٨٨	٧	ذمم مدينة تجارية
٢٩,٢٦٠,٧٤٥	٤٣,١٨١,٢١٨	٨	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٢٤,٩٣٠,٠٨٥	٢١,٨٦٧,٩٢٢	٩	نقد وما في حكمه
١٦٧,٩١٣,٧٥٩	٢٩٩,٩٧٠,٨٦٢		مجموع الموجودات المتداولة
٢٠٠,٦٤٧,٩٩٩	٣٥٦,١٤٥,٠١٩		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١١	رأس المال
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٢	احتياطي نظامي
٤٠,٨٢٥,٠١٣	٦٩,٢٧٧,٢٧٠		أرباح مبقاه
٥٥,٨٢٥,٠١٣	٨٤,٢٧٧,٢٧٠		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٩,٥٩٧,٠٢٢	١٢,٢١٣,٤٠٧	١٣	التزامات منافع الموظفين المحددة
٥,٤٧١,٩٤٩	٨,٧٠٤,٤٧٢	١٤	التزامات عقود الإيجار - الجزء غير المتداول
٢,٧٥٠,٠٠٠	٢٣,٤٥٨,٣٢٩	١٦	قروض بنكية - طويلة الأجل
١٧,٨١٨,٩٧١	٤٤,٣٧٦,٢٠٨		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٢٧,١٨٠,٤٣٦	٧٧,١١٤,٩٣٤	١٦	قروض بنكية - قصيرة الأجل
٢,٩٥٤,٨١٠	٥,١٩١,٩٢٥	١٤	التزامات عقود الإيجار - الجزء المتداول
-	١١,٥٨٠,٠٠٠	١٠,١	قرض من المساهمين
٨٢,٠٦٣,٤٦٩	١٣٠,٣٩٠,٤٦٢	١٥	ذمم دائنة تجارية وأخرى
١١,٨٢٧,١٣٨	٣٠٣,٠٦٦	١٠	مستحق إلى جهات ذات علاقة
٢,٩٧٨,١٦٢	٢,٩١١,١٥٤	١٧,١	التزام الزكاة والضريبة
١٢٧,٠٠٤,٠١٥	٢٢٧,٤٩١,٥٤١		مجموع المطلوبات المتداولة
١٤٤,٨٢٢,٩٨٦	٢٧١,٨٦٧,٧٤٩		مجموع المطلوبات
٢٠٠,٦٤٧,٩٩٩	٣٥٦,١٤٥,٠١٩		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي للمجموعة

طاهر جهاجهاري
الرئيس التنفيذي للمالية للمجموعة

عبدالرووف البيطار
رئيس مجلس الإدارة

DocuSign Envelope ID: 55AFB23C-9836-4306-9A88-B4D727987FF9

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاحات	
٣٣٧,٥١٧,٨٥٨	٥٢٠,٤١٣,٢٧٧	١٨	إيرادات
(٣٠٠,٠٧٩,١١١)	(٤٦٢,٧٥٨,٠٠٩)	١٩	تكلفة الإيرادات
٣٧,٤٣٨,٧٤٧	٥٧,٦٥٥,٢٦٨		إجمالي الربح
(١٣,٥٧٣,٧٦٩)	(١٩,٥٠٦,٥٧٢)	٢٠	مصاريف إدارية وعمومية
٢٣,٨٦٤,٩٧٨	٣٨,١٤٨,٦٩٦		الربح التشغيلي
(٣,٩٣١,٩٤٤)	(٦,٢٩٩,٩٣٠)	٢١	تكاليف تمويل
١٩,٩٣٣,٠٣٤	٣١,٨٤٨,٧٦٦		الربح قبل الزكاة والضريبة
(٢,٨٣٣,١٠٤)	(٤,٠٠٢,١٨٠)	١٧	مصرف الزكاة وضريبة الدخل
١٧,٠٩٩,٩٣٠	٢٧,٨٤٦,٥٨٦		الربح للسنة
(٨٩٩,٩٧٦)	(٣,٧٠١,٦٠٥)	١٣.٢	الخسارة الشاملة الأخرى
١٨٠,٥٤٩	٣٦٥,٠٦١	١٧.٤	الربح أو الخسارة التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة خسارة إعادة قياس التزامات منافع موظفين محددة الالتزام الضريبي المؤجل المعترف به في قائمة الدخل الشامل الآخر
١٦,٣٨٠,٥٠٣	٢٤,٥١٠,٠٤٢		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي للمجموعة

ظاهر جهتهجاري
الرئيس التنفيذي للمالية للمجموعة

عبدالرؤوف البيطار
رئيس مجلس الإدارة

شركة إي إف إس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

إيضاحات	رأس المال	الاحتياطي النظامي	الأرباح المبقاة	المجموع
	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٦٧٢,٤٢٩	٤٥,٦٧٢,٤٢٩
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢	-	-	١٧,٠٩٩,٩٣٠	١٧,٠٩٩,٩٣٠
صافي الربح للسنة	-	-	(٧١٩,٤٢٧)	(٧١٩,٤٢٧)
الخسارة الشاملة الأخرى	-	-	١٦,٣٨٠,٥٠٣	١٦,٣٨٠,٥٠٣
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	(٨٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٨٠,٠٠٠,٠٠٠)
توزيعات أرباح خلال السنة	-	-	١,٧٧٢,٠٨١	١,٧٧٢,٠٨١
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة من المساهمين	-	-	٤٠,٨٢٥,٠١٣	٤٠,٨٢٥,٠١٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٧,٨٤٦,٥٨٦	٢٧,٨٤٦,٥٨٦
صافي الربح للسنة	-	-	(٣,٣٣٦,٥٤٤)	(٣,٣٣٦,٥٤٤)
الخسارة الشاملة الأخرى	-	-	٢٤,٥١٠,٠٤٧	٢٤,٥١٠,٠٤٧
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	٣,٩٤٢,٢١٥	٣,٩٤٢,٢١٥
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة من المساهمين	-	-	٦٩,٢٧٧,٢٧٠	٦٩,٢٧٧,٢٧٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٤,٢٧٧,٢٧٠	٨٤,٢٧٧,٢٧٠

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

عبد الرؤوف البيطار
رئيس مجلس الإدارة

طاهر جهجهاري
الرئيس التنفيذي للمالية للمجموعة

طارق تشاو هان
الرئيس التنفيذي للمجموعة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاحات	
١٩,٩٣٣,٠٣٤	٣١,٨٤٨,٧٦٦		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الربح قبل الزكاة والضريبة
			تعديلات على:
٢,٥٧٨,١٤١	٦,٧٣٥,٥٠٨	٥	مصرف واستهلاك
٣,١٣٥,٢٢٧	٣,٧٤٣,٩٦٨	٦	استهلاك أصول حق استخدام
-	٩٩٥,٥٩٦	٢٠	الانخفاض في قيمة الذمم المدينة
٣,٩٣١,٩٤٤	٦,٢٩٩,٩٣٠	٢١	تكاليف تمويل
٣,٣٧٨,٤٣١	٢,٣٤٦,٢٣١	١٣	مخصص منافع الموظفين
٣٢,٩٥٦,٧٧٧	٥١,٩٦٩,٩٩٩		
(٤٧,٠٦٤,٤٥١)	(١٢٢,١٩٤,٣٨٩)		التغيرات في:
(٢٢,٨٠٨,١٥٨)	(١٤,٧٩٩,٣٠٠)		الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود
٥١,٤٢٦,٠٩٩	٤٨,٣٢٦,٩٩٣		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٣,٩٠٥,٦٨١	(٧,٥٨١,٨٥٧)		ذمم دائنة تجارية وأخرى
١٨,٤١٥,٩٤٨	(٤٤,٢٧١,٥٥٤)		مستحق إلى جهات ذات علاقة
			النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٣,٤٦٦,٠٢٢)	(٥,٤٤٠,٨٨٥)		تكلفة الفائدة المدفوعة على القروض
(٢,٠٤٠,٩٧١)	(٣,٨٢١,١٦٠)	١٣	التزامات منافع الموظفين المحددة المدفوعة
(١,٨٠٦,٧٥١)	(٣,٩٤٢,٢١٥)	١٧	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
١١,١٠٢,٢٠٤	(٥٧,٤٧٥,٨١٤)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١٣,٨٣٢,٧٧٦)	(٢٢,٨٩٣,١٣٧)	٥	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٣,٨٣٢,٧٧٦)	(٢٢,٨٩٣,١٣٧)		شراء ممتلكات ومعدات
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٤٥,٣٣٢,٧٥٣	٢٨٢,٦١٣,٢٦٢	١٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٩,٨٣١,٧٤٤)	(٢١١,٩٧٠,٤٣٥)	١٦	متحصلات من بنوك مقابل قروض
-	١١,٥٨٠,٠٠٠	١٠.١	مدفوعات إلى بنوك مقابل قروض
(٣,٤٦١,٦٤٦)	(٤,٩١٦,٠٣٩)	١٤	قروض من المساهمين
(١,٩٨٧,٤٢٣)	-	٢٦	إيجارات مدفوعة
٢٠,٠٥١,٩٤٠	٧٧,٣٠٦,٧٨٨		توزيعات أرباح مدفوعة
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
١٧,٣٢١,٣٦٨	(٣,٠٦٢,١٦٣)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٧,٦٠٨,٧١٧	٢٤,٩٣٠,٠٨٥		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٤,٩٣٠,٠٨٥	٢١,٨٦٧,٩٢٢	٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
(٨٩٩,٩٧٦)	(٣,٧٠١,٦٠٥)	١٣.٢	المعاملات الغير نقدية
			خسارة إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

طارق تشاويهان
الرئيس التنفيذي للمجموعة

طاهر جهانجاري
الرئيس التنفيذي للمالية للمجموعة

عبدالرؤوف البيطار
رئيس مجلس الإدارة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)
إيضاحات حول القوائم المالية

للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١- التكوين والأنشطة

إن شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق (المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية) ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية غير مدرجة، مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٩٩٢٠ بتاريخ ٢٧ ذو الحجة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٦ ديسمبر ٢٠٠٨ م). الشركة هي تابعة لمجموعة إي إف أس لخدمات المرافق المحدودة (المعروفة سابقاً باسم امكور لخدمات المرافق المحدودة) ("الشركة الأم") والتي تمتلك ٥٥٪ من رأس المال (إيضاح ١١).

في ١٣ جمادى الأول ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٧ نوفمبر ٢٠٢٣)، قامت الشركة بتغيير اسمها النظامي من شركة امكور السعودية المحدودة إلى شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق وأعيد تسجيلها من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية غير مدرجة وقامت بتعديل عقد تأسيسها إلى نظام أساس بتاريخ ٥ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ١٥ مارس ٢٠٢٤ م).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تنفيذ عقود تشغيل وصيانة ونظافة مرافق المنشآت التجارية والسكنية والصناعية وصيانة وإصلاح المعدات والأجهزة الكهربائية والميكانيكية التابعة لها، وترميم وصيانة المباني ومرافق البنية التحتية، ومرافق التخزين والتموين، وتأجير المرافق الترفيهية وقوارب الصيد وفرق ومعدات الإطفاء والإنقاذ وفقاً لترخيص وزارة الاستثمار بالمملكة العربية السعودية رقم ١٠٢٠٢٩١١٨٣٥ بتاريخ ٢١ ذو القعدة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٠ نوفمبر ٢٠٠٨ م).

اسم الفرع	السجل التجاري
الخبر	٢٠٥١٢٢١٣٧٣
الرياض	١٠١٠٨٨٤٢٠٨
العلا	٤٦٥١١٠٣٤٤١
تبوك	٣٥٥٠١٥١٨٠٣
جدة	٤٠٣٠١٩٣٤٣٢

إن نتائج وموجودات ومطلوبات هذه الفروع تم ادراجها ضمن هذه القوائم المالية.

يقع المكتب المسجل للشركة في ٦٧٥٦ الأمير فيصل بن بندر بن عبد العزيز ٣٦٠٤ حي النرجس ١٣٣٢٨، الرياض، المملكة العربية السعودية.

٢- المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

إن المعايير أو التعديلات أو التفسيرات التالية التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، لم يكن لها تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	تاريخ النفاذ
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ عقود التأمين	يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤، والذي يسمح بمجموعة واسعة من الممارسات في محاسبة عقود التأمين	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣.
تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١	بيان الممارسة ٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٨ - تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي البيانات المالية على التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣.
تعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المنطقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة	وتتطلب التعديلات من الشركات الاعتراف بالضريبة المؤجلة على المعاملات التي تؤدي، عند الاعتراف الأولي، إلى مبالغ متساوية من الفروق المؤجلة الخاضعة للضريبة والقابلة للتخصم	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣.
تعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الإصلاح الضريبي الدولي - القواعد النموذجية للركيزة الثانية	تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاء مؤقتاً من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة الناشئة عن الإصلاح الضريبي الدولي لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية. وتقدم التعديلات أيضاً متطلبات الإفصاح المستهدفة للشركات المتضررة.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف التقديرات المحاسبية	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣.

شركة إي أف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)
إيضاحات حول القوائم المالية

للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢- المعايير والمقاييس الجديدة والمعدلة (تمة)

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ، ولكنها ليست فعالة بعد

اختارت الشركة عدم التطبيق المبكر للمعايير والتعديلات الجديدة التالية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتي تم إصدارها، ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد للمدة المحاسبية للشركة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.

المعيار والمقاييس والتعديلات	الوصف	تاريخ التقويم
تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ - عقود الإيجار للربح وإعادة الاستحجار	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستحجار في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بمحاسبة البيع وإعادة الاستحجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستحجار حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ بشأن ترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات الإفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيرها على التزامات الشركة وتدفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة لمجلس معايير المحاسبة الدولية لمخاوف المستثمرين من أن ترتيبات تمويل الموردين الخاصة ببعض الشركات ليست واضحة بما فيه الكفاية، مما يعيق تحليل المستثمرين.	١ يناير ٢٠٢٤
تعديل على معيار المحاسبة الدولي ١ - الالتزامات غير المتداولة مع التعهدات	توضح هذه التعديلات كيف تؤثر الشروط التي يجب على المنشأة الالتزام بها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف الالتزام. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالالتزامات الخاضعة لهذه الشروط.	١ يناير ٢٠٢٤
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية والمعيار الدولي لإعداد التقارير S١ المتطلبات العامة للإفصاح S٢ المالية عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة.	يتضمن هذا المعيار الإطار الأساسي للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة الخاصة بالكيان.	١ يناير ٢٠٢٤ بشرط الحصول على موافقة الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨	بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع مشترك - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨	منح للاعتماد الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

أساس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والمشار إليهم فيما بعد بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي".

تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية، والذي يفترض أن الشركة سوف تكون قادرة على مواصلة عملياتها والوفاء بالتزاماتها، في سياق الأعمال العادية. وبناءً على ذلك، فإن هذه البيانات المالية لا تتضمن أي تعديلات على القيم الدفترية وتصنيف الأصول والالتزامات والمصروفات المؤصّح عنها والتي قد تكون مطلوبة إذا لم يكن أساس الاستمرارية مناسباً.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا التزامات منافع الموظفين المحددة، والتي تم تقييمها إكتوارياً ، وموجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار التي تم تسجيلها بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المستقبلية ، كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

تستند التكلفة التاريخية بشكل عام على القيمة العادلة للعوض المقدم عند تبادل السلع والخدمات.

يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

ممتلكات ومعدات

يتم إظهار الممتلكات والمعدات باستثناء الأراضي، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكم، إن وجدت. وتظهر الأراضي بالتكلفة. تتضمن التكلفة المصاريف العائدة مباشرة إلى إقتناء الأصول. يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل، حسب ما هو ملائم، فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالأصل إلى الشركة ويمكن قياس التكلفة بشكل موثوق.

يتم تحميل الاستهلاك من أجل شطب تكلفة الموجودات مخصصاً منها القيمة المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية باستخدام طريقة القسط الثابت. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة، والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة تقرير، مع المحاسبة عن أثر أي تغييرات على أساس لاحق.

تطبق الشركة الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

الأصل	السنوات
تحسينات على المأجور	٥ سنوات (أو مدة الإيجار أيهما أقل)
أثاث وتجهيزات	٥
معدات مكتبية	٥
مركبات	٥
أجهزة حاسب آلي	٣

يتم استهلاك التحسينات على المأجور بناءً على أعمارها الإنتاجية أو فترة عقد الإيجار، أيهما أقل. لا يتم استهلاك الأراضي.

يتم إلغاء الاعتراف بأحد بنود الممتلكات والمعدات عند استيعاده أو عندما لا يتوقع أن تنشأ أية منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام المستمر للأصل أو استيعاده. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء الاعتراف بأصل، (باحتساب الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل)، في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم تحميل الصيانة والإصلاحات الاعتيادية التي لا تزيد بصورة جوهرية العمر الإنتاجي للمقدّر للأصل على قائمة الربح أو الخسارة عند تكديدها. ويتم الاعتراف بالتجديدات، والتصحيحات الهامة، إن وجدت، على القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات.

الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة

في نهاية كل فترة تقرير، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها الملموسة، وذلك لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرض هذه الموجودات إلى خسارة هبوط في القيمة. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل لتحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وفي حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل محدد، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدركة للنقد التي ينتمي لها الأصل، وعندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع موجودات الشركة إلى وحدات مدركة للنقد بشكل فردي، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المدركة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف الإستهلاك والقيمة من الاستخدام، أيهما أكبر. عند تقييم قيمة الأصل، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المصاحبة للأصل التي لم يتم تعديل تقييم التدفقات النقدية المستقبلية لها.

في حال تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل (أو الوحدة المدركة للنقد) بما يقل عن القيمة الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المدركة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد حيث يتم الاعتراف بخسائر الهبوط في القيمة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

عندما يتم عكس خسارة الهبوط في القيمة لاحقاً، يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المدركة للنقد) بزيادتها إلى القيمة القابلة للاسترداد المعدلة بحيث لا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للأصل فيما لو يتم الاعتراف بخسارة الهبوط في قيمة الأصل (أو الوحدة المدركة للنقد) في السنوات السابقة. يتم تسجيل عكس خسارة الهبوط في القيمة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الادوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في البنود التعاقدية الخاصة بالأداة.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملات المباشرة التي تتعلق باقتناء أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية (فيما عدا الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة)، تتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي، كما هو ملانم. يتم الاعتراف فوراً بتكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالإستحواذ على موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية

تقوم الشركة بالاعتراف بالموجودات المالية على أساس تاريخ التداول والتي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للادوات المالية.

يتم القياس اللاحق للموجودات المالية في مجملها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي (إذا كان أثر الخصم أو أي تكاليف معاملة جوهري). تسجل إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل. يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء إثبات الموجودات المالية مباشرة في الربح أو الخسارة ويتم عرضها في الإيرادات / المصاريف الأخرى.

تصنيف الأصول المالية

يتم القياس اللاحق للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عندما تستوفي الشروط التالية:

- الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال والتي تهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية تعطي تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تكون بمفردها مدفوعات أصل الدين والفائدة على مبلغ أصل الدين القائم.

لا يوجد لدى الشركة موجودات مالية تستوفي المعايير ليتم تصنيفها في القياس اللاحق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ولم تختار أن تعين موجوداتها المالية بشكل لا رجعة فيه بأن يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأدوات الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة المرتبطة بها. بالنسبة للأدوات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة عن انخفاض في الائتمان، فإن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصص تماماً الدفعات النقدية المستقبلية المستلمة المقدرة (ويضمن جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة، والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وكذلك تكاليف المعاملات والعلوات أو الخصومات الأخرى) باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة ومن خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو خلال فترة زمنية أقل، عندما يكون ذلك مناسباً، إلى إجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين عند الإثبات الأولى. بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو التي نشأت عن طريق انخفاض في الائتمان، يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي المعدل ائتمانياً عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما في ذلك خسائر الائتمان المتوقعة للتكلفة المطفأة لأداة الدين عند الإثبات الأولى.

إن التكلفة المطفأة للموجودات المالية هو المبلغ الذي يتم فيه قياس الموجودات المالية عند الإثبات الأولى مطروحاً منه دفعات سداد مبلغ أصل الدين ومضافاً إليه الإطفاء التراكمي باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فروق بين المبلغ الأولي والمبلغ في تاريخ الاستحقاق، معدل لأي مخصص خسارة. من ناحية أخرى، إن القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية هي التكلفة المطفأة للموجودات المالية قبل التعديل لأي مخصص خسارة.

ومن ناحية أخرى، فإن إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي هو التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل تعديل أي مخصص خسارة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- المعلومات ذات الأهمية التأسسية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الادوات المالية (تتمة)

طريقة معدل الفائدة الفعلي (تتمة)

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية باستثناء الموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً منخفضة الائتمان. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد للموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً منخفضة الائتمان من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للموجودات المالية. إذا تحسنت مخاطر الائتمان على الأداة المالية منخفضة الائتمان في فترات تقرير لاحقة بحيث لا تعتبر الموجودات المالية منخفضة الائتمان، فإنه يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف الشركة بمخصص خسارة لائتمان الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة، باستثناء الأرصدة البنكية التي لم تزد مخاطر الائتمان الخاصة بها (أي مخاطر التخلف عن السداد التي تحدث على مدى الحياة المتوقع للأداة المالية) بشكل كبير منذ الاعتراف المبني.

مخصصات الخسارة للذمم المدينة التجارية والمستحقة من الجهات ذات العلاقة والقرض المقدم للمساهمين يتم دمجها قياساً بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبني وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد لا داعي له. ويشمل ذلك المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة والتقييم الائتماني المستتير بما في ذلك التوقعات المستقبلية.

تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت بشكل كبير إذا تأخر موعد استحقاقها لأكثر من ٣٦٠ يوماً.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي متعثر عندما:

- من غير المرجح أن يقوم المقرض بسداد التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، دون لجوء المجموعة إلى إجراءات مثل تحقيق الأدوات المالية (إن وجد)؛ أو
- تأخر موعد استحقاق الأصل المالي لأكثر من ٣٦٠ يوماً.

خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الحياة هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

إن الحد الأقصى للفترة التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعااقية التي تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

قياس وإثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان بالقيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للموجودات المالية.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تمة)

الادوات المالية (تمة)

الموجودات المالية المتعثرة انتمائياً

في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة منخفضة القيمة انتمائياً. يعتبر الأصل المالي "منخفض القيمة انتمائياً" عند وقوع حدث أو أكثر يكون له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

يتضمن الدليل على أن الأصل المالي منخفض القيمة الانتمائية البيانات القابلة للملاحظة التالية:

- صعوبة مالية كبيرة للعميل؛
- خرق العقد مثل التخلف عن السداد أو التأخر عن السداد لأكثر من ٤٥٠ يوماً؛
- من المحتمل أن يدخل العميل في حالة إفلاس أو أي عملية إعادة تنظيم مالية أخرى؛ أو
- اختفاء سوق نشط للأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الانتمائية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسارة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

سياسة الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد الأصل المالي بالكامل أو جزء منه. تقوم الشركة بشكل فردي بإجراء تقييم فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ الشطب بناءً على ما إذا كان هناك توقع معقول للاسترداد. وتتوقع الشركة عدم حدوث أي استرداد كبير من المبلغ المشطوب. ومع ذلك، فإن الأصول المالية التي تم شطبها من الممكن أن تظل خاضعة لأنشطة التنفيذ من أجل الالتزام بإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة تكون فيها جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري المنقولة أو التي لا تقوم فيها الشركة بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي. تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي ولكنها تحتفظ إما بكل أو بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع الأصول المدولة. في هذه الحالات، لا يتم استبعاد الأصول المدولة.

المطلوبات المالية – التصنيف والقياس اللاحق والمكاسب والخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم تصنيفه كمحتفظ به للمتاجرة أو كان مشتقاً أو تم تخصيصه على هذا النحو عند الاعتراف المبني. يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصروفات فوائد، في الربح أو الخسارة. يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم إثبات مصاريف الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة نتيجة للاستبعاد في الربح أو الخسارة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها. تقوم الشركة أيضاً بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بشكل كبير، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية الجديدة بناءً على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية محولة أو مطلوبات مقترضة) في الربح أو الخسارة.

مقاسة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم مقاسة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي عندما فقط عندما يكون للشركة حق قانوني لمقاسة المبالغ، وتتوي الشركة إما السداد على أساس الصافي أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- المعلومات ذات الأهمية التيسيرية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الذمم التجارية

يتم قياس الذمم المدينة التجارية ميدنياً بسعر المعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بالكلفة المضافة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. في نهاية كل فترة تقرير، تتم مراجعة القيم الدفترية للذمم المدينة التجارية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن هذه المبالغ غير قابلة للاسترداد. في هذه الحالة، يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة مباشرة في قائمة الدخل الشامل.

النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد والأرصدة لدى البنوك من النقد في الصناديق والحسابات الجارية لدى البنوك والتي تكون متاحة للاستخدام من قبل الشركة ما لم يذكر خلاف ذلك، ولها فترات استحقاق ٩٠ يوماً أو أقل من تاريخ الاستحواذ، والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغير في القيمة.

مناقص الموظفين

الالتزامات منافع الموظفين المحددة

يتم احتساب التزامات منافع الموظفين المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة مع تقييم ائتماري يتم القيام به في نهاية كل فترة تقرير. إن إعادة القياس، والمتضمنة المكاسب والخسائر الاكتوارية، يتم إثباتها مباشرة في قائمة المركز المالي مع قيد مصروف أو ربح في قائمة الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تحدث فيها. ويتم إدراج إعادة القياس المعترف بها في الدخل الشامل الآخر فوراً

في الأرباح المبقاة ولا يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة الناتجة عن تغييرات وتخفيضات في الخطط مباشرة في الربح أو الخسارة كتكلفة خدمة سابقة. يتم احتساب الفائدة بتطبيق معدل الخصم في بداية الفترة على صافي الالتزامات أو الموجودات المحددة. تصنف تكاليف الالتزامات المحددة على النحو التالي:

- تكاليف الخدمة (بما في ذلك تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الخدمة السابقة، فضلاً عن المكاسب والخسائر من التخفيضات والتعديلات)؛
- مصروفات القوائد؛
- إعادة القياس

تعرض الشركة أول مكونين من مصاريف المنافع المحددة في الربح أو الخسارة في البنود ذات الصلة.

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالتزام منافع الموظفين المتعلقة بالأجور والرواتب والإجازات السنوية والمنافع الأخرى والتي من المتوقع تسويتها خلال اثني عشر شهراً بعد نهاية الفترة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة ذات الصلة. ويتم قيد الالتزام بالمبلغ غير المخصص للمنافع المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمات.

منافع التقاعد

منافع التقاعد التي تتم إلى خطط المساهمات المحددة، سجل كمصروف عند تكبدها.

مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو اقتراضي) على الشركة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن تحتاج الشركة لسداد ذلك الالتزام مع إمكانية عمل تقدير موثوق بقيمة الالتزام. إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقرير مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً).

عندما يتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من طرف ثالث، يتم الاعتراف بالذمة مدينة كإصل إذا كان من المؤكد استلام المبلغ المستحق وهناك إمكانية لقياس المديونية بشكل موثوق.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

تخضع الشركة لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية، يتم تكوين مخصص الزكاة على أساس الاستحقاق. يتم احتساب الزكاة وفقاً للوعاء الزكوي أو صافي الدخل المعدل، أيهما أكبر. يتم تسجيل أية فروقات في التقدير عند اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص.

ضريبة الدخل

تطبق ضريبة الدخل بالسعر المحدد على صافي الدخل المعدل احصية المساهمين الأجانب المحددة وفقاً للأنظمة السعودية المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

الضريبة المؤجلة

تسجل الضريبة المؤجلة للاختلافات المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية والاساس الضريبي المستخدم في احتساب الربح الخاضع للضريبة، يتم تسجيل مطلوبات الضريبة المؤجلة للاختلافات المؤقتة الخاضعة للضريبة، ويتم تسجيل.

موجودات الضريبة المؤجلة للاختلافات المؤقتة القابلة للخضم للحد المحتمل والذي تكون فيه الأرباح الخاضعة للضريبة متوفرة مقابل تخفيضها إلى الحد الذي يكون فيه من غير المحتمل وجود أرباح خاضعة للضريبة كافية للسماح باسترداد كل الأصل أو جزء منه.

ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات المبيعات، المصاريف والموجودات بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، إلا في حال عدم إمكانية استرداد ضريبة القيمة المضافة بشأن مشتريات الموجودات أو الخدمات من السلطات الضريبية، وفي هذه الحالة، يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة استحواد الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسب المعمول به. يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة المستحقة من السلطات الضريبية أو الواجبة السداد لها، كجزء من المدينين أو الدائنين في قائمة المركز المالي.

عقود الإيجار

الشركة كمتأجر

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو يحتوي على عقد إيجار في تاريخ بداية العقد. وتتعرف الشركة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار المقابل له المتعلق بكافة ترتيبات الإيجار التي تكون فيها هي المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المحددة على أنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود تأجير الموجودات ذات القيمة المنخفضة. بالنسبة لهذه العقود، تعترف الشركة بدفعات الإيجار كمصاريف تشغيل باستخدام طريقة القسط الثابت على طول فترة عقد الإيجار، ما لم يكن هناك أساس منظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك الفوائد الاقتصادية من الموجودات المؤجرة.

يتم قياس التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المسددة في تاريخ بداية الإيجار، وخصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا كان من غير الممكن تحديد المعدل بسهولة، يجب على المستأجر أن يستخدم معدل الفائدة الافتراض الإضافي.

تشمل دفعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار ما يلي:

- دفعات الإيجار الثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة من حيث الجوهر)، ناقصاً أي حوافز تأجير؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل، والمقاسة مبدئياً باستخدام ذلك المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية العقد.
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان المستأجر متأكداً بشكل معقول من ممارسة هذه الخيارات؛ و
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم عرض التزام الإيجار كبنء منفصل في قائمة المركز المالي.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تمة)

عقود الإيجار (تمة)

الشركة كمتأجر (تمة):

يتم قياس التزام عقد الإيجار لاحقاً عن طريق زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية) وعن طريق تخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة.

تقوم الشركة بإعادة قياس التزام عقد الإيجار (وإجراء تعديل مقابل على أصل حق الاستخدام) إذا:

- تغيرت مدة عقد الإيجار أو كان هناك حدث جوهري أو تغير في الظروف أدى إلى تغيير في تقييم استخدام خيار الشراء، وفي هذه الحالة، يتم إعادة قياس التزام الإيجار من خلال خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تغيرت دفعات الإيجار بسبب تغيرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في الدفعات المتوقعة بموجب القيمة المتبقية المضمونة، وفي هذه الحالات، يتم إعادة قياس التزام الإيجار من خلال خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم يكن التغيير في دفعات الإيجار ناتجاً عن تغيير في معدل الفائدة المتغير، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- تم تعديل عقد الإيجار ولم يتم الأخذ بالحسبان عقد الإيجار المعدل كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار بناءً على مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل في تاريخ التعديل الفعلي.

لم تقم الشركة بإجراء أي تعديلات مماثلة خلال الفترات المعروضة.

تتضمن موجودات حق الاستخدام المبنى لالتزامات عقد الإيجار المقابلة له ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل بدء عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة وأي تكاليف مباشرة أولية. ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة.

عندما تتحمل الشركة التزام يتعلق بتكاليف تفكيك وإزالة أصل مؤجر أو إعادة الموقع إلى حالته الأصلية أو إعادة الأصل الأساسي نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار، يتم الاعتراف بمخصص وقياسه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧. إلى الحد الذي تتعلق فيه تلك التكاليف بأصل حق الاستخدام، يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة، ما لم يتم تكبد هذه التكاليف لإنتاج المخزون.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى فترة عقد الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل محل العقد أهما أقصر. إذا كان عقد الإيجار يحول ملكية الأصل محل العقد أو إذا كانت تكلفة حق الاستخدام تكفي أن الشركة تتوقع ممارستها لخيار الشراء، يتم استهلاك أصل حق الاستخدام ذي الصلة على مدى العمر الإنتاجي للأصل محل العقد. ويبدأ حساب الاستهلاك بتاريخ بداية عقد الإيجار.

يتم عرض موجودات حق الاستخدام كبنود منفصلة في قائمة المركز المالي.

تقوم الشركة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد انخفضت قيمته والمحاسبة عن أي خسائر انخفاض كما تم تحديدها في سياسة انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات.

لا يتم إدراج الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو نسبة في قياس التزام عقد الإيجار وأصل حق الاستخدام. يتم الاعتراف بالدفعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى هذه الدفعات ويتم إدراجها في الربح أو الخسارة.

وكوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ للمستأجر بعدم فصل المكونات غير الإيجارية، وبدلاً من ذلك يتم المحاسبة عن أي مكون إيجاري أو غير إيجاري مرتبطة به كترتيب واحد. لم تستخدم الشركة هذه الوسيلة العملية. بالنسبة للعقود التي تحتوي على مكون إيجار واحد أو أكثر من المكونات الإيجارية أو غير الإيجارية، تقوم الشركة بتوزيع العوض في العقد لكل مكون إيجاري على أساس المعر المستقل للمكون الإيجاري والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

تحقيق الإيرادات

تتكون إيرادات الشركة بشكل أساسي من إيرادات خدمات إدارة المرافق والتغييرات والأعمال خارج النطاق (مثل شراء المعدات وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية والخدمات غير الروتينية والخدمات الإضافية الأخرى). بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥، تُعترف الشركة بالإيرادات بالمبلغ الذي يحق لها إصدار فاتورة به، والذي يتوافق مباشرة مع قيمة أداء الشركة المكتمل للعميل حتى تاريخه. يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل المحدد في العقد مع العميل. تُعترف الشركة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على سلع أو خدمة إلى العميل.

يقدم الجدول التالي معلومات حول طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء في العقود المبرمة مع العملاء، بما في ذلك شروط الدفع الهامة وسياسات الاعتراف بالإيرادات ذات الصلة.

نوع الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء في العقود، بما في ذلك شروط الدفع الهامة	سياسات الاعتراف بالإيرادات
خدمات إدارة المرافق	تقدم الشركة خدمات إدارة المرافق عامة والتي تشمل، من بين أمور أخرى، الخدمات الثقيلة، والخدمات الخفيفة والميكانيكية والكهربائية والسباكة، والأعمال المدنية، والصحة والسلامة والبيئة، والصيانة وإدارة الحسابات.	يتم الاعتراف بالإيرادات على مدى فترة زمنية عند تقديم الخدمات.
التغييرات والأعمال خارج النطاق	تشمل التغييرات والأعمال خارج النطاق شراء المعدات وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية والخدمات غير الروتينية والخدمات الإضافية الأخرى التي يطلبها العملاء. بالنسبة للسلع، ينحكم العملاء في المنتجات عندما يتم تسليم البضائع إلى موقع العملاء. بالنسبة للخدمات، يحصل العملاء على السيطرة عند إكمال أمر العمل.	يتم الاعتراف بالإيراد في نقطة من الزمن عندما: - يتم تسليم البضائع إلى موقع العملاء ؛ أو - يتم تنفيذ أمر العمل ويحق للشركة إصدار فاتورة للعميل بمبلغ يتوافق بشكل مباشر مع الأداء وفقاً للعقد.

موجودات العقود

إن موجودات العقود هي الحق في العوض مقابل البضائع أو الخدمات المحولة إلى العميل. إذا كانت الشركة تنقل البضائع أو الخدمات إلى العميل قبل أن يدفع المقابل أو قبل استحقاق السداد، فإنه يتم الاعتراف بأصل العقد مقابل العوض المكتسب.

المصاريف

يتم تصنيف التكاليف المتكبدة فيما يتعلق بالعقود والموظفين المرتبطين مباشرة بالمشاريع كتكلفة إيرادات.

يتم تصنيف جميع المصروفات الأخرى، باستثناء تكلفة الإيرادات وتكاليف التمويل، كمصاريف عمومية وإدارية. يتم توزيع المصاريف المشتركة بين تكلفة الإيرادات والمصاريف العمومية والإدارية، عند الاقتضاء، على أساس ثابت.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطابوات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة بذلك التاريخ. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات وتحويل المعاملات بالعملات الأجنبية يتم إدراجها في الربح أو الخسارة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤ - الاجتهادات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الهامة التي تتعلق بالفترات المصدقية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في نهاية فترة التقرير المالي التي قد يكون لها مخاطر جوهرية ينتج عنها تعديلات جوهرية للمبالغ الدفترية للموجودات والمطلوبات للسنة المالية اللاحقة:

١. مخصص ديون مشكوك في تحصيلها للذمم المدينة التجارية
تستند مصفوفة المخصص مبدئياً على معدلات التعثر عن السداد الملحوظة تاريخياً للشركة. تقوم الشركة بتقويم المصفوفة لتعديل خبرة خسارة الائتمان التاريخية مع المعلومات التطوعية.

على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتغير الظروف الاقتصادية المتوقعة، يتم تعديل معدلات التعثر عن السداد التاريخية. يتم تحديث معدلات التعثر عند السداد الملحوظة تاريخياً ويتم تحليل التغيرات في التقديرات التطوعية في تاريخ كل تقرير.

إن تقييم العلاقة بين معدلات التعثر عن السداد الملحوظة تاريخياً، والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة يعتبر تقديراً جوهرياً. إن مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة ذو حساسية للتغيرات في الظروف والحالات الاقتصادية المتوقعة. إن تجربة الخسارة الائتمانية التاريخية للشركة وتوقعاتها للظروف الاقتصادية قد لا تمثل تعثر العمل الفعلي في المستقبل. تم الإفصاح عن المعلومات حول خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية للشركة في الإيضاح رقم ٢٤.

٢. الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات
يتم تحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات لحساب الاستهلاك، مع الأخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصول والتآكل المادي. تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية المقدرة سنوياً.

٣. التزامات منافع الموظفين المحددة
يتم تحديد التزامات منافع الموظفين المحددة باستخدام تقييم اكتواري الذي يستلزم إجراء تقديرات لمختلف المدخلات. وقد تم الإفصاح عن هذه التقديرات في الإيضاح رقم ١٣.

٤. خصم دفعات الإيجار
يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار.

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥- الممتلكات والمعدات

التكلفة	تأمينات على الماجور	أثاث وتجهيزات	معدات مكتبية	مركبات	أجهزة حسب آلي	المجموع
١ يناير ٢٠٢٢	٢٩٩,٧١٩	٢,٩٩٨,٩٤٧	٩,٢٨٧,٠٣٠	-	١,٤٨٧,٢٣٣	١٤,٠٧٢,٩٢٩
إضافات	٣٨٨,١٢١	١,٧٧٥,٤٠٩	١١,١٣٧,٣١٧	٦٩,٥٠٠	٤٦٢,٤٢٩	١٣,٨٣٢,٧٧٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٦٨٧,٨٤٠	٤,٧٧٤,٣٥٦	٢٠,٤٢٤,٣٤٧	٦٩,٥٠٠	١,٩٤٩,٦٦٢	٢٧,٩٠٥,٧٠٥
إضافات	٣٩٣,٧٥٥	١,٠٥٩,٠٠٧	٢١,١٠٧,٤١٥	٣٤,٧٥١	٢٩٨,٢٠٩	٢٢,٨٩٣,١٣٧
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١,٠٨١,٥٩٥	٥,٨٣٣,٣٦٣	٤١,٥٣١,٧٦٢	١٠٤,٢٥١	٢,٢٤٧,٨٧١	٥٠,٧٩٨,٨٤٢
الاستهلاك المتراكم						
١ يناير ٢٠٢٢	٢٩٩,٧١٩	٢,٤٤٩,١٢٨	٥,٤٠٥,٧٠٠	-	١,٢٥٢,٨٦٩	٩,٤٠٧,٤١٦
المحمل للسنة	١٩,٤٩٦	٣٧٩,٨٥٣	١,٩٧٣,٥٦٢	١٢,٧٧٣	١٩٢,٤٥٧	٢,٥٧٨,١٤١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١٩,٢١٥	٢,٨٢٨,٩٨١	٧,٣٧٩,٢٦٢	١٢,٧٧٣	١,٤٤٥,٣٢٦	١١,٩٨٥,٥٥٧
المحمل للسنة	١١٣,١٩٣	٦٣١,٧٧٨	٥,٦٦١,٤٩١	٢٠,٨٥١	٣٠٨,١٩٥	٦,٧٣٥,٥٠٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٤٣٢,٤٠٨	٣,٤٦٠,٧٥٩	١٣,٠٤٠,٧٥٣	٣٣,٦٢٤	١,٧٥٣,٥٢١	١٨,٧٢١,٠٦٥
القيمة الدفترية						
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٦٤٩,١٨٧	٢,٣٧٢,٦٠٤	٢٨,٤٩١,٠٠٩	٧٠,٦٢٧	٤٩٤,٣٥٠	٣٢,٠٧٧,٧٧٧
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣٦٨,٦٢٥	١,٩٤٥,٣٧٥	١٣,٠٤٥,٠٨٥	٥٦,٧٢٧	٥٠٤,٣٣٦	١٥,٩٢٠,١٤٨

تم تحميل مصروف الاستهلاك للسنة في قائمة الربح أو الخسارة على النحو التالي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٢,٤٢١,٣٨٣	٥,٥٤٦,٥٦٦
١٥٦,٧٥٨	١,١٨٨,٩٤٢
٢,٥٧٨,١٤١	٦,٧٣٥,٥٠٨

تكلفة الإيرادات (إيضاح رقم ١٩)
مصاريف إدارية وعمومية (إيضاح رقم ٢٠)

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦- موجودات حق الاستخدام

الشركة كمستأجر

لدى الشركة العديد من الأصول المستأجرة التي تشمل المكاتب والمستودعات والسيارات. إن متوسط مدة الإيجار هي ٣ سنوات.

التكلفة	مركبات	ممتلكات	المجموع
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢	٣,٩٨١,٢٦٩	٣,٩٩١,٩٧٤	٧,٩٧٣,٢٤٣
إضافات للسنة	١,٥٧٩,٥٠٨	٧,٤٥٢,٠٩٧	٩,٠٣١,٦٠٥
شطب	(١,٦٠٢,٠٥٨)	(٢,٨٣٤,٥٧٣)	(٤,٤٣٦,٦٣١)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣,٩٥٨,٧١٩	٨,٦٠٩,٤٩٨	١٢,٥٦٨,٢١٧
إضافات للسنة	-	٩,٩١٦,٣٤١	٩,٩١٦,٣٤١
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣,٩٥٨,٧١٩	١٨,٥٢٥,٨٣٩	٢٢,٤٨٤,٥٥٨
الاستهلاك المتراكم			
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢	٢,٠٣١,٨٢١	٣,١١٤,٧٥٥	٥,١٤٦,٥٧٦
الاستهلاك للسنة	١,٣١٥,٤٥٢	١,٨١٩,٧٧٥	٣,١٣٥,٢٢٧
شطب	(١,٦٠٢,٠٥٨)	(٢,٨٣٤,٥٧٣)	(٤,٤٣٦,٦٣١)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	١,٧٤٥,٢١٥	٢,٠٩٩,٩٥٧	٣,٨٤٥,١٧٢
الاستهلاك للسنة	٨١٧,٥١٩	٢,٩٢٦,٤٤٩	٣,٧٤٣,٩٦٨
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٢,٥٦٢,٧٣٤	٥,٠٢٦,٤٠٦	٧,٥٨٩,١٤٠
صافي القيمة الدفترية			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١,٣٩٥,٩٨٥	١٣,٤٩٩,٤٣٣	١٤,٨٩٥,٤١٨
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٢,٢١٣,٥٠٤	٦,٥٠٩,٥٤١	٨,٧٢٣,٠٤٥

تم تحميل مصروف الاستهلاك للسنة في قائمة الربح أو الخسارة على النحو التالي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٢,٨٦٨,٤٢٨	٢,٦٢٩,٠٣٤
٢٦٦,٧٩٩	١,١١٤,٩٣٤
٣,١٣٥,٢٢٧	٣,٧٤٣,٩٦٨

تكلفة الإيرادات (إيضاح رقم ١٩)
مصاريف إدارية وعمومية (إيضاح رقم ٢٠)

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧- الذمم المدينة التجارية

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٨٣,٠٥٨,٧٧٩	١٧٦,٧٩٠,٩٧٦
(١,١٢٢,١٨٨)	(١,٨٠٠,٠٨٨)
٨١,٩٣٦,٥٩١	١٧٤,٩٩٠,٨٨٨

ذمم مدينة تجارية
مخصص الانخفاض (إيضاح ١.٧)

١-٧ فيما يلي حركة مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية خلال السنة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٢,١١٤,٠٩٠	١,١٢٢,١٨٨
-	٩٩٥,٥٩٦
(٩٩١,٩٠٢)	(٣١٧,٦٩٦)
١,١٢٢,١٨٨	١,٨٠٠,٠٨٨

الرصيد في ١ يناير
المحمل للسنة
شطب
الرصيد في ٣١ ديسمبر

إن معدلات فترة الائتمان على المبيعات هي من ٦٠ إلى ١٢٠ يوماً (٢٠٢٢: ٦٠ إلى ١٢٠ يوماً). لا يتم تحميل فوائد على الذمم المدينة التجارية القائمة. في تاريخ التقرير، ٥ عملاء (٢٠٢٢: ٥ عملاء) يمثلون أكثر من ٥٠٪ من إجمالي رصيد الذمم المدينة التجارية.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسارة للذمم المدينة التجارية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدى الحياة باستخدام المنهج المبسط. ويتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية باستخدام مصفوفة مخصصات بناءً على حالات التعثر السابقة للمدين وتحليل مركزه المالي الحالي ويتم تعديلها وفقاً لعوامل محددة للمدين والأوضاع الاقتصادية العامة للقطاع الصناعي الذي يعمل فيه المدينون وتقدر كلاً من حركة الظروف الحالية أو المتوقعة كما في تاريخ إعداد التقرير. يتم تقييم العملاء الذين تم تحديدهم على أنهم منخفضون القيمة الائتمانية بشكل فردي لتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٨- المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

٢٠٢٢	٢٠٢٣
١٠,٧٩٩,٧٢١	١٤,٨١٨,٧٨٣
٤,٥٩٩,٠٨٠	١٢,٠٥٦,٩٨٠
٩,٨٠٠,٩٢٦	١١,٥٥٤,٧٤٢
٨,٢٣١,٨٨٤	٨,٩٣٦,٢٦٦
١,٠٥٦,٨٣٨	٢,٠٦٥,٢٨٧
١,٠٨٧,٧٩٢	٨٤٩,٣٤٥
٢٧٥,٣٢٥	٣٦٢,٤٦٣
٣٥,٨٥١,٥٦٦	٥٠,٦٤٣,٨٦٦
(٦,٥٩٠,٨٢١)	(٧,٤٦٢,٦٤٨)
٢٩,٢٦٠,٧٤٥	٤٣,١٨١,٢١٨

مصاريف مدفوعة مقدماً
دفعات مقدّمة إلى موردين
تكلفة التجهيز (راجع إيضاح (أ) أنناه)
ودائع مستردة
مستلزمات
دفعات مقدّمة للموظفين
أخرى

ناقصاً: مصاريف مدفوعة مقدماً طويلة الأجل (راجع إيضاح (أ) أنناه)

(أ) تتعلق تكاليف التجهيز يعقود محددة ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة هذه العقود، أي الفترة التي ستكسب خلالها الشركة المنافع الاقتصادية ذات الصلة. يتم الاعتراف بإطفاء تكلفة التجهيز كجزء من تكلفة الإيرادات.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩- النقد وما في حكمه

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٢٤,٨٥٢,٥٧٩	٢١,٧٨٠,٤١٠
٧٧,٥٠٦	٨٧,٥١٢
٢٤,٩٣٠,٠٨٥	٢١,٨٦٧,٩٢٢

نقد لدى البنوك - حسابات جارية

نقد بالصدوق

تم تقييم أرصدة البنوك على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة لأن هذه البنوك تخضع لرقابة شديدة من قبل البنك المركزي السعودي في المملكة العربية السعودية. وبناءً عليه، تقوم إدارة الشركة بتقدير مخصص الخسارة للأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير بمبلغ يساوي ١٢ شهراً من الخسائر الائتمانية المتوقعة. لم يتأخر أي من أرصدة البنوك في نهاية فترة إعداد التقارير، مع مراعاة الخبرة التاريخية وتوقعات التخلف عن السداد والتصنيفات الائتمانية الحالية للبنك، فقد قامت إدارة الشركة بتقييم عدم وجود انخفاض في القيمة، وبالتالي ولم يتم تسجيل أي مخصصات خسارة على هذه الأرصدة في القوائم المالية.

١٠- المعاملات والأرصدة مع جهات ذات العلاقة

تشمل الجهات ذات العلاقة المساهمون والمديرون وموظفي الإدارة العليا ومنشآت الأعمال الذين لديهم القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير جوهري في القرارات المالية والتشغيلية.

تحتفظ الشركة بالأرصدة مع الجهات ذات العلاقة والتي تنشأ في سياق الأعمال العادية من المعاملات التجارية، وتتعامل الشركة مع الجهات ذات العلاقة وفقاً لأسعار وشروط العقد المتفق عليها والمعتمدة من قبل إدارة الشركة. الأسعار ليست ثابتة بأي اتفاق ويتم الاتفاق عليها بشكل مشترك في وقت المعاملة.

المعاملات الهامة التي أبرمتها الشركة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة، بخلاف تلك التي تم الإفصاح عنها في مكان آخر في هذه القوائم المالية، كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	الشركة الأم
(٣,٦٦٥,٠٩٢)	(٥,٤٩١,٢٥٤)	رسوم خدمات التسويق والدعم
٢,٧٩٨,١٨٩	٩٢٠,١٥٠	دخل/ الضريبة المستقطعة المحملة/ تعويض
(٤,٤٠٠,٠٠٠)	-	توزيعات أرباح معن عنها
١,٥١٧,٦١٤	٢,٨٤٠,٠٨٣	تعويضات عن الضريبة
(٢,٥٩٠,٨٠٠)	(٣,٨٨٨,٧٥٣)	دعم تكنولوجيا المعلومات
(٨٧٨,٦٦٨)	١٤,٣٤١,٧٢٦	خدمات مقدمة / (مستلمة)، بالصافي من التعويض
-	٦,٦٠٠,٠٠٠	قرض من المساهم
(٢,٦٨٤,٧٥٤)	(٣,٨٣٨,٧١١)	رواتب انتداب
		المساهمين الآخرين
(٣,٦٠٠,٠٠٠)	-	توزيعات أرباح معن عنها
(١,٩٨٧,٤٢٢)	-	الأرباح المدفوعة
١,٦١٢,٥٧٨	-	تعويضات عن الزكاة*
-	٤,٩٨٠,٠٠٠	قرض من المساهمين

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠ - المعاملات والأرصدة مع جهات ذات العلاقة (تتمة)

نتج عن المعاملات المذكورة أعلاه رصيد مستحق الى جهات ذات علاقة كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٢
مستحق الى جهة ذات علاقة	

٣٠٣,٠٦٦	١١,٨٢٧,١٣٨
مجموعة إي إف أس لخدمات المرافق المحدودة	
* لدى الشركة اتفاق مع المساهمين يتم بموجبه ان الضرائب والذكاة المدفوعة خلال السنة يتم تعويضها من قبل المساهمين بنسبة ملكيتهم.	

٢٠٢٣	٢٠٢٢
١١,٥٨٠,٠٠٠	-
قرض من المساهمين	
١.١ - قرض من المساهمين	

** يمثل القرض من المساهمين قرض قصير الأجل بدون فائدة من المساهمين لدعم عمليات الشركة / متطلبات التدفق النقدي والتي تقرر نقل إلى حقوق ملكية بقرار من المساهمين ويخضع لاستكمال جميع الإجراءات القانونية اللازمة، بما في ذلك إعادة تسجيل رأس المال.

١١ - رأس المال

بلغ رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢ مبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠٠,٠٠٠ حصة بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للحصة، وهي مدفوعة ومملوكة بالكامل على النحو التالي:

أسماء المساهمين	عدد الحصص	%	إجمالي القيمة
مجموعة إي إف أس لخدمات المرافق المحدودة	٥٥,٠٠٠	٥٥%	٥,٥٠٠,٠٠٠
شركة الخفرة القابضة	١٥,٠٠٠	١٥%	١,٥٠٠,٠٠٠
شركة لمى القابضة	١٣,٠٠٠	١٣%	١,٣٠٠,٠٠٠
شركة النجمة الأولى	١٠,٠٠٠	١٠%	١,٠٠٠,٠٠٠
خالد عبدالرحمن الغويز	٧,٠٠٠	٧%	٧٠٠,٠٠٠
	١٠٠,٠٠٠	١٠٠%	١٠,٠٠٠,٠٠٠

١٢ - الاحتياطي النظامي

وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، كان على الشركة تكوين احتياطي نظامي بتخصيص نسبة ١٠٪ من صافي الربح. ويجوز للمساهمين التوقف عن التخصيص عندما يبلغ الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. قامت الشركة بتكوين الاحتياطي النظامي حتى بلغ ٥٠٪ من رأس المال. وفقاً للنظام الأساسي للشركة بعد تغيير الكيان النظامي للشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية غير مدرجة (إيضاح ١) ونظام الشركات الجديد الذي يسري اعتباراً من يناير ٢٠٢٣، فإن الشركة غير مطالبة بتكوين احتياطي من أرباح السنة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣- التزامات منافع الموظفين المحددة

تم إجراء أحدث تقييم اكتواري من قبل اكتواري مستقل وموئل، وتم القيام بذلك باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

١.٣ الحركة في الالتزامات المعترف بها في قائمة المركز المالي ومكوناتها كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٧,٢١٩,٠٦٨	٩,٥٩٧,٠٢٢	الرصيد كما في ١ يناير
٣,٣٧٨,٤٣١	٢,٣٤٦,٢٣١	المدرجة في قائمة الأرباح والخسائر
١٤٠,٥١٨	٣٨٩,٧٠٩	- تكلفة الخدمة الحالية
٣,٥١٨,٩٤٩	٢,٧٣٥,٩٤٠	- تكلفة الفائدة (إيضاح ٢١)
٨٩٩,٩٧٦	٣,٧٠١,٦٠٥	المدرجة في الدخل الشامل الآخر
(٢,٠٤٠,٩٧١)	(٣,٨٢١,١٦٠)	الخسائر الاكتوارية المعترف بها
٩,٥٩٧,٠٢٢	١٢,٢١٣,٤٠٧	المنافع المدفوعة
		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٢.١٣ المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٤٥,٢٨١	-	(مكاسب) / خسائر إعادة قياس التزامات منافع الموظفين المحددة من:
(١,١٣٣,٧٩٢)	٧٨٠,٤٦٩	- التغيير في الافتراضات الديموغرافية
١,٩٨٨,٤٨٧	٢,٩٢١,١٣٦	- التغيير في الافتراضات المالية
٨٩٩,٩٧٦	٣,٧٠١,٦٠٥	- تعديلات الخبرة

٣.١٣ ان الافتراضات الجوهرية المستخدمة في تحديد التزامات منافع نهاية الخدمة لخطط الشركة تظهر أدناه:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
%٤,٦٥	%٤,٤٥	معدل الخصم
%١,٥٠	%٢,٥٠	معدل الزيادة في الرواتب

٤.١٣ يظهر أدناه تحليل كمي لاهتماسية الافتراضات الجوهرية بشأن التزام المنافع المحددة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١- % انخفاض	١- % انخفاض	١- % انخفاض
٨,٧٩٦,٦٣٧	٨,٠١٨,٦٨٧	١٢,٩٣١,٦٧٣
٨,٠٠٤,٣٠٥	٨,٨٠٥,٧٣١	١١,٥٥٣,٨٤٩
		١٢,٩٣٨,٦٥٨
		معدل الخصم
		معدل الزيادة المستقبلي في الرواتب

تم تحديد تحليل الحساسية أعلاه بناءً على طريقة استقراء التأثير على التزام المنافع المحددة نتيجة للتغيرات المعقولة في الافتراضات الرئيسية التي تحدث في نهاية فترة التقرير.

يعتمد تحليل الحساسية على التغيير في افتراض جوهري، مع الحفاظ على ثبات جميع الافتراضات الأخرى. قد لا يمثل تحليل الحساسية التغيير الفعلي في التزام المنافع المحددة لأنه من غير المحتمل أن تحدث التغييرات في الافتراضات بمعزل عن بعضها البعض.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤ - التزامات عقود الإيجار

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٢,٥٣١,٣٩٦	٨,٤٢٦,٧٥٩
٩,٠٣١,٦٠٥	٩,٩١٦,٣٤١
٣٢٥,٤٠٤	٤٦٩,٣٣٦
(٣,٤٦١,٦٤٦)	(٤,٩١٦,٠٣٩)
٨,٤٢٦,٧٥٩	١٣,٨٩٦,٣٩٧
(٥,٤٧١,٩٤٩)	(٨,٧٠٤,٤٧٢)
٢,٩٥٤,٨١٠	٥,١٩١,٩٢٥

في ١ يناير
الاعتراف بالتزامات عقود الإيجار خلال السنة
الفوائد المحملة خلال السنة (إيضاح ٢١)
مدفوعات خلال السنة

التزامات عقود الإيجار كما في ٣١ ديسمبر
ناقصاً: الجزء الغير متداول
التزامات عقود الإيجار (الجزء المتداول)

تحليل استحقاق الحد الأدنى من دفعات الإيجار

الحد الأدنى لدفعات الإيجار

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٣,٢٦٩,٨٦٣	٥,٨٤٣,٠٩٢
٥,٨٠٠,٧٨٩	٩,٤٥١,٦٦٧
٩,٠٧٠,٦٥٢	١٥,٢٩٤,٧٥٩

أقل من سنة واحدة

بعد سنة ولكن ليس بعد خمس سنوات

تكاليف التمويل

٢٠٢٢	٢٠٢٣
(٣١٥,٠٥٣)	(٦٥١,١٦٧)
(٣٠٢,٤٤٣)	(٧٤٧,١٩٥)
(٦١٧,٤٩٦)	(١,٣٩٨,٣٦٢)

أقل من سنة واحدة

بعد سنة ولكن ليس بعد خمس سنوات

القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٢,٩٥٤,٨١٠	٥,١٩١,٩٢٥
٥,٤٧١,٩٤٩	٨,٧٠٤,٤٧٢
٨,٤٢٦,٧٥٩	١٣,٨٩٦,٣٩٧

أقل من سنة واحدة

بعد سنة ولكن ليس بعد خمس سنوات

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥- الذمم الدائنة التجارية وأخرى

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٥١,٧٤٤,١٩٨	٨١,٣٧١,٦٦٠	ذمم دائنة تجارية
		مصاريف مستحقة
٩,٠٩٣,٧١٨	١٣,٦١٠,٨٨٨	- إجازات مستحقة الدفع
٦,٤٢٤,٥١٨	١١,٤٦١,٥٧٠	- الرواتب المستحقة
٢,٧٧٣,٧٢٩	١٠,٩٥١,٦٩٦	- ضريبة القيمة المضافة
٩,٦٣٠,٥٤١	١٠,٧٣٤,٠٣٢	- موردين
٢,٢٤٤,٥٠١	٢,٢٦٠,٦١٦	- أخرى
١٥٢,٢٦٤	-	ضريبة استقطاع دائنة
٨٢,٠٦٣,٤٦٩	١٣٠,٣٩٠,٤٦٢	

١٦- القروض البنكية

٢٠٢٣	الرصيد الافتتاحي	الإضافات	المدفوعات	الرصيد النهائي	
٤,٨٧٩,١٥٦	٣٤,٧٨٨,٦٣٥	(٢٨,١١٥,٦٩٢)	١١,٥٥٢,٠٩٩	١١,٥٥٢,٠٩٩	تمويل الدفعات المرحلية - البنك السعودي الفرنسي
١١,٣٠١,٢٨٠	٢٠٣,٤٦٥,٦٣٦	(١٧٥,٤٦٣,٠٧٥)	٣٩,٣٠٣,٨٤١	٣٩,٣٠٣,٨٤١	تمويل الدفعات المرحلية - بنك الإمارات دبي الوطني
-	١٨,٣٥٨,٩٩١	-	١٨,٣٥٨,٩٩١	١٨,٣٥٨,٩٩١	تمويل التجهيز - البنك السعودي الفرنسي
١٣,٧٥٠,٠٠٠	٢٦,٠٠٠,٠٠٠	(٨,٣٩١,٦٦٨)	٣١,٣٥٨,٣٣٢	٣١,٣٥٨,٣٣٢	تمويل التجهيز - بنك الإمارات دبي الوطني
٢٩,٩٣٠,٤٣٦	٢٨٢,٦١٣,٢٦٢	(٢١١,٩٧٠,٤٣٥)	١٠٠,٥٧٣,٢٦٣	١٠٠,٥٧٣,٢٦٣	
٢٠٢٢	الرصيد الافتتاحي	الإضافات	المدفوعات	الرصيد النهائي	
٤,٤٢٩,٤٢٧	٢٠,٢٨١,٤٧٣	(١٩,٨٣١,٧٤٤)	٤,٨٧٩,١٥٦	٤,٨٧٩,١٥٦	تمويل الدفعات المرحلية - البنك السعودي الفرنسي
-	١١,٣٠١,٢٨٠	-	١١,٣٠١,٢٨٠	١١,٣٠١,٢٨٠	تمويل الدفعات المرحلية - بنك الإمارات دبي الوطني
-	١٣,٧٥٠,٠٠٠	-	١٣,٧٥٠,٠٠٠	١٣,٧٥٠,٠٠٠	تمويل التجهيز - بنك الإمارات دبي الوطني
٤,٤٢٩,٤٢٧	٤٥,٣٣٢,٧٥٣	(١٩,٨٣١,٧٤٤)	٢٩,٩٣٠,٤٣٦	٢٩,٩٣٠,٤٣٦	

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٦ - القروض البنكية (تتمة)

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٢٩,٩٣٠,٤٣٦	١٠٠,٥٧٣,٢٦٣
(٢,٧٥٠,٠٠٠)	(٢٣,٤٥٨,٣٢٩)
٢٧,١٨٠,٤٣٦	٧٧,١١٤,٩٣٤

الرصيد النهائي كما في ٣١ ديسمبر
ناقصاً: القروض طويلة الأجل
الجزء المتداول

(أ) وافقت الشركة على تسهيلات ائتمانية مضمونة مع البنك السعودي الفرنسي وبنك الإمارات دبي الوطني في المملكة العربية السعودية من أجل توفير السيولة للعمليات اليومية بموجب ترتيبات تمويل الدفعات المرحلية وتمويل التجهيز. تبلغ نسبة سايبور للتسهيلات المذكورة أعلاه ١,٧٥٪ و ٣٪ على التوالي.
(ب) إن التسهيلات مضمونة بضمانات شخصية ومؤسسية من المساهمين.
(ج) تتمتع التسهيلات بقدرات استحقاق مختلفة تتراوح بين ٣ أشهر إلى ٥ سنوات.
(د) تخضع الشركة لتعهدات مالية في اتفاقية مع البنوك مثل نسبة الرافعة المالية والنسبة الحالية وصافي القيمة الملموسة. كما أن الشركة ملتزمة بجميع التعهدات خلال السنة.

١٧ - الزكاة وضريبة الدخل

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٢,٢٠٤,٢٦٢	٣,٠٦٣,٥٥٩
٧٧٣,٩٠٠	٩٤٩,٧٢٦
٢,٩٧٨,١٦٢	٤,٠١٣,٢٨٥
(١٦٧,٧٧٩)	١٢٦,٩٧٣
٢٢,٧٢١	(١٣٨,٠٧٨)
٢,٨٣٣,١٠٤	٤,٠٠٢,١٨٠

مصاريف الضريبة والزكاة الحالية
- ضريبة السنة الحالية (إيضاح ٣.١٧)
- زكاة السنة الحالية (إيضاح ٢.١٧)
مصرف / (عكس) الضريبة المؤجلة (إيضاح ٤.١٧)
صافي إعادة تقييم السنوات السابقة

١.١٧ التزام الزكاة والضريبة

يتم احتساب الزكاة على الدخل المعدل أو وعاء الزكاة، أيهما أعلى، وفقاً لمتطلبات هيئة الزكاة والضرائب والجمارك ويتم تحميل الضريبة على حصة غير السعوديين من صافي الدخل المعدل بنسبة ٢٠٪.

٢٠٢٢	٢٠٢٣
١,٧٨٤,٠٣٠	٢,٩٧٨,١٦٢
٢,٩٧٨,١٦٢	٤,٠١٣,٢٨٥
٢٢,٧٢١	(١٣٨,٠٧٨)
(١,٨٠٦,٧٥١)	(٣,٩٤٢,٢١٥)
٢,٩٧٨,١٦٢	٢,٩١١,١٥٤

الرصيد في ١ يناير
المحمل للسنة
صافي تقييم السنوات السابقة
المدفوع خلال السنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٧ - الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

٢.١٧ مصروف الزكاة

يستند تحميل الزكاة للسنة على وعاء الزكاة، والذي يتكون من المكونات الهامة التالية فيما يتعلق بحصة المساهمين السعوديين ٤٥٪:

٢٠٢٢	٢٠٢٣
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠
٣٠,٦٧٢,٤٣٠	٤٠,٨٢٥,٠١٣
٦,٣٠٠,٢٨٤	٦,٥٨٠,٣٥٤
١٧,٧١٦,٦٦٠	٢١,٤٧٣,٣٩٧
-	١,٩٣٥,٢٩٠
٧,٣٦٧,٨٤٣	١٣,٨٩٦,٣٩٣
(١٥,٩٢٠,١٤٨)	(٣٢,٠٧٧,٧٧٧)
(٧,٦٦٤,١٢٩)	(١٤,٨٩٥,٤١٨)
(٨,٠٠٠,٠٠٠)	-
(١,٥٠٠,٢٢٦)	(١,٧٣٨,٣١٤)
-	-
٤٣,٩٧٢,٧١٤	٥٠,٩٩٨,٩٣٨

رأس المال، بداية السنة
احتياطي نظامي، بداية السنة
أرباح مبقاة، بداية السنة
مخصصات إما في بداية السنة
قروض بنكية
قروض من المساهمين
التزامات عقود إيجار
ناقصاً: ممتلكات ومعدات، حسب التعديل
ناقصاً: موجودات حق الامتياز
ناقصاً: توزيعات الأرباح المعلن عنها
ضريبة مؤجلة
إضافات أخرى
الوعاء الزكوي بدون الدخل المعدل

٤٣,٩٧٢,٧١٤	٥٠,٩٩٨,٩٣٧
٢٣,٤٥١,٩٨٤	٣١,٨٣٦,٣٩٥

الوعاء الزكوي بدون الدخل المعدل
صافي الدخل المعدل

٦٧,٤٢٤,٦٩٨	٨٢,٨٣٥,٣٣٣

مجموع الوعاء الزكوي التقريبي

٣٠,٣٤١,١١٤	٣٧,٢٧٥,٩٠٠

إجمالي حصة السعوديين من وعاء الزكاة

٧٧٣,٩٠٠	٩٤٩,٧٢٦

الزكاة المحملة ٢,٥٪

٣.١٧ ضريبة الدخل

٢٠٢٢	٢٠٢٣
١٩,٠٣٣,٠٥٩	٢٨,١٠٤,٨٥٨
١,٠٠٥,٦٨٧	(٢٥٤,٣٢١)
٢٠,٠٣٨,٧٤٦	٢٧,٨٥٠,٥٣٧
١١,٠٢١,٣١٠	١٥,٣١٧,٧٩٥
٢,٢٠٤,٢٦٢	٣,٠٦٣,٥٥٩

صافي الدخل للسنة
التعديلات على صافي الدخل

صافي الدخل المعدل
إجمالي حصة الشريك غير السعودي من صافي الدخل المعدل ٥٥٪

ضريبة الدخل ٢٠٪

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٧- الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

٤.١٧ التغيرات في الموجودات ضريبية مؤجلة

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
١,١٥١,٨٩٨	١,٥٠٠,٢٢٦	الرصيد كما في ١ يناير
١٦٧,٧٧٩	(١٢٦,٩٧٣)	(عكس) / مخصص للسنة
١٨٠,٥٤٩	٣٦٥,٠٦١	الموجودات الضريبية المؤجلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر
١,٥٠٠,٢٢٦	١,٧٣٨,٣١٤	

تؤدي الفروقات المؤجلة إلى تكون موجودات الضريبة المؤجلة التي يتم الاعتراف بها في قائمة المركز المالي. يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة على البنود التالية.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
١٨٠,٥٤٩	٣٦٥,٠٦١	ربح او خسارة إكثوارية
٢٢٢,١٤٠	(٢١٨,٣٧٢)	مناقص الموقوفين
(١٠٩,١٠٩)	٧٤,٥٦٩	خسائر انتمائية متوقعة للذمم المدينة التجارية
٥٤,٧٤٨	١٦,٨٣٠	الاستهلاك الضريبي المتسارع
٣٤٨,٣٢٨	٢٣٨,٠٨٨	

٥.١٧ حالة التقويم الضريبي

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. خلال عام ٢٠٢٢، أصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك تقييمات للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٧ و ٢٠١٨ بمبالغ قدرها ٣٩٦,٢٦٥ ريال سعودي و ٣,٠٩٥ ريال سعودي و ٢٩,٥٧٥ ريال سعودي على التوالي، حيث قبلت الشركة هذه المطالبات ودفعتها. هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لم تصدر بعد التقييم النهائي للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٢٠٢٢.

١٨- الإيرادات

يتم تصنيف الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء حسب توقيت الاعتراف بالإيرادات.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٢٨٤,٧٧٣,٦٣٤	٤٤٥,٢١٥,٥٦٠	١.١٨ الإيرادات من العقود مع العملاء
٥٢,٧٤٤,٢٢٤	٧٥,١٩٧,٧١٧	خدمة يتم نقلها على مدى فترة زمنية
٣٣٧,٥١٧,٨٥٨	٥٢٠,٤١٣,٢٧٧	خدمة يتم نقلها في نقطة من الزمن

٢.١٨ أرصدة العقود

فيما يلي معلومات حول أرصدة العقود الناتجة من العقود مع العملاء:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٨٣,٠٥٨,٧٧٩	١٧٦,٧٩٠,٩٧٦	الذمم المدينة، وهي متضمنة في الذمم التجارية
٣١,٧٨٦,٣٣٨	٥٩,٩٣٠,٨٣٤	موجودات العقود
١١٤,٨٤٥,١١٧	٢٣٦,٧٢١,٨١٠	

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٩- تكلفة الإيرادات

٢٠٢٢	٢٠٢٣
١٣٧,٣٠٧,٨٤٧	٢٣٧,٨٤٩,٦١٦
١٤٤,٣٣٦,١٠١	١٩٥,٠٨١,٩٠٤
٢,٤٢١,٣٨٣	٥,٥٤٦,٥٦٦
٣,٦٦٩,١٥٠	٥,٥٢٤,٥٢٨
٢,٤٦٤,٩٠٤	٥,٤٤٦,٦٠٤
١,٥٨٦,٧٢٦	٣,٣٦٥,٧٧٥
٢,٨٦٨,٤٢٨	٢,٦٢٩,٠٣٤
١,٤٥٨,٦٦٦	٢,٠٥٢,٥٦١
٧١٦,٤٣٧	٩٤٨,٦٥٧
٢٨٢,٠٤٩	٣٨٤,١٣٥
٢,٩٦٧,٤٢٠	٣,٩٢٨,٦٢٩
٣٠٠,٠٧٩,١١١	٤٦٢,٧٥٨,٠٠٩

تكاليف متعاقد من الباطن
تكاليف الموظفين
استهلاك الممتلكات والمعدات (إيضاح ٥)
رسوم التسويق والترخيص
إطفاء تكاليف تكلفة التجهيز
مصاريف تشغيل المركبات
استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٦)
رسوم دعم تكنولوجيا المعلومات
مصاريف اتصالات
تكلفة قرطاسية
أخرى

٢٠- المصاريف الإدارية والعمومية

٢٠٢٢	٢٠٢٣
١٠,٨٣٩,٢١٦	١٢,٥٦٧,٨٩٣
٥٢٨,٨٢٠	١,٧١٠,٦٧٢
١٥٦,٧٥٨	١,١٨٨,٩٤٢
٢٦٦,٧٩٩	١,١١٤,٩٣٤
-	٩٩٥,٥٩٦
٤١٨,٠٠٠	-
٦٢٩,٥٠٠	٤١٣,٥٨٠
٣٠٣,٢٤٩	٣١٣,٢٥٠
٤٣١,٤٢٧	١,٢٠١,٧٠٥
١٣,٥٧٣,٧٦٩	١٩,٥٠٦,٥٧٢

تكاليف الموظفين
تكاليف تكنولوجيا المعلومات
استهلاك الممتلكات والمعدات (إيضاح ٥)
استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٦)
الانخفاض في النعم المدينة
مصاريف إيجار
أتعاب قانونية ومهنية
مصاريف الرحلات
أخرى

٢١- تكاليف التمويل

٢٠٢٢	٢٠٢٣
٣,٤٦٦,٠٢٢	٥,٤٤٠,٨٨٥
٣٢٥,٤٠٤	٤٦٩,٣٣٦
١٤٠,٥١٨	٣٨٩,٧٠٩
٣,٩٣١,٩٤٤	٦,٢٩٩,٩٣٠

رسوم بنكية
الفائدة على التزامات عقود الإيجار (إيضاح ١٤)
الفوائد على التزامات منافع الموظفين المحددة (إيضاح ١.١٣)

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٢ - الارتباطات والالتزامات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، لدى الشركة ضمانات عطاءات مستحقة بقيمة ٣,٦٢١,٣٤٠ ريال سعودي لشركة جدكو، وشركة أم القرى للتطوير والإنشاء، وشركة تطوير المباني، وشركة تطوير وإدارة مركز الملك عبد الله المالي، وسندات أداء بقيمة ٤٩,٩٥٤,٥١٠ ريال سعودي لشركة تطوير المباني. الشركة وشركة نيوم والبنك المركزي السعودي ومركز الملك عبد الله المالي وهيئة تطوير بوابة الدرعية (٢٠٢٢): ضمانات عطاءات بمبلغ ٤,٠١٨,٠٤٤ ريال سعودي لصندوق التنمية السياحية ومركز الملك عبد الله المالي المنطقة ج وضمانات أداء بمبلغ ٣,٠٦٨,٤٠٢ ريال سعودي لشركة تطوير المباني وشركة نيوم والمدفوعات السعودية والبنك المركزي السعودي والمراكز العربية) الصادرة عن البنوك المحلية لصالح عملائها. إن دفع ضمان الأداء يعتبر ضئيل حيث لا توجد شروط وفقاً للشروط الحالية للاتفاقيات ليتم دفعها.

خلال السنة، يوجد أيضاً ضمان دفع بمبلغ ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢: لا شيء) صادر للشركة السعودية لخدمات الأرضية وماهش ضمان قدره ١,٧٢٥,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٢: لا شيء) لشركة جدكو.

٢٣ - الأدوات المالية

(أ) المعلومات ذات الأهمية الذاتية عن السياسات المحاسبية

تم الإفصاح عن المعلومات ذات الأهمية الذاتية عن السياسات المحاسبية والطرق المتبعة، بما في ذلك معايير الاعتراف وأساس القياس وأساس الاعتراف بالإيرادات والمصروفات المتعلقة بكل فئة من فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية وأداة حقوق الملكية في إيضاح ٣ من القوائم المالية.

(ب) فئات الأدوات المالية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	الموجودات المالية - بالتكلفة المطفأة
٨١,٩٣٦,٥٩١	١٧٤,٩٩٠,٨٨٨	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢٤,٩٣٠,٠٨٥	٢١,٨٦٧,٩٢٢	النقد وما في حكمه
		مطلوبات مالية - بالتكلفة المطفأة
٢٩,٩٣٠,٤٣٦	١٠٠,٥٧٣,٢٦٣	قروض بنكية
٧٦,٨٩٢,٩٧٥	٩٢,١٠٥,٦٩٢	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٨,٤٢٦,٧٥٩	١٣,٨٩٦,٣٩٧	التزامات عقود الإيجار
١١,٨٢٧,١٣٨	٣٠٣,٠٦٦	مستحق إلى جهات ذات علاقة

(ج) القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية في نهاية فترة التقرير تقارب مبالغها كما هو موضح في قائمة المركز المالي.

٢٤ - الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر

(أ) إطار إدارة المخاطر:

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 لإدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ووضع الحدود والضوابط الملزمة للمخاطر بالإضافة إلى مراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس 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.

يتولى مجلس إدارة الشركة الإشراف على كفاءة قيام الإدارة بمتابعة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات الشركة لإدارة المخاطر بالإضافة إلى مراجعة مدى فاعلية الإطار العام لإدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها الشركة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤ - الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)

(ب) 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 في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحاً للشركة في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

يتطلب عدد من السياسات المحاسبية والإفصاحات من الشركة قياس القيمة العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

وعند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تستخدم الشركة بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات الأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى معطيات السوق التي يمكن ملاحظتها (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

وعندما يكون أحدهما متاحاً، تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطالبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتعقب معلومات عن الأسعار على أساس مستمر.

إدارة المخاطر المالية:

في حالة عدم وجود سوق نشطة، تستخدم الشركة أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير المعاملة.

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام يمكن تصنيفها في مستويات مختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، عندئذ يتم تصنيف قياس القيمة العادلة في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أنها مدخلات أقل مستوى هام لقياس القيمة العادلة ككل.

تقوم الشركة بإبواب التحولات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

يرأى الإدارة أن القيم العادلة للنفذ والأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة التجارية وموجودات العقود والذمم الدائنة التجارية والأخرى ومطلوبات العقود ومنافع الموظفين تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظراً لفترات الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات المالية.

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

١. مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية في حال عجز العميل أو الطرف المقابل في أداء مالية عن الوفاء بالتزاماته التعااقية، وتنبأ بصورة أساسية من مستحقات الشركة من العملاء. تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية وموجودات العقود الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان، ويتم توضيح تفاصيل خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المؤثرة أناها:

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤ - الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر (تمة)

إدارة المخاطر المالية (تمة)

١. مخاطر الائتمان (تمة)

الذمم المدينة التجارية

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

وعند مراقبة مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء، يتم تجميع العملاء وفقاً لخصائصهم الائتمانية والتاريخ التجاري مع الشركة ومدى وجود صهوبات مالية سابقة لديهم.

تقويم خسائر انخفاض القيمة للعملاء:

تستخدم الشركة مصفوفة مخصصة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية من العملاء. يتم احتساب معدلات الخسائر باستخدام طريقة "معدل الدوران" استناداً إلى احتمالية تدهور الذمة المدينة من خلال مراحل متتالية من التقصير إلى الشطب. يتم احتساب معدلات الدوران بصورة مستقلة للتعرضات في قطاعات مختلفة استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة أذناه - المنطقة الجغرافية وعمر العلاقة مع العميل ونوع المنتج الذي تم شراؤه.

تستند معدلات الخسارة إلى تجربة خسارة الائتمان الفعلية. تم ضرب هذه المعدلات بعوامل عندية لتعكس الفروقات بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم فيها جمع البيانات التاريخية والظروف الحالية وروية الشركة للظروف الاقتصادية على مدار الأعمار المتوقعة للذمم المدينة. وتستند العوامل العندية إلى نمو الناتج المحلي الإجمالي المتوقع.

بلغت خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية وموجودات العقود المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية وموجودات العقود خلال السنة ٩٩٥,١٩٦ (٢٠٢٢: لا شيء ريال سعودي) وشطب مبلغ ٣١٧,٦٩٦ ريال سعودي (٢٠٢٢: ٩٩١,٩٠٢).

يعرض الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

إجمالي الذمم المدينة التجارية	مخصص الانخفاض في القيمة	إجمالي القيمة الدفترية	المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	
١٠١,٨٦٦,٧٧٩	١١٤,٥٧٤	١٠١,٩٨١,٣٥٣	%٠.١١	٩٠-١ يوماً - متأخرة السداد
١٤,٨٣٦,٧٩٦	١٠٠,٥١٧	١٤,٩٣٧,٣١٣	%٠.٦٧	٩١-١٨٠ يوماً - متأخرة السداد
٥١,٤١٥,٨١٦	١,١٩٣,٩٩٠	٥٢,٦٠٩,٨٠٦	%٢.٢٧	١٨١ - ٣٦٠ يوماً - متأخرة السداد
٦,٨٧١,٤٩٧	٣٩١,٠٠٧	٧,٢٦٢,٥٠٤	%٥.٣٨	٣٦٠ يوماً وأكثر - متأخرة السداد
١٧٤,٩٩٠,٨٨٨	١,٨٠٠,٠٨٨	١٧٦,٧٩٠,٩٧٦		

يعرض الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢:

إجمالي الذمم المدينة التجارية	مخصص الانخفاض في القيمة	إجمالي القيمة الدفترية	المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	
٦٢,٢٣٧,٤٤٦	٢٥٨,٢٣٢	٦٢,٤٩٥,٦٧٨	%٠.٤١	٩٠-١ يوماً - متأخرة السداد
١٣,٠٤٤,٥٨٧	١٢١,٥٩٩	١٣,١٦٦,١٨٦	%٠.٩٢	٩١-١٨٠ يوماً - متأخرة السداد
٢,٤١٤,٣٣٨	١٤,٢٤٨	٢,٤٢٨,٥٨٦	%٠.٥٩	١٨١ - ٣٦٠ يوماً - متأخرة السداد
٤,٢٤٠,٢٢٠	٧٢٨,١٠٩	٤,٩٦٨,٣٢٩	%١٤.٦٦	٣٦٠ يوماً وأكثر - متأخرة السداد
٨١,٩٣٦,٥٩١	١,١٢٢,١٨٨	٨٣,٠٥٨,٧٧٩		

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤ - الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر (تمة)

إدارة المخاطر المالية (تمة)

١. مخاطر الائتمان (تمة)

النقد والأرصدة لدى البنوك:

تحتفظ الشركة بالنقد والأرصدة لدى البنوك بمبلغ: ٢١,٨٦٧,٩٢٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢٤,٩٣٠,٠٨٥ ريال سعودي) على شكل حسابات جارية في بنوك محلية. يتم إيداع النقد والأرصدة لدى بنوك في بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

٢ - 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. ويهدف منهج الشركة في إدارة السيولة إلى ضمان أن يكون لديها دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الشركة للخطر.

تقوم الشركة بمراقبة مستوى التدفقات الداخلية المتوقعة للذمم المدينة التجارية والأخرى مع التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة للذمم الدائنة التجارية والأخرى.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية في تاريخ التقرير.

إجمالي التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
١٣٠,٣٩٠,٤٦٢	١٣٠,٣٩٠,٤٦٢	-	-	ذمم دائنة تجارية وأخرى
١٠٠,٥٧٣,٢٦٣	٧٧,١١٤,٩٣٤	٢٣,٤٥٨,٣٢٩	-	قروض بنكية
١٣,٨٩٦,٣٩٧	٥,١٩١,٩٢٥	٨,٧٠٤,٤٧٢	-	التزامات عقود الإيجار
٢٤٤,٨٦٠,١٢٢	٢١٢,٦٩٧,٣٢١	٣٢,١٦٢,٨٠١	-	
إجمالي التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
٩٣,٨٥٥,٩٣٦	٩٣,٨٥٥,٩٣٦	-	-	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢٩,٩٣٠,٤٣٦	٢٧,١٨٠,٤٣٦	٢,٧٥٠,٠٠٠	-	قروض بنكية
٨,٤٢٦,٧٥٩	٢,٩٥٤,٨١٠	٥,٤٧١,٩٤٩	-	التزامات عقود الإيجار
١٣٢,٢١٣,١٣١	١٢٣,٩٩١,١٨٢	٨,٢٢١,٩٤٩	-	

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة أمكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤ - الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣ - مخاطر السوق:

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في معدلات ربح السوق أو أسعار السوق للأوراق المالية بسبب التغيير في التصنيف الائتماني للمصدر أو الأداة، أو التغيير في معنويات السوق وأنه، شدة المضاربة والعرض والطلب على الأوراق المالية والسيولة في السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر هي: مخاطر العملات، مخاطر أسعار العملات ومخاطر الأسعار الأخرى.

أ) مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي التعرض لمختلف المخاطر المرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار الفائدة السائدة على المركز المالي للشركة وتدفقاتها النقدية. تنشأ مخاطر أسعار الفائدة للشركة بشكل رئيسي من القروض طويلة الأجل، والتي تكون بمعدلات فائدة متغيرة وتخضع لإعادة تسعيرها على أساس منتظم. ونتيجة لذلك، فقد زاد تعرض الشركة لمعدلات الفائدة خلال العام نتيجة لزيادة القروض التي تحمل فائدة.

ب) مخاطر العملات

وهي المخاطر المتمثلة في احتمالية تنذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتم معاملات الشركة الأساسية بالريال السعودي والدرهم الإماراتي. تعتقد إدارة الشركة أن مخاطر العملات ليست جوهرية حيث أن سعر صرف الريال السعودي مرتبط بهذه العملات. بالإضافة إلى ذلك، لا تتعرض الشركة لأي مخاطر معدلات عمولة هامة.

٢٥ - إدارة رأس المال

لأغراض إدارة رأس المال للشركة، يتكون رأس المال من رأس المال المخصص وكافة ادبيات حقوق الملكية العائدة ل للمساهمين في الشركة. إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس المال للشركة هو زيادة قيمة حقوق الملكية. كما تتضمن الأهداف الأخرى المحافظة على قاعدة رأس مال إيجابية بهدف الحفاظ على ثقة السوق والحكومة وتحقيق تطور الأعمال الشركة في المملكة العربية السعودية.

تحقق الإدارة هذه الأهداف من خلال تشغيل الشركة على نحو أمثل قدر الإمكان ومن خلال المحافظة على تدفقات نقدية إيجابية كافية. تضمن الإدارة الوفاء بتعهداتها المالية والتزاماتها النظامية والقانونية وتقيم ما إذا كان الدعم الإضافي مطلوباً على شكل مساهمات رأسمالية.

كانت نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية المعدلة لدى الشركة كم في نهاية السنة كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
١٢٧,٠٠٤,٠١٥	٢٢٧,٤٩١,٥٤١	إجمالي المطلوبات المتداولة
(٢٤,٩٣٠,٠٨٥)	(٢١,٨٦٧,٩٢٢)	يخصم: النقد وما في حكمه
١٠٢,٠٧٣,٩٣٠	٢٠٥,٦٢٣,٦١٩	صافي الدين
٥٥,٨٢٥,٠١٣	٨٤,٢٧٧,٢٧٠	إجمالي حقوق الملكية
%١٨٣	%٢٤٤	صافي نسبة الدين إلى حقوق الملكية

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(المعروفة سابقاً باسم شركة امكور السعودية)
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٦- إقرار توزيعات الأرباح
لم يتم الإعلان عن توزيع أرباح خلال السنة. (٢٠٢٢: في ١٢ ديسمبر ٢٠٢٢، وافق المساهمون على توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٣ مليون ريال سعودي لعام ٢٠٢١ و ٥ مليون ريال سعودي كتوزيعات أرباح مرحلية لعام ٢٠٢٢).

٢٧- معلومات منافع التقاعد
قوم الشركة بتقديم مساهمات لخدمة منافع التقاعد المحددة إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية لموظفيها السعوديين. بلغ إجمالي المبلغ المصروف خلال السنة فيما يتعلق بهذه الخدمة ٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١,٨٢ مليون ريال سعودي).

٢٨- الأحداث بعد فترة التقرير
لم تكن هناك أية أحداث بعد تاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية والتي يتطلب تعديلها أو الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية.

٢٩- الموافقة على القوائم المالية
تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٦ يونيو ٢٠٢٤.

Docusign Envelope ID: 931A2D15-4B54-4EAF-8208-A6BBAF5A46A2

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

القوائم المالية
وتقرير مراجع الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الصفحة**جدول المحتويات**

١ - ٢

تقرير مراجع الحسابات المستقل

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

٥

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

٦

قائمة التدفقات النقدية

٧ - ٤٠

إيضاحات حول القوائم المالية

دبليوت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
(شركة مهنية مساهمة مبسطة)
رأس المال المدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
بوليفارد المترو - حي العقيق
مركز الملك عبدالله المالي
ص.ب. ٢١٣ - الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري: ١٠١٦٠٠٣٠
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٥٠٨٩٠٠١
www.deloitte.com

تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى المساهمين في
شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)
الرياض، المملكة العربية السعودية

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 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. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم «مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية» الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ("الميثاق") المعتمد في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسبكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

لفت انتباه

نلفت الانتباه إلى الايضاح ٣٢ من القوائم المالية، الذي يصف أسباب سحب القوائم المالية الصادرة في ١٥ مارس ٢٠٢٥. لم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق بهذه المسألة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والمتطلبات السارية لنظام الشركات واللوائح الداخلية للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تعترض الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لدى الإدارة أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الشركة.

تقرير حول مراجعة القوائم المالية لشركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تمة)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية وتقييمها، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها الإدارة.
 - التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدّل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.
 - التخطيط للمراجعة وتنفيذها للحصول على ما يكفي من أدلة المراجعة المناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية لاستثمار الشركة كأساس لإبداء رأي في القوائم المالية. ونحن مسؤولون عن توجيه أعمال المراجعة المنفذة لأغراض المراجعة والإشراف عليها وفحصها. ونظّل وحدنا المسؤولين عن رأي المراجعة.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم نتعرف عليها أثناء المراجعة.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيونطارق بن محمد الفتني
(محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٤٦)٧ ذو الحجة ١٤٤٦ هـ
٣ يونيو ٢٠٢٥

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات
الموجودات		
موجودات غير متداولة		
٣٢,٠٧٧,٧٧٧	٥١,٧٤١,١١٤	٥ الممتلكات والمعدات
١٤,٨٩٥,٤١٨	٢٥,٣٤٠,٤٢٠	٦ موجودات حق الاستخدام
١,٧٣٨,٣١٤	٢,٠٩٠,٨١٤	١٧,٣ أصل ضريبي مؤجل
-	٨٨٩,٠٩٢	٩ الاستثمار في شركة زميلة
٤٨,٧١١,٥٠٩	٨٠,٠٦١,٤٤٠	مجموع الموجودات غير المتداولة
موجودات متداولة		
٨٣,٢٧٥,٦٣٢	١١٥,٩٤٨,٥٣٠	١٨,٢ موجودات العقود
١٧٤,٩٩٠,٨٨٨	٢٣٠,٦٨٤,٣١٥	٧ ذمم مدينة تجارية
٢٧,٢٩٩,٠٦٨	٣٣,٤٠١,٥٧٨	٨ دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
-	٦,٣٤٧,٣٦٩	١١ مطلوب من جهات ذات علاقة
٢١,٨٦٧,٩٢٢	٦٤,٩٣٣,٧١٧	١٠ النقد وما في حكمه
٣٠٧,٤٣٣,٥١٠	٤٥١,٣١٥,٥٠٩	مجموع الموجودات المتداولة
٣٥٦,١٤٥,٠١٩	٥٣١,٣٧٦,٩٤٩	مجموع الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية		
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢ رأس المال
٥,٠٠٠,٠٠٠	-	١٣ الاحتياطي النظامي
٦٩,٢٧٧,٢٧٠	١٢٨,٣٦٠,٣٥٨	أرباح مبقاة
٨٤,٢٧٧,٢٧٠	١٣٨,٣٦٠,٣٥٨	مجموع حقوق الملكية
المطلوبات		
مطلوبات غير متداولة		
١٢,٢١٣,٤٠٧	١٥,٤٣٠,٧٠٤	١٤ التزامات المنافع المحددة للموظفين
٨,٧٠٤,٤٧٢	١٣,١٧٨,٩٧٦	٦ التزامات عقود الإيجار - الجزء غير المتداول
٢٣,٤٥٨,٣٢٩	١٩,٩٢٧,٥٠٧	١٦ قروض بنكية - طويلة الأجل
٤٤,٣٧٦,٢٠٨	٤٨,٥٣٧,١٨٧	مجموع المطلوبات غير المتداولة
مطلوبات متداولة		
٧٧,١١٤,٩٣٤	١٠١,٠٦٠,٦٧٧	١٦ قروض بنكية - قصيرة الأجل
٥,١٩١,٩٢٥	٩,٧٦٢,٦٠٠	٦ التزامات عقود الإيجار - الجزء المتداول
١١,٥٨٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١١,١ قرض من مساهمين
١٣٠,٣٩٠,٤٦٢	١٩٩,٦٠٠,٧٢٤	١٥ ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٣٠٣,٠٦٦	٨,٧٥٦,٣٧٤	١١ مطلوب الى جهات ذات علاقة
٢,٩١١,١٥٤	٥,٢٩٩,٠٢٩	١٧,١ زكاة وضريبة دخل مستحقة
٢٢٧,٤٩١,٥٤١	٣٤٤,٤٧٩,٤٠٤	مجموع المطلوبات المتداولة
٢٧١,٨٦٧,٧٤٩	٣٩٣,٠١٦,٥٩١	مجموع المطلوبات
٣٥٦,١٤٥,٠١٩	٥٣١,٣٧٦,٩٤٩	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



عبدالرووف البيطار
رئيس مجلس الإدارة



طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي



طاهر جنجارا
المدير المالي

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات	
٥٢٠,٤١٣,٢٧٧	٨٠٢,٩١٢,٤١٢	١٨	الإيرادات
(٤٦٢,٧٥٨,٠٠٩)	(٦٩٢,٢٠٧,٠٠٧)	١٩	تكلفة الإيرادات
٥٧,٦٥٥,٢٦٨	١١٠,٧٠٥,٤٠٥		إجمالي الربح
(١٩,٥٠٦,٥٧٢)	(٣٧,٩٩٣,٦٥٩)	٢٠	مصاريف إدارية وعمومية
٣٨,١٤٨,٦٩٦	٧٢,٧١١,٧٤٦		الربح التشغيلي
(٦,٢٩٩,٩٣٠)	(١٣,٩٨٦,٣٤٦)	٢١	تكاليف التمويل
-	٧٢٤,٠٩٢	٩	الحصة من نتائج شركة زميلة
٣١,٨٤٨,٧٦٦	٥٩,٤٤٩,٤٩٢		الربح قبل الزكاة والضريبة
(٤,٠٠٢,١٨٠)	(٧,٨١٦,٥٠٩)	١٧	مصاريف زكاة وضريبة دخل
٢٧,٨٤٦,٥٨٦	٥١,٦٣٢,٩٨٣		صافي الربح للسنة
			الدخل الشامل الآخر
			البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
(٣,٧٠١,٦٠٥)	(٣,٣٣١,٠٣٤)	١٤,١	خسائر إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين
٣٦٥,٠٦١	٣٦٦,٤١٣	١٧,٣	رصيد ضريبي مؤجل معترف به في قائمة الدخل الشامل الآخر
٢٤,٥١٠,٠٤٢	٤٨,٦٦٨,٣٦٢		مجموع الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



عبدالرؤوف البيطار
رئيس مجلس الإدارة



طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي



طاهر جنجارايا
المدير المالي

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

إيضاح

المجموع	أرباح مبقاة	الاحتياطي النظامي	رأس المال	إيضاح
٥٥,٨٢٥,٠١٣	٤٠,٨٢٥,٠١٣	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
٢٧,٨٤٦,٥٨٦	٢٧,٨٤٦,٥٨٦	-	-	
(٣,٣٣٦,٥٤٤)	(٣,٣٣٦,٥٤٤)	-	-	
٢٤,٥١٠,٠٤٢	٢٤,٥١٠,٠٤٢	-	-	
٣,٩٤٢,٢١٥	٣,٩٤٢,٢١٥	-	-	
٨٤,٢٧٧,٢٧٠	٦٩,٢٧٧,٢٧٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
٥١,٦٣٢,٩٨٣	٥١,٦٣٢,٩٨٣	-	-	
(٢,٩٦٤,٦٢١)	(٢,٩٦٤,٦٢١)	-	-	
٤٨,٦٦٨,٣٦٢	٤٨,٦٦٨,٣٦٢	-	-	
-	٥,٠٠٠,٠٠٠	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	١٣
٥,٤١٤,٧٢٦	٥,٤١٤,٧٢٦	-	-	
١٣٨,٣٦٠,٣٥٨	١٢٨,٣٦٠,٣٥٨	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



عبدالرؤوف البيطار
رئيس مجلس الإدارة



طارق تشاو هان
الرئيس التنفيذي



طاهر جنجاريا
المدير المالي

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٣١,٨٤٨,٧٦٦	٥٩,٤٤٩,٤٩٢	الربح قبل الزكاة والضريبة
		تعديلات على:
٦,٧٣٥,٥٠٨	١١,٣٨٤,٨٩٠	٥ مصاريف استهلاك
٣,٧٤٣,٩٦٨	٩,١٩١,١٤٩	٦ استهلاك موجودات حق استخدام
٩٩٥,٥٩٦	١,٥٢٦,٠٧٠	٧ انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية
٦,٢٩٩,٩٣٠	١٣,٩٨٦,٣٤٦	٢١ تكاليف التمويل
٢,٣٤٦,٢٣١	٦,٠٦٢,٣٥٤	١٤ مخصص منافع الموظفين
-	(٧٢٤,٠٩٢)	٩ الحصة في الربح من شركة زميلة
٥١,٩٦٩,٩٩٩	١٠٠,٨٧٦,٢٠٩	
تغييرات في:		
(١٤٥,٥٣٩,١٨٧)	(٨٩,٨٩٢,٣٩٥)	ذمم مدينة تجارية وموجودات عقود
٨,٥٥٢,٤٩٨	(٦,٠٩٧,٣٨٠)	دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى
٤٨,٣٢٦,٩٩٣	٦٩,٢١٠,٢٦٢	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
	(٩٣٢,٦٤٣)	مطلوب من جهات ذات علاقة
(٧,٥٨١,٨٥٧)	٨,٤٥٣,٣٠٨	مطلوب إلى جهات ذات علاقة
(٤٤,٢٧١,٥٥٤)	٨١,٦١٧,٣٦١	النقد المتوفر من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٥,٤٤٠,٨٨٥)	(١٢,٣٢٣,٤٤٠)	١٤ تكاليف الفائدة على القروض - مدفوعة
(٣,٨٢١,١٦٠)	(٦,٧٢٠,٧٢٨)	١٧ منافع موظفين مدفوعة
(٣,٩٤٢,٢١٥)	(٥,٤١٤,٧٢٦)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(٥٧,٤٧٥,٨١٤)	٥٧,١٥٨,٤٦٧	صافي النقد من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
-	(١٦٥,٠٠٠)	٩ التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٢٢,٨٩٣,١٣٧)	(٣١,٠٥٣,٣٥٣)	٥ الاستثمار في شركة زميلة
(٢٢,٨٩٣,١٣٧)	(٣١,٢١٨,٣٥٣)	شراء ممتلكات ومعدات
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٢٨٢,٦١٣,٢٦٢	٣٦٦,٣٧٥,٨٠٠	١٦ التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢١١,٩٧٠,٤٣٥)	(٣٤٥,٩٦٠,٨٧٧)	عائدات من البنود مقابل القروض
١١,٥٨٠,٠٠٠	٨,٤٢٠,٠٠٠	١١ تسديدات إلى البنوك مقابل القروض
(٤,٩١٦,٠٣٩)	(١١,٧٠٩,٢٤٢)	٦ قرض من مساهمين
٧٧,٣٠٦,٧٨٨	١٧,١٢٥,٦٨١	إيجارات مدفوعة
		النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٣,٠٦٢,١٦٣)	٤٣,٠٦٥,٧٩٥	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه
٢٤,٩٣٠,٠٨٥	٢١,٨٦٧,٩٢٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢١,٨٦٧,٩٢٢	٦٤,٩٣٣,٧١٧	١٠ النقد وما في حكمه في نهاية السنة
(٣,٧٠١,٦٠٥)	(٣,٣٣١,٠٣٤)	١٣,١ معاملات غير نقدية
		خسائر إعادة قياس التزامات المنافع المحددة للموظفين

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



عبدالرووف البيطار
رئيس مجلس الإدارة



طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي



طاهر جنجاريا
المدير المالي

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. التأسيس والعمليات

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق (سابقاً شركة امكور السعودية المحدودة) ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية غير مدرجة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب الرقم الوطني الموحد ٧٠٠١٥٧٤٨٨٣ بتاريخ ٢٧ ذو الحجة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٥ ديسمبر ٢٠٠٨)، وهي شركة تابعة لـ إي إف أس فاسيليتيز سيرفيسز جروب ليمتد ("الشركة الأم") التي تملك ٥٥٪ من رأس المال (إيضاح ١١).

بتاريخ ١٣ جمادى الأول ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٧ نوفمبر ٢٠٢٣)، قامت الشركة بتغيير اسمها القانوني من شركة امكور السعودية المحدودة إلى شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق وأعدت التسجيل من شركة محدودة المسؤولية إلى شركة مساهمة سعودية غير مدرجة وقامت بتغيير نظامها الأساسي إلى لوائح داخلية بتاريخ ٢٠ رجب ١٤٤٥ هـ (الموافق ١ فبراير ٢٠٢٤).

تمارس الشركة أنشطة تنفيذ عقود التشغيل والصيانة والتنظيف للمنشآت التجارية والسكنية والصناعية وأعمال صيانة وإصلاح المعدات والأجهزة الكهربائية والميكانيكية المرتبطة بها، وترميم وصيانة المباني ومرافق البنية التحتية، ومرافق التخزين ومتعهدي خدمات الطعام، وتأجير زوارق الترفيه وصيد الأسماك، وفرق ومعدات الإطفاء، وذلك وفقاً لترخيص وزارة الاستثمار السعودية رقم ١٠٢٠٢٩١١٨٣٥ الصادر بتاريخ ٢١ ذو القعدة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٠ نوفمبر ٢٠٠٨).

لدى الشركة الفروع التالية:

اسم الفرع	السجل التجاري
الخير	٢٠٥١٢٢١٣٧٣
الرياض	١٠١٠٨٨٤٢٠٨
العلا	٤٦٥١١٠٣٤٤١
تبوك	٣٥٥٠١٥١٨٠٣
جدة	٤٠٣٠١٩٣٤٣٢

تم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات هذه الفروع في هذه القوائم المالية.

يقع المكتب المسجل للشركة في ٦٧٥٦ الأمير فيصل ابن بندر ابن عبدالعزيز ٣٦٠٤ حي النرجس ١٣٣٢٨، الرياض، المملكة العربية السعودية.

٢. المعايير والإصدارات الجديدة والمعدلة

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التي ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية

طبقت الشركة خلال السنة الحالية التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي والتفسيرات الصادرة عن المجلس سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في تاريخ ١ يناير ٢٠٢٤ أو بعده. إن تبني هذه المعايير لم يكن له أثر ذو أهمية نسبية على الإفصاحات أو على المبالغ المثبتة في هذه القوائم المالية.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢. المعايير والإصدارات الجديدة والمعدلة (تتمة)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التي ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية (تتمة)

سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد	الوصف	المعيار والتفسير والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٤	تشمل هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح طريقة محاسبة الجهة لمعاملة بيع وإعادة استئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار التي تكون فيها بعض دفعات الإيجار أو جميعها دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - التزامات الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار:
١ يناير ٢٠٢٤	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين وأثارها على مطلوبات الشركة وتدفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. تشكل متطلبات الإفصاح استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لشواغل المستثمرين حول عدم الوضوح الكافي لمعاملات تمويل الموردين لبعض الشركات، ما يعيق تحليل المستثمرين.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين:
١ يناير ٢٠٢٤	توضح هذه التعديلات طريقة تأثير الشروط التي يجب على الجهة الامتثال لها خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها الجهة فيما يخص المطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ - المطلوبات غير المتداولة المقترنة بائتمانات وتصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولكن لم تصبح سارية المفعول ولم يتم اعتمادها مبكراً

بتاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، لم تقم الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم تصبح سارية المفعول بعد:

سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد	الوصف	المعيار والتفسير والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٥	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. ويحدد التعديل إطاراً يمكن بموجب تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقدير آخر.	تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ - عدم القابلية للصرف:
	لا ينطبق الاعتراف الجزئي بالربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك إلا على الربح أو مسمى الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بأصول لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ "مجموعات الأعمال"، ويتم الاعتراف بالكامل بالربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بأصول تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨: بيع أصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢. المعايير والإصدارات الجديدة والمعدلة (تتمة)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولكن لم تصبح سارية المفعول ولم يتم اعتمادها مبكرًا (تتمة)

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" ومنها تلك التي تتمتع بخصائص مرتبطة بالممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، معيار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي حصراً، شريطة ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل جوهري عن أصل مالي مطابق لا يتمتع بتلك الخصائص.	بمقتضى التعديل، من الممكن أن تستوفي موجودات مالية معينة، المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" ومنها تلك التي تتمتع بخصائص مرتبطة بالممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، معيار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي حصراً، شريطة ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل جوهري عن أصل مالي مطابق لا يتمتع بتلك الخصائص.	١ يناير ٢٠٢٦
عزل مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح الحالات التي يتم فيها الاعتراف وإلغاء الاعتراف بأصل مالي أو التزام مالي، ولتقديم استثناء فيما يخص إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني.	عزل مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح الحالات التي يتم فيها الاعتراف وإلغاء الاعتراف بأصل مالي أو التزام مالي، ولتقديم استثناء فيما يخص إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم - ١٨ العرض والإفصاح في القوائم المالية:	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة والمصنفة إلى خمس فئات: التشغيل؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقعة وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للكيان كمقاييس أداء محددة من قبل الإدارة. يجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك تصنيف فروق أسعار الصرف الأجنبي في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي أدت إلى فروق أسعار الصرف الأجنبي.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساهلة عامة: إيضاح	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا يكون لديها مساهلة عامة في تاريخ التقرير وأن تصدر شركتها الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

أساس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ("الهيئة") (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي").

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية والذي يفترض أن الشركة ستكون قادرة على الاستمرار في أعمالها والوفاء بالتزاماتها في سياق الأعمال الاعتيادي. وعليه، فإن هذه القوائم المالية لا تشمل أي تعديلات على القيم الدفترية وتصنيف الموجودات والمطلوبات والمصاريف المسجلة التي قد تكون ضرورية لو لم يكن مبدأ الاستمرارية مناسباً.

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء التزامات المنافع المحددة للموظفين التي تم تقييمها اكتوارياً، وموجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار التي تم تسجيلها بالقيمة الحالية لمبلغ إيجار عقد الإيجار المستقبلي مستحق الدفع كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

تعتمد التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمقابل المدفوع مقابل مبادلة البضائع والخدمات.

يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية للشركة.

الممتلكات والمعدات

يتم الاعتراف بالممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. يتم قيد الأرض بالتكلفة. تتضمن التكلفة التاريخية المصاريف المتعلقة مباشرة باقتناء البنود. يتم تضمين التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، فقط عندما يكون من المرجح تدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبنود إلى الشركة ويكون من الممكن قياس التكلفة بصورة موثوقة.

يتم الاعتراف بالاستهلاك لشطب تكلفة الموجودات بعد خصم قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية، باستخدام طريقة القسط الثابت. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة تقرير مع تأثير أي تغييرات في محتسبة على أساس مستقبلي.

تطبق الشركة الأعمال الإنتاجية المقدرة التالية:

الأصل	السنوات
تحسينات على المأجور	٥ (أو مدة عقد الإيجار إذا كانت أقل)
أثاث وتركيبات	٥
معدات مكتبية وآلات	٥
سيارات	٥
أجهزة حاسب آلي	٣

يتم استهلاك التحسينات على المأجور على مدار العمر الإنتاجي له أو مدة إيجاره، أيهما أقصر.

لا يتم إلغاء الاعتراف بأحد بنود الممتلكات والمعدات إلا عند استبعاده أو عندما لا يتوقع أن تنشأ أية منافع اقتصادية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج الربح أو الخسارة الناشئة من إلغاء الاعتراف بالموجودات (المحتسبة على أنها الفرق بين صافي المتحصل من عملية الاستبعاد والقيمة الدفترية للموجودات) في قائمة الربح أو الخسارة.

يتم قيد مصاريف الصيانة والإصلاح العادية والتي لا تعمل على إطالة العمر الإنتاجي المقدر للأصل بشكل جوهري في قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها. يتم الاعتراف بالتجديدات والتحسينات المهمة، إن وجدت، بالقيمة الدفترية للممتلكات والمعدات.

8

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة

تقوم الشركة بنهاية كل فترة قوائم مالية بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها الملموسة وذلك لتحديد إن كان هناك أي مؤشر على تعرض هذه الموجودات إلى خسائر انخفاض في القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل وذلك لتحديد خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). وفي حالة عدم قدرة الشركة على تقدير القيمة القابلة للاسترداد لقيم أحد الموجودات، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدة الانتاجية التي يعود إليها ذلك الأصل. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الموجودات المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة المقدرة بعد خصم مصروفات البيع أو قيمة الأصل عند الاستخدام، أيهما أكبر. عند احتساب القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر الخاصة بالأصل التي لم يتم تعديل تقييم التدفقات النقدية المستقبلية لها.

في حال تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

عند عكس الانخفاض في قيمة الأصل في الفترة اللاحقة، يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة الانتاجية) بزيادتها إلى القيمة القابلة للاسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى هذه الزيادة القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الأصل (أو الوحدة الانتاجية) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بعكس خسائر الانخفاض مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. تضاف تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة لاقتناء الموجودات المالية والمطلوبات (غير الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) أو إصدارها أو تخصص من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسب الحال، عند الاعتراف بالمبدئي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملات التي تعود مباشرة لاقتناء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية

تعترف الشركة بالموجودات المالية على أساس تاريخ التداول الذي تصبح فيه الشركة طرفاً بالأحكام المتعاقد عليها للأدوات.

تصنيف الموجودات المالية

تقاس الموجودات المالية التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالقيمة المطفأة:

- يحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يتمثل هدفه في الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية.
- والشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكون حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق

لا يوجد لدى الشركة أي أصل مالي يستوفي معايير التصنيف على أنه مقاس لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ولا اختارت الشركة تصنيف موجوداتها المالية بشكل لا رجعة فيه لتكون مقاسة لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها لاحقاً بالكامل بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تضمين إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل. يتم الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر ناشئة عن عدم الاعتراف مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة وعرضها في الدخل الآخر / المصاريف الأخرى.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

طريقة معدل الفائدة الفعلي

إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة لأداة دين وتوزيع ايراد الفوائد على الفترة المرتبطة بها. بالنسبة للأدوات المالية غير الأصول المالية المشتركة أو الممنوحة مع تدني في قيمتها الائتمانية، إن "معدل الفائدة الفعلي" هو المعدل الذي بالتحديد يخصم مقبوضات التدفقات النقدية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وأقساط أو خصومات أخرى) باستثناء الخسائر الائتمانية المتوقعة، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو عندما يكون ذلك مناسباً، فترة أقصر، إلى مجموع القيمة الدفترية لأداة الدين عند الاعتراف المبني.

تتمثل التكلفة المطفأة للأصل المالي بالمبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل المالية عند الاعتراف المبني مطروحاً منها تسديدات المبلغ الأصلي، بالإضافة إلى الاستهلاك التراكمي باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، المعدل لأي مخصص خسارة.

بالمقابل، فإن القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي هي التكلفة المطفأة للأصل المالية قبل التعديل على مخصص الخسارة.

يتم الاعتراف بإيراد الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأدوات الدين المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة. يتم احتساب إيراد الفائدة من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على مجموع القيمة الدفترية للأصل المالي، باستثناء الموجودات المالية التي حصل تدني في قيمتها الائتمانية لاحقاً. بالنسبة للموجودات المالية التي حصل تدني في قيمتها الائتمانية لاحقاً، يتم الاعتراف بإيراد الفائدة من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. إذ تحسنت المخاطر الائتمانية على الأداة المالية المتدنية ائتمانياً في فترات لاحقاً بحيث لم يعد هناك تدني في القيمة الائتمانية للأصل، يتم الاعتراف بإيراد الفائدة من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على مجموع القيمة الدفترية للأصل المالي.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تعترف الشركة بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة، باستثناء الأرصدة لدى البنوك التي لم ترتفع مخاطر ائتمانها (أي خطر حدوث التعثر على مدار العمر المتوقع للأداة المالية) جوهرياً منذ الاعتراف المبني.

تقاس مخصصات الخسائر للذمم المدينة التجارية والمطلوب من جهات ذات علاقة دائماً بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة.

عند تحديد ما إذا زادت المخاطر الائتمانية لأصل مالي بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تضع الشركة في اعتبارها المعلومات المعقولة والقابلة للدعم التي تكون ذات صلة ومتوفرة دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما. ويشمل ذلك المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية على حد سواء، استناداً إلى الخبرة التاريخية والتقييم الائتماني المدروس للشركة، ويشمل المعلومات التطلعية.

تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد ازدادت بشكل جوهري إذا كان متأخراً عن السداد لأكثر من ٣٦٠ يوماً.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي متعثر عندما يكون:

- ليس من المحتمل أن يقوم المقترض بسداد التزاماته الائتمانية بالكامل للشركة دون لجوء الشركة إلى إجراءات مثل تسهيل الضمانات (إن وجدت).
- الأصل المالي متأخر السداد لأكثر من ٣٦٠ يوماً.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً هي الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر الممكنة خلال الـ ١٢ شهراً اللاحقة لتاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

تتمثل الفترة القصوى التي تؤخذ في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الفترة التعاقدية القصوى التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر الائتمان.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة والاعتراف بها

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا مرجحًا لاحتمالية خسائر الائتمان. تقاس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لجميع العجوزات النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقًا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تلقيها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام معدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

موجودات مالية ذات قيمة ائتمانية منخفضة

في كل تاريخ تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة منخفضة القيمة الائتمانية. ويعتبر الأصل المالي منخفض القيمة عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لذلك الأصل المالي.

تتضمن الأدلة التي تشير إلى أن الموجودات المالية قد أصبحت منخفضة القيمة الائتمانية البيانات التالية التي يمكن ملاحظتها:

- الصعوبات المالية الهامة التي تواجه العميل؛
- الإخلال بالعقد مثل التعثر أو التأخر في السداد لفترة تزيد عن ٤٥٠ يومًا؛
- أن يكون من المرجح دخول العميل في مرحلة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي أخرى؛
- اختفاء سوق نشط لورقة مالية نتيجة وجود صعوبات مالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

إن مخصصات الخسائر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتم خصمها من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

سياسة الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية عندما لا تكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد الموجودات المالية بأكملها أو جزء منها. تقوم الشركة بصورة فردية بإجراء تقييم يتعلق بتوقيت وقيمة الشطب، استنادًا إلى ما إذا كان هناك توقع معقول بالاسترداد. وتتوقع الشركة عدم وجود استرداد جوهري من المبلغ المشطوب. إلا أن الموجودات المالية التي يتم شطبها لا تزال تخضع لأنشطة التنفيذ من أجل الالتزام بإجراءات الشركة نحو استرداد المبالغ المستحقة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تحوّل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي إلى طرف آخر أو التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومزايا الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي. تدخل الشركة في معاملات تحول بموجبها موجودات معترف بها في قائمة مركزها المالي ولكنها تحتفظ إما بجميع مخاطر ومزايا الموجودات المحولة أو تحتفظ بها بشكل كبير. وفي هذه الحالات، لا يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المحولة.

التصنيف والقياس اللاحق والمكاسب والخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تصنيف الالتزام المالي على أنه مقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان مصنف على أنه محتفظ به للمتاجرة، أو إذا كان مشتقًا أو كان مصنعًا كذلك عند الاعتراف المبدئي. تقاس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة، ويقاس صافي المكاسب والخسائر، بما في ذلك أي مصاريف فائدة، في قائمة الربح أو الخسارة.

تقاس جميع المطلوبات المالية الأخرى لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بمصاريف الفائدة ومكاسب وخسائر الصرف الأجنبي في قائمة الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف أيضًا في قائمة الربح أو الخسارة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

لا تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي إلا عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغائها، أو انتهاء صلاحيتها. تقوم الشركة أيضاً بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عند تعديل شروطه إذا كانت التدفقات النقدية بموجب الشروط المعدلة مختلفة جوهرياً، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد بناءً على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إلغاء الاعتراف بالتزام مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك الموجودات غير النقدية المحولة أو المطلوبات المتوقعة) في قائمة الربح أو الخسارة.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

لا تتم مقاصة الأصل والالتزام المالي وصافي القيمة الواردة في قائمة المركز المالي إلا عندما يكون للشركة حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المعترف بها، وتنوي الشركة إما تسويتها بالصافي أو تحقيق الأصل والالتزام في نفس الوقت.

ذمم مدينة تجارية

يتم قياس بالذمم المدينة التجارية مبدئياً بسعر معاملاتها وتم يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الخسارة. في نهاية كل فترة تقرير، يتم فحص القيم الدفترية للذمم المدينة التجارية لتحديد ما إذا كان هناك أي أدلة موضوعية على أن المبالغ غير مستردة. وفي حال وجود دليل موضوعي، يتم الاعتراف بمخصص خسارة على الفور في قائمة الربح والخسارة.

النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والحسابات الجارية الموجودة لدى البنوك التي تكون جميعها متاحة لاستخدامها من قبل الشركة، ما لم يذكر خلاف ذلك، ولديها آجال استحقاق مدتها ٩٠ يوماً أو أقل من تاريخ الاستحواذ، وتخضع لخطر ضئيل للتغيرات في القيمة.

الاستثمارات في شركات زميلة

يتم احتساب الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. يتم احتساب القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة بالتكلفة زائد الحصة اللاحقة للمنشأة في الدخل الشامل للشركة الزميلة. إذا وجد في نهاية فترة التقرير ما يشير إلى أن استثمار في شركة زميلة قد تكون انخفاض قيمته، يتم اختبار كامل القيمة الدفترية للاستثمار لتحديد الانخفاض في القيمة. وإذا تبين أن القيمة الدفترية للاستثمار أعلى من قيمته القابلة للاسترداد، يتم تقليل القيمة الدفترية إلى قيمته القابلة للاسترداد والاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

منافع الموظفين

التزامات المنافع المحددة للموظفين

يتم احتساب التزامات المنافع المحددة للموظفين غير الممولة باستخدام طريقة المنافع المستحقة بالتناسب مع الخدمة مع تقرير اكتواري يتم القيام به في نهاية كل فترة تقرير. يتم تسجيل صافي التزامات المنافع المحددة المعاد قياسها، التي تشمل الأرباح والخسائر الاكتوارية، فوراً ضمن قائمة المركز المالي مع مصروف أو رصيد دائن في قائمة الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تحدث فيها. ويتم إدراج إعادة القياس المعترف بها في الدخل الشامل الآخر فوراً في الأرباح المبقاة ولا يتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة خلال الفترات اللاحقة. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة الناتجة عن تغييرات وتخفيضات في الخطط بها مباشرة بالأرباح والخسائر كتكاليف خدمة سابقة. يتم احتساب الفائدة بتطبيق معدل الخصم في بداية الفترة على صافي المطلوبات أو الموجودات المحددة.

تصنف تكاليف المنافع المحددة على النحو التالي:

- تكاليف الخدمة (بما في ذلك تكلفة الخدمة الحالية وتكلفة الخدمة السابقة، فضلاً عن المكاسب والخسائر من التخفيضات والتعديلات)؛
- مصروفات الفوائد
- إعادة القياسات

تعرض الشركة المكونين الأولين لتكاليف المنافع المحددة في قائمة الربح أو الخسارة ضمن البنود ذات الصلة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالالتزام للمنافع المستحقة للموظفين فيما يتعلق بالأجور والرواتب والإجازات السنوية وتذاكر الطيران التي من المتوقع تسويتها بالكامل خلال اثني عشر شهرا بعد نهاية الفترة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة ذات الصلة. ويتم قيد الالتزام بالمبلغ غير المخصص للمنافع المتوقع دفعها مقابل تلك الخدمات.

منافع التقاعد

إن منافع التقاعد لبرامج خطط المنافع المحددة يتم الاعتراف بها كمصاريف عند تكديدها.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو ضمني) كنتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يكون مطلوبا من الشركة سداد الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

يشكل المبلغ المعترف به كمخصص التقدير الأفضل للمقابل المطلوب لتسوية التزام حالي في تاريخ التقرير، مع مراعاة المخاطر وعدم التيقن المتعلق بالالتزام. عند قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية التزام حالي، تكون قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية جوهريا).

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كل المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بذمة مدينة كأصل إذا كان من المؤكد تقريبا أن التعويض سيتم استلامه ويمكن قياس قيمة الذمة المدينة بشكل موثوق.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

تخضع الشركة لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية. يتم عمل مخصص الزكاة على أساس الاستحقاق. يتم حساب الزكاة على أساس وعاء الزكاة. يتم تسجيل أي فروقات في التقدير عند اعتماد الربط النهائي وحينها يتم إقبال المخصص.

ضريبة الدخل

تطبق ضريبة الدخل بمعدل محدد على الحصة المعثلة من دخل المساهمين الأجانب يتم تحديدها وفقاً للوائح السعودية السارية في المملكة العربية السعودية.

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة على أساس الفروق بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية والأوعية الضريبية المقابلة المستخدمة في احتساب الربح الخاضع للضريبة. يتم الاعتراف بشكل عام بالمطلوبات الضريبية المؤجلة لجميع الفروق المؤجلة الخاضعة للضريبة، ويتم الإقرار بالموجودات الضريبية المؤجلة لجميع الفروق المؤجلة القابلة للخصم بالقدر الذي من المحتمل أن تتاح فيه الأرباح الخاضعة للضريبة والتي يمكن مقابلها استخدام الفروق المؤجلة القابلة للخصم. تتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل فترة تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يكون فيه من غير المحتمل وجود أرباح خاضعة للضريبة كافية للسماح استعادة كل أو جزء من الأصل.

ضريبة القيمة المضافة

يتم الاعتراف بالمبيعات والمصاريف والموجودات بالصافي بعد خصم قيمة ضريبة القيمة المضافة، باستثناء عندما تكون قيمة ضريبة القيمة المضافة المتكبدة عند شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من مصلحة الضرائب، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الأصل أو كجزء من بند المصاريف حسب الاقتضاء. يدرج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من - أو المستحق إلى - السلطة الضريبية ضمن الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في قائمة المركز المالي.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

عقود الإيجار

الشركة كمستأجر

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد عبارة عن عقد إيجار أو يتضمن عقد إيجار عند بداية العقد. وتعترف الشركة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار المقابل له المتعلق بكافة الترتيبات التي تكون فيها المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المعرفة على أنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود تأجير الموجودات ذات القيمة المنخفضة. بالنسبة لهذه العقود، تعترف الشركة بدفعات الإيجار كمصاريف تشغيل باستخدام طريقة القسط الثابت على طول فترة عقد الإيجار، ما لم يكن هناك أساس منتظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك الفوائد الاقتصادية من الأصل المؤجر.

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بداية الإيجار، مخصومة باستخدام المعدل المضمن في عقد الإيجار. إذا لم يكن بالإمكان تحديد هذا السعر بسهولة، فإن الشركة تستخدم معدل الاقتراض الإضافي.

تشمل دفعات الإيجار المدرجة في قياس التزام عقد الإيجار ما يلي:

- دفعات الإيجار الثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة القبض؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل يتم قياسها مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد الإيجار؛
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان المستأجر متأكداً بشكل معقول من ممارسة هذه الخيارات؛ و
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم عرض التزام عقد الإيجار كبند رئيسي منفصل في قائمة المركز المالي.

يتم قياس التزام عقد الإيجار لاحقاً عن طريق زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار (باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي) وعن طريق خفض القيمة الدفترية لتعكس الإيجارات المدفوعة.

وتقوم الشركة بإعادة قياس التزام عقد الإيجار (والقيام بتعديل مقابل في أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عندما:

- تتغير مدة عقد الإيجار أو عند وجود تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة، يتم إعادة القياس التزام عقد الإيجار من خلال خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام سعر الخصم المعدل.
- تغيرت دفعات الإيجار بسبب تغيرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في الدفعات المتوقعة بموجب القيمة المتبقية المضمونة، وفي هذه الحالات، يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار من خلال خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم يكن التغيير في دفعات الإيجار ناتجاً عن تغيير في سعر الفائدة المتغير، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- يتم تعديل عقد الإيجار ولا تتم المحاسبة عن عقد الإيجار المعدل كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عن طريق خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم معدل في تاريخ سريان التعديل.

لم تقم الشركة بأي تعديلات من هذا النوع خلال الفترات المعروضة.

تشتمل موجودات حق الاستخدام على القياس الأولي لالتزام عقد الإيجار المقابل لها، ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة وأي تكاليف مباشرة أولية. ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة.

عندما تتحمل الشركة التزاماً بتكاليف تفكيك وإزالة أصل مؤجر، أو استعادة الموقع الذي يوجد فيه أو إعادة الأصل الأساسي إلى الحالة التي تتطلبها شروط وأحكام عقد الإيجار، يتم الاعتراف بالمخصص وقياسه بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧، إلى الحد الذي تتعلق فيه التكاليف بأصل حق الاستخدام، يتم إدراج التكاليف في أصل حق الاستخدام ذي الصلة، ما لم يتم تكبد هذه التكاليف لإنتاج المخزون.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى فترة عقد الإيجار والعمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام، أيهما أقصر. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو إذا كانت تكلفة أصل حق الاستخدام تبين أن الشركة تتوقع استخدام حق الشراء، عندها يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المتعلقة بها على طول فترة العمر الإنتاجي للأصل الأساسي. ويبدأ حساب الاستهلاك بتاريخ بداية عقد الإيجار.

يتم عرض موجودات حق الاستخدام كبند رئيسي منفصل في قائمة المركز المالي.

تقوم الشركة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد انخفضت قيمته والمحاسبة عن أي خسائر انخفاض تم تحديدها كما هو مبين في سياسة "الممتلكات والمعدات".

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة)

الشركة كمستأجر (تتمة)

إن الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل لا يتم إدراجها في قياس التزام عقد الإيجار وأصل حق الاستخدام. يتم الاعتراف بالدفعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى هذه الدفعات ويتم عرضها في قائمة الربح أو الخسارة.

وكوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ للمستأجر بعدم فصل المكونات غير الإيجارية، وبدلاً من ذلك يتم حساب أي مكون إيجاري أو غير إيجاري مرتبطة به كترتيب واحد. لم تستخدم الشركة هذه الوسيلة العملية. بالنسبة لعقد يحتوي على مكون عقد إيجار واحد أو أكثر من المكونات الإيجارية الإضافية أو غير الإيجارية، تخصص الشركة المقابل في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر النسبي المستقل للعنصر الإيجاري وإجمالي السعر المنفرد للمكونات غير الإيجارية.

الإيرادات

تتكون إيرادات الشركة بشكل رئيسي من خدمات إدارة المرافق، والتي تشمل من بين أمور أخرى، الخدمات الثقيلة والخدمات الخفيفة والخدمات الميكانيكية والكهربائية وخدمات السباكة والأعمال المدنية وصيانة وإدارة حسابات الصحة والسلامة والبيئة، والتغييرات والأعمال خارج النطاق (مثل شراء المعدات وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية والخدمات غير الروتينية والإضافية الأخرى).

وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥، تعترف الشركة بالإيرادات بالمبلغ الذي يقابل مباشرة القيمة المقدمة إلى العميل من الأداء المنجز حتى تاريخه. تقاس الإيرادات بناءً على المقابل المحدد في العقد مع العميل. وتعترف الشركة بالإيرادات عند تحويلها للسيطرة على الخدمة إلى عميل.

إيرادات إدارة المرافق

يتم تنظيم خدمات إدارة المرافق على شكل عقود ثابتة السعر وعقود قابلة لإعادة القياس، والتي تتضمن عادةً حداً أدنى للقيمة. تكون العقود عادةً لمدة من الزمن تتراوح من سنتين إلى ٥ سنوات. تم تحديد أن السيطرة يتم نقلها مع مرور الوقت فيما يخص خدمات إدارة المرافق نظراً لأن العميل يستلم المنافع التي تقدمها الشركة ويستهلكها في نفس الوقت.

يتم الاعتراف بإيرادات خدمات إدارة المرافق بناءً على الخدمات الفعلية المقدمة في فترة التقرير كنسبة من إجمالي الخدمات التي سيتم تقديمها.

بالنسبة للحسابات الرئيسية التي تقدم فيها الشركة مجموعة من المنافع المباشرة للعميل، يتم تحديد ذلك بناءً على التكاليف الفعلية المتكبدة نسبةً إلى مجموع التكاليف المتوقعة لإكمال الخدمة. يتم تعديل تقديرات ساعات وتكاليف العمل أو مدى التقدم المحرز نحو إكمال الخدمة في حال تغير الظروف. ويتم عكس أي زيادة أو انخفاض ناتجة في الإيرادات أو التكاليف المقدرة في قائمة الربح أو الخسارة في الفترة التي تعلم فيها الإدارة بالظروف التي ينشأ عنها التعديل. ترى الإدارة أن هذا الأسلوب مقياس مناسب لتحديد التقدم المحرز في الوفاء الكامل بالتزامات الأداء بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ لهذه الحسابات الرئيسية.

بالنسبة لجميع عقود إدارة المرافق الأخرى (التي تكون عادةً عقود صغيرة إلى متوسطة الحجم)، يتم الاعتراف بالإيرادات على أساس القسط الثابت على مدار فترة المشروع.

عندما تستوفي الشركة التزام أداء مع مرور الوقت من خلال تقديم الخدمات المتفق عليها، فإنها تنشئ موجودات عقود بناءً على مبلغ المقابل المكتسب من الأداء. يعاد تصنيف المبلغ الذي تم الاعتراف به سابقاً كموجودات عقود ليصبح ذمم مدينة تجارية في الوقت الذي تصدر به فاتورة للعميل.

يتم إصدار الفواتير للملاء على أساس شهري وفقاً للشروط التعاقدية، ويتم الاتفاق على شروط الدفع على أساس فردي.

التغييرات والأعمال خارج النطاق

تشمل التغييرات والأعمال خارج النطاق شراء المعدات وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية والخدمات غير الروتينية والإضافية الأخرى التي يطلبها العملاء. لا تستوفي هذه الخدمات عادةً متطلبات الإيرادات المعترف بها مع مرور الوقت، وبالتالي يتم الاعتراف بها في نقطة زمنية.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الإيرادات (تتمة)

بالنسبة للبيضاء، يحصل العملاء على السيطرة على المنتجات عند تسليم البضائع إلى موقع العملاء. بالنسبة للخدمات، يحصل العملاء على السيطرة عند إنجاز أمر العمل، ويصبح للمنشأة الحق بإصدار فاتورة إلى العميل بمبلغ يقابل مباشرة الأداء وفقًا للاتفاق.

المصاريف

يتم تصنيف التكاليف المتكبدة فيما يتعلق بالعقود والموظفين المرتبطة مباشرة بالمشاريع كتكلفة إيرادات.

ويتم تصنيف جميع المصروفات الأخرى، باستثناء تكلفة الإيرادات والرسوم المالية، كمصروفات عمومية وإدارية. ويتم توزيع المصاريف بين مصاريف إدارية وتكاليف الإيرادات ومصاريف إدارية وعمومية، إذا دعت الحاجة لذلك، على أساس ثابت.

تحويل العملات الأجنبية

تحويل المعاملات التي تتم بعملة أجنبية إلى الريال السعودي بأسعار الصرف السائدة في وقت إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ التقرير إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ. يتم تضمين المكاسب والخسائر الناتجة عن تسوية وتحويل معاملات العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة.

٤. الاجتهادات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التيقن من التقديرات

فيما يلي الافتراضات المحاسبية الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية لعدم التيقن كما في تاريخ نهاية قائمة المركز المالي والتي قد يكون لها مخاطر جوهرية في إحداث تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة.

(١) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية

تستند مصفوفة المخصصات مبدئيًا على معدلات التعثر في السداد الملاحظة التاريخية للشركة. وتقوم الشركة بمعايرة المصفوفة لتعديل تجربة خسائر الائتمان التاريخية باستخدام معلومات تطلعية.

على سبيل المثال، يتم تعديل معدلات التعثر التاريخية إذا كان من المتوقع أن تتغير الظروف الاقتصادية. وفي كل تاريخ تقرير، يتم تحديث معدلات التعثر الملاحظة التاريخية وتحليل التغييرات في التقديرات التطلعية.

يعد تقييم العلاقة بين معدلات التعثر الملاحظة التاريخية والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا هامًا. ويعد مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة حساسًا للتغيرات في الظروف والظروف الاقتصادية المتوقعة. ومن الممكن ألا تكون تجربة خسائر الائتمان التاريخية وتوقعات الظروف الاقتصادية للشركة ممثلة للتعثر الفعلي للعميل في المستقبل. تم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بخسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية للشركة في إيضاح ٢٤.

(٢) الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات

يتم تحديد الأعمار التقديرية للممتلكات والمعدات لاحتساب الاستهلاك، مع الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات والتقاعد. تتم مراجعة القي المتبقية والأعمار الإنتاجية التقديرية سنويًا.

(٣) التزامات المنافع المحددة للموظفين

يتم تحديد التزامات المنافع المحددة للموظفين باستخدام تقييم اكتواري يتطلب إجراء تقديرات لمختلف المدخلات. وتم الإفصاح عن هذه التقديرات في إيضاح ١٤.

(٤) خصم دفعات الإيجار

يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة. طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد أسعار الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار والذي يتراوح من ٤,٤٪ إلى ٦٪.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. الاجتهادات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التيقن من التقديرات (تتمة)

٥) نسبة الإنجاز وتكاليف الإنجاز

تستخدم الشركة أسلوب المدخلات للاعتراف بالإيرادات على أساس جهود أو مدخلات المنشأة للوفاء بالتزام أداء في المحاسبة عن إيراداتها من الحسابات الرئيسية، ويتم ذلك عن طريق قياس التكاليف المتكبدة حتى تاريخه نسبةً إلى إجمالي التكاليف المتوقع تكبدها (توقع التكاليف النهائية). في كل تاريخ تقرير، يجب على الشركة تقدير مرحلة الإنجاز وتكاليف الإنجاز لعقود خدمات إدارة المرافق للحسابات الرئيسية.

وتستدعي هذه التقديرات من الشركة إجراء تقديرات للتكاليف المستقبلية التي سيتم تكبدها بناءً على العمل الذي يجب تنفيذه بعد تاريخ التقرير. وتشمل هذه التقديرات أيضاً تكلفة الوفاء بجميع الالتزامات التعاقدية تجاه العملاء. يتم عكس آثار أي تعديل على هذه التقديرات في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات. تستخدم الشركة فرقها التجارية إلى جانب مدراء المشاريع لتقدير تكاليف إنجاز مشاريعها الرئيسية. ويتم تضمين عوامل مثل التغييرات في نطاق العمل والتغييرات في أسعار المواد والزيادة في تكاليف العمالة والتكاليف الأخرى في تقديرات التكاليف الإجمالية بناءً على أفضل التقديرات التي يتم تحديثها على أساس منتظم.

٦) تكاليف المشاريع

تتضمن قاعدة العملاء عدداً من عقود خدمات إدارة المرافق الكبيرة والمعقدة.

تجري الإدارة تقييمات مفصلة للشروط التعاقدية، وتتوصل عامةً إلى أن العقود تتضمن التزام أداء واحد. وتقوم الشركة بتقدير مبلغ الإيرادات المتوقع استلامها بناءً على الخدمات المقدمة، بما يشمل تقييم للاحتمالية عكس ذلك المبلغ لاحقاً.

يجب على الإدارة إجراء أحكام مهمة لتحديد مدى تمثيل تكلفة أنشطة الحشد المقدمة للأنشطة التي تنقل منفعة إلى العميل، ويمكن للعميل السيطرة عليها. عند استيفاء هذا المعيار، ستؤخذ هذه التكاليف بعين الاعتبار في قياس التقدّم المحرز في التزام الأداء، وسيتم الاعتراف بإيرادات مقابل تلك التكاليف.

بالنسبة لعقود الحسابات الرئيسية، قد تختلف النتيجة بدرجة كبيرة في حال عدم تحقق الأحكام والافتراضات التي طبقتها الإدارة في تقييماتها على النحو المتوقع.

شركة إي إف أس أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمه)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥. الممتلكات والمعدات

المجموع	أجهزة حاسب آلي	سيارات	معدات مكتبية وآلات	أثاث وتركيبات	تحسينات على المباني
٥٠,٧٩٨,٨٤٢	٢,٢٤٧,٨٧١	١٠٤,٢٥١	٤١,٥٣١,٧٦٢	٥,٨٣٣,٣٦٣	١,٠٨١,٥٩٥
٣١,٠٥٣,٣٥٣	١,٠١٩,٥٦٣	٧,٠٣٤,٣٩٦	١٩,١٩٠,٩٥٢	٣,٣٢٥,٣١٣	٤٧٣,١٢٩
(٦,١١٩)	(٦,١١٩)	-	-	-	-
٨١,٨٤٦,٠٠٧	٣,٢٦١,٣١٥	٧,١٣٨,٦٤٧	٦٠,٧٢٢,٧١٤	٩,١٦٨,٦٧٦	١,٥٥٤,٧٢٤
١٨,٧٢١,٠٦٥	١,٧٥٣,٥٢١	٣٦,٦٢٤	١٣,٠٤٠,٧٥٣	٣,٤٦٠,٧٥٩	٤٣٢,٤٠٨
١١,٣٨٤,٨٩٠	٤٤٥,٣٤٨	٣٦٥,٨٣٧	٩,٣١٩,٨٧٠	١,٠٤٣,٨٢٣	٢١٠,١٢
(٩٩٣)	(٩٩٣)	-	-	-	-
٣,٠١٠,٤٩٦	٢,١٩٧,٨٧٦	٣٩٩,٤٦١	٢٢,٣٦٠,٦٢٣	٤,٥٠٤,٥٨٢	٦٤٢,٤٢٠
٥١,٧٤١,١١٤	١,٠٦٣,٤٣٩	٦,٧٢٩,١٨٦	٣٨,٣٦٢,٠٩١	٤,٦٦٤,٠٩٤	٩١٢,٣٠٤

* تتعلق التحويلات بالشرائط البرمجيات المعدات تصنيفها إلى النفقات المقدمة.

8

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تقنة)
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥. الممتلكات والمعدات (تقنة)

المجموع	أجهزة حاسب آلي	سيارات	معدات مكتبية وآلات	أثاث وتركيبات	تحسينات على المباني
٢٧,٩٠٥,٧٠٥	١,٩٤٩,٦٦٢	٦٩,٥٠٠	٢,٤٢٤,٣٤٧	٤,٧٧٤,٣٥٦	٦٨٧,٨٤٠
٢٢,٨٩٣,١٣٧	٢٩٨,٢٠٩	٣٤,٧٥١	٢١,١٠٧,٤١٥	١,٥٥٩,٠٠٧	٣٩٣,٧٥٥
٥٠,٧٩٨,٨٤٢	٢,٢٤٧,٨٧١	١٠٤,٢٥١	٤١,٥٣١,٧٦٢	٥,٨٣٣,٣٦٣	١,٠٨١,٥٩٥
١١,٩٨٥,٥٥٧	١,٤٤٥,٣٢٦	١٢,٧٧٣	٧,٣٧٩,٢٦٢	٢,٨٢٨,٩٨١	٣١٩,٢١٥
٦,٧٣٥,٥٠٨	٣٠٨,١٩٥	٢٠,٨٥١	٥,٦٦١,٤٩١	٦٣١,٧٧٨	١١٣,١٩٣
١٨,٧٢١,٠٦٥	١,٧٥٣,٥٢١	٣٣,٦٢٤	١٣,٠٤٠,٧٥٣	٣,٤٦٠,٧٥٩	٤٣٢,٤٠٨
٣٢,٠٧٧,٧٧٧	٤٩٤,٣٥٠	٧٠,٦٢٧	٢٨,٤٩١,٠٠٩	٢,٣٧٦,٦٠٤	٦٤٩,١٨٧

8

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥. الممتلكات والمعدات (تتمة)

يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٥,٥٤٦,٥٦٦	١٠,٢١٢,٢٥٩	تكلفة إيرادات (إيضاح ١٩)
١,١٨٨,٩٤٢	١,١٧٢,٦٣١	مصاريف إدارية وعمومية (إيضاح ٢٠)
٦,٧٣٥,٥٠٨	١١,٣٨٤,٨٩٠	

٦. موجودات حق الاستخدام / التزامات عقود الإيجار

موجودات حق الاستخدام

تستأجر الشركة عدة موجودات، منها سيارات ومكاتب ومستودعات، ويبلغ متوسط مدة الإيجار ٣ سنوات.

سيارات	ممتلكات	المجموع	
			التكلفة
٣,٩٥٨,٧١٩	٨,٦٠٩,٤٩٨	١٢,٥٦٨,٢١٧	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٣
-	٩,٩١٦,٣٤١	٩,٩١٦,٣٤١	إضافات للسنة
٣,٩٥٨,٧١٩	١٨,٥٢٥,٨٣٩	٢٢,٤٨٤,٥٥٨	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٣,٢٦٥,٣٦٢	١٦,٣٧٠,٧٨٩	١٩,٦٣٦,١٥١	إضافات للسنة
٧,٢٢٤,٠٨١	٣٤,٨٩٦,٦٢٨	٤٢,١٢٠,٧٠٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			استهلاك متراكم
١,٧٤٥,٢١٥	٢,٠٩٩,٩٥٧	٣,٨٤٥,١٧٢	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٣
٨١٧,٥١٩	٢,٩٢٦,٤٤٩	٣,٧٤٣,٩٦٨	استهلاك للسنة
٢,٥٦٢,٧٣٤	٥,٠٢٦,٤٠٦	٧,٥٨٩,١٤٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١,٢٠٤,٤٦١	٧,٩٨٦,٦٨٨	٩,١٩١,١٤٩	استهلاك للسنة
٣,٧٦٧,١٩٥	١٣,٠١٣,٠٩٤	١٦,٧٨٠,٢٨٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
			القيمة الدفترية
٣,٤٥٦,٨٨٦	٢١,٨٨٣,٥٣٤	٢٥,٣٤٠,٤٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٣٩٥,٩٨٥	١٣,٤٩٩,٤٣٣	١٤,٨٩٥,٤١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦. موجودات حق الاستخدام (تتمة)

يتم تحميل مصروف الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٢,٦٢٩,٠٣٤	٥,٢٣٣,٠٣٥
١,١١٤,٩٣٤	٣,٩٥٨,١١٤
٣,٧٤٣,٩٦٨	٩,١٩١,١٤٩

تكلفة إيرادات (إيضاح ١٩)
مصاريف إدارية وعمومية (إيضاح ٢٠)

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٨,٤٢٦,٧٥٩	١٣,٨٩٦,٣٩٧
٩,٩١٦,٣٤١	١٩,٦٣٦,١٥١
٤٦٩,٣٣٦	١,١١٨,٢٦٩
(٤,٩١٦,٠٣٩)	(١١,٧٠٩,٢٤١)
١٣,٨٩٦,٣٩٧	٢٢,٩٤١,٥٧٦
(٨,٧٠٤,٤٧٢)	(١٣,١٧٨,٩٧٦)
٥,١٩١,٩٢٥	٩,٧٦٢,٦٠٠

التزامات عقود إيجار

في ١ يناير
الاعتراف بالتزامات عقود الإيجار خلال السنة
فائدة محملة خلال السنة (إيضاح ٢١)
دفعات خلال السنة

التزامات عقود الإيجار في ٣١ ديسمبر
ناقصاً: الجزء غير المتداول
التزامات عقود الإيجار (متداول)

تحليل الاستحقاق للحد الأدنى لدفعات الإيجار:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٥,٨٤٣,٠٩٢	١١,٧٠٩,٢٤٢
٩,٤٥١,٦٦٧	١٥,٢٤٦,٥٥٩
١٥,٢٩٤,٧٥٩	٢٦,٩٥٥,٨٠١

الحد الأدنى لدفعات الإيجار

أقل من سنة واحدة
أكثر من سنة واحدة وما لا يزيد عن ٥ سنوات
المجموع

تكاليف التمويل

(٦٥١,١٦٧)	(١,١١٨,٢٦٩)
(٧٤٧,١٩٥)	(٢,٨٩٥,٩٥٧)
(١,٣٩٨,٣٦٢)	(٤,٠١٤,٢٢٦)

أقل من سنة واحدة
أكثر من سنة واحدة وما لا يزيد عن ٥ سنوات
المجموع

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار:

٥,١٩١,٩٢٥	٩,٧٦٢,٦٠٠
٨,٧٠٤,٤٧٢	١٣,١٧٨,٩٧٥
١٣,٨٩٦,٣٩٧	٢٢,٩٤١,٥٧٥

أقل من سنة واحدة
أكثر من سنة واحدة وما لا يزيد عن ٥ سنوات
المجموع

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧. ذمم مدينة تجارية

٢٠٢٣	٢٠٢٤
١٧٦,٧٩٠,٩٧٦	٢٣٤,٠١٠,٤٧٣
(١,٨٠٠,٠٨٨)	(٣,٣٢٦,١٥٨)
١٧٤,٩٩٠,٨٨٨	٢٣٠,٦٨٤,٣١٥

ذمم مدينة تجارية
ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة (إيضاح ٧,١)

٧,١. الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
١,١٢٢,١٨٨	١,٨٠٠,٠٨٨
٩٩٥,٥٩٦	١,٥٢٦,٠٧٠
(٣١٧,٦٩٦)	-
١,٨٠٠,٠٨٨	٣,٣٢٦,١٥٨

الرصيد كما في ١ يناير
المحمل للسنة (إيضاح ٢٠)
الشطب
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

تتراوح فترة الائتمان لمبيعات البضائع ما بين ٦٠ إلى ١٢٠ يوماً (٢٠٢٣: ٦٠ إلى ١٢٠ يوماً). لا يتم احتساب فوائد على الذمم المدينة التجارية القائمة. في تاريخ التقرير، يمثل ٥ عملاء (٢٠٢٣: ٥ عملاء) أكثر من ٥٠٪ من مجموع رصيد الذمم المدينة التجارية.

تقيس الشركة مخصص الخسارة للذمم المدينة التجارية بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة باستخدام النهج المبسط. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية باستخدام مصفوفة مخصصات بالرجوع إلى تجربة التعثر السابقة للمدين وتحليل للمركز المالي الحالي للمدين، معدلة بعوامل خاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة للقطاع الذي يعمل فيها المدينون وتقييم لكل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير. يتم تقييم العملاء الذين تم تحديد انخفاض قيمتهم فردياً لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة. لم يطرأ أي تغيير على أساليب التقدير أو الافتراضات المهمة خلال فترة التقرير الحالية.

٨. دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤
١٢,٠٥٦,٩٨٠	١٠,٦٨٣,٩٤٠
٨,٩٣٦,٢٦٦	٨,٥٦٢,٦١٤
٣,٠٢٨,٧٢٨	٦,٢١٠,٠٨٩
٢,٠٦٥,٢٨٦	٤,٨٩٤,٩٣٦
٨٤٩,٣٤٥	١,٨٣١,١٣٦
٣٦٢,٤٦٣	١,٢١٨,٨٦٣
٢٧,٢٩٩,٠٦٨	٣٣,٤٠١,٥٧٨

مدفوعات مقدماً إلى موردين
ودائع قابلة للاسترداد
مصاريف مدفوعة مقدماً
لوازم
سلف إلى موظفين
أخرى

٨

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩. الاستثمار في شركة زميلة

يتكون الاستثمار مما يلي:

الملكبة	استثمار في شركة زميلة
%	
٢٠٢٤	
ريال سعودي	
١٦٥,٠٠٠	٣٣,٠٪
	ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية
	الحركة في الاستثمار شركة زميلة هي كما يلي:

٢٠٢٤	
-	الرصيد الافتتاحي
١٦٥,٠٠٠	قيمة الأسهم التي تملكها شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
٧٢٤,٠٩٢	الحصة في النتائج للسنة
٨٨٩,٠٩٢	الرصيد الختامي

تقدّم ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية حلول توظيف مؤقت للفعاليات ومنشآت التجزئة الفخمة وأماكن الضيافة، وتقدّم ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية مجموعة من الخدمات، منها أدوار مواجهة للضيوف في الفعاليات والمتاجر الفاخرة وتقديم الخبرات لتلبية احتياجات العروض الاستثنائية.

ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركة الزميلة موضح أدناه:

٢٠٢٤	
١٨,٩٤٩,٦٩٥	أصول متداولة
٢٠,٤٦٧	أصول غير متداولة
١٥,١٣٧,٩١٨	التزامات متداولة
٤٠,٩١٧	التزامات غير متداولة
٢,٦٩٤,٢١٨	صافي أصول الشركة الزميلة
٣٣٪	حصة شركة إي إف أس أي أم في الملكية
٨٨٩,٠٠٢	القيمة الدفترية للاستثمار

يبلغ رأس مال ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وتم تكوينه من ٥,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد وهي موزعة كما يلي:

(أ) ٣,٣٥٠ سهم تملكه شركة تي أنش إيه إيجنسي ليمتد كومباني فور إنترتاينمنت أكتيفيتيس، بما يمثل ملكية بنسبة ٦٧٪؛

(ب) و ١,٦٥٠ سهم تملكه شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق، بما يمثل ملكية بنسبة ٢٣٪.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠. النقد وما في حكمه

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢١,٧٨٠,٤١٠	٦٤,٨٧١,٥٠٨	أرصدة لدى البنوك - حساب جاري
٨٧,٥١٢	٦٢,٢٠٩	نقد في الصندوق
٢١,٨٦٧,٩٢٢	٦٤,٩٣٣,٧١٧	

تقيم الأرصدة لدى البنوك على أنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة للتعرض نظراً لأنّ البنوك خاضعة لدرجة عالية من التنظيم من البنك المركزي السعودي. وعليه، فترت الإدارة مخصص الخسارة على الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. لا يوجد أي أرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير متأخرة عن السداد. وبالنظر إلى تجربة التعثر التاريخي والتصنيفات الائتمانية الحالية للبنوك، قيّمت الإدارة خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة لدى البنوك وتعد خسارة في حالة التعثر عن السداد ضئيلة، وبالتالي لم تسجل الإدارة أي مخصصات خسارة في هذه القوائم المالية.

١١. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تتكون الجهات ذات العلاقة من المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين ومنشآت الأعمال التي لها القدرة فيها على السيطرة على القرارات المالية والتشغيلية وممارسة نفوذ كبير عليها.

تحتفظ الشركة بأرصدة لدى الجهات ذات العلاقة هذه تنشأ في سياق الأعمال الاعتيادي من المعاملات التجارية، وتجري الشركة معاملات مع الجهات ذات العلاقة الخاصة بها وفقاً لأسعار وشروط عقود متفق عليها ومعتمدة من قبل إدارة الشركة. إن الأسعار ليست ثابتة بموجب أي اتفاقية ويتم الاتفاق عليها من قبل الطرفين في وقت المعاملة.

تتمثل المعاملات الهامة التي أبرمتها الشركة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة، بخلاف تلك التي تم الإفصاح عنها في مكان آخر في هذه القوائم المالية، فيما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	الشركة الأم
(٥,٤٩١,٢٥٤)	(٨,٠٦٠,٠٢٨)	رسوم خدمات التسويق والدعم
٩٢٠,١٥٠	١,٩٠٦,٣٤٣	ضريبة الدخل/الاستقطاع المحملة/التعويض
(٣,٨٨٨,٧٥٣)	(٦,٣٩٠,٣٦٥)	دعم تقنية المعلومات
١٤,٣٨٢,٥٥٦	١,٦٤٦,٠٦٤	خدمات مقدمة / (مستلمة) بالصافي من التعويض
٦,٦٠٠,٠٠٠	٤,٤٠٠,٠٠٠	قرض مساهم اضافي
(٣,٨٣٨,٧١١)	(١,٩٥٥,٣٢٢)	رواتب الموظفين المعارين
٤,٩٨٠,٠٠٠	٤,٠٢٠,٠٠٠	مساهمين آخريين
		قرض مساهمين اضافي

لدى الشركة اتفاقية مع مساهمها حيث يتم تعويض الضرائب والزكاة المدفوعة خلال السنة من قبل المساهمين بنسبة مساهمتهم الخاصة.

نتج عن المعاملات المذكورة أعلاه أرصدة وقروض من وإلى جهات ذات علاقة التالية:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	مطلوب من جهة ذات علاقة
-	٥,٤١٤,٧٢٦	زكاة وضريبة دخل مستحقة القبض من المساهمين
-	٩٣٢,٦٤٣	ذا اجينسي إل تي دي للفعاليات الترفيهية
-	٦,٣٤٧,٣٦٩	
٣٠٣,٠٦٦	٨,٧٥٦,٣٧٤	مطلوب إلى جهة ذات علاقة
		اي اف أس فاسيليتيز سيرفيسز جروب ليمتد

8

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (تتمة)

يوضح الجدول التالي تفاصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	موظفي الإدارة الرئيسيين
٤,٧٢٧,٣٩١	٥,٥١٨,٧٤٨	منافع الموظفين قصيرة الأجل
٥٦٣,٨٥١	٥٩٠,١٩٢	منافع ما بعد التوظيف
٥,٢٩١,٢٤٢	٦,١٠٨,٩٤٠	المجموع

١١,١ قرض مساهمين

٢٠٢٣	٢٠٢٤	قرض مساهمين
١١,٥٨٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	

تمثل قروض المساهمين قروض قصيرة الأجل بدون فوائد من المساهمين مقدمة لدعم متطلبات عمليات / التدفقات النقدية للشركة على حسب نسب مساهمتهم في رأس المال. بعد نهاية السنة، تم تحويل القرض إلى حقوق ملكية بعد قرار المساهمين وبمراعاة استكمال جميع الإجراءات النظامية اللازمة (راجع إيضاح ٢٨).

١٢. رأس المال

إن رأس المال للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٤ البالغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد، وهو مدفوع بالكامل ومملوك على النحو الآتي:

أسماء المساهمين	عدد الأسهم	%	القيمة الإجمالية
اي اف اس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد	٥٥,٠٠٠	٥٥%	٥,٥٠٠,٠٠٠
شركة الخفرة القابضة	١٥,٠٠٠	١٥%	١,٥٠٠,٠٠٠
شركة لما القابضة	١٣,٠٠٠	١٣%	١,٣٠٠,٠٠٠
شركة كيرير فيرست	١٠,٠٠٠	١٠%	١,٠٠٠,٠٠٠
خالد عبد الرحمن القويز	٧,٠٠٠	٧%	٧٠٠,٠٠٠
	١٠٠,٠٠٠	١٠٠%	١٠,٠٠٠,٠٠٠

١٣. الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، قامت الشركة بتكوين احتياطي نظامي حتى وصل ذلك الاحتياطي إلى ٥٠٪ من رأس المال. وفقاً للنظام الأساسي للشركة ونظام الشركات الجديد الساري اعتباراً من فبراير ٢٠٢٤، فإن الشركة غير ملزمة بتكوين احتياطي نظامي من أرباحها للسنة.

قرر مجلس إدارة تحويل كامل الاحتياطي النظامي البالغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى الأرباح المبقة لإغلاق حساب الاحتياطي هذا.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤. التزامات المنافع المحددة للموظفين

تم إجراء آخر تقييم اكتواري من قبل خبير اكتواري مستقل ومؤهل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة.

١٤,١ إن الحركة في الالتزام المعترف فيه في قائمة المركز المالي: ومكوناته كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٩,٥٩٧,٠٢٢	١٢,٢١٣,٤٠٧	الرصيد كما في ١ يناير
٢,٣٤٦,٢٣١	٦,٠٦٢,٣٥٤	مدرج في قائمة الربح والخسارة:
٣٨٩,٧٠٩	٥٤٤,٦٣٧	- تكلفة الخدمة الحالية
٢,٧٣٥,٩٤٠	٦,٦٠٦,٩٩١	- تكلفة الفائدة - إيضاح ٢١
٣,٧٠١,٦٠٥	٣,٣٣١,٠٣٤	مدرج في قائمة الدخل الشامل الآخر:
		- خسائر اكتوارية معترف بها
(٣,٨٢١,١٦٠)	(٦,٧٢٠,٧٢٨)	منافع مدفوعة
١٢,٢١٣,٤٠٧	١٥,٤٣٠,٧٠٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١٤,٢ الافتراضات الهامة المستخدمة في تحديد التزامات منافع نهاية الخدمة لخطط الشركة موضحة أدناه:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
%٤,٤٥	%٥,٢٥	معدل الخصم
%٢,٥٠	%٢,٥٠	معدل الزيادة في الرواتب

١٤,٣ تحليل الحساسية الكمي للافتراضات الهامة حول التزامات المنافع المحددة موضح أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
انخفاض بواقع ٪١-	زيادة بواقع ٪١	انخفاض بواقع ٪١
١٢,٩٣١,٦٧٣	١١,٥٧١,٤٧٧	١٦,٤٤٠,٩٨٩
١١,٥٥٣,٨٤٩	١٢,٩٣٨,٦٥٨	١٤,٤٩٣,٧٨٠
		١٤,٥٢٥,٤١٠
		١٦,٤٥٩,٠٦٩
		معدل الخصم
		الزيادة في الرواتب مستقبلاً

تم تحديد تحليل الحساسية أعلاه بناءً على طريقة تستنبط الأثر على التزامات المنافع المحددة نتيجة تغييرات معقولة في الافتراضات الرئيسية التي تحدث في نهاية فترة التقرير.

يستند تحليل الحساسية إلى تغيير في افتراض رئيسي، مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. إن تحليل الحساسية قد لا يمثل التغير الفعلي في التزام المنافع المحددة حيث أنه من غير المحتمل أن يحصل تغيير في الافتراضات بشكل مستقل عن بعضها.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥. ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٨١,٣٧١,٦٦٠	١٣١,٧٥٤,٤٥١	ذمم دائنة تجارية
		مصاريف مستحقة:
		- الموردون
١٠,٧٣٤,٠٣٢	٢٥,١٦٤,١٠١	- رواتب مستحقة الدفع
١١,٤٦١,٥٧٠	١٨,٤٢٦,٢٩٥	- إجازات مستحقة الدفع
١٣,٦١٠,٨٨٨	١١,٥٦٣,٣٧٢	- ضريبة القيمة المضافة
١٠,٩٥١,٦٩٦	٨,٣٧٧,٧٨٧	- أخرى
٢,٢٦٠,٦١٦	٤,٣١٤,٧١٨	
١٣٠,٣٩٠,٤٦٢	١٩٩,٦٠٠,٧٢٤	

١٦. قروض بنكية

٢٠٢٤	الرصيد الافتتاحي	إضافات	دفعات	الرصيد الختامي
١١,٥٥٢,٠٩٩	١٧٩,٢٦٦,٣٦٧	(١٤٣,٥٢٥,٨٢٤)	٤٧,٢٩٢,٦٤٢	تمويل دفعة مرحلية - البنك السعودي الفرنسي
٣٩,٣٠٣,٨٤١	١٧٤,٥٠٩,٤٣٣	(١٦٦,٥٤٥,٢٤٣)	٤٧,٢٦٨,٠٣١	تمويل دفعة مرحلية - بنك الإمارات دبي الوطني
١٨,٣٥٨,٩٩١	١٢,٦٠٠,٠٠٠	(٢٢,٩٤٨,٢٠٣)	٨,٠١٠,٧٨٨	تمويل حشد - البنك السعودي الفرنسي
٣١,٣٥٨,٣٣٢	-	(١٢,٩٤١,٦٠٩)	١٨,٤١٦,٧٢٣	تمويل حشد - بنك الإمارات دبي الوطني
١٠٠,٥٧٣,٢٦٣	٣٦٦,٣٧٥,٨٠٠	(٣٤٥,٩٦٠,٨٧٩)	١٢٠,٩٨٨,١٨٤	

٢٠٢٣	الرصيد الافتتاحي	إضافات	دفعات	الرصيد الختامي
٤,٨٧٩,١٥٦	٣٤,٧٨٨,٦٣٥	(٢٨,١١٥,٦٩٢)	١١,٥٥٢,٠٩٩	تمويل دفعة مرحلية - البنك السعودي الفرنسي
١١,٣٠١,٢٨٠	٢٠٣,٤٦٥,٦٣٦	(١٧٥,٤٦٣,٠٧٥)	٣٩,٣٠٣,٨٤١	تمويل دفعة مرحلية - بنك الإمارات دبي الوطني
-	١٨,٣٥٨,٩٩١	-	١٨,٣٥٨,٩٩١	تمويل حشد - البنك السعودي الفرنسي
١٣,٧٥٠,٠٠٠	٢٦,٠٠٠,٠٠٠	(٨,٣٩١,٦٦٨)	٣١,٣٥٨,٣٣٢	تمويل حشد - بنك الإمارات دبي الوطني
٢٩,٩٣٠,٤٣٦	٢٨٢,٦١٣,٢٦٢	(٢١١,٩٧٠,٤٣٥)	١٠٠,٥٧٣,٢٦٣	

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٠٠,٥٧٣,٢٦٣	١٢٠,٩٨٨,١٨٤	الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر
(٢٣,٤٥٨,٣٢٩)	(١٩,٩٢٧,٥٠٧)	ناقصاً: طويل الأجل
٧٧,١١٤,٩٣٤	١٠١,٠٦٠,٦٧٧	الجزء المتداول

(/ حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية مضمونة مع البنك السعودي الفرنسي وبنك الإمارات دبي الوطني في المملكة من أجل توفير السيولة اللازمة للعمليات اليومية بموجب ترتيب تمويل الدفعة المرحلية وتمويل الحشد. يفرض البنك رسوم بقيمة سايبور زائد نسب ربح البنك للتسهيلات التالية بنسبة تتراوح من ١,٧٥٪ إلى ٣٪ على التوالي.

(ب) هذه التسهيلات مضمونة بضمانات شخصية ومؤسسية من المساهمين، وهي تخضع لمتطلبات اشتراطات معينة.

(ج) وتتراوح آجال استحقاق التسهيلات بين ٣ أشهر و ٣ سنوات.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٧. زكاة وضريبة دخل مستحقة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٣,٠٦٣,٥٥٩	٦,٥٢٥,٥٣٢	مصرف الضريبة والزكاة الحالية
٩٤٩,٧٢٦	١,٢٧٧,٠٦٤	- ضريبة السنة الحالية (إيضاح ١٧,٢)
٤,٠١٣,٢٨٥	٧,٨٠٢,٥٩٦	- زكاة السنة الحالية
١٢٦,٩٧٣	١٣,٩١٣	مصرف/(عكس) ضريبة مؤجلة (إيضاح ١٧,٤)
(١٣٨,٠٧٨)	-	صافي من إعادة تقييم السنوات السابقة
٤,٠٠٢,١٨٠	٧,٨١٦,٥٠٩	

١٧,١ التزام الزكاة والضريبة

الزكاة المحملة على وعاء الضريبة أو الوعاء الزكوي المعدل المطلوب من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، أيهما أعلى، ويتم تحميل الضريبة على الحصة غير السعودية من صافي الدخل المعدل بنسبة ٢٠٪.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢,٩٧٨,١٦٢	٢,٩١١,١٥٤	الرصيد كما في ١ يناير
٤,٠١٣,٢٨٥	٧,٨٠٢,٥٩٦	المحمل للسنة
(١٣٨,٠٧٨)	-	صافي من تقييم السنوات السابقة
(٣,٩٤٢,٢١٥)	(٢,٨١١,٦٦٩)	المدفوع خلال السنة
-	(٢,٦٠٣,٠٥٢)	دفعات مقدمة إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
٢,٩١١,١٥٤	٥,٢٩٩,٠٢٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١٧,٢ ضريبة الدخل

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٣١,٨٤٨,٧٦٦	٥٩,٤٤٩,٤٩٢	صافي الدخل للسنة
(٣,٩٩٨,٢٢٩)	(١٢٦,٤٧٥)	تعديل على صافي الدخل
٢٧,٨٥٠,٥٣٧	٥٩,٣٢٣,٠١٧	صافي الدخل المعدل
١٥,٣١٧,٧٩٥	٣٢,٦٢٧,٦٥٩	إجمالي الحصة غير السعودية من صافي الدخل المعدل ٥٥٪
٣,٠٦٣,٥٥٩	٦,٥٢٥,٥٣٢	ضريبة الدخل بنسبة ٢٠٪

١٧,٣ الحركة في الموجودات الضريبية المؤجلة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١,٥٠٠,٢٢٦	١,٧٣٨,٣١٤	الرصيد كما في ١ يناير
(١٢٦,٩٧٣)	(١٣,٩١٣)	(عكس)/محمل للسنة
٣٦٥,٠٦١	٣٦٦,٤١٣	رصيد ضريبي مؤجل معترف به في قائمة الدخل الشامل الآخر
١,٧٣٨,٣١٤	٢,٠٩٠,٨١٤	

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٧. زكاة وضريبة دخل مستحقة (تتمة)

١٧,٤ حالة الربوطات الزكوية وضريبة الدخل

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية والضريبية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك "الهيئة" حتى السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. تم الانتهاء من الربوطات الزكوية والضريبية من قبل الهيئة حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. لم تصدر الهيئة بعد الربوط النهائية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٢٠٢٣.

١٨. الإيرادات

يتم تقسيم الإيرادات من العقود مع العملاء حسب توقيت الاعتراف بالإيرادات.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
		١٨,١ الإيرادات من العقود مع العملاء
٤٤٥,٢١٥,٥٦٠	٦٥١,١٠٣,٥٦٩	خدمة محولة بمرور الوقت
٧٥,١٩٧,٧١٧	١٥١,٨٠٨,٨٤٣	خدمة محولة في نقطة زمنية
٥٢٠,٤١٣,٢٧٧	٨٠٢,٩١٢,٤١٢	

١٨,٢ أرصدة العقود

يقدم الجدول التالي معلومات حول موجودات العقود الناشئة عن العقود مع العملاء:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٨٣,٢٧٥,٦٣١	١١٥,٩٤٨,٥٣٠	موجودات العقود

بلغ سعر المعاملة المخصص للالتزامات الأداء غير المُستوفى (أو غير المُستوفى جزئياً) في نهاية الفترة المالية ١,٨٢٤,٤٨٩,٦٨١ ريال سعودي. ومن المتوقع تحقيق هذه الإيرادات خلال فترة تتراوح بين ١ إلى ٣ سنوات قادمة.

١٩. تكلفة الإيرادات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢١٣,٣٤٩,٧١١	٣٤٨,٨٩٠,٢٧٥	تكلفة المقاول من الباطن
١٩٥,٠٨١,٩٠٤	٢٥٤,٧٦٣,٥٨٣	تكاليف موظفين
٢٤,٤٩٩,٩٠٥	٤٠,٩٧٥,٦٥٨	لوازم ومواد استهلاكية
٥,٥٤٦,٥٦٦	١٠,٢١٢,٢٥٩	استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح ٥)
٥,٥٢٤,٥٢٨	٨,٠٦٠,٠٢٩	رسوم تسويق وتراخيص
٣,٣٦٥,٧٧٥	٥,٧٣٠,٠٠٢	مصاريف تشغيل سيارات
٢,٦٢٩,٠٣٤	٥,٢٣٣,٠٣٥	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٦)
٢,٠٥٢,٥٦١	٣,٦٦١,٣٣٠	مصاريف دعم تقنية معلومات
٩٤٨,٦٥٧	١,٥٨١,٩٢٤	مصاريف اتصالات
٩,٧٥٩,٣٦٨	١٣,٠٩٨,٩١٢	أخرى
٤٦٢,٧٥٨,٠٠٩	٦٩٢,٢٠٧,٠٠٧	

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠. مصاريف إدارية وعمومية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٢,٥٦٧,٨٩٣	٢٦,٦١٨,١٩٥	تكاليف موظفين
١,١١٤,٩٣٤	٣,٩٥٨,١١٤	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٦)
١,٧١٠,٦٧٢	٢,٧٢٩,٠٢٦	مصاريف دعم تقنية معلومات
٩٩٥,٥٩٦	١,٥٢٦,٠٧٠	انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية (إيضاح ٧)
١,١٨٨,٩٤٢	١,١٧٢,٦٣١	استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح ٥)
١,٩٢٨,٥٣٥	١,٩٨٩,٦٢٣	أخرى
١٩,٥٠٦,٥٧٢	٣٧,٩٩٣,٦٥٩	

٢١. تكلفة تمويل

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٥,٤٤٠,٨٨٥	١٢,٣٢٣,٤٤٠	فائدة على القروض
٤٦٩,٣٣٦	١,١١٨,٢٦٩	فائدة على التزامات عقود الإيجار (إيضاح ٦)
٣٨٩,٧٠٩	٥٤٤,٦٣٧	فائدة على التزامات المنافع المحددة (إيضاح ١٤,١)
٦,٢٩٩,٩٣٠	١٣,٩٨٦,٣٤٦	

٢٢. الارتباطات المحتملة والالتزامات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يوجد لدى الشركة الارتباطات المحتملة والالتزامات التالية:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٥١,٦٧٩,٥١٠	٧٤,٤١٤,٣٤٨	ضمان نهائي
٣,٦٢١,٣٤٠	٢٦٦,٥١٢	ضمان ابتدائي
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	ضمان بنكي
٥٥,٣٥٠,٨٥٠	٧٤,٧٣٠,٨٦٠	

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٣. الأدوات المالية

(أ) المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

تفاصيل المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والأساليب المتبعة، بما في ذلك معايير الاعتراف وأساس القياس وأساس الاعتراف بالدخل والمصاريف فيما يخص كل فئة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية كما تم عرضه في الإيضاح ٣ من القوائم المالية.

(ب) فئات الأدوات المالية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٧٤,٩٩٠,٨٨٨	٢٣٠,٦٨٤,٣١٥	موجودات مالية - بالتكلفة المطفأة
٢١,٨٦٧,٩٢٢	٦٤,٩٣٣,٧١٧	الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى
-	٦,٣٤٧,٣٦٩	النقد وما في حكمه
٨,٩٣٦,٢٦٦	٨,٥٦٢,٦١٤	مطلوب من جهات ذات علاقة
		ودائع قابلة للاسترداد
١٠٠,٥٧٣,٢٦٣	١٢٠,٩٨٨,١٨٤	مطلوبات مالية - بالتكلفة المطفأة
١٠٣,٥٦٧,٢٦٢	١٧٥,٣٤٤,٨٤٧	قروض بنكية
١٣,٨٩٦,٣٩٧	٢٢,٩٤١,٥٧٦	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٣٠٣,٠٦٦	٨,٧٥٦,٣٧٤	التزامات عقود إيجار
١١,٥٨٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	مطلوب إلى جهات ذات علاقة
		قروض من مساهمين

(ج) القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في نهاية فترة التقرير تقارب المبالغ المبينة في قائمة المركز المالي.

٢٤. الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر

(أ) إطار عمل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة عن إنشاء ومراقبة إطار عمل إدارة مخاطر الشركة. كما أن مجلس الإدارة مسؤول عن تطوير ومتابعة سياسات إدارة المخاطر بالشركة.

تم وضع سياسات إدارة المخاطر في الشركة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة ولوضع حدود المخاطر والضوابط المناسبة لمتابعة المخاطر والالتزام بالحدود. يتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل منتظم بحيث تعكس التغيرات في أحوال السوق وأنشطة الشركة. تسعى الشركة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة، إلى الحفاظ على بيئة رقابية مسؤولة وبناءة يكون فيها جميع الموظفين على دراية بأدوارهم والتزاماتهم.

يقوم مجلس إدارة الشركة بالإشراف على طريقة متابعة إدارة الشركة للالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر في الشركة، وتراجع مدى ملاءمة إطار عمل إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجه الشركة.

(ب) التصنيفات المحاسبية والقيم العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، في ظل عدم وجودها، في السوق الأكثر فائدة المتاحة للشركة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء به.

8

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤. الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)

(ب) التصنيفات المحاسبية والقيم العادلة (تتمة)

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم الشركة بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها قدر الإمكان. تصنف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في تسلسل القيم العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:
- المستوى الأول: الأسعار المدرجة في سوق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني: مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ يُمكن لرصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي كاسعار) أو غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات لا يمكن ملاحظتها).

عند توفر أحدها، تقيس الشركة القيمة العادلة لأداة ما باستخدام السعر المدرج في سوق نشطة لتلك الأداة. تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر.

في حال عدم وجود سعر مدرج في سوق نشطة، تستخدم الشركة أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. يتضمن أسلوب التقييم المختار جميع العوامل التي سيأخذها المشاركون في السوق بالاعتبار في تحديد سعر معاملة ما.

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما تدرج ضمن مستويات مختلفة من تسلسل القيم العادلة، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بكامله في المستوى ذاته من تسلسل القيمة العادلة على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهاثة للقياس ككل.

تعترف الشركة بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي يحدث التغير خلالها.

حددت الإدارة أن القيم العادلة للنقد وما في حكمه والذمم المدينة التجارية والذمم المدينة والذمم الدائنة ذات العلاقة والذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى وقروض المساهمين والقروض البنكية - قصيرة الأجل تقارب قيمها الدفترية بدرجة كبيرة نظراً لأجل الاستحقاق قصيرة الأجل للأدوات المالية هذه.

إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناشئة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

(١) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية في عدم وفاء عميل أو طرف مقابل لأداة مالية بالتزاماته التعاقدية. تنشأ مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من الذمم المدينة التجارية من العملاء وموجودات العقود والنقد وما في حكمه والذمم المدينة للجهات ذات العلاقة. تمثل القيمة الدفترية لهذه الموجودات الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير. إن تفاصيل خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المعترف بها مدرجة أدناه.

ذمم مدينة تجارية

يتأثر تعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل، ولكن الإدارة تعتبر أيضاً العوامل التي قد تؤثر على مخاطر ائتمان قاعدة عملائها، بما في ذلك مخاطر التعثر المرتبطة بالقطاع والبلد الذي يعمل فيهما العملاء.

عند متابعة مخاطر ائتمان العملاء، يتم تقسيم العملاء وفقاً لخصائصهم الائتمانية وتاريخ تداولهم مع الشركة ووجود صعوبات مالية سابقة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤. الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(٢) مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة للعملاء:

تستخدم الشركة مصفوفة مخصصة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية من العملاء. يتم احتساب معدلات الخسارة باستخدام طريقة "معدل الدوران" بناءً على أرجحية تقدم الذمم المدينة عبر المراحل المتعاقبة من التعثر إلى الشطب. يتم احتساب معدلات الدوران بشكل منفصل للتعرضات في الشرائح المختلفة بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة التالية - المنطقة الجغرافية وطول مدة العلاقة مع العميل ونوع المنتج الذي تم شراؤه.

تستند معدلات الخسارة على تجربة خسائر الائتمان الفعلية. وتتم مضاعفة هذه المعدلات بعوامل قياسية لعكس الفروقات بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم جمع البيانات التاريخية على مدارها والظروف الحالية ونظرة الشركة للظروف الاقتصادية على مدار الأعمار المتوقعة للذمم المدينة. تستند العوامل القياسية على النتائج المحلي الإجمالي الفعلي والمتوقع.

بلغت خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وموجودات العقود المعترف بها في قائمة الربح والخسارة المرتبطة بالذمم المدينة التجارية وموجودات العقود خلال العام ١,٥٢٦,٠٦٨ (٢٠٢٣: ٩٩٥,٥٩٦ ريال سعودي) وشطب بقيمة صفر ريال سعودي (٢٠٢٣: ٣١٧,٦٩٦).

يقدم الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص الانخفاض في القيمة	مجموع الذمم المدينة التجارية
متأخر السداد لـ ٩٠-١ يوم	٢٠١,٤٥٩,٧٨٤	١١٤,٥٧٤	٢٠١,٣٤٥,٢١٠
متأخر السداد لـ ٩١-١٨٠ يوم	١٥,٢٩٥,٦٠٣	١٠٠,٥١٧	١٥,١٩٥,٠٨٦
متأخر السداد لـ ١٨١-٣٦٠ يوم	٨,١٩٢,٨٢٦	١,١٩٣,٩٩٠	٦,٩٩٨,٨٣٦
متأخر السداد لـ ٣٦٠ يوم أو أكثر	٩,٠٦٢,٢٦٠	١,٩١٧,٠٧٧	٧,١٤٥,١٨٣
	٢٣٤,٠١٠,٤٧٣	٣,٣٢٦,١٥٨	٢٣٠,٦٨٤,٣١٥

يقدم الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص الانخفاض في القيمة	مجموع الذمم المدينة التجارية
متأخر السداد لـ ٩٠-١ يوم	١٠١,٩٨١,٣٥٣	١١٤,٥٧٤	١٠١,٨٦٦,٧٧٩
متأخر السداد لـ ٩١-١٨٠ يوم	١٤,٩٣٧,٣١٣	١٠٠,٥١٧	١٤,٨٣٦,٧٩٦
متأخر السداد لـ ١٨١-٣٦٠ يوم	٥٢,٦٠٩,٨٠٦	١,١٩٣,٩٩٠	٥١,٤١٥,٨١٦
متأخر السداد لـ ٣٦٠ يوم أو أكثر	٧,٢٦٢,٥٠٤	٣٩١,٠٠٧	٦,٨٧١,٤٩٧
	١٧٦,٧٩٠,٩٧٦	١,٨٠٠,٠٨٨	١٧٤,٩٩٠,٨٨٨

النقد وما في حكمه

تحتفظ الشركة بنقد وما في حكمه يساوي ٦٤,٩٣٣,٧١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢١,٨٦٧,٩٢٢ ريال سعودي). ويتم إيداع النقد وما في حكمه لدى بنك ذو تصنيف ائتماني مرتفع، وبالتالي تم تقييم مخاطر الائتمان على أنها منخفضة كما هو مبين في إيضاح ١٠.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤. الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

موجودات العقود

إن موجودات العقود غير مضمونة وبدون فوائد. تقوم الإدارة بتقدير مخصص موجودات العقود في تاريخ التقرير بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة. ومع الأخذ في الاعتبار تجارب التعثر في السداد السابقة والتوقعات المستقبلية، تعتبر الإدارة أن موجودات العقود لم تتعرض لأي انخفاض في قيمتها. لم يطرأ أي تغيير على أساليب التقدير أو الافتراضات المهمة خلال فترة التقرير الحالية بخصوص تقييم مخصصات هذه الأرصدة.

ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الشركة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالمطلوبات المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى. يتمثل نهج الشركة في إدارة السيولة في ضمان أن تكون لديها، قدر الإمكان، سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الشركة للخطر.

تتابع الشركة مستوى التدفقات النقدية الداخلة المتوقعة على الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى مع التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة على الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى.

وبين الجدول التالي المستحقات التعاقدية المتبقية للالتزامات المالية في تاريخ التقرير.

مجموع التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من سنة واحدة	سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
١٧٥,٣٤٤,٨٤٧	١٧٥,٣٤٤,٨٤٧	-	-
٨,٧٥٦,٣٧٤	٨,٧٥٦,٣٧٤	-	-
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-
١٢٠,٩٨٨,١٨٤	١٠١,٠٦٠,٦٧٧	١٩,٩٢٧,٥٠٧	-
٢٢,٩٤١,٥٧٦	٩,٧٦٢,٦٠٠	١٣,١٧٨,٩٧٦	-
٣٤٨,٠٣٠,٩٨١	٣١٤,٩٢٤,٤٩٨	٣٣,١٠٦,٤٨٣	-

ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
مطلوب إلى جهات ذات علاقة
قروض مساهمين
قروض بنكية
التزام إيجار

مجموع التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من سنة واحدة	سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
١٠٣,٥٦٧,٢٦٢	١٠٣,٥٦٧,٢٦٢	-	-
٣٠٣,٠٦٦	٣٠٣,٠٦٦	-	-
١١,٥٨٠,٠٠٠	١١,٥٨٠,٠٠٠	-	-
١٠٠,٥٧٣,٢٦٣	٧٧,١١٤,٩٣٤	٢٣,٤٥٨,٣٢٩	-
١٣,٨٩٦,٣٩٧	٥,١٩١,٩٢٥	٨,٧٠٤,٤٧٢	-
٢٢٩,٩١٩,٩٨٨	١٩٧,٧٥٧,١٨٧	٣٢,١٦٢,٨٠١	-

ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
مطلوب إلى جهات ذات علاقة
قروض مساهمين
قروض بنكية
التزام إيجار

ج) مخاطر السوق:

مخاطر السوق هي مخاطر التعرض لتقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على نوعين من المخاطر بالنسبة للشركة: مخاطر العملات ومخاطر أسعار العملات.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٤. الأدوات المالية - القيم العادلة وإدارة المخاطر (تتمة)

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السوق: (تتمة)

(١) مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي التعرض لمخاطر مختلفة مرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار الفائدة السائدة على المركز المالي والتدفقات النقدية للشركة. إن مخاطر سعر الفائدة على الشركة تنتج بصورة رئيسية من قروضها البنكية، والتي تحمل أسعار معومة وتخضع لإعادة تقييم بشكل دوري. ونتيجة لذلك، ارتفع تعرض الشركة لأسعار الفائدة خلال السنة نتيجة الزيادة في القروض الخاضعة للفائدة.

الحساسية لمخاطر أسعار الفائدة

إن تغيير محتمل بشكل معقول بمقدار ١٠٠ نقطة أساس (١٪) في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير كان الممكن أن يزيد/يخفض حقوق الملكية والربح أو الخسارة بمقدار المبلغ المبين أدناه. يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى تبقى ثابتة.

٢٠٢٣		٢٠٢٤		
الانخفاض بواقع ١٪	زيادة بواقع ١٪	الانخفاض بواقع ١٪	زيادة بواقع ١٪	
١,٠٠٥,٧٣٣	(١,٠٠٥,٧٣٣)	١,٢٠٩,٨٨٢	(١,٢٠٩,٨٨٢)	فائدة على القروض
١,٠٠٥,٧٣٣	(١,٠٠٥,٧٣٣)	١,٢٠٩,٨٨٢	(١,٢٠٩,٨٨٢)	حساسية التدفقات النقدية

(٢) مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في خطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن المعاملات الرئيسية للشركة مدرجة بالريال السعودي والدرهم الإماراتي. تعتقد إدارة الشركة أن مخاطر العملات غير جوهرية نظراً لأن الريال السعودي والدرهم الإماراتي مرتبطان بعملة مشتركة.

٢٥. إدارة رأس المال

لأغراض إدارة رأس مال الشركة، فإن رأس المال يشمل رأس المال المخصص وجميع احتياطات حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة. يتمثل الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة في زيادة القيمة لحقوق ملكية المساهمين. وتشمل الأهداف الأخرى الحفاظ على قاعدة رأسمالية إيجابية للحفاظ على ثقة السوق والحكومة وتمكين تطور أعمال الشركة في السعودية.

تحقق الإدارة هذه الأهداف من خلال تشغيل الشركة بالشكل الأمثل قدر الإمكان ومن خلال الحفاظ على تدفقات نقدية إيجابية كافية. تضمن الإدارة الوفاء بالتزاماتها المالية والتزاماتها النظامية وتقوم بتقييم ما إذا كان هناك حاجة لدعم إضافي على شكل مساهمات في رأس المال.

كانت نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية المعدلة للشركة كما في نهاية السنة كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢٢٧,٤٩١,٥٤١ (٢١,٨٦٧,٩٢٢)	٣٤٤,٤٧٩,٤٠٤ (٦٤,٩٣٣,٧١٧)	مجموع المطلوبات المتداولة ناقصاً: النقد وما في حكمه
٢٠٥,٦٢٣,٦١٩	٢٧٩,٥٤٥,٦٨٧	صافي الدين
٨٤,٢٧٧,٢٧٠	١٣٨,٣٦٠,٣٥٨	مجموع حقوق الملكية
٪٢٤٤	٪٢٠٢	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٦. التقارير القطاعية

تعمل الشركة بصورة رئيسية في قطاع أعمال واحد يتمثل في خدمات الإدارة المتكاملة للمرافق التي تشمل تنفيذ عقود التشغيل والصيانة والتنظيف للمنشآت التجارية والسكنية والصناعية والصيانة المرتبطة بها وإصلاح المعدات والأجهزة الكهربائية والميكانيكية وترميم وصيانة المباني ومرافق البنية التحتية. ويتماشى هذا مع القطاع التشغيلي الذي يتم الإبلاغ عنه بانتظام لصانع القرارات التشغيلية الرئيسي. وهذا هو أيضًا المقياس الذي يتم إبلاغ مجلس إدارة الشركة به لغرض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات.

الإيرادات		إجمالي الربح	
٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤
٨٠٢,٩١٢,٤١٢	٥٢٠,٤١٣,٢٧٦	١١٠,٧٠٥,٤٠٥	٥٧,٦٥٥,٢٦٨
خدمات إدارة المرافق			

تمثل إيرادات القطاعات المبينة أعلاه الإيرادات المتحققة من العملاء الخارجيين.

تقدم الشركة خدماتها لقاعدة عملاء متنوعة تشمل جهات حكومية ومنشآت مملوكة للدولة ومنشآت خاصة. إن استراتيجية تقسيم العملاء للشركة مصممة لتحسين تنفيذ الخدمات والحد من مخاطر السوق وضمان النمو المستدام.

إن المساهمة في إيرادات الشركة حسب نوع العميل كما يلي:

السنة المالية ٢٠٢٣		السنة المالية ٢٠٢٤		
الإيرادات (مليون ريال سعودي)	النسبة من إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات (مليون ريال سعودي)	النسبة من إجمالي الإيرادات (%)	
٢٢,٧	٤,٣٦٪	١٩,١	٣,٣٨٪	جهات حكومية
٣٦٣,٨	٦٩,٩١٪	٥٩٤,٦	٧٤,٠٦٪	منشآت مملوكة للدولة
١٣٣,٩	٢٥,٧٣٪	١٨٩,٢	٢٣,٥٦٪	شركات خاصة
٥٢٠,٤	١٠٠,٠٪	٨٠٢,٩	١٠٠,٠٪	المجموع

يمثل العميل الفردي الأكبر للشركة ٢٠٪ من مجموع الإيرادات في ٢٠٢٤ و ٤٥٪ في ٢٠٢٣.

٢٧. الإعلان عن توزيعات الأرباح

لاحقًا لنهاية السنة، قرر مجلس إدارة الشركة، مع موافقة المساهمين، توزيع أرباح نقدية تبلغ بمجموعها ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي على أن يتم دفعها خلال الربع الأول من السنة المالية ٢٠٢٥، وذلك بعد خصم أي ذمم مدينة من المساهمين إلى الشركة. (٢٠٢٣: لم يتم الإعلان عن أي توزيعات أرباح خلال السنة).

٢٨. معلومات منافع التقاعد

تقدم الشركة مساهمات لخدمة منافع التقاعد المحددة إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية فيما يتعلق بموظفيها السعوديين. يبلغ إجمالي المبلغ الذي تم قيده كمصروفات خلال السنة فيما يتعلق بهذه الخطة ١٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٩ مليون ريال سعودي).

٢٩. أحداث بعد تاريخ التقرير

بتاريخ ٢٣ يناير ٢٠٢٥، قرر مجلس الإدارة زيادة رأس مال الشركة من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من خلال تحويل قروض المساهمين بقيمة ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى رأس مال، ومن خلال رسملة ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من الأرباح المبقة القائمة للشركة إلى رأس مال، وذلك بعد قرار المساهمين للموافقة على تلك المعاملة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٩. أحداث بعد تاريخ التقرير (تتمة)

كما أوصى المجلس بتقسيم الأسهم بنسبة ٥٠:١ بحيث يقسم السهم الحالي إلى ٥٠ سهم جديد.
وافق المساهمون على هذه التغييرات بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠٢٥، وأصبح رأس مال الشركة بعد ذلك كما يلي:

أسماء المساهمين	عدد الأسهم	%	القيمة الإجمالية
اي اف اس فاسيلينيز سيرفيسز جروب ليميتد	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	٥٥%	٤٩,٥٠٠,٠٠٠
شركة الخفرة القابضة	٦,٧٥٠,٠٠٠	١٥%	١٣,٥٠٠,٠٠٠
شركة لما القابضة	٥,٨٥٠,٠٠٠	١٣%	١١,٧٠٠,٠٠٠
شركة كرير فيريست	٤,٥٠٠,٠٠٠	١٠%	٩,٠٠٠,٠٠٠
خالد عبد الرحمن القويز	٣,١٥٠,٠٠٠	٧%	٦,٣٠٠,٠٠٠
	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٩٠,٠٠٠,٠٠٠

٣٠. إعادة التصنيف من الفترة السابقة

في القوائم المالية لسنة ٢٠٢٤، قامت الإدارة بإعادة تصنيف بعض الأرصدة المدرجة ضمن المصاريف المدفوعة مقدماً وصنفتها كجزء من موجودات العقود في معلومات المقارنة في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ لتتوافق مع التصنيف والعرض للسنة الحالية. لم يكن لإعادة التصنيف أي تأثير على إجمالي الموجودات، ولا على النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية في قائمة التدفقات النقدية.

ويظهر أثر إعادة التصنيف على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ كما يلي:

قائمة المركز المالي:

كما تم الإفصاح عنه سابقاً بالريال السعودي	أثر إعادة التصنيف بالريال السعودي	كما تم إعادة تصنيفه بالريال السعودي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
موجودات متداولة:		
موجودات العقود	٥٩,٩٣٠,٨٣٤	٨٣,٢٧٥,٦٣٢
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٤٣,١٨١,٢١٨	٢٧,٢٩٩,٠٦٨
موجودات غير متداولة:		
مصاريف مدفوعة طويلة الأجل	٧,٤٦٢,٦٤٨	(٧,٤٦٢,٦٤٨)
		-

٣١. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم الواحد من خلال تقسيم صافي الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة. ونظرًا لأن الشركة ليس لديها أي أسهم مخفضة محتملة، فإن ربحية السهم المخفضة تساوي ربحية السهم الأساسية.

٢٠٢٣ بالريال السعودي	٢٠٢٤ بالريال السعودي	من العمليات المستمرة
٢٧,٨٤٦,٥٨٦	٥١,٦٣٢,٩٨٣	صافي الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة
٢٧٨,٤٧	٥١٦,٣٣	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالريال السعودي للسهم الواحد)

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة سعودية غير مدرجة)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٢. إعادة إصدار القوائم المالية

- تم إعادة إصدار القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ لتصحيح التعديلات الطفيفة التالية فقط:
- إيضاح ١١ - تم تعديل قيمة خدمات مقدمة/مستلمة) بالصافي من التعويض من ١,٩٨١,٨٠٨ ريال سعودي إلى ١,٦٤٦,٠٦٤ ريال سعودي (٢٠٢٣): من ١٤,٣٤١,٧٢٦ ريال سعودي إلى ١٤,٣٨٢,٥٥٦ ريال سعودي).
 - إيضاح ١٨ - تم تعديل سعر المعاملة المخصص للالتزامات الإداء غير المستوفى (أو غير المستوفى جزئياً) في نهاية فترة التقرير من ١,٨٣٥,٩٤٩,٦٨١ ريال سعودي إلى ١,٨٢٤,٤٨٩,٦٨١ ريال سعودي.
 - إيضاح ٢٦ - تم تصحيح المساهمة في إيرادات الشركة حسب نوع العميل لتعكس التوزيع المناسب بين الشركات الخاصة والمنشآت المملوكة للدولة، ولعكس التقريب الصحيح للأرقام والنسب المئوية.
 - إيضاح ٢٩ - تم تعديل تاريخ موافقة المساهمين إلى ٢٧ يناير ٢٠٢٥.
 - إيضاح ٣٠ - تم تعديل أثر إعادة التصنيف على موجودات العقود إلى ٢٣,٣٤٤,٧٩٨ ريال سعودي، وأثر المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى إلى (١٥,٨٨٢,١٥٠ ريال سعودي)، مما أدى إلى "رصيد كما تم إعادة تصنيفه" للمصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى بمبلغ ٢٧,٢٩٩,٠٦٨ ريال سعودي.

٣٣. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢ يونيو ٢٠٢٥.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)
المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) وتقرير مراجعة المراجع المستقل للفترة المنتهية
خلال ثلاثة أشهر في ٣١ مارس ٢٠٢٥

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)
المعلومات المالية الأولية الموجزة وتقرير المراجع المستقل
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

<u>الصفحة</u>	<u>جدول المحتويات</u>
١	تقرير المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
١٢ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

Deloitte.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
(شركة مهنية مساهمة مبسطة)
رأس المال المدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
بوليفارد المترو - حي العقيق
مركز الملك عبدالله المالي
ص.ب. ٢١٣ - الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري: ١٠١٦٠٠٣٠
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٥٠٨٩٠٠١
www.deloitte.com

تقرير المراجع المستقل حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

إلى السادة المساهمين في
شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)
الرياض، المملكة العربية السعودية

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لشركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق ("الشركة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥، والقوائم الأولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للفترة المنتهية خلال ثلاثة أشهر في ذلك التاريخ، والمعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الأولية استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة من توجيه استفسارات بشكل رئيسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويُعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يُمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة وعليه، فإننا لا نبدى رأي المراجعة.

الاستنتاج

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية المرفقة لم يتم اعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون


طارق بن محمد الفتني
ترخيص رقم ٤٤٦
٨ يوليو ٢٠٢٥
١٣ محرم ١٤٤٧ هـ

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	الموجودات
(مراجعة)	(غير مراجعة)		
			موجودات غير متداولة
٥١,٧٤١,١١٤	٤٩,٩٦٨,٧٧٥	٦	ممتلكات ومعدات
٢٥,٣٤٠,٤٢٠	٢٧,٣٩٠,٣٥٩		موجودات حق الاستخدام
٢,٠٩٠,٨١٤	٢,٠٩٠,٨١٤		أصل ضريبي مؤجل
٨٨٩,٠٩٢	٧٦٥,١٨٧		الاستثمار في شركة زميلة
٨٠,٠٦١,٤٤٠	٨٠,٢١٥,١٣٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
١١٥,٩٤٨,٥٣٠	١٤٤,١٧٩,٣٤٠		موجودات عقود
٢٣٠,٦٨٤,٣١٥	٢٥٢,٧٧٠,٠٦٢	٧	ذمم مدينة تجارية
٣٣,٤٠١,٥٧٨	٤٥,٦٥٤,٩٠٥		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٦,٣٤٧,٣٦٩	٦,٠٧٨,٦٦٢	٨	مطلوب من جهات ذات علاقة
٦٤,٩٣٣,٧١٧	١٥,٥٧٥,٣١٥		النقد وما في حكمه
٤٥١,٣١٥,٥٠٩	٤٦٤,٢٥٨,٢٨٤		مجموع الموجودات المتداولة
٥٣١,٣٧٦,٩٤٩	٥٤٤,٤٧٣,٤١٩		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٩	رأس المال
١٢٨,٣٦٠,٣٥٨	٧٦,٥٨٢,٤١٥		الأرباح المبقة
١٣٨,٣٦٠,٣٥٨	١٦٦,٥٨٢,٤١٥		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
١٥,٤٣٠,٧٠٤	١٧,٧٦٦,٩٣٩		التزامات المنافع المحددة للموظفين
١٣,١٧٨,٩٧٦	١٤,٧٢١,٥٨٨		التزامات عقود الإيجار - الجزء غير المتداول
١٩,٩٢٧,٥٠٧	١٧,٥٩٨,١٩٢	١٠	قروض بنكية - طويلة الأجل
٤٨,٥٣٧,١٨٧	٥٠,٠٨٦,٧١٩		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
١٠١,٠٦٠,٦٧٧	١١٤,٢٩٠,٢٥٣	١٠	قروض بنكية - قصيرة الأجل
٩,٧٦٢,٦٠٠	١٠,٣٩٨,٨٤٨		التزامات عقود الإيجار - الجزء المتداول
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٨	قرض من مساهمين
١٩٩,٦٠٠,٧٢٤	١٨١,٢٧٥,٧٥٤		ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٨,٧٥٦,٣٧٤	٩,٥١٨,٤٠٢	٨	مطلوب إلى جهة ذات علاقة
-	٥,٠٠٠,٠٠٠		توزيعات أرباح مستحقة الدفع
٥,٢٩٩,٠٢٩	٧,٣٢١,٠٢٨		زكاة وضريبة دخل مستحقة
٣٤٤,٤٧٩,٤٠٤	٣٢٧,٨٠٤,٢٨٥		مجموع المطلوبات المتداولة
٣٩٣,٠١٦,٥٩١	٣٧٧,٨٩١,٠٠٤		مجموع المطلوبات
٥٣١,٣٧٦,٩٤٩	٥٤٤,٤٧٣,٤١٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



عبدالرؤوف ال
رئيس مجلس الإدارة



طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي للشركة



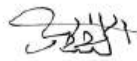
طاهر جبجاري
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ مارس ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	ايضاحات	
١٦٩,١٢٤,٩٠٧	٢١٩,١٢٥,١٨٧	١١	الإيرادات
(١٥٢,٥٩٥,٦٦٢)	(١٨٧,٩٦٨,٨٥٨)		تكلفة الإيرادات
١٦,٥٢٩,٢٤٥	٣١,١٥٦,٣٢٩		إجمالي الربح
(٨,٦٧٤,٨٠٣)	(١٣,١٨٠,٨١٨)		المصاريف الإدارية والعمومية
٧,٨٥٤,٤٤٢	١٧,٩٧٥,٥١١		الربح التشغيلي
(٢,٧٤٧,٩٧٤)	(٢,٦٠٧,٥٥٦)		تكاليف التمويل
-	(١٢٣,٩٠٥)		الحصة من نتائج شركة زميلة
٥,١٠٦,٤٦٨	١٥,٢٤٤,٠٥٠		الربح قبل الزكاة والضريبة
(٧٨٣,٤٩٧)	(٢,٠٢١,٩٩٣)		مصاريف زكاة وضريبة دخل
٤,٣٢٢,٩٧١	١٣,٢٢٢,٠٥٧		صافي ربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٤,٣٢٢,٩٧١	١٣,٢٢٢,٠٥٧		مجموع الدخل الشامل للسنة



عبدالرؤوف البيطار
رئيس مجلس الإدارة



طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي للشركة



طاهر جنجارايا
المدير المالي

شركة إي إف أس أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

الإيضاح	رأس المال	الاحتياطي النظامي	الأرباح المتبقية	المجموع
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ - مراجعة	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٩,٢٧٦,٢٧٠	٨٤,٢٧٦,٢٧٠
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	٤,٣٢٢,٩٧١	٤,٣٢٢,٩٧١
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤ - غير مراجعة	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٣,٦٠٠,٢٤١	٨٨,٦٠٠,٢٤١
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ - مراجعة	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٢٨,٣٦٠,٣٥٨	١٣٨,٣٦٠,٣٥٨
رأس المال المصدر من الأرباح المتبقية	٩	-	(٦٠,٠٠٠,٠٠٠)	-
تحويل قرض المساهمين إلى رأس المال	٨	-	-	٢,٠٠٠,٠٠٠
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	١٣,٢٢٦,٠٥٧	١٣,٢٢٦,٠٥٧
توزيعات أرباح مستحقة الدفع	١٤	-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٥,٠٠٠,٠٠٠)
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ - غير مراجع	٩,٠٠٠,٠٠٠	-	٧٦,٥٨٢,٤١٥	١٦٦,٥٨٢,٤١٥

طاهر جنداريا
المدير المالي

طارق تشاويحان
الرئيس التنفيذي للشركة

عبدالرؤف البطار
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ مارس ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
٥,١٠٦,٤٦٨	١٥,٢٤٤,٠٥٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢,٤٣٧,٦٩٠	٣,٦٤٣,٣٥١	الربح قبل الزكاة والضريبة
٢,١٣٢,٧٠٨	٣,٢٨٨,٣٠٩	تعديلات على:
٢,٧٤٧,٩٧٤	٢,٦٠٧,٥٥٦	مصروف استهلاك للممتلكات والمعدات
١,٨٠١,٣٣٨	٢,٦٢٨,٠٣٧	استهلاك موجودات حق استخدام
-	١٢٣,٩٠٥	تكاليف التمويل
١٤,٢٢٦,١٧٨	٢٧,٥٣٥,٢٠٨	مخصص منافع الموظفين
		الحصة من خسارة شركة زميلة
(٢٥,٢٢٥,١٠٥)	(٥٠,٣١٦,٥٥٧)	تغييرات في:
(١٠,١٢٤,٥٤٠)	(١٢,٢٥٣,٣٢٧)	ذمم مدينة تجارية وموجودات عقود
٢١,٣٢٠,٣٩٣	(١٥,٤٦٦,٥٦٦)	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
(٥,٦٤٠)	٢٦٨,٧٠٧	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٤,٤٢٨,٢٢٦	٧٦٢,٠٢٨	مطلوب من جهات ذات علاقة
٤,٦١٩,٥١٢	(٤٩,٤٧٠,٥٠٧)	مطلوب إلى جهة ذات علاقة
		النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٢,٥٣٨,١٦٤)	(٢,٢٢٩,٤١٠)	تكاليف الفائدة على القروض - مدفوعة
(٣,٧٥٦,٦٩١)	(٢٩١,٨٠٢)	منافع موظفين مدفوعة
(١,٦٧٥,٣٤٣)	(٥١,٩٩١,٧١٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٤,٦٩٩,٠٧٨)	(٤,٧٢٩,٤١٢)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٤,٦٩٩,٠٧٨)	(٤,٧٢٩,٤١٢)	شراء ممتلكات ومعدات
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
١٠٤,٢٧٧,٥٧٢	١٦٢,٣٣٢,٨٦٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٠٠,٩٢٦,٠٠٣)	(١٥١,٤٣٢,٦٠٨)	عائدات من البنوك مقابل القروض
٣,٤٦٠,٠٠٠	-	تسديدات إلى البنوك مقابل القروض
(٢,٢٢٦,٢٤٠)	(٣,٥٣٧,٥٣٢)	قرض من مساهمين
٤,٥٨٥,٣٢٩	٧,٣٦٢,٧٢٩	إيجارات مدفوعة
(١,٧٨٩,٠٩٢)	(٤٩,٣٥٨,٤٠٢)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٢١,٨٦٧,٩٢٢	٦٤,٩٣٣,٧١٧	صافي الانخفاض في النقد وما في حكمه
٢٠,٠٧٨,٨٣٠	١٥,٥٧٥,٣١٥	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
		النقد وما في حكمه في نهاية الفترة



عبدالرؤوف البيطار
رئيس مجلس الإدارة



طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي للشركة



طاهر جنجارايا
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. التأسيس والعمليات

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق ("الشركة") هي شركة مساهمة غير مدرجة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب الرقم الوطني الموحد ١٥٧٤٨٨٣ ٧٠٠ بتاريخ ٢٧ ذو الحجة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٥ ديسمبر ٢٠٠٨). وهي شركة تابعة لاي إف أس فاسيليتيز سيرفسر جروب ليمتد ("الشركة الأم") التي تملك ٥٥٪ من رأس المال (إيضاح ٩).

بتاريخ ١٣ جمادى الأول ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٧ نوفمبر ٢٠٢٣)، قامت الشركة بتغيير اسمها القانوني من شركة امكور السعودية المحدودة إلى شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق وأعادت التسجيل من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة سعودية غير مدرجة وقامت بتغيير عقد تأسيسها حسب القانون بتاريخ ٢٠ رجب ١٤٤٥ هـ (الموافق ١ فبراير ٢٠٢٤).

تمارس الشركة أنشطة تنفيذ عقود التشغيل والصيانة والتنظيف للمنشآت التجارية والسكنية والصناعية وأعمال صيانة وإصلاح المعدات والأجهزة الكهربائية والميكانيكية المرتبطة بها، وترميم وصيانة المباني ومرافق البنية التحتية، ومرافق التخزين ومتعهدي خدمات الطعام، وتأجير زوارق الترفيه وصيد الأسماك، وفرق ومعدات الإطفاء، وذلك وفقًا لترخيص وزارة الاستثمار السعودية رقم ١٠٢٠٢٩١١٨٣٥ الصادر بتاريخ ٢١ ذو القعدة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٠ نوفمبر ٢٠٠٨).

تمتلك الشركة استثمارًا في شركتها الزميلة، شركة الوكالة المحدودة لتنظيم الفعاليات الترفيهية، حيث تمتلك ٣٣٪ من رأس المال. تقدم الشركة الزميلة حلول التوظيف المؤقت للفعاليات، والمؤسسات التجارية الفاخرة، وأماكن الضيافة.

لدى الشركة الفروع التالية:

اسم الفرع	الرقم الوطني الموحد
الدمام	٧٠٠٤٠٢٣٧٨٩
الرياض	٧٠٣٥٣٩٥٥٦٠
العا	٧٠٢٨٤٢٦٣٥٦
تبوك	٧٠٣٥٣٧٣١٥٣
جدة	٧٠١٢٣٤٢٧٨٣

تتضمن هذه القوائم المالية نتائج وموجودات ومطلوبات هذه الفروع.

يقع المكتب المسجل للشركة في ٦٧٥٦ الأمير فيصل ابن بيدر ابن عبدالعزيز ٣٦٠٤ حي النرجس ١٣٣٢٨، الرياض، المملكة العربية السعودية.

٢. المعايير والإصدارات الجديدة والمعدلة

٢,١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي ستكون فعالة اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٥، كما تم توضيح ذلك في القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. قامت الإدارة بتقييم أن هذه المعايير لا تؤثر بشكل جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة للفترة المنتهية في ١ مارس ٢٠٢٥.

٢,٢ المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد، والتي تم توضيحها في القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. لا يُتوقع أن يكون لهذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة. لم تعتمد الشركة أي معايير جديدة أو معدلة مبكرًا في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. أساس الاعداد

بيان الالتزام

تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - التقرير المالي الأولي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة

لا تتضمن هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في مجموعة كاملة من القوائم المالية السنوية، ولذلك يجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية الأخيرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تم تضمين إيضاحات تفسيرية مختارة لشرح الأحداث والمعاملات التي تعتبر مهمة لفهم التغيرات في المركز المالي وأداء الشركة منذ القوائم المالية السنوية الأخيرة.

أساس الاعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لأساس التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

يتم عرض المعلومات المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية للشركة.

إن النتائج لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ لا تشير بالضرورة إلى النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة تتسق مع تلك الواردة في القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٥. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التيقن من التقديرات

يتطلب إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المصرح عنها للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرافقة. وإن عدم التيقن حيال هذه الافتراضات والتقديرات قد ينشأ عنه نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر بذلك في الفترات المستقبلية.

كانت الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التيقن من التقديرات في تاريخ التقرير والتي قد تنطوي على مخاطر جوهريّة تتسبب في تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية هي نفسها تلك الموصوفة في القوائم المالية السنوية الأخيرة.

قامت الشركة بإجراء الافتراضات والتقديرات بناءً على المؤشرات المتاحة عند إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات القائمة بشأن التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة خارج نطاق سيطرة الشركة.

٦. الممتلكات والمعدات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
٣٢,٠٧٧,٧٧٧	٥١,٧٤١,١١٤	صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة/السنة
٣١,٠٥٣,٣٥٣	٤,٧٢٩,٤١٢	إضافات
(٥,١٢٦)	(٢,٨٥٨,٤٠٠)	تحويلات
(١١,٣٨٤,٨٩٠)	(٣,٦٤٣,٣٥١)	الاستهلاك للفترة/السنة
٥١,٧٤١,١١٤	٤٩,٩٦٨,٧٧٥	القيمة الدفترية في نهاية الفترة/السنة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧. ذمم مدينة تجارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
٢٣٤,٠١٠,٤٧٣ (٣,٣٢٦,١٥٨)	٢٥٦,٠٩٦,٢٢٠ (٣,٣٢٦,١٥٨)
٢٣٠,٦٨٤,٣١٥	٢٥٢,٧٧٠,٠٦٢

الذمم المدينة التجارية
ناقص: مخصص الانخفاض في القيمة

الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
١,٨٠٠,٠٨٨ ١,٥٢٦,٠٧٠ ٣,٣٢٦,١٥٨	٣,٣٢٦,١٥٨ - ٣,٣٢٦,١٥٨

الرصيد الافتتاحي
محمل للفترة/السنة
الرصيد الختامي

٨. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تتكون الجهات ذات العلاقة من المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين ومنشآت الأعمال التي لديهم القدرة على السيطرة أو ممارسة نفوذ كبير على القرارات المالية والتشغيلية فيها.

تحتفظ الشركة بأرصدة مع هذه الجهات ذات العلاقة والتي تنشأ في سياق العمل الاعتيادي من المعاملات التجارية. تتعامل الشركة مع الجهات ذات العلاقة بأسعار وشروط عقود متفق عليها ومعتمدة من قبل إدارة الشركة. إن الأسعار ليست ثابتة بموجب أي اتفاقية ويتم الاتفاق عليها من قبل الطرفين في وقت المعاملة.

تتمثل المعاملات الهامة التي أبرمتها الشركة مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة، بخلاف تلك التي تم الإفصاح عنها في مكان آخر في هذه القوائم المالية، فيما يلي:

٣١ مارس ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
٢,١٠٩,٥٦٠ ١,٥٩٣,٤٧٤ (١٢٧,٨٨٥) ٣,٤٦٠,٠٠٠ -	٢,١١٠,٩٧٠ ١,٧٧٧,٣٣٦ (٣,١٤٠,٩٠٠) - ٢,٧٥٠,٠٠٠ ١٤,٦٢٥
٨٤٧,٤٣٧	-
-	٢,٢٥٠,٠٠٠

الشركة الأم

رسوم خدمات التسويق والدعم
دعم تقنية المعلومات
خدمات مقدمة / (مستلمة) بالصافي من التعويض
قرض إضافي للمساهمين
توزيعات ارباح معلن عنها
رواتب الموظفين المعارين

مساهمين آخرين

توزيعات ارباح معلن عنها

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

أسفرت المعاملات المذكورة أعلاه عن الأرصدة والقروض التالية من وإلى الجهات ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
٥,٤١٤,٧٢٦	٥,٤١٤,٧٢٦	مطلوب من جهات ذات علاقة زكاة وضريبة دخل مستحقة القبض من المساهمين الوكالة المحدودة للفعاليات الترفيهية
٩٣٢,٦٤٣	٦٦٣,٩٣٦	
٦,٣٤٧,٣٦٩	٦,٠٧٨,٦٦٢	
٨,٧٥٦,٣٧٤	٩,٥١٨,٤٠٢	مطلوب إلى جهة ذات علاقة اي إف أس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	قروض مساهمين
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	قروض مساهمين

تمثل قروض المساهمين قروض قصير الأجل بدون فوائد من المساهمين مقدّمة لدعم متطلبات عمليات / التدفقات النقدية للشركة على حسب نسب مساهمتهم في رأس المال. خلال الفترة الحالية، تم تحويل القرض إلى حقوق ملكية بعد قرار المساهمين واستكمال جميع الإجراءات النظامية اللازمة.

يوضح الجدول التالي تفاصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين:

٣١ مارس ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
١,٠٧٨,٢٣٢	٢,٥٣١,٩٥٦	موظفي الإدارة الرئيسيين منافع الموظفين قصيرة الأجل منافع ما بعد التوظيف المجموع
١٣٦,٧٤٨	٦٥٧,٢٢٥	
١,٢١٤,٩٨٠	٣,١٨٩,١٨١	

٩. رأس المال

إن رأس المال للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ البالغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد، وهو مدفوع بالكامل ومملوك على النحو الآتي:

أسماء المساهمين	عدد الحصص	%	القيمة الإجمالية
اي إف أس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد	٥٥,٠٠٠	٥٥%	٥,٥٠٠,٠٠٠
شركة الخفرة القابضة	١٥,٠٠٠	١٥%	١,٥٠٠,٠٠٠
شركة لما القابضة	١٣,٠٠٠	١٣%	١,٣٠٠,٠٠٠
شركة كيرير فيرست	١٠,٠٠٠	١٠%	١,٠٠٠,٠٠٠
خالد عبد الرحمن القوين	٧,٠٠٠	٧%	٧٠٠,٠٠٠
	١٠٠,٠٠٠	١٠٠%	١٠,٠٠٠,٠٠٠

بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠٢٥، وافق المساهمون على زيادة رأس مال الشركة من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، من خلال تحويل قروض المساهمين بقيمة ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى رأس مال، ومن خلال رسملة ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من الأرباح المبقة القائمة للشركة إلى رأس مال.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩. رأس المال (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك، وافق المساهمون على تقسيم الأسهم بنسبة ٥:١، بحيث يتم تقسيم كل سهم قائم إلى خمسين سهم جديد.

إن رأس مال الشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٥ يبلغ ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ٢ ريال سعودي لكل سهم، وهي مدفوعة بالكامل ومملوكة على النحو التالي:

أسماء المساهمين	عدد الحصص	%	القيمة الإجمالية
اي اف اس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	٥٥٪	٤٩,٥٠٠,٠٠٠
شركة الخفرة القابضة	٦,٧٥٠,٠٠٠	١٥٪	١٣,٥٠٠,٠٠٠
شركة لما القابضة	٥,٨٥٠,٠٠٠	١٣٪	١١,٧٠٠,٠٠٠
شركة كير فيرست	٤,٥٠٠,٠٠٠	١٠٪	٩,٠٠٠,٠٠٠
خالد عبد الرحمن القوي	٣,١٥٠,٠٠٠	٧٪	٦,٣٠٠,٠٠٠
	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	٩٠,٠٠٠,٠٠٠

١٠. قروض بنكية

٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	الرصيد الافتتاحي	إضافات	دفعات	الرصيد الختامي
تمويل دفعة مرحلية - البنك السعودي الفرنسي	٤٧,٢٩٢,٦٤٢	٩٣,٦٦٨,٢٩١	(٧٧,٣١٢,٦٦١)	٦٣,٦٤٨,٢٧٢
تمويل دفعة مرحلية - بنك الإمارات دبي الوطني	٤٧,٢٦٨,٠٣١	٦٣,٣٦٦,٤٧٧	(٦٦,٤٦٢,٥٢٦)	٤٤,١٤١,٩٨٢
تمويل حشد - البنك السعودي الفرنسي	٨,٠١٠,٧٨٨	٥,٣٢٨,١٠١	(٦,٠٣٢,٤٢١)	٧,٣٠٦,٤٦٨
تمويل حشد - بنك الإمارات دبي الوطني	١٨,٤١٦,٧٢٣	-	(١,٦٢٥,٠٠٠)	١٦,٧٩١,٧٢٣
	١٢٠,٩٨٨,١٨٤	١٦٢,٣٣٢,٨٦٩	(١٥١,٤٣٢,٦٠٨)	١٣١,٨٨٨,٤٤٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	الرصيد الافتتاحي	إضافات	دفعات	الرصيد الختامي
تمويل دفعة مرحلية - البنك السعودي الفرنسي	١١,٥٥٢,٠٩٩	١٧٩,٢٦٦,٣٦٧	(١٤٣,٥٢٥,٨٢٤)	٤٧,٢٩٢,٦٤٢
تمويل دفعة مرحلية - بنك الإمارات دبي الوطني	٣٩,٣٠٣,٨٤١	١٧٤,٥٠٩,٤٣٣	(١٦٦,٥٤٥,٢٤٣)	٤٧,٢٦٨,٠٣١
تمويل حشد - البنك السعودي الفرنسي	١٨,٣٥٨,٩٩١	١٢,٦٠٠,٠٠٠	(٢٢,٩٤٨,٢٠٣)	٨,٠١٠,٧٨٨
تمويل حشد - بنك الإمارات دبي الوطني	٣١,٣٥٨,٣٣٢	-	(١٢,٩٤١,٦٠٩)	١٨,٤١٦,٧٢٣
	١٠٠,٥٧٣,٢٦٣	٣٦٦,٣٧٥,٨٠٠	(٣٤٥,٩٦٠,٨٧٩)	١٢٠,٩٨٨,١٨٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	مجموع القروض البنكية
١٢٠,٩٨٨,١٨٤	١٣١,٨٨٨,٤٤٥	ناقضًا: الجزء طويل الأجل
(١٩,٩٢٧,٥٠٧)	(١٧,٥٩٨,١٩٢)	
١٠١,٠٦٠,٦٧٧	١١٤,٢٩٠,٢٥٣	الجزء المتداول

(أ) حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية مضمونة مع البنك السعودي الفرنسي وبنك الإمارات دبي الوطني في المملكة العربية السعودية من أجل توفير السيولة اللازمة للعمليات اليومية بموجب ترتيب تمويل الدفعة المرحلية وتمويل الحشد. يفرض البنك رسوم بقيمة سايبور زائد نسب ربح البنك للتسهيلات التالية بنسبة تتراوح من ١,٧٥٪ إلى ٣٪ على التوالي.

(ب) هذه التسهيلات مضمونة بضمانات شخصية ومؤسسية من المساهمين، وهي تخضع لمتطلبات اشتراطات معينة.

(ج) وتتراوح آجال استحقاق التسهيلات بين ٣ أشهر و ٣ سنوات.

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١. الإيرادات

يتم تقسيم الإيرادات من العقود مع العملاء حسب توقيت الاعتراف بالإيرادات.

٣١ مارس ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
١٤٢,٣٨٣,٣٦٩	١٨١,٢١٦,٥٣٠	خدمة محولة بمرور الوقت
٢٦,٧٤١,٥٣٨	٣٧,٩٠٨,٦٥٧	خدمة محولة في نقطة زمنية
١٦٩,١٢٤,٩٠٧	٢١٩,١٢٥,١٨٧	

تم تعديل سعر المعاملة المخصص لالتزامات الأداء غير المُستوفى (أو غير المُستوفى جزئيًا) في نهاية فترة التقرير إلى ١,٨٤٤ مليون ريال سعودي. من المتوقع أن يتم الاعتراف بهذه الإيرادات على مدى فترة خمس سنوات.

١٢. الالتزامات المحتملة والارتباطات:

يوجد لدى الشركة الالتزامات المحتملة والارتباطات التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
٧٤,٤١٤,٣٤٨	٧٥,٠٤٣,٥٠٥	ضمان نهائي
٢٦٦,٥١٢	٥,٠٩٨,٣٠٤	ضمان مبدئي
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	ضمان بنكي
٧٤,٧٣٠,٨٦٠	٨٠,١٩١,٨٠٩	

١٣. التقارير القطاعية

تعمل الشركة بصورة رئيسية في قطاع أعمال واحد يتمثل في خدمات الإدارة المتكاملة للمرافق التي تشمل تنفيذ عقود التشغيل والصيانة والتنظيف للمنشآت التجارية والسكنية والصناعية والصيانة المرتبطة بها وإصلاح المعدات والأجهزة الكهربائية والميكانيكية وترميم وصيانة المباني ومرافق البنية التحتية. ويتمشى هذا مع القطاع التشغيلي الذي يتم الإبلاغ عنه بانتظام لصانع القرارات التشغيلية الرئيسي. وهذا هو أيضًا المقياس الذي يتم إبلاغ مجلس إدارة الشركة به لغرض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات.

إجمالي الربح		الإيرادات		
٣١ مارس ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
١٦,٥٢٩,٢٤٥	٣١,١٥٦,٣٢٩	١٦٩,١٢٤,٩٠٧	٢١٩,١٢٥,١٨٧	خدمات إدارة المرافق

تمثل إيرادات القطاعات المبينة أعلاه الإيرادات المتحققة من العملاء الخارجيين.

تقدم الشركة خدماتها لقاعدة عملاء متنوعة تشمل جهات حكومية ومنشآت مملوكة للدولة ومنشآت خاصة. إن استراتيجية تقسيم العملاء للشركة مصممة لتحسين تنفيذ الخدمات والحد من مخاطر السوق وضمان النمو المستدام.

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. التقارير القطاعية (تتمة)

إن المساهمة في إيرادات الشركة حسب نوع العميل كما يلي:

٣١ مارس ٢٠٢٤ (غير مراجعة)		٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		
النسبة من إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات	النسبة من إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات	
٤,٦٪	٧,٨١٩,٢٤٨	٠,٤٪	٨٩٨,٠٤٧	جهات حكومية
٧٠,٠٪	١١٨,٤١٧,١٤٦	٧٤,٧٪	١٦٣,٧٢٦,١٠٠	منشآت مملوكة للدولة
٢٥,٤٪	٤٢,٨٨٨,٥١٣	٢٤,٩٪	٥٤,٥٠١,٠٤٠	شركات خاصة
١٠٠,٠٪	١٦٩,١٢٤,٩٠٧	١٠٠,٠٪	٢١٩,١٢٥,١٨٧	المجموع

١٤. توزيعات أرباح معلن عنها

قرر المساهمون الموافقة على توزيع أرباح نقدية مرحلية تبلغ بمجموعها ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، والتي سيتم تسويتها خلال النصف الأول من السنة المالية ٢٠٢٥، وذلك بعد خصم أي ذمم مدينة من المساهمين إلى الشركة. (٢٠٢٤: لم يتم الإعلان عن أي توزيعات أرباح خلال الفترة).

١٥. أحداث لاحقة لفترة التقرير

لم تقع أحداث بعد الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ وقبل تاريخ الموافقة على المعلومات المالية الأولية الموجزة من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

١٦. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم من خلال تقسيم صافي الأرباح العائدة إلى مالكي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة. ونظرًا لأن الشركة ليس لديها أي أسهم مخفضة محتملة، فإن الأرباح المخفضة للسهم هي ذات ربحية السهم الأساسية.

٣١ مارس ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	من العمليات المستمرة
٤,٣٢٢,٩٧١	١٣,٢٢٢,٠٥٧	صافي الأرباح العائدة إلى مالكي الشركة
١٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٣٣,٣٣٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٤٣,٢٣	٠,٤٤	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالريال السعودي للسهم الواحد)

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤، كان عدد الأسهم القائمة ١٠٠,٠٠٠ سهم. لأغراض المقارنة، إذا كان المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة لفترة ٣١ مارس ٢٠٢٤ هو ٣٠,٠٣٣,٣٣٣ سهم، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة المقارنة كانت ستكون ٠,١٤ ريال سعودي.

١٧. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ يوليو ٢٠٢٥.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)
المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) وتقرير مراجعة المراجع المستقل للفترة المنتهية
خلال ثلاثة أشهر وستة أشهر في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق

(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

المعلومات المالية الأولية الموجزة

وتقرير فحص المراجع المستقل

لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

<u>الصفحة</u>	<u>جدول المحتويات</u>
١	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
١٣ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

Deloitte.

دبليوت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
(شركة مهنية مساهمة مبسطة)
رأس المال المدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال
بوليفارد المترو - حي العقيق
مركز الملك عبدالله المالي
ص.ب. ٢١٣ - الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري: ١٠١٠٦٠٠٠٣٠
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٥٠٨٩٠٠١
www.deloitte.com

تقرير فحص المراجع المستقل حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

إلى السادة المساهمين
شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)
الرياض، المملكة العربية السعودية

المقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة لشركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق ("الشركة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة ذات الصلة لفترة الثلاث أشهر والستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وقوائم التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الأولية الموجزة ذات الصلة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص المعلومات المالية الأولية من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويُعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يُمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة وعليه، فإننا لا نبدي رأي المراجعة.

الاستنتاج

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية المرفقة لم يتم اعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

دبليوت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



طارق بن محمد الفتني
ترخيص رقم ٤٤٦
١٤ أغسطس ٢٠٢٥
٢٠ صفر ١٤٤٧ هـ

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاحات	
(مراجعة)	(غير مراجعة)		
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
			ممتلكات ومعدات
٥١,٧٤١,١١٤	٤٦,١٤٩,٩١٦	٦	موجودات حق الاستخدام
٢٥,٣٤٠,٤٢٠	٣٨,١٧١,٥٣٩		أصل ضريبي مؤجل
٢,٠٩٠,٨١٤	٣,٣١٥,٤٥٣		الاستثمار في شركة زميلة
٨٨٩,٠٩٢	٣٩٥,٢١١		
٨٠,٠٦١,٤٤٠	٨٨,٠٣٢,١١٩		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
١١٥,٩٤٨,٥٣٠	١٧٤,٢١٩,٤٦٧		موجودات عقود
٢٣٠,٦٨٤,٣١٥	٢٦١,٨٤٢,٢١٩	٧	ذمم مدينة تجارية
٣٣,٤٠١,٥٧٨	٥٠,٥٨١,٦٩٥		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٦,٣٤٧,٣٦٩	٤٩٣,٨٨٧	٨	مطلوب من جهات ذات علاقة
٦٤,٩٣٣,٧١٧	٣٧,٨٦٨,٣٨٤		النقد وما في حكمه
٤٥١,٣١٥,٥٠٩	٥٢٥,٠٠٥,٦٥٢		مجموع الموجودات المتداولة
٥٣١,٣٧٦,٩٤٩	٦١٣,٠٣٧,٧٧١		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٩	رأس المال
١٢٨,٣٦٠,٣٥٨	٩٠,٨٨٣,٣٣٣		الأرباح المبقة
١٣٨,٣٦٠,٣٥٨	١٨٠,٨٨٣,٣٣٣		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
١٥,٤٣٠,٧٠٤	٢٢,٦١٣,٦١٧		التزامات منافع الموظفين المحددة
١٣,١٧٨,٩٧٦	٢٠,٦٥١,١٣٢		التزامات عقود الإيجار - الجزء غير المتداول
١٩,٩٢٧,٥٠٧	١١,٥٥٨,٦٦٣	١٠	قروض بنكية - طويلة الأجل
٤٨,٥٣٧,١٨٧	٥٤,٨٢٣,٤١٢		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
١٠١,٠٦٠,٦٧٧	١٢٢,٩٣٤,٣٠٩	١٠	قروض بنكية - قصيرة الأجل
٩,٧٦٢,٦٠٠	١٣,٦٩٦,٠٢٨		التزامات عقود الإيجار - الجزء المتداول
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٨	قرض من مساهمين
١٩٩,٦٠٠,٧٢٤	٢٣٠,٥٦٠,٣٠٤		ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٨,٧٥٦,٣٧٤	٤,٨٠٦,٩٧٩	٨	مطلوب إلى جهة ذات علاقة
٥,٢٩٩,٠٢٩	٥,٣٣٣,٤٠٦		زكاة وضريبة دخل مستحقة
٣٤٤,٤٧٩,٤٠٤	٣٧٧,٣٣١,٠٢٦		مجموع المطلوبات المتداولة
٣٩٣,٠١٦,٥٩١	٤٣٢,١٥٤,٤٣٨		مجموع المطلوبات
٥٣١,٣٧٦,٩٤٩	٦١٣,٠٣٧,٧٧١		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

عبد الرؤوف البيه
رئيس مجلس الإدارة

طارق نشاوهان
الرئيس التنفيذي للشركة

طاهر
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

فترة الستة أشهر المنتهية		فترة الثلاثة أشهر المنتهية		إيضاحات	
٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		
٣٥٦,٩٢٤,٤٧٩	٤٥٢,٧٥٦,٣٤٤	١٨٧,٧٩٩,٥٧٢	٢٣٣,٦٣١,١٥٧	١١	الإيرادات
(٣١٧,٣٦٢,٨٤١)	(٣٨٨,٥٧٢,٥٨٥)	(١٦٤,٧٦٧,١٧٩)	(٢٠٠,٦٠٣,٧٢٧)		تكلفة الإيرادات
٣٩,٥٦١,٦٣٨	٦٤,١٨٣,٧٥٩	٢٣,٠٣٢,٣٩٣	٣٣,٠٢٧,٤٣٠		إجمالي الربح
(١٨,٧٧٥,٢٢٤)	(٢٦,٨٠٣,٣٣١)	(١٠,١٠٠,٤٢١)	(١٣,٦٢٢,٥١٣)		المصاريف الإدارية والعمومية
٢٠,٧٨٦,٤١٤	٣٧,٣٨٠,٤٢٨	١٢,٩٣١,٩٧٢	١٩,٤٠٤,٩١٧		الربح التشغيلي
(٥,٤٢٢,٠٠١)	(٥,٠٠١,٢٥٥)	(٢,٦٧٤,٠٢٧)	(٢,٣٩٣,٦٩٩)		تكاليف التمويل
-	(٤٩٣,٨٨١)	-	(٣٦٩,٩٧٦)		الحصة من نتائج شركة زميلة
١٥,٣٦٤,٤١٣	٣١,٨٨٥,٢٩٢	١٠,٢٥٧,٩٤٥	١٦,٦٤١,٢٤٢		الربح قبل الزكاة والضريبة
(٢,٧١٠,٠٦٩)	(٤,٣٦٢,٣١٧)	(١,٩٢٦,٥٧٢)	(٢,٣٤٠,٣٢٤)		مصاريف زكاة وضريبة دخل
١٢,٦٥٤,٣٤٤	٢٧,٥٢٢,٩٧٥	٨,٣٣١,٣٧٣	١٤,٣٠٠,٩١٨		صافي الربح للفترة
-	-	-	-		الدخل الشامل الآخر
١٢,٦٥٤,٣٤٤	٢٧,٥٢٢,٩٧٥	٨,٣٣١,٣٧٣	١٤,٣٠٠,٩١٨		مجموع الدخل الشامل للفترة
١٢٦,٥٤	٠,٧٣	٨٣,٣١	٠,٣٢	١٥	ربحية السهم: ربحية السهم الأساسية والمخفضة



عبدالرؤوف البيطار
رئيس مجلس الإدارة



طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي للشركة



طاهر جنجارايا
المدير المالي

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

المجموع	الأرباح المبقاة	الاحتياطي النظامي	رأس المال	إيضاح
٨٤,٢٧٧,٢٧٠	٦٩,٢٧٧,٢٧٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
١٢,٦٥٤,٣٤٤	١٢,٦٥٤,٣٤٤	-	-	
-	-	-	-	
١٢,٦٥٤,٣٤٤	١٢,٦٥٤,٣٤٤	-	-	
٩٦,٩٣١,٦١٤	٨١,٩٣١,٦١٤	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
١٣٨,٣٦٠,٣٥٨	١٢٨,٣٦٠,٣٥٨	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
-	(٦٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٩
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٨
٢٧,٥٢٢,٩٧٥	٢٧,٥٢٢,٩٧٥	-	-	
-	-	-	-	
٢٧,٥٢٢,٩٧٥	٢٧,٥٢٢,٩٧٥	-	-	
(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	١٤
١٨٠,٨٨٣,٣٣٣	٩٠,٨٨٣,٣٣٣	-	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	

عبد الرؤوف البيطار
رئيس مجلس الإدارة

طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي للشركة

طاهر جناحاريا
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
١٥,٣٦٤,٤١٣	٣١,٨٨٥,٢٩٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الربح قبل الزكاة والضريبة
		تعديلات على:
٤,٩٣٩,٢٦٦	٧,٣٧٠,٦١٨	مصروف استهلاك للممتلكات والمعدات
٣,١٢٧,٦٨٤	٧,٠٨٨,٤٥٦	استهلاك موجودات حق استخدام
٥,٤٢٢,٠٠١	٥,٠٠١,٢٥٥	تكاليف التمويل
١,٨٠١,٣٣٨	٧,٦٧١,٥٦٠	مخصص منافع الموظفين
-	٤٥٢,٧٧١	مخصص ديون معدومة
-	٤٩٣,٨٨١	الحصة في خسارة شركات زميلة
٣٠,٦٥٤,٧٠٢	٥٩,٩٦٣,٨٣٣	
		تغييرات في:
(١٠١,١١١,١٤٥)	(٨٩,٨٨١,٦١٢)	ذمم مدينة تجارية وموجودات عقود
(١٤,٠٠٩,٩٩٦)	(١٥,٨٣٥,٤٥١)	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٦٤,٦٤٤,٨٨٤	٣٤,٥٢٩,٤٦٢	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٥,٩٩٢,٠٨٩	(٣,٩٤٩,٣٩٥)	مطلوب الى جهات ذات علاقة
(٧٣١,٤٣١)	٨٥٣,٤٨٢	مطلوب من جهة ذات علاقة
(١٤,٥٦٠,٨٩٧)	(١٤,٣١٩,٦٨١)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		تكاليف الفائدة على القروض - مدفوعة
(٤,٩١٢,٣٩١)	(٤,١٢٦,٢٨٤)	منافع موظفين مدفوعة
(٢,١٠٥,٩٤٩)	(٤٨٨,٦٤٧)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
-	(٥,٥٥٢,٥٨٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٢١,٥٧٩,٢٣٧)	(٢٤,٤٨٧,١٩٢)	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٠,٨٢٣,٢٤٩)	(٦,٦٩٣,٩٦٧)	شراء ممتلكات ومعدات
(١٠,٨٢٣,٢٤٩)	(٦,٦٩٣,٩٦٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٠٩,٧٠٤,٨٩١	٣٤٨,٧٨٣,٦٨٠	عائدات من البنوك مقابل القروض
(٩٧,٩٣٩,٠٤٠)	(٣٣٥,٢٧٨,٨٩٢)	تسديدات إلى البنوك مقابل القروض
٨,٤٢٠,٠٠٠	-	قرض من مساهمين
(٥,١١٣,٨٩٢)	(٩,٣٨٨,٩٦٢)	إيجارات مدفوعة
١٥,٠٧١,٩٥٩	٤,١١٥,٨٢٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(١٧,٣٣٠,٥٢٧)	(٢٧,٠٦٥,٣٣٣)	صافي الانخفاض في النقد وما في حكمه
٢١,٨٦٧,٩٢٢	٦٤,٩٣٣,٧١٧	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٤,٥٣٧,٣٩٥	٣٧,٨٦٨,٣٨٤	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
		المعاملات غير النقدية :
-	٥,٠٠٠,٠٠٠	تعديل توزيعات الأرباح مع المستحقات من المساهمين

عبدالرؤوف ال
رئيس مجلس إدارته

طارق دسوم
الرئيس التنفيذي للشركة

صاهر جباريا
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفتري الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. التأسيس والعمليات

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق ("الشركة") هي شركة مساهمة غير مدرجة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب الرقم الوطني الموحد ١٥٧٤٨٨٣ ٧٠٠ بتاريخ ٢٧ ذو الحجة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٥ ديسمبر ٢٠٠٨). وهي شركة تابعة لاي إف أس فاسيليتيز سيرفسر جروب ليمتد ("الشركة الأم") التي تملك ٥٥٪ من رأس المال (إيضاح ٩).

بتاريخ ١٣ جمادى الأول ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٧ نوفمبر ٢٠٢٣)، قامت الشركة بتغيير اسمها القانوني من شركة امكور السعودية المحدودة إلى شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق وأعدت التسجيل من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة غير مدرجة سعودية وقامت بتغيير عقد تأسيسها إلى لوائح داخلية بتاريخ ٢٠ رجب ١٤٤٥ هـ (الموافق ١ فبراير ٢٠٢٤).

تمارس الشركة أنشطة تنفيذ عقود التشغيل والصيانة والتنظيف للمنشآت التجارية والسكنية والصناعية وأعمال صيانة وإصلاح المعدات والأجهزة الكهربائية والميكانيكية المرتبطة بها، وترميم وصيانة المباني ومرافق البنية التحتية، ومرافق التخزين ومتعهدي خدمات الطعام، وتأجير زوارق الترفيه وصيد الأسماك، وفرنق ومعدات الإطفاء، وذلك وفقاً لترخيص وزارة الاستثمار السعودية رقم ١٠٢٠٢٩١١٨٣٥ الصادر بتاريخ ٢١ ذو القعدة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٠ نوفمبر ٢٠٠٨).

تمتلك الشركة استثماراً في شركتها الزميلة شركة الوكالة المحدودة للفعاليات الترفيهية، بنسبة ٣٣٪ من رأس المال. تقدم الشركة الزميلة حلول توظيف مؤقتة للفعاليات ومنشآت التجزئة الفخمة وأماكن الضيافة.

لدى الشركة الفروع التالية:

اسم الفرع	الرقم الوطني الموحد
الدمام	٧٠٠٤٠٢٣٧٨٩
الرياض	٧٠٣٥٣٩٥٥٦٠
الغلا	٧٠٢٨٤٢٦٣٥٦
تبوك	٧٠٣٥٣٧٣١٥٣
جدة	٧٠١٢٣٤٢٧٨٣

تتضمن هذه القوائم المالية نتائج وموجودات ومطلوبات هذه الفروع.

يقع المكتب المسجل للشركة في ٦٧٥٦ الأمير فيصل ابن بيدر ابن عبدالعزيز ٣٦٠٤ حي النرجس ١٣٣٢٨، الرياض، المملكة العربية السعودية.

٢. المعايير والإصدارات الجديدة والمعدلة

٢,١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي ستكون فعالة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥، كما تم توضيح ذلك في القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. قامت الإدارة بتقييم أن هذه المعايير لا تؤثر بشكل جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

٢,٢ المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد، والتي تم توضيحها في القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. لا يُتوقع أن يكون لهذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة. لم تعتمد الشركة أي معايير جديدة أو معدلة مبكراً في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. أساس الاعداد

بيان الالتزام

تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - التقرير المالي الأولي المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة

لا تتضمن هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في مجموعة كاملة من القوائم المالية السنوية، ولذلك يجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية الأخيرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تم تضمين إيضاحات تفسيرية مختارة لشرح الأحداث والمعاملات التي تعتبر مهمة لفهم التغيرات في المركز المالي وأداء الشركة منذ القوائم المالية السنوية الأخيرة.

أساس الاعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقًا لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي وأساس الاستمرارية، باستثناء التزامات المنافع المحددة للموظفين، والتي تم تقييمها كتأثيرات باستخدام طريقة الوحدة النسبية المتوقعة.

يتم عرض المعلومات المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية للشركة.

إن النتائج لفترة الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ لا تشير بالضرورة إلى النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة تتسق مع تلك الواردة في القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٥. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التيقن من التقديرات

يتطلب إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المصرح عنها للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرافقة. وإن عدم التيقن حيال هذه الافتراضات والتقديرات قد ينشأ عنه نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر بذلك في الفترات المستقبلية.

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التيقن من التقديرات في تاريخ التقرير والتي قد تنطوي على مخاطر جوهريّة تتسبب في تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية هي نفسها تلك الموصوفة في القوائم المالية السنوية الأخيرة.

قامت الشركة بإجراء الافتراضات والتقديرات بناءً على المؤشرات المتاحة عند إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات القائمة بشأن التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة خارج نطاق سيطرة الشركة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦. الممتلكات والمعدات

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٥١,٧٤١,١١٤	٣٢,٠٧٧,٧٧٧	صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة/السنة
٦,٦٩٣,٩٦٧	٣١,٠٥٣,٣٥٣	إضافات
(٢,٨٥٨,٤٠٠)	(٥,١٢٦)	تحويلات
(٧,٣٧٠,٦١٨)	(١١,٣٨٤,٨٩٠)	الاستهلاك للفترة/السنة
(٢,٠٥٦,١٤٧)	-	إعادة التصنيف
٤٦,١٤٩,٩١٦	٥١,٧٤١,١١٤	القيمة الدفترية في نهاية الفترة/السنة

٧. ذمم مدينة تجارية

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٢٦٥,٦٢١,١٤٨	٢٣٤,٠١٠,٤٧٣	الذمم المدينة التجارية
(٢,٧٧٨,٩٢٩)	(٣,٣٢٦,١٥٨)	يطرح: مخصص الانخفاض في القيمة
٢٦١,٨٤٢,٢١٩	٢٣٠,٦٨٤,٣١٥	

الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٣,٣٢٦,١٥٨	١,٨٠٠,٠٨٨	الرصيد الافتتاحي
٤٥٢,٧٧١	١,٥٢٦,٠٧٠	المحمل للفترة/السنة
٣,٧٧٨,٩٢٩	٣,٣٢٦,١٥٨	الرصيد الختامي

٨. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تتكون الجهات ذات العلاقة من المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين ومنشآت الأعمال التي لديهم القدرة على السيطرة أو ممارسة نفوذ كبير على القرارات المالية والتشغيلية فيها.

تحتفظ الشركة بأرصدة مع هذه الجهات ذات العلاقة والتي تنشأ في سياق العمل الاعتيادي من المعاملات التجارية. تتعامل الشركة مع الجهات ذات العلاقة بأسعار وشروط عقود متفق عليها ومعتمدة من قبل إدارة الشركة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثلاثين أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

تتمثل المعاملات الهامة التي أبرمتها الشركة مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة، بخلاف تلك التي تم الإفصاح عنها في مكان آخر في هذه القوائم المالية، فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
٣,٨٢٠,٣٣٥	٤,٩٨٥,٩١٦	الشركة الأم
٣,١٥٥,٩٦١	٣,٦٦٧,٥٠٧	رسوم خدمات التسويق والدعم
١,١٨٤,٦٢٤	(١٢,٦١٧,٤٤٢)	دعم تقنية المعلومات
(٤,٤٠٠,٠٠٠)	-	خدمات مقدمة / (مستلمة) بالصافي من التعويض
-	٢,٧٥٠,٠٠٠	قرض إضافي للمساهمين
١,٤٩٩,٧٣٧	١٤,٦٢٥	توزيعات أرباح معلن عنها
		رواتب الموظفين المعارين
-	٢,٢٥٠,٠٠٠	مساهمين آخرين
		توزيعات أرباح معلن عنها

أسفرت المعاملات المذكورة أعلاه عن الأرصدة والقروض التالية من وإلى الجهات ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
٥,٤١٤,٧٢٦	٤١٤,٧٢٦	مطلوب من جهات ذات علاقة
٩٣٢,٦٤٣	٧٩,١٦١	زكاة وضريبة دخل مستحقة القبض من المساهمين
٦,٣٤٧,٣٦٩	٤٩٣,٨٨٧	الوكالة المحدودة للفعاليات الترفيهية
٨,٧٥٦,٣٧٤	٤,٨٠٦,٩٧٩	مطلوب إلى جهة ذات علاقة
		إي إف أس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	قرض مساهمين
		قرض مساهمين

تمثل قروض المساهمين قروض قصيرة الأجل بدون فوائد من المساهمين مقدّمة لدعم متطلبات العمليات / التدفقات النقدية للشركة على حسب نسب مساهمتهم في رأس المال. خلال الفترة الحالية، تم تحويل القرض إلى حقوق ملكية بعد قرار المساهمين واستكمال جميع الإجراءات النظامية اللازمة.

يوضح الجدول التالي تفاصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين:

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
٢,٣٥٨,٣٣٦	٥,٠٦٣,٩١٢	موظفي الإدارة الرئيسيين
٢٧٣,٤٩٧	١,٣١٤,٥١٠	منافع الموظفين قصيرة الأجل
٢,٦٣١,٨٣٣	٦,٣٧٨,٤٢٢	منافع ما بعد التوظيف
		المجموع

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩. رأس المال

إن رأس المال للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ البالغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ١٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠,٠٠٠ ريال سعودي للسهم الواحد، وهو مدفوع بالكامل ومملوك على النحو الآتي:

أسماء المساهمين	عدد الحصص	%	القيمة الإجمالية
اي اف أس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد	٥٥,٠٠٠	٥٥%	٥,٥٠٠,٠٠٠
شركة الخفرة القابضة	١٥,٠٠٠	١٥%	١,٥٠٠,٠٠٠
شركة لما القابضة	١٣,٠٠٠	١٣%	١,٣٠٠,٠٠٠
شركة كرير فيرست	١٠,٠٠٠	١٠%	١,٠٠٠,٠٠٠
خالد عبد الرحمن القوين	٧,٠٠٠	٧%	٧٠٠,٠٠٠
	١٠٠,٠٠٠	١٠٠%	١٠,٠٠٠,٠٠٠

بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠٢٥، وافق المساهمون على زيادة رأس مال الشركة من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، من خلال تحويل قروض المساهمين بقيمة ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى رأس مال، ومن خلال رسملة ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي من الأرباح المحتجزة القائمة للشركة إلى رأس مال.

بالإضافة إلى ذلك، وافق المساهمون على تقسيم الأسهم بنسبة ٥:١، بحيث يتم تقسيم كل سهم قائم إلى خمسين سهم جديد.

إن رأس مال الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ يبلغ ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ٢ ريال سعودي لكل سهم، وهي مدفوعة بالكامل ومملوكة على النحو التالي:

أسماء المساهمين	عدد الحصص	%	القيمة الإجمالية
اي اف أس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	٥٥%	٤٩,٥٠٠,٠٠٠
شركة الخفرة القابضة	٦,٧٥٠,٠٠٠	١٥%	١٣,٥٠٠,٠٠٠
شركة لما القابضة	٥,٨٥٠,٠٠٠	١٣%	١١,٧٠٠,٠٠٠
شركة كرير فيرست	٤,٥٠٠,٠٠٠	١٠%	٩,٠٠٠,٠٠٠
خالد عبد الرحمن القوين	٣,١٥٠,٠٠٠	٧%	٦,٣٠٠,٠٠٠
	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٩٠,٠٠٠,٠٠٠

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠. قروض بنكية

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	الرصيد الافتتاحي	إضافات	دفعات	الرصيد الختامي
تمويل دفعة مرحلية - البنك السعودي الفرنسي	٤٧,٢٩٢,٦٤٢	٢١٥,١٧٠,٥٣٣	(١٩٢,٢١٢,٩٧٨)	٧٠,٢٥٠,١٩٧
تمويل دفعة مرحلية - بنك الإمارات دبي الوطني	٤٧,٢٦٨,٠٣١	١٢٢,٥٨٩,٣٠٩	(١٢٧,٠١٨,٦٩٢)	٤٢,٨٣٨,٦٤٨
تمويل حشد - البنك السعودي الفرنسي	٨,٠١٠,٧٨٨	١١,٠٢٣,٨٣٨	(١٣,٣٣٨,٨٨٩)	٥,٦٩٥,٧٣٧
تمويل حشد - بنك الإمارات دبي الوطني	١٨,٤١٦,٧٢٣	-	(٢,٧٠٨,٣٣٣)	١٥,٧٠٨,٣٩٠
	١٢٠,٩٨٨,١٨٤	٣٤٨,٧٨٣,٦٨٠	(٣٣٥,٢٧٨,٨٩٢)	١٣٤,٤٩٢,٩٧٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	الرصيد الافتتاحي	إضافات	دفعات	الرصيد الختامي
تمويل دفعة مرحلية - البنك السعودي الفرنسي	١١,٥٥٢,٠٩٩	١٧٩,٢٦٦,٣٦٧	(١٤٣,٥٢٥,٨٢٤)	٤٧,٢٩٢,٦٤٢
تمويل دفعة مرحلية - بنك الإمارات دبي الوطني	٣٩,٣٠٣,٨٤١	١٧٤,٥٠٩,٤٣٣	(١٦٦,٥٤٥,٢٤٣)	٤٧,٢٦٨,٠٣١
تمويل حشد - البنك السعودي الفرنسي	١٨,٣٥٨,٩٩١	١٢,٦٠٠,٠٠٠	(٢٢,٩٤٨,٢٠٣)	٨,٠١٠,٧٨٨
تمويل حشد - بنك الإمارات دبي الوطني	٣١,٣٥٨,٣٣٢	-	(١٢,٩٤١,٦٠٩)	١٨,٤١٦,٧٢٣
	١٠٠,٥٧٣,٢٦٣	٣٦٦,٣٧٥,٨٠٠	(٣٤٥,٩٦٠,٨٧٩)	١٢٠,٩٨٨,١٨٤

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
١٣٤,٤٩٢,٩٧٢	١٢٠,٩٨٨,١٨٤	مجموع القروض البنكية
(١١,٥٥٨,٦٦٣)	(١٩,٩٢٧,٥٠٧)	ناقضاً: الجزء طويل الأجل
١٢٢,٩٣٤,٣٠٩	١٠١,٠٦٠,٦٧٧	الجزء المتداول

- (أ) حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية مضمونة مع البنك السعودي الفرنسي وبنك الإمارات دبي الوطني في المملكة من أجل توفير السيولة اللازمة للعمليات اليومية بموجب ترتيب تمويل الدفعة المرحلية وتمويل الحشد. يفرض البنك رسوم بقيمة سايبور زائد هامش ربح البنك للتسهيلات التالية بنسبة تتراوح من ١,٧٥٪ إلى ٣٪ على التوالي.
- (ب) هذه التسهيلات مضمونة بضمانات شخصية ومؤسسية من المساهمين، وهي تخضع لمتطلبات اشتراطات معينة.
- (ج) وتتراوح آجال استحقاق التسهيلات بين ٣ أشهر و٣ سنوات.

١١. الإيرادات

يتم تقسيم الإيرادات من العقود مع العملاء حسب توقيت الاعتراف بالإيرادات.

فترة الثلاثة أشهر المنتهية	فترة الستة أشهر المنتهية	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)
٢١١,٧٢٥,١٥١	٣٩١,٦٥٠,٩٠٣	٢٩٥,٢٠٨,٢٨٦
٢١,٩٠٦,٠٠٦	٦١,١٠٥,٤٤١	٦١,٧١٦,١٩٣
٢٣٣,٦٣١,١٥٧	٤٥٢,٧٥٦,٣٤٤	٣٥٦,٩٢٤,٤٧٩

تم تعديل سعر المعاملة المخصص لالتزامات الأداء غير المُستوفي (أو غير المُستوفي جزئياً) في نهاية فترة التقرير إلى ١,٨٥٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٤: ١,٨٢٤ مليون ريال سعودي) من المتوقع أن يتم الاعتراف بهذه الإيرادات على مدى فترة من ١ إلى ٣ سنوات القادمة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. الالتزامات المحتملة والارتباطات

يوجد لدى الشركة الالتزامات المحتملة والارتباطات التالية:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٧٥,٠٤٣,٥٠٥	٧٤,٤١٤,٣٤٨	ضمان نهائي
٤,٣٥٥,٠٠٠	٢٦٦,٥١٢	ضمان مبدئي
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	ضمان بنكي
٧٩,٤٤٨,٥٠٥	٧٤,٧٣٠,٨٦٠	

١٣. التقارير القطاعية

تعمل الشركة بصورة رئيسية في قطاع أعمال واحد يتمثل في خدمات الإدارة المتكاملة للمرافق التي تشمل تنفيذ عقود التشغيل والصيانة والتنظيف للمنشآت التجارية والسكنية والصناعية والصيانة المرتبطة بها وإصلاح المعدات والأجهزة الكهربائية والميكانيكية وترميم وصيانة المباني ومرافق البنية التحتية. ويتماشى هذا مع القطاع التشغيلي الذي يتم الإبلاغ عنه بانتظام لصانع القرارات التشغيلية الرئيسي. وهذا هو أيضًا المقياس الذي يتم إبلاغ مجلس إدارة الشركة به لغرض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات.

الإيرادات		إجمالي الربح		
للفترة الستة أشهر المنتهية	للفترة الستة أشهر المنتهية	للفترة الستة أشهر المنتهية	للفترة الستة أشهر المنتهية	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	
٤٥٢,٧٥٦,٣٤٤	٣٥٦,٩٢٤,٤٧٩	٤,١٨٣,٧٥٩	٩,٥٦١,٦٣٨	خدمات إدارة المرافق
الإيرادات		إجمالي الربح		
للفترة الثلاثة أشهر المنتهية	للفترة الثلاثة أشهر المنتهية	للفترة الثلاثة أشهر المنتهية	للفترة الثلاثة أشهر المنتهية	
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	
٢٣٣,٦٣١,١٥٧	١٨٧,٧٩٩,٥٧٢	٣٣,٠٢٧,٤٣٠	٢٣,٠٣٢,٣٩٣	خدمات إدارة المرافق

تمثل إيرادات القطاعات المبينة أعلاه الإيرادات المتحققة من العملاء الخارجيين.

تقدم الشركة خدماتها لقاعدة عملاء متنوعة تشمل جهات حكومية ومنشآت مملوكة للدولة ومنشآت خاصة. إن استراتيجية تقسيم العملاء للشركة مصممة لتحسين تنفيذ الخدمات والحد من مخاطر السوق وضمان النمو المستدام.

إن المساهمة في إيرادات الشركة حسب نوع العميل كما يلي:

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثلاثين أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. التقارير القطاعية (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)		لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		
النسبة من إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات	النسبة من إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات	
٤,٠٪	١٤,٣٥٩,٩٨٣	٠,٤٪	١,٩٢٣,٢٠٢	جهات حكومية
٧٢,٢٪	٢٥٧,٥٢٦,٦٦٥	٧٢,٤٪	٣٢٧,٦٠٦,٩٨٤	منشآت مملوكة للدولة
٢٣,٨٪	٨٥,٠٣٧,٨٣١	٢٧,٢٪	١٢٣,٢٢٦,١٥٨	شركات خاصة
١٠٠,٠٪	٥٦,٩٢٤,٤٧٩	١٠٠,٠٪	٤٥٢,٧٥٦,٣٤٤	المجموع

١٤. توزيعات أرباح معلن عنها

قرر المساهمون الموافقة على توزيع أرباح أولية بإجمالي ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، والتي تم تسويتها خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مقابل مستحقات الزكاة وضريبة الدخل المستحقة من المساهمين (الإيضاح ٨). (٢٠٢٤: لم يتم الإعلان عن أي توزيعات أرباح خلال الفترة).

١٥. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم من خلال تقسيم صافي الأرباح العائدة إلى مالكي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة. ونظرًا لأن الشركة ليس لديها أي أسهم مخفضة محتملة، فإن الأرباح المخفضة للسهم هي ذات ربحية السهم الأساسية.

لفترة الستة أشهر المنتهية		فترة الثلاثة أشهر المنتهية		
٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
١٢,٦٥٤,٣٤٤	٢٧,٥٢٢,٩٧٥	٨,٣٣١,٣٧٣	١٤,٣٠٠,٩١٨	من العمليات المستمرة
١٠٠,٠٠٠	٣٧,٥١٦,٦٦٧	١٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	صافي الربح للفترة
				المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة
١٢٦,٥٤	٠,٧٣	٨٣,٣١	٠,٣٢	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (ريال سعودي لكل سهم)

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، كان عدد الأسهم القائمة ١٠٠,٠٠٠ سهم. لأغراض المقارنة، إذا كان المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة لفترة ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ هو ٣٧,٥١٦,٦٦٧ سهم، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة المقارنة كانت ستكون ٠,٣٤ ريال سعودي.

١٦. أحداث لاحقة لفترة التقرير

لم تقع أحداث بعد الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وقبل تاريخ الموافقة على المعلومات المالية الأولية الموجزة من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

١٧. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٥.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

المعلومات المالية الأولية الموجزة وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

<u>الصفحة</u>	<u>جدول المحتويات</u>
١	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
١٣ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

Deloitte.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
(شركة مهنية مساهمة مبسطة)
رأس المال المدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال
بوليفارد المترو - حي العقيق
مركز الملك عبدالله المالي
ص.ب. ٢١٣ - الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري: ١٠١٠٦٠٠٠٣٠
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٥٠٨٩٠٠١
www.deloitte.com

تقرير فحص المراجع المستقل حول المعلومات المالية الأولية

إلى السادة المساهمين في
شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)
الرياض، المملكة العربية السعودية

المقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة لشركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق ("الشركة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة ذات الصلة لفترة الثلاث أشهر والتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وقوائم التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والمعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص المعلومات المالية الأولية من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويُعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يُمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة وعليه، فإننا لا نبدي رأي المراجعة.

الاستنتاج

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



طارق بن محمد الفتني
ترخيص رقم ٤٤٦
٣ نوفمبر ٢٠٢٥

١٢ جمادى الأولى ١٤٤٧ هـ.

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالـ، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	إيضاحات	
(مراجعة)	(غير مراجعة)		
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
٥١,٧٤١,١١٤	٤٤,٧٦٩,١٠٧	٦	ممتلكات ومعدات
٢٥,٣٤٠,٤٢٠	٥٨,٥٢٧,٨٢٤		موجودات حق الاستخدام
٢,٠٩٠,٨١٤	٣,٣١٥,٤٥٣		أصل ضريبي مؤجل
٨٨٩,٠٩٢	-		الاستثمار في شركة زميلة
٨٠,٠٦١,٤٤٠	١٠٦,٦١٢,٣٨٤		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
١١٥,٩٤٨,٥٣٠	١٧٨,٤٨٤,٥٦٠		موجودات عقود
٢٣٠,٦٨٤,٣١٥	٢٥٠,٦٥١,٩٣٤	٧	ذمم مدينة تجارية
٣٣,٤٠١,٥٧٨	٦٣,٠٣٧,٢٤٦		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٦,٣٤٧,٣٦٩	٩٧٤,١٠٣	٨	مطلوب من جهات ذات علاقة
٦٤,٩٣٣,٧١٧	٥٤,٤٧٦,٧٧٤		النقد وما في حكمه
٤٥١,٣١٥,٥٠٩	٥٤٧,٦٢٤,٦١٧		مجموع الموجودات المتداولة
٥٣١,٣٧٦,٩٤٩	٦٥٤,٢٣٧,٠٠١		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٩	رأس المال
١٢٨,٣٦٠,٣٥٨	١٠٧,٤٣٢,٧١٧		الأرباح المبقاة
١٣٨,٣٦٠,٣٥٨	١٩٧,٤٣٢,٧١٧		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
١٥,٤٣٠,٧٠٤	٢٥,٥٤٦,٢١٢		التزامات منافع الموظفين المحددة
١٣,١٧٨,٩٧٦	١٦,٤٩٤,٤٧٦		التزامات عقود الإيجار - الجزء غير المتداول
١٩,٩٢٧,٥٠٧	١٦,٢٦٥,٦٩٢	١٠	قرض بنكي - الجزء غير المتداول
٤٨,٥٣٧,١٨٧	٥٨,٣٠٦,٣٨٠		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
١٠١,٠٦٠,٦٧٧	٩٦,٧٥٧,٣٧٩	١٠	قروض بنكية - الجزء المتداول
٩,٧٦٢,٦٠٠	٣٦,١٦٥,٤٤٦		التزامات عقود الإيجار - الجزء المتداول
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٨	قرض من مساهمين
١٩٩,٦٠٠,٧٢٤	٢٤٨,٦١٤,٠١٥		ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
٨,٧٥٦,٣٧٤	١٠,٣٥٣,٦١٣	٨	مطلوب إلى جهة ذات علاقة
٥,٢٩٩,٠٢٩	٦,٦٠٧,٤٥١		زكاة وضريبة دخل مستحقة
٣٤٤,٤٧٩,٤٠٤	٣٩٨,٤٩٧,٩٠٤		مجموع المطلوبات المتداولة
٣٩٣,٠١٦,٥٩١	٤٥٦,٨٠٤,٢٨٤		مجموع المطلوبات
٥٣١,٣٧٦,٩٤٩	٦٥٤,٢٣٧,٠٠١		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

عبد الرؤوف الميطار
رئيس مجلس الإدارة

طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي للشركة

طاهر جهانجھاريا
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ في ₪، ما لم يذكر خلاف ذلك)

فترة التسعة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاحات	
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		
٥٨١,٥٢٢,٥٠٧	٧٢٥,١٨٧,٥٠٥	٢٢٤,٥٩٨,٠٢٨	٢٧٢,٤٣١,١٦١	١١	الإيرادات
(٥١٢,٩١٣,٧١٦)	(٦٢٢,٩٤٧,٩٥٦)	(١٩٥,٥٥٠,٨٧٥)	(٢٣٤,٣٧٥,٣٧١)		تكلفة الإيرادات
٦٨,٦٠٨,٧٩١	١٠٢,٢٣٩,٥٤٩	٢٩,٠٤٧,١٥٣	٣٨,٠٥٥,٧٩٠		إجمالي الربح
(٢٨,٩٦٣,٢٥٨)	(٤١,٩٠٩,٢٤٨)	(١٠,١٨٨,٠٣٤)	(١٥,١٠٥,٩١٧)		المصاريف الإدارية والعمومية
٣٩,٦٤٥,٥٣٣	٦٠,٣٣٠,٣٠١	١٨,٨٥٩,١١٩	٢٢,٩٤٩,٨٧٣		الربح التشغيلي
(٩,٢٦٩,٤٧١)	(٨,٠٧٧,٨٠٨)	(٣,٨٤٧,٤٧٠)	(٣,٠٧٦,٥٥٣)		تكاليف التمويل
-	(٨٨٩,٠٩٢)	-	(٣٩٥,٢١١)		الحصة من نتائج شركة زميلة
٣٠,٣٧٦,٠٦٢	٥١,٣٦٣,٤٠١	١٥,٠١١,٦٤٩	١٩,٤٧٨,١٠٩		الربح قبل الزكاة والضريبة
(٤,٣٢٠,٤٣٣)	(٧,٢٩١,٠٤٢)	(١,٦١٠,٣٦٤)	(٢,٩٢٨,٧٢٥)		مصاريف زكاة وضريبة دخل
٢٦,٠٥٥,٦٢٩	٤٤,٠٧٢,٣٥٩	١٣,٤٠١,٢٨٥	١٦,٥٤٩,٣٨٤		صافي الربح للفترة
-	-	-	-		الدخل الشامل الآخر
٢٦,٠٥٥,٦٢٩	٤٤,٠٧٢,٣٥٩	١٣,٤٠١,٢٨٥	١٦,٥٤٩,٣٨٤		مجموع الدخل الشامل للفترة
٢٦٠,٥٦	١,١	١٣٤,٠١	٠,٣٧	١٥	ربحية السهم: ربحية السهم الأساسية والمخفضة



عبدالرؤوف البيطار
رئيس مجلس الإدارة



طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي للشركة



طاهر جهانجھاريا
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ #، مالم يذكر خلاف ذلك)

ايضاح	رأس المال	الاحتياطي النظامي	الأرباح المتبقية	المجموع
	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٩,٢٧٧,٢٧٠	٨٤,٢٧٧,٢٧٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ - مراجع	-	-	٢٦,٠٥٥,٦٢٩	٢٦,٠٥٥,٦٢٩
صافي الربح للفترة	-	-	-	-
الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-	٢٦,٠٥٥,٦٢٩	٢٦,٠٥٥,٦٢٩
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	٢٦,٠٥٥,٦٢٩	٢٦,٠٥٥,٦٢٩
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ - غير مراجع	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٩٥,٣٣٢,٨٩٩	١١٠,٣٣٢,٨٩٩
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ - مراجع	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٢٨,٣٦٠,٣٥٨	١٣٨,٣٦٠,٣٥٨
رأس المال المصدر من الأرباح المتبقية	٩	-	(٦٠,٠٠٠,٠٠٠)	-
تحويل قرض المساهمين إلى رأس مال	٨	-	٤٤,٠٧٢,٣٥٩	٤٤,٠٧٢,٣٥٩
صافي الربح للفترة	-	-	-	-
الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-
توزيعات ارباح معلن عنها	١٤	-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٥,٠٠٠,٠٠٠)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ - غير مراجع	٩,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠٧,٤٣٢,٧١٧	١٩٦,٤٣٢,٧١٧

طاهر جهانجهارا
المدير المالي

طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي للشركة

عبدالرزوق البطار
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالـ، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
٣٠,٣٧٦,٠٦٢	٥١,٣٦٣,٤٠١	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٧,٢١٦,٨٨٦	١١,١٩٤,٤٥٦	الربح قبل الزكاة والضريبة
٥,٦١٥,٩٧٣	١١,٨١٨,٤٢٠	تعديلات على:
٩,٢٦٩,٤٧١	٨,٠٧٧,٨٠٨	مصروف استهلاك للممتلكات والمعدات
٤,٥٤٦,٧٦٦	١٠,٩٩٠,٨٦٩	استهلاك موجودات حق استخدام
-	٧٠٤,٧٧١	تكاليف التمويل
-	٨٨٩,٠٩٢	مخصص منافع الموظفين
٥٧,٠٢٥,١٥٨	٩٥,٠٣٨,٨١٧	مخصص ديون معدومة
		الحصة في خسارة شركة زميلة
(٦٥,٢٣٨,٦٩٣)	(٨٣,٢٠٨,٤٢٠)	تغييرات في:
(٢٧,٢٩٨,٣٥٠)	(٢٨,٢٩١,٠٠٢)	ذمم مدينة تجارية وموجودات عقود
٨٥,٢٣٠,٣٦٠	٥١,٨٧١,٦٩١	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى
٨,٤٨٩,٥٥٠	١,٥٩٧,٢٣٩	ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى
(٢,٤٨٠,٠٧١)	٣٧٣,٢٦٦	مطلوب الى جهات ذات علاقة
٥٥,٧٢٧,٩٥٤	٣٧,٣٨١,٥٩١	مطلوب من جهة ذات علاقة
(٨,٥٠٤,١٢٧)	(٦,٤٧٤,٢١٣)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٥,٥٨١,٣١٩)	(٨٧٥,٣٦١)	تكاليف الفائدة على القروض - مدفوعة
(٥,٤١٤,٧٢٦)	(٧,٢٠٧,٢٦٠)	منافع موظفين مدفوعة
٣٦,٢٢٧,٧٨٢	٢٢,٨٢٤,٧٥٧	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٩,٠٢٨,٢٧٣)	(٨,٤٢٥,٥١٥)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٩,٠٢٨,٢٧٣)	(٨,٤٢٥,٥١٥)	شراء ممتلكات ومعدات
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٢٣١,٥٤٦,٠٤٩	٥٣٦,٦٩٥,٨٦٨	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢٢٩,٤١٥,٩٣٤)	(٥٤٤,٦٦٠,٩٨١)	عائدات من البنوك مقابل القروض
٨,٤٢٠,٠٠٠	-	تسديدات إلى البنوك مقابل القروض
(٨,٢٦٣,٣٢٢)	(١٦,٨٩١,٠٧٢)	قرض من مساهمين
٢,٢٨٦,٧٩٣	(٢٤,٨٥٦,١٨٥)	إيجارات مدفوعة
٢٩,٤٨٦,٣٠٢	(١٠,٤٥٦,٩٤٣)	النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٢١,٨٦٧,٩٢٢	٦٤,٩٣٣,٧١٧	صافي الانخفاض في النقد وما في حكمه
٥١,٣٥٤,٢٢٤	٥٤,٤٧٦,٧٧٤	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
		النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
-	٥,٠٠٠,٠٠٠	المعاملات غير النقدية:
١٩,٦٣٦,١٥١	٤٥,٠٠٥,٨٢٤	توزيعات ارباح معلن عنها
		إضافات إلى عقود الإيجار

عبد الوؤف البيطار
رئيس مجلس الإدارة

طارق تشاوهان
الرئيس التنفيذي للشركة

طاهر جهانجهاريا
المدير المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق (شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثالثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. التأسيس والعمليات

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق ("الشركة") هي شركة مساهمة غير مدرجة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب الرقم الوطني الموحد رقم ١٥٧٤٨٨٣ ٧٠٠ بتاريخ ٢٧ ذو الحجة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٥ ديسمبر ٢٠٠٨)، وهي شركة تابعة لـ إي إف أس فاسيليتيز سيرفسر جروب ليمتد ("الشركة الأم") التي تملك ٥٥٪ من رأس المال (إيضاح ٩).

بتاريخ ١٣ جمادى الأول ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٧ نوفمبر ٢٠٢٣)، قامت الشركة بتغيير اسمها القانوني من شركة امكور السعودية المحدودة إلى شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق وأعدت التسجيل من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة غير مدرجة سعودية وقامت بتغيير عقد تأسيسها إلى لوائح داخلية بتاريخ ٢٠ رجب ١٤٤٥ هـ (الموافق ١ فبراير ٢٠٢٤).

تمارس الشركة أنشطة تنفيذ عقود التشغيل والصيانة والتنظيف للمنشآت التجارية والسكنية والصناعية وأعمال صيانة وإصلاح المعدات والأجهزة الكهربائية والميكانيكية المرتبطة بها، وترميم وصيانة المباني ومرافق البنية التحتية، ومرافق التخزين ومتعهدي خدمات الطعام، وتاجير زوارق الترفيه وصيد الأسماك، وفرق ومعدات الإطفاء، وذلك وفقًا لترخيص وزارة الاستثمار السعودية رقم ١٠٢٠٢٩١١٨٣٥ الصادر بتاريخ ٢١ ذو القعدة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٠ نوفمبر ٢٠٠٨).

تمتلك الشركة استثمارًا في شركتها الزميلة شركة الوكالة المحدودة للفعاليات الترفيهية، بنسبة ٣٣٪ من رأس المال. تقدم الشركة الزميلة حلول توظيف مؤقت للفعاليات ومنشآت الترفيه الفخمة وأماكن الضيافة.

لدى الشركة الفروع التالية:

اسم الفرع	الرقم الوطني الموحد
الدمام	٧٠٠٤٠٢٣٧٨٩
الرياض	٧٠٣٥٣٩٥٥٦٠
الغلا	٧٠٢٨٤٢٦٣٥٦
تبوك	٧٠٣٥٣٧٣١٥٣
جدة	٧٠١٢٣٤٢٧٨٣

تتضمن هذه القوائم المالية نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات هذه الفروع.

يقع المكتب المسجل للشركة في ٦٧٥٦ الأمير فيصل بن بندر بن عبدالعزيز ٣٦٠٤ حي النرجس ١٣٣٢٨، الرياض، المملكة العربية السعودية.

أعلنت هيئة السوق المالية موافقتها بتاريخ ٧ ربيع الآخر ١٤٤٧ هـ، الموافق ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥م، على طلب الشركة تسجيل وطرح ١٦,٨٠٠,٠٠٠ سهم، تمثل ٣٠٪ من رأس مالها بعد الطرح وزيادة رأس مالها في السوق المالية السعودية. وتعمل الإدارة حاليًا مع مستشاريها، وتعتزم استكمال إجراءات إدراج أسهم الشركة خلال ستة أشهر من هذا التاريخ. وعندها، ستصبح الشركة شركة مساهمة عامة.

٢. المعايير والإصدارات الجديدة والمعدلة

٢,١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات:

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي ستكون سارية المفعول اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٥م، كما تم توضيح ذلك في القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. قامت الإدارة بتقييم أن هذه المعايير لا تؤثر بشكل جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥م.

٢,٢ المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد، والتي تم توضيحها في القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م. لا يُتوقع أن يكون لهذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة عند اعتمادها، باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية، الذي سيؤثر على عرض قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة. لم تعتمد الشركة أي معايير جديدة أو معدلة مبكرًا في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثلاث أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ إ.م. ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. أساس الاعداد

بيان الالتزام

تم اعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ("الهيئة").

إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة

لا تتضمن هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في مجموعة كاملة من القوائم المالية السنوية، ولذلك يجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية الأخيرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تم تضمين إيضاحات تفسيرية مختارة لشرح الأحداث والمعاملات التي تعتبر مهمة لفهم التغيرات في المركز المالي وأداء الشركة منذ القوائم المالية السنوية الأخيرة.

أساس الاعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي وأساس الاستمرارية، باستثناء التزامات المنافع المحددة للموظفين، والتي تم تقييمها اكتوارياً باستخدام طريقة الوحدة النسبية المتوقعة.

يتم عرض المعلومات المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي "إ.م." وهي العملة الوظيفية للشركة.

إن النتائج لفتري الثلاث أشهر والتسعة أشهر الأولية المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ لا تشير بالضرورة إلى النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية للسنة التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة تتسق مع تلك الواردة في القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٥. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التيقن من التقديرات

يتطلب إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات تؤثر على المبالغ المصرح عنها للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرافقة. وإن عدم التيقن حيال هذه الافتراضات والتقديرات قد ينشأ عنه نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر بذلك في الفترات المستقبلية.

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التيقن من التقديرات في تاريخ التقرير والتي قد تنطوي على مخاطر جوهريّة تتسبب في تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية التالية هي نفسها تلك الموصوفة في القوائم المالية السنوية الأخيرة.

قامت الشركة بإجراء الافتراضات والتقديرات بناءً على المؤشرات المتاحة عند إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة الموحدة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات القائمة بشأن التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة خارج نطاق سيطرة الشركة.

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالـ، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦. الممتلكات والمعدات

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٥١,٧٤١,١١٤	٣٢,٠٧٧,٧٧٧	صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة/السنة
٨,٤٢٥,٥١٥	٣١,٠٥٣,٣٥٣	إضافات
(٤,٢٠٣,٠٦٦)	(٥,١٢٦)	إعادة التصنيف
(١١,١٩٤,٤٥٦)	(١١,٣٨٤,٨٩٠)	الاستهلاك للفترة/السنة
٤٤,٧٦٩,١٠٧	٥١,٧٤١,١١٤	القيمة الدفترية في نهاية الفترة/السنة

٧. ذمم مدينة تجارية

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٢٥٤,٦٨٢,٨٦٣	٢٣٤,٠١٠,٤٧٣	الذمم المدينة التجارية
(٤,٠٣٠,٩٢٩)	(٣,٣٢٦,١٥٨)	يطرح: مخصص الانخفاض في القيمة
٢٥٠,٦٥١,٩٣٤	٢٣٠,٦٨٤,٣١٥	

الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٣,٣٢٦,١٥٨	١,٨٠٠,٠٨٨	الرصيد الافتتاحي
٧٠٤,٧٧١	١,٥٢٦,٠٧٠	المحمل للفترة/السنة
٤,٠٣٠,٩٢٩	٣,٣٢٦,١٥٨	الرصيد الختامي

٨. المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

تتكون الجهات ذات العلاقة من المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين ومنشآت الأعمال التي لديها القدرة على السيطرة أو ممارسة نفوذ كبير على القرارات المالية والتشغيلية فيها.

تحتفظ الشركة بأرصدة مع هذه الجهات ذات العلاقة والتي تنشأ في سياق العمل الاعتيادي من المعاملات التجارية. تتعامل الشركة مع الجهات ذات العلاقة بأسعار وشروط عقود متفق عليها ومعتمدة من قبل إدارة الشركة.

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

تتمثل المعاملات الهامة التي أبرمتها الشركة مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة، بخلاف تلك التي تم الإفصاح عنها في مكان آخر في هذه القوائم المالية، فيما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	الشركة الأم
٦,٠١٥,٠٤٥	٧,٦٦٠,١٥٢	رسوم خدمات التسويق والدعم
٤,٧٦٤,٧٢١	٦,٥٦٩,٥١٩	رسوم الدعم وتقنية المعلومات
٤,٤٢٠,٨٠٨	١,٢٥٦,١٠١	المصروفات المدفوعة من الشركة الأم نيابة عن الشركة - صافي
٤,٤٠٠,٠٠٠	-	قرض إضافي للمساهمين
-	٢,٧٥٠,٠٠٠	توزيعات أرباح معلن عنها
١,٧٧٩,٥٣٩	١٤,٦٢٥	رواتب الموظفين المعارين
-	٢,٢٥٠,٠٠٠	مساهمين آخرين
-	-	توزيعات أرباح معلن عنها
٢٧٨,١٤٨	٥٦٠,٩٠١	الشركة الزميلة
٨١٥,٩٠٧	١,٠٢٨,٨٧٩	إيرادات الخدمة المكتسبة من الشركة الزميلة
		المصروفات المدفوعة نيابة عن الشركة الزميلة

أسفرت المعاملات المذكورة أعلاه عن الأرصدة والقروض التالية من وإلى الجهات ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	مطلوب من جهات ذات علاقة
٩٣٢,٦٤٣	٥٥٩,٣٧٧	الوكالة المحدودة للفعاليات الترفيهية
٥,٤١٤,٧٢٦	٤١٤,٧٢٦	زكاة وضريبة دخل مستحقة القبض من المساهمين
٦,٣٤٧,٣٦٩	٩٧٤,١٠٣	مطلوب إلى جهة ذات علاقة
٨,٧٥٦,٣٧٤	١٠,٣٥٣,٦١٣	إي إف أس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	قرض مساهمين
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	قرض مساهمين

تمثل قروض المساهمين قروض قصير الأجل بدون فوائد من المساهمين مقدّمة لدعم متطلبات عمليات / التدفقات النقدية للشركة على حسب نسب مساهمتهم في رأس المال. خلال الفترة الحالية، تم تحويل القرض إلى حقوق ملكية بعد قرار المساهمين واستكمال جميع الإجراءات النظامية اللازمة.

يوضح الجدول التالي تفاصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	موظفي الإدارة الرئيسيين
٣,٩٠٤,٥٤١	٧,٥٩٥,٨٦٨	منافع الموظفين قصيرة الأجل
٥٤٨,٩٤٤	٩٢٥,٥٥٠	منافع ما بعد التوظيف
٤,٤٥٣,٤٨٥	٨,٥٢١,٤١٨	المجموع

شركة إي إف أس أي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمّة)
لفتري الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ في، ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩. رأس المال

إن رأس المال للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ البالغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ فيل مقسّم إلى ١٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠,٠٠٠ فيل للسهم الواحد، وهو مدفوع بالكامل ومملوك على النحو الآتي:

أسماء المساهمين	عدد الأسهم	%	القيمة الإجمالية
اي اف أس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد	٥٥,٠٠٠	٥٥%	٥,٥٠٠,٠٠٠
شركة الخفرة القابضة	١٥,٠٠٠	١٥%	١,٥٠٠,٠٠٠
شركة لما القابضة	١٣,٠٠٠	١٣%	١,٣٠٠,٠٠٠
شركة كرير فيرست	١٠,٠٠٠	١٠%	١,٠٠٠,٠٠٠
خالد عبد الرحمن القويز	٧,٠٠٠	٧%	٧٠٠,٠٠٠
	١٠٠,٠٠٠	١٠٠%	١٠,٠٠٠,٠٠٠

بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠٢٥، وافق المساهمون على زيادة رأس مال الشركة من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ فيل إلى ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ فيل من خلال تحويل قروض المساهمين بقيمة ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ فيل إلى رأس مال، ومن خلال رسملة ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ فيل من الأرباح المبقاة القائمة للشركة إلى رأس مال.

كما وافق المساهمون على تقسيم الأسهم بنسبة ١:٥ بحيث يقسم السهم الحالي إلى ٥٠ سهم جديد.

إن رأس المال للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ يبلغ ٩٠,٠٠٠,٠٠٠ فيل مقسّم إلى ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ٢ فيل للسهم الواحد، وهو مدفوع بالكامل ومملوك على النحو الآتي:

أسماء المساهمين	عدد الأسهم	%	القيمة الإجمالية
اي اف أس فاسيليتيز سيرفسز جروب ليمتد	٢٤,٧٥٠,٠٠٠	٥٥%	٤٩,٥٠٠,٠٠٠
شركة الخفرة القابضة	٦,٧٥٠,٠٠٠	١٥%	١٣,٥٠٠,٠٠٠
شركة لما القابضة	٥,٨٥٠,٠٠٠	١٣%	١١,٧٠٠,٠٠٠
شركة كرير فيرست	٤,٥٠٠,٠٠٠	١٠%	٩,٠٠٠,٠٠٠
خالد عبد الرحمن القويز	٣,١٥٠,٠٠٠	٧%	٦,٣٠٠,٠٠٠
	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٩٠,٠٠٠,٠٠٠

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
للفترة الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠. قروض بنكية

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	الرصيد الافتتاحي	إضافات	دفعات	الرصيد الختامي
تمويل دفعة مرحلية - البنك السعودي الفرنسي	٤٧,٢٩٢,٦٤٢	٣١٢,٤٥٠,٩٦٥	(٣٢٠,٧٠١,١٢٨)	٣٩,٠٤٢,٤٧٩
تمويل دفعة مرحلية - بنك الإمارات دبي الوطني	٤٧,٢٦٨,٠٣١	١٨٣,٢٢٩,٧٧٩	(١٩٤,٣٥٤,٤٩٠)	٣٦,١٤٣,٣٢٠
تمويل دفعة مرحلية - بنك الخليج الدولي	-	١٣,٩٤٧,٨١٧	-	١٣,٩٤٧,٨١٧
تمويل حشد - بنك الإمارات دبي الوطني	١٨,٤١٦,٧٢٣	-	(٤,٨٧٥,٠٠٠)	١٣,٥٤١,٧٢٣
تمويل حشد - مصرف الإنماء	-	٥,٠٦٣,٩٧٠	-	٥,٠٦٣,٩٧٠
تمويل حشد - البنك السعودي الفرنسي	٨,٠١٠,٧٨٨	٢٠,٨٧٩,٥٧٤	(٢٤,٧٣٠,٣٦٣)	٤,١٥٩,٩٩٩
تمويل دفعة مرحلية - مصرف الإنماء	-	١,١٢٣,٧٦٣	-	١,١٢٣,٧٦٣
	١٢٠,٩٨٨,١٨٤	٥٣٦,٦٩٥,٨٦٨	(٥٤٤,٦٦٠,٩٨١)	١١٣,٠٢٣,٠٧١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	الرصيد الافتتاحي	إضافات	دفعات	الرصيد الختامي
تمويل دفعة مرحلية - البنك السعودي الفرنسي	١١,٥٥٢,٠٩٩	١٧٩,٢٦٦,٣٦٧	(١٤٣,٥٢٥,٨٢٤)	٤٧,٢٩٢,٦٤٢
تمويل دفعة مرحلية - بنك الإمارات دبي الوطني	٣٩,٣٠٣,٨٤١	١٧٤,٥٠٩,٤٣٣	(١٦٦,٥٤٥,٢٤٣)	٤٧,٢٦٨,٠٣١
تمويل حشد - البنك السعودي الفرنسي	١٨,٣٥٨,٩٩١	١٢,٦٠٠,٠٠٠	(٢٢,٩٤٨,٢٠٣)	٨,٠١٠,٧٨٨
تمويل حشد - بنك الإمارات دبي الوطني	٣١,٣٥٨,٣٣٢	-	(١٢,٩٤١,٦٠٩)	١٨,٤١٦,٧٢٣
	١٠٠,٥٧٣,٢٦٣	٣٦٦,٣٧٥,٨٠٠	(٣٤٥,٩٦٠,٨٧٩)	١٢٠,٩٨٨,١٨٤
مجموع القروض البنكية				
ناقصا: الجزء غير المتداول				
الجزء المتداول				
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	١١٣,٠٢٣,٠٧١			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	١١٣,٠٢٣,٠٧١			
	(١٦,٢٦٥,٦٩٢)			
	٩٦,٧٥٧,٣٧٩			
	١٠١,٠٦٠,٦٧٧			

- (أ) حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية مضمونة مع البنك السعودي الفرنسي وبنك الإمارات دبي الوطني وبنك الخليج الدولي ومصرف الإنماء من أجل توفير السيولة اللازمة للعمليات اليومية بموجب ترتيبات تمويل الدفعة المرحلية وتمويل الحشد. يفرض البنك رسوم بقيمة سايبور زائد هامش ربح البنك للتسهيلات التالية بنسبة تتراوح من ١,٧٥٪ إلى ٣٪ على التوالي.
- (ب) هذه التسهيلات مضمونة بضمانات شخصية ومؤسسية من المساهمين، وهي تخضع لمتطلبات اشتراطات معينة.
- (ج) وتتراوح آجال استحقاق التسهيلات بين ٣ أشهر و٣ سنوات.

١١. الإيرادات

يتم تقسيم الإيرادات من العقود مع العملاء حسب توقيت الاعتراف بالإيرادات.

فترة التسعة أشهر المنتهية في	فترة التسعة أشهر المنتهية في	فترة التسعة أشهر المنتهية في	فترة التسعة أشهر المنتهية في	
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	
٤٧٥,٨٥١,٠٤٩	٦٠٣,٥٦٣,٧٥٠	١٨٠,٦٤٢,٧٦٣	٢١٢,٥٢٤,٤٢٤	خدمة محولة بمرور الوقت
١٠٥,٦٧١,٤٥٨	١٢١,٦٢٣,٧٥٥	٤٣,٩٥٥,٢٦٥	٥٩,٩٠٦,٧٣٧	خدمة محولة في نقطة زمنية
٥٨١,٥٢٢,٥٠٧	٧٢٥,١٨٧,٥٠٥	٢٢٤,٥٩٨,٠٢٨	٢٧٢,٤٣١,١٦١	

يبلغ سعر المعاملة المخصص للالتزامات الأداء غير المُستوفى (أو غير المُستوفى جزئياً) في نهاية فترة التقرير ٢,٠٢٦ مليون بـ (٢٠٢٤: ١,٧٨٨ مليون بـ). من المتوقع أن يتم الاعتراف بهذه الإيرادات على مدى فترة من ١ إلى ٣ سنوات القادمة.

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بـ، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. الالتزامات المحتملة والارتباطات

يوجد لدى الشركة الالتزامات المحتملة والارتباطات التالية:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	
٧٣,٣١٣,٨٧٢	٧٤,٤١٤,٣٤٨	ضمان نهائي
٥,٥٣٩,٢١١	٢٦٦,٥١٢	ضمان مبدئي
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	ضمان بنكي
٧٨,٩٠٣,٠٨٣	٧٤,٧٣٠,٨٦٠	

١٣. التقارير القطاعية

تعمل الشركة بصورة رئيسية في قطاع أعمال واحد يتمثل في خدمات الإدارة المتكاملة للمرافق التي تشمل تنفيذ عقود التشغيل والصيانة والتنظيف للمنشآت التجارية والسكنية والصناعية والصيانة المرتبطة بها وإصلاح المعدات والأجهزة الكهربائية والميكانيكية وترميم وصيانة المباني ومرافق البنية التحتية. ويتماشى هذا مع القطاع التشغيلي الذي يتم الإبلاغ عنه بانتظام لصانع القرارات التشغيلية الرئيسي. وهذا هو أيضًا المقياس الذي يتم إبلاغ مجلس إدارة الشركة به لغرض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات.

الإيرادات		إجمالي الربح		
لفترة التسعة أشهر المنتهية في		لفترة التسعة أشهر المنتهية في		
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	
٧٢٥,١٨٧,٥٠٥	٥٨١,٥٢٢,٥٠٧	١٠٢,٢٣٩,٥٤٩	٦٨,٦٠٨,٧٩١	خدمات إدارة المرافق
الإيرادات		إجمالي الربح		
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)	
٢٧٢,٤٣١,١٦١	٢٢٤,٥٩٨,٠٢٨	٣٨,٠٥٥,٧٩٠	٢٩,٠٤٧,١٥٣	خدمات إدارة المرافق

تمثل إيرادات القطاعات المبيّنة أعلاه الإيرادات المتحققة من العملاء الخارجيين.

تقدّم الشركة خدماتها لقاعدة عملاء متنوعة تشمل جهات حكومية ومنشآت مملوكة للدولة ومنشآت خاصة. إن استراتيجية تقسيم العملاء للشركة مصممة لتحسين تنفيذ الخدمات والحد من مخاطر السوق وضمان النمو المستدام.

شركة إي إف أس آي أم لإدارة المرافق
(شركة مساهمة غير مدرجة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة (تتمة)
لفتري الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ في، ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. التقارير القطاعية (تتمة)

إن المساهمة في إيرادات الشركة حسب نوع العميل كما يلي:

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		
النسبة من إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات	النسبة من إجمالي الإيرادات (%)	الإيرادات	
٪٧١,٥	٤١٦,٠٤٩,١٤٦	٪٦٩,٢	٥٠٢,١٣٢,٠٧٥	منشآت مملوكة للدولة
٪٢٤,٨	١٤٤,٤٦٩,٤٣٩	٪٣٠,١	٢١٨,٣٣٦,٦٤٤	شركات خاصة
٪٣,٦	٢١,٠٠٣,٩٢٢	٪٠,٧	٤,٧١٨,٧٨٦	جهات حكومية
٪١٠٠,٠	٥٨١,٥٢٢,٥٠٧	٪١٠٠,٠	٧٢٥,١٨٧,٥٠٥	المجموع

١٤. توزيعات ارباح معن عنها

قرر المساهمون الموافقة على توزيع أرباح أولية بإجمالي ٥,٠٠٠,٠٠٠ في، والتي تم تسويتها خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مقابل مستحقات الزكاة وضريبة الدخل المستحقة من المساهمين (الإيضاح ٨). (٢٠٢٤: لم يتم الإعلان عن أي توزيعات أرباح خلال الفترة).

١٥. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم من خلال تقسيم صافي الأرباح العائدة إلى مالكي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة. ونظرًا لأن الشركة ليس لديها أي أسهم مخفضة محتملة، فإن الأرباح المخفضة للسهم هي ذات ربحية السهم الأساسية.

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة)		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		من العمليات المستمرة صافي الربح للفترة المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	
٢٦,٠٥٥,٦٢٩	٤٤,٠٧٢,٣٥٩	١٣,٤٠١,٢٨٥	١٦,٥٤٩,٣٨٤	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (في لكل سهم)
١٠٠,٠٠٠	٤٠,٠١١,١١١	١٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	
٢٦٠,٥٦	١,١٠	١٣٤,٠١	٠,٣٧	

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، كان عدد الأسهم القائمة ١٠٠,٠٠٠ سهم. لأغراض المقارنة، إذا كان المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة لفترة ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ هو ٤٠,٠١١,١١١ سهم، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة المقارنة كانت ستكون ٠,٦٥ في.

١٦. أحداث بعد تاريخ التقرير

لم تكن هناك أحداث بعد الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ وقبل تاريخ الموافقة على المعلومات المالية الأولية الموجزة والتي من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

١٧. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢ نوفمبر ٢٠٢٥.



www.efsim.sa